

Memoria Anual 2015

Contenido

Mensaje del Presidente	3
Datos Relevantes del Banco BDI	7
Consejo de Directores	8
Comité Ejecutivo	10
Informe al Consejo de Directores	12
Logros Alcanzados	17
Nueva Imagen Banca Corporativa	23
Proceso de Renovación Página Web	24
Nueva Sucursal BDI Multiplaza La Romana	25
Responsabilidad Social Corporativa	26
Oportunidad de Crecimiento	31
Gobernabilidad Corporativa	34
Asambleas 2015	36
Funcionarios	37
Productos y Servicios	38
Nuestras Oficinas	39
Cumplimiento Regulatorio	40
Fitch Ratings	41
Informe Auditores Independientes	43
Estados Financieros Auditados	48





Mensaje del Presidente

Apreciados accionistas:

Someto a la consideración de esta Junta, el Informe Anual del Consejo de Administración a la Asamblea General Ordinaria Anual, correspondiente al Ejercicio Fiscal comprendido entre el 1^{er} de enero y el 31 de diciembre del año 2015.

La República Dominicana logró un crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) de 7.0% en el año 2015 en términos reales, conforme a cifras muy preliminares al cierre del año, ubicándose, por segundo año consecutivo como líder del crecimiento económico en América Latina, muy por encima de Panamá (5.9%), Bolivia (4.5%), Nicaragua (4.0%), Guatemala (3.9%), Honduras (3.4%), Colombia (3.1%) y el resto por debajo de 3.0%, siendo el promedio de la región de -0.4% estimado por la CEPAL.

Al analizar el desempeño por actividad económica, se destaca el comportamiento exhibido por Construcción (18.2%), Comercio (9.1%), Intermediación Financiera (9.2%), Enseñanza (8.6%), Transporte y Almacenamiento (6.4%), Hoteles, Bares y Restaurantes (6.3%), Zonas Francas (5.8%), Salud (5.8%), Manufactura Local (5.5%) y Otros Servicios (4.1%). Estas actividades en conjunto explican el 80.1% del crecimiento en el año 2015. La actividad Construcción, la de mayor aporte al crecimiento del PIB en el año 2015, ha venido creciendo en dos dígitos de forma sostenida desde mediados de 2013, es decir, por diez trimestres consecutivos.

El dinamismo exhibido en la cartera de préstamos al sector privado del sistema financiero consolidado, se reflejó en el aumento de RD\$87,905 millones equivalente a un crecimiento de 12.5% en términos anualizados. El segmento de la cartera de crédito que mostró mayor crecimiento en términos relativos fue el de las Microempresas al crecer 33.3% con respecto a igual período del año anterior. Cabe señalar que el crecimiento económico de 7.0% estuvo sustentado mayormente en el dinamismo de la demanda interna (Consumo e Inversión). Esto queda reflejado en el hecho de que aproximadamente el 89.3% del incremento del crédito al sector privado fue explicado por el aumento de la cartera de crédito al Comercio (RD\$27,287.6), Adquisición de Viviendas (RD\$18,122.6 millones) y al Consumo (RD\$33,053.1 millones).

La inflación cerró el año 2015 en 2.34%. Este resultado estuvo influenciado en gran medida por las bajas presiones inflacionarias de origen externo, principalmente por la caída en los precios internacionales del petróleo, en un entorno en que la Política Monetaria estuvo orientada a mantener niveles de liquidez consistentes con la meta de inflación del Banco Central.

Un aspecto importante a destacar es la estabilidad cambiaria mostrada durante el año 2015, con un Tipo de Cambio Real alineado con los fundamentos macroeconómicos. Así, la depreciación nominal acumulada del año 2015 fue de 2.6% respecto al nivel registrado en el 2014, cerrando el año con una tasa de cambio de venta al 31 de diciembre de 2015 de RD\$45.55/US\$1.00, por debajo del nivel contemplado en el Presupuesto de RD\$46.75/US\$1.00.

En el sector externo, los resultados preliminares de la cuenta corriente de la Balanza de Pagos arrojan que la misma cerró el año 2015 con un déficit de 2.0% del PIB, por debajo de su promedio histórico y el menor en la última década.

Las Reservas Internacionales alcanzaron los niveles más altos de la historia del Banco Central, cerrando el año las Brutas en US\$5,266.0 millones y las Netas en US\$5,195.1 millones, aumentando US\$404.3 y US\$544.6 millones respectivamente, con respecto a 2014. Estos niveles de reservas brutas equivalen a 3.6 meses de las importaciones excluyendo las zonas francas. En cuanto a las Reservas Internacionales Líquidas del Banco Central, es decir, aquellas que están disponibles de forma inmediata para enfrentar cualquier dificultad coyuntural, las mismas alcanzaron un nivel sin precedente de US\$3,210.6 millones.

Este resultado de la cuenta corriente es consistente con el aumento combinado de los ingresos de divisas por concepto de turismo, remesas familiares, exportaciones de bienes e inversión extranjera directa, que generaron al país US\$23,001.6 millones, para un incremento de 3.0% con respecto al año 2014 (US\$665.2 millones adicionales).

La inversión extranjera directa alcanzó US\$2,293.4 millones al cierre de 2015, para un aumento de 3.8% respecto a 2014, como consecuencia de incrementos de las inversiones en los sectores minería, turismo y zonas francas en 294.8%, 475% y 25.1% respectivamente, lo que confirma que la República Dominicana se consolida como un destino atractivo para los inversionistas extranjeros.

El Banco BDI elevó la Cartera de Créditos en un 5.90%, con un bajo índice de morosidad de 1.17%, siendo el tercero más bajo dentro de la Banca Múltiple.

En cuanto al sistema financiero, datos preliminares al cierre de 2015, en términos anualizados, presenta una morosidad en su cartera de crédito de apenas 1.62%. En tanto que la cobertura de dicha cartera es de 167.06%, lo que indica que se mantienen provisiones que cubren en más de un 100.0% los créditos vencidos, se destaca un nivel de solvencia consolidada de todos los intermediarios financieros, al 30 de noviembre de 2015 de 16.23%, muy superior al 10% que establece la Ley Monetaria y Financiera y los estándares internacionales. Asimismo, la rentabilidad sobre el patrimonio promedio de 17.74% y sobre los activos de 1.97 por ciento.

En cuanto a la banca múltiple se refiere, que representa el 88% del Sistema Financiero Nacional, la solvencia promedio fue de 14.24%, mientras que la rentabilidad del patrimonio ascendió a 20.40%, siendo la morosidad de su cartera de créditos de 1.52%, con una cobertura de 178.49%. Todo esto evidencia que al cierre del 2015 tenemos un sistema financiero líquido, solvente, rentable y patrimonialmente fuerte.

Durante este Ejercicio Económico, el Banco BDI elevó la Cartera de Créditos en un 5.90 por 100. Cabe destacar el bajo índice de morosidad de nuestra cartera de créditos que se situó en 1.17 por 100, menor que el promedio de la banca que ascendió a 1.72 por 100 y siendo la tercera más baja dentro de las 17 entidades que conforman la Banca Múltiple.

Las Captaciones del Público crecieron un 1.73 por 100, nuestro Índice de Solvencia terminó en 14.94 por 100, es decir 4.94 por 100 por encima de lo requerido por la normativa y que la Rentabilidad sobre capital pagado alcanzo el 14.30 por 100 anual.

Asimismo, en cuanto a la generación de ingresos financieros la contribución de la unidad de tesorería fue de RD\$154.13 millones durante el año 2015, superando en un 40.08 por 100 lo obtenido en el año 2014.

De igual modo, el banco concluyó el año 2015 ocupando el segundo lugar en términos de eficiencia administrativa con un ratio de 4.34 por 100 (gastos administrativos/activos totales) frente a una media de 6.42 por 100 de la Banca Múltiple.

En el año 2015; la Junta Monetaria mediante la segunda resolución de fecha 19 de enero 2015, autorizó al BCRD a incrementar el coeficiente de encaje legal en 2% estableciendo un cambio para la Banca Múltiple del 12.3% a 14.3%; integrado en un 100% en efectivo en la cuenta corriente regular en BCRD.

Esto conllevó una reducción en los niveles de liquidez del sistema financiero en su conjunto, con lo que el BCRD asumía una política restrictiva (que de hecho perduró durante todo el 2015), la cual se acentuó en el último trimestre del año; con fines de mantener el tipo de cambio bajo las

expectativas del programa de política monetaria; provocando presiones a los tipos de interés y reducción en los márgenes financieros.

Para el 2015, entró en vigor la Circular 008/14 del 27 de noviembre 2014 emitida por la Superintendencia de Bancos, mediante la cual establecía de forma regulatoria la funciones del área de Control Interno; para la cual fue creada la posición de Gerente Senior de Control Interno, dependiente de la Vicepresidencia de Cumplimiento Regulatorio.

Para mediados del 2015 la Superintendencia de Bancos instruyó la entrada en vigencia de la cuenta 136 (Primas o descuentos obtenidos en compra de títulos) en el manual de contabilidad para lo cual los proveedores de la aplicación para la administración del portafolio de inversiones tuvieron que hacer adecuaciones para su cumplimiento. También fue requerida la reclasificación de cuentas para los depósitos embargados (tema el cual aún se está discutiendo entre nuestro gremio ABA y la SB).

En fecha 2 de Julio de 2015, la Junta Monetaria aprobó la modificación definitiva al Reglamento de Gobierno Corporativo, que tiene por objeto establecer los principios y lineamientos mínimos que servirán de apoyo a las entidades de intermediación financiera, para la adopción e implementación de sanas prácticas de buen gobierno corporativo, habiendo procedido nuestra Entidad a realizar las adecuaciones requeridas, mediante la modificación de los Estatutos Sociales, el Reglamento Interno del Banco y el Protocolo de Comités, a la vez que se aprobó el Código de Ética correspondiente.

En fecha 9 de julio del 2015, mediante su Segunda Resolución, la Junta Monetaria aprobó de forma definitiva la modificación del Reglamento sobre Concentración de Riesgos, aprobado mediante la Quinta Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 19 de diciembre del 2006.

Como parte del contenido de este Informe del Consejo de Administración a esta Asamblea, está el Informe de los Auditores Externos Pannel Kerr Foster – Guzmán Tapia & Cia.

En nombre del Consejo de Administración y de todo el personal del Banco les expreso nuestro agradecimiento por el apoyo y la confianza depositada en nosotros.

Muchas gracias,

Juan Carlos Rodríguez Copello
Presidente

Datos Relevantes del Banco BDI

Al 31 de diciembre del 2015

Total de Activos	11,341,889,348
Cartera de Préstamos	7,408,753,657
Total Pasivos	10,231,463,636
Depósitos del Público	9,891,706,581
Total de Patrimonio y Reservas	1,110,425,712
ROA	1.15%
ROE (Patrimonio)	11.78%
ROE (Capital Pagado)	14.30%
Cartera de Créditos/Activos	65.32%
Tarjetas de Crédito (Activas)	28,422
Oficinas	11
Total de Empleados	335

Consejo de Directores

JUAN CARLOS RODRÍGUEZ COPELLO,
Presidente Consejo



GREGORI GRAU,
Vicepresidente Consejo



ROLAND J. SADOUX,
Consejero



RAMÓN SECADES,
Consejero



ANA ISABEL CÁCERES,
Secretaria Consejo



JUAN GASSÓ PEREYRA,
Consejero



CLAUDE GÁMEZ,
Consejero



JOSÉ MARÍA CARBALLO,
Consejero

Comité Ejecutivo

JOSÉ ANTONIO DE MOYA C., Vicepresidente Ejecutivo, MARISOL RODRÍGUEZ COPELLO, Vicepresidenta Senior, DENISSE MORALES SOTO, Vicepresidenta Senior Tarjetas de Crédito y Comunicación, MENCIA COLLADO DE SANG, Vicepresidenta Senior Administrativo, JUAN CARLOS RODRÍGUEZ COPELLO, Presidente



Informe al Consejo de Directores

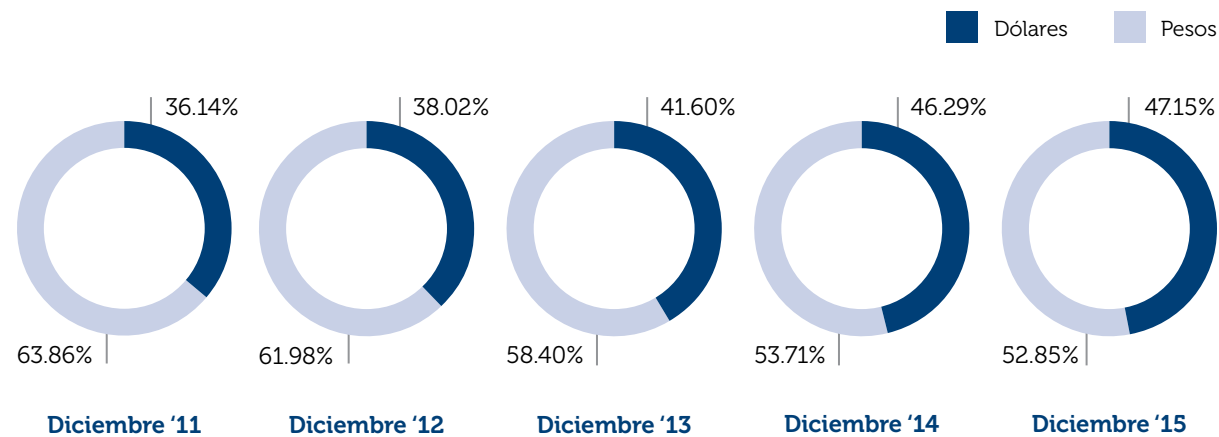
Activos

Al cierre del año 2015, el total de los Activos del Banco alcanzaron la cifra de RD\$11,341,889,348, que comparado con el saldo al 31 de diciembre del año 2014 de RD\$11,038,875,833, se obtuvo un crecimiento de RD\$303,013,515, equivalente a un 2.74 por 100.

Al finalizar el período fiscal 2015, el total de los activos estaba compuesto por la cartera de créditos que representaba un 64.67 por 100, las disponibilidades el 20.99 por 100 y las inversiones en valores el 9.93 por 100; éstas tres partidas representaban el 95.58 por 100 del total de activos. Los activos fijos representaban el 2.04 por 100; los otros activos, el 0.94 por 100, las cuentas por cobrar el 0.71 por 100, los bienes recibidos en recuperación de créditos el 0.60 por 100 y las inversiones en acciones de otras empresas 0.13 por 100.

La Cartera de Préstamos, a diciembre 2015, cerró con un total de RD\$7,408,753,657. Si comparamos esta cifra con los RD\$6,996,274,612 al final del año 2014, tenemos un incremento de RD\$412,479,045 equivalente a un 5.90 por 100.

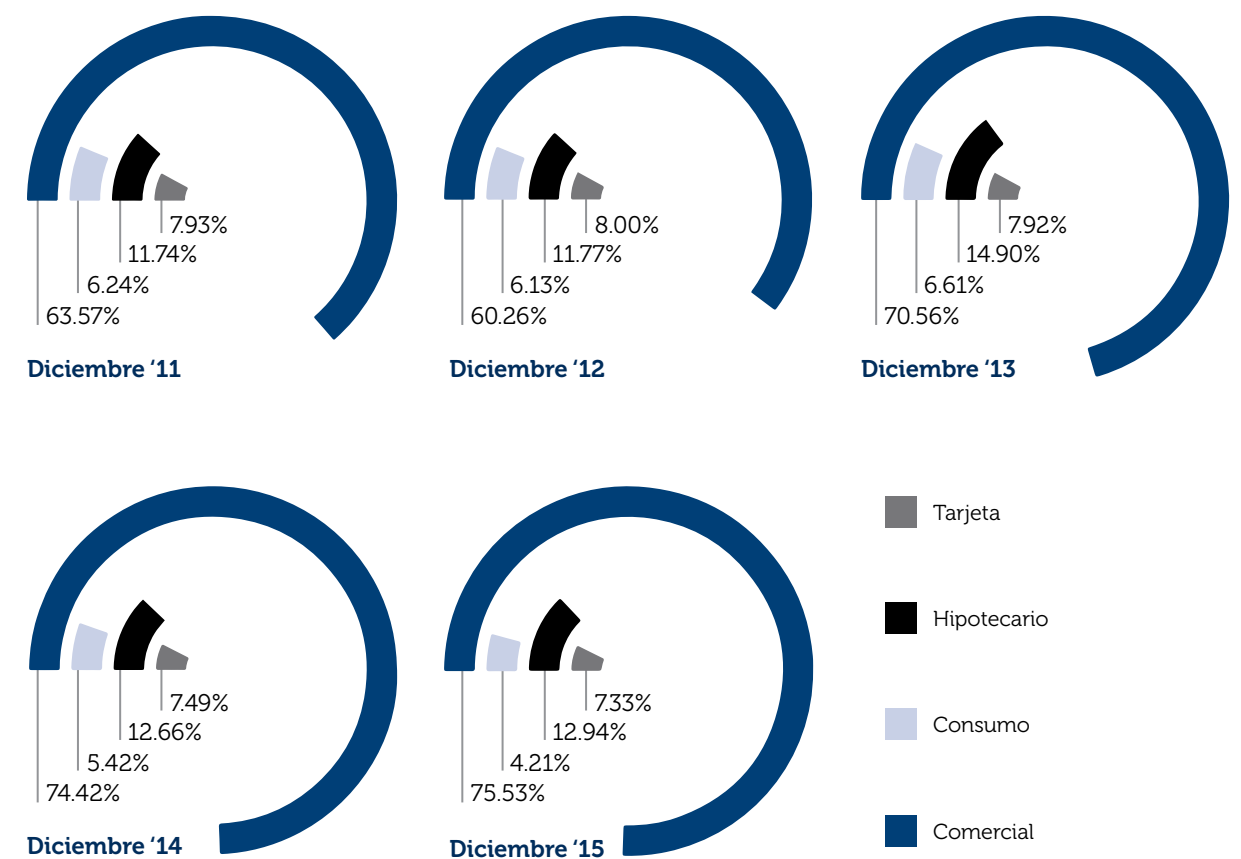
Cartera de Préstamos por Tipo de Moneda



Si presentamos la composición de nuestra Cartera, observamos que la mayor incidencia está registrada en los Préstamos Comerciales, mostrando un incremento de RD\$388,569,478 equivalente a un 7.46 por 100 con respecto al período anterior. En este renglón se incluyen los financiamientos destinados al comercio y la construcción, que son los principales receptores de nuestros financiamientos. El resto del incremento se encuentra distribuido entre Cartera Hipotecaria con RD\$72,829,947; equivalentes a un 8.22 por 100 y la cartera de Tarjeta de Crédito presentó un crecimiento neto de RD\$18,898,258 equivalente a un 3.61 por 100. En sentido contrario la Cartera de Créditos al Consumo registró un descenso de RD\$67,818,641; para un 17.87%.

En cuanto a la calidad de la Cartera de Créditos al cierre del 2015 estaba compuesta casi en su totalidad de créditos vigentes 97.50 por 100, la cartera reestructurada 1.33 por 100, la cartera vencida 0.28 por 100 y la cartera en cobranza judicial un 0.89 por 100.

Cartera de Préstamos por Tipo de Producto



La Cartera de Tarjeta de Crédito VISA – BDI, pasó de RD\$524,025,256 en diciembre 2014 a RD\$542,923,514 en diciembre 2015, para un incremento de RD\$18,898,258 equivalente al 3.61 por 100.

Esta cartera está compuesta por 28,422 tarjetas de crédito emitidas y están integradas por 1,664 Signature BDI; 19 Platinum BDI; 2,209 Tarjetas Gold; 2,032 Clásicas; 1,142 Locales; 13,843 BDI-Anthony's; 229 BDI BMW; 2,053 BDI-Fundapeac; 387 BDI Plaza Central; 1,291 BDI BMCargo; 990 BDI Country Club; y 2,563 Crediplan.

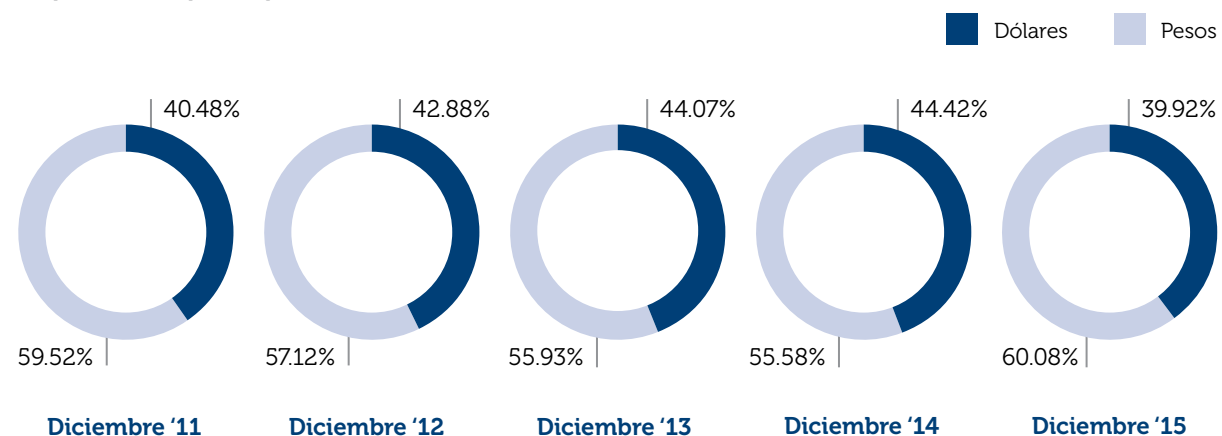
El total de Consumos de nuestros tarjetahabientes, durante el año 2015 fue de RD\$3,647,686,852. Esto equivale a un Consumo Promedio Mensual de RD\$303,973,904 y a un Consumo Promedio Mensual por Tarjetahabiente de RD\$10,695. El total de los pagos realizados por los tarjetahabientes durante el año 2015 fue de RD\$3,628,788,594.

Pasivos y Patrimonio

Al cierre del Ejercicio Económico 2015, el total de Pasivos del Banco alcanzó la cifra de RD\$10,231,463,636 que comparado con el balance de RD\$10,046,139,565 del año anterior refleja un aumento de RD\$185,324,071, equivalente a un 1.84 por 100.

El balance de los Depósitos del Público y Valores en Circulación al 31 de diciembre del 2015 alcanzó la cifra de RD\$9,891,706,542 compuesta de Cuentas de Ahorros denominadas en pesos, dólares y euros (11.35 por 100), Cuentas Corrientes (784 por 100), Depósitos a Plazo en dólares (31.03 por 100) y Certificados Financieros en moneda nacional (49.78 por 100).

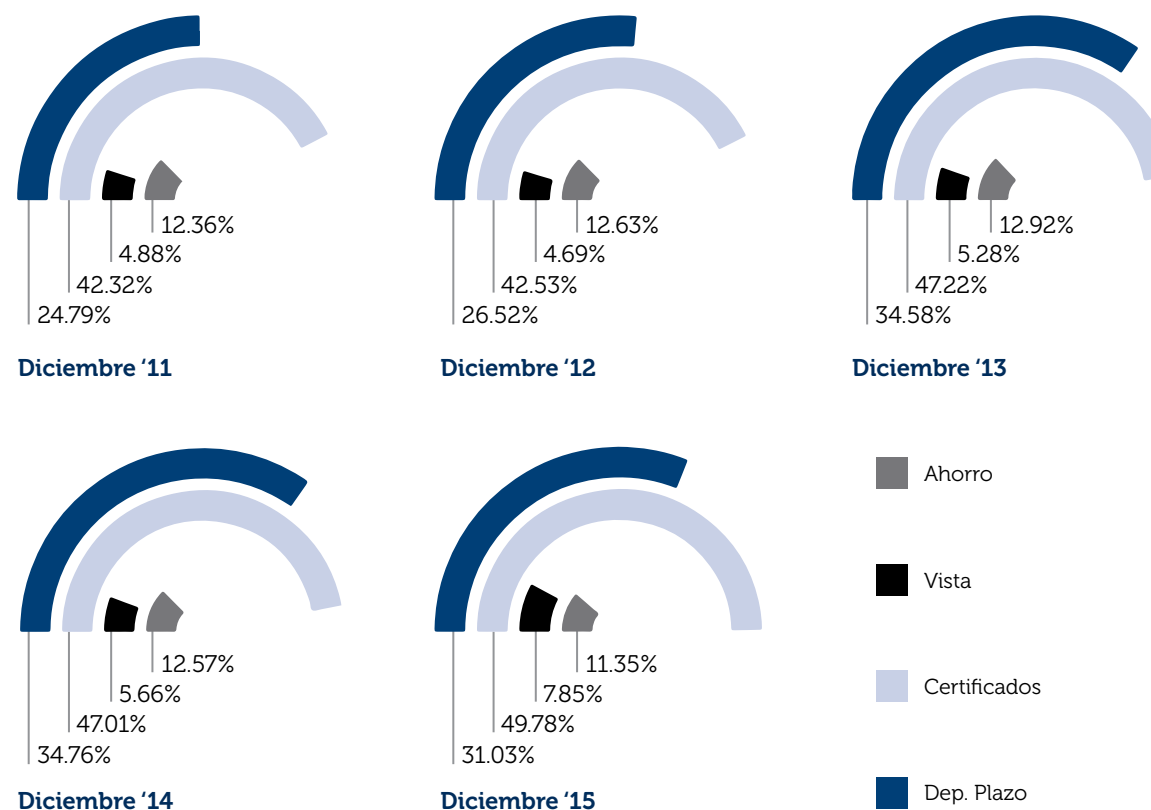
Captaciones por Tipo de Moneda



Si comparamos este valor con el balance al cierre del 2014 de RD\$9,757,136,995, hubo un aumento de RD\$134,569,586 equivalente a un 1.38 por 100.

El BDI obtuvo un **14.30%** de **Rentabilidad sobre el Capital Pagado** en el Ejercicio Económico del año 2015.

Captaciones por Tipo de Producto



Patrimonio

En cuanto al Patrimonio Neto, durante el año 2015 el Banco Múltiple BDI pasó de RD\$992,736,268 a RD\$1,110,425,712, para un crecimiento de RD\$117,689,444, equivalente a 11.86 por 100.

El índice de solvencia al cierre del 2015 ascendió a 14.94 por 100, es decir 4.94 por 100 por encima del requerido por la normativa.

Resultados del Ejercicio

El Banco BDI obtuvo en el Ejercicio Económico 2015 unos beneficios ascendentes a RD\$162,855,916. De ese valor debemos disminuir RD\$25,166,465 para pago de Impuesto sobre la Renta, obteniendo un beneficio de RD\$137,689,451; menos RD\$6,884,473 correspondiente al 5 por 100 de Reserva Legal, arrojando unas Utilidades Netas del Período de RD\$130,804,978, equivalentes a una Rentabilidad sobre el Capital Pagado de un 14.30%.

Nuestras Oficinas

El Banco BDI, en la actualidad, cuenta con once sucursales distribuidas en Santo Domingo, Santiago de los Caballeros y la Zona Este del País: Oficina Principal, Plaza Megacentro en Santo Domingo Este, Centro Comercial Jumbo Luperón, Plaza Central, Multicentro Churchill La Sirena, Centro Comercial Naco, Ágora Mall, Plaza Paseo Santiago, Santiago de los Caballeros, La Marina de Cap Cana, La Marina de Casa de Campo en La Romana y Multiplaza La Romana.

En el cuadro siguiente se muestran los montos de los Activos, Cartera de Créditos y Depósitos del público para cada una de las sucursales.

OFICINAS	ACTIVOS	CARTERA	CAPTACIONES
Oficina Principal	9,297,277,427	6,290,617,847	8,334,682,758
Megacentro	277,704,375	126,206,323	214,955,990
Plaza Central	300,223,833	111,037,434	250,422,394
La Marina, Casa de Campo	369,184,291	260,700,981	317,216,143
Multicentro	441,256,377	149,367,156	199,696,265
La Marina, Cap Cana	261,678,859	268,754,074	191,610,776
Jumbo Luperón	66,842,966	51,146,525	67,402,644
Plaza Naco	95,213,187	69,808,202	85,005,221
Ágora Mall	83,715,471	28,489,284	70,829,073
Santiago	149,322,573	52,625,830	159,671,604
Multiplaza La Romana	(530,012)	-	213,672
Total	11,341,889,348	7,408,753,657	9,891,706,542

Logros Alcanzados

Al cierre del 2015 el Banco BDI obtuvo en el Ejercicio Económico unos beneficios ascendentes a RD\$130,804,978, equivalentes a una Rentabilidad sobre el Capital Pagado de un 14.30%. De igual modo, el banco concluyó el año 2015 ocupando el segundo lugar en términos de eficiencia administrativa con un ratio de 4.34 por 100 (gastos administrativos/activos totales) frente a una media de 6.42 por 100 de la Banca Múltiple.

En la generación de ingresos financieros, destaca la contribución de la unidad de tesorería, con un total de RD\$154.13 millones durante el año 2015, superando en un 40.08% lo obtenido en el año 2014.

La Cartera de Créditos del Banco BDI durante el 2015, tuvo uno de los mejores indicadores de calidad al cerrar con un índice de morosidad de 1.17% menor al promedio de la Banca que estuvo situado en un 1.72%. Esto nos posiciona como la tercera entidad con índice más bajo dentro del Sistema Financiero.

La calidad de los Activos productivos y los buenos resultados obtenidos, arroja como resultado un Índice de Solvencia para este 2015 de 14.94%, es decir 4.94% por encima de lo requerido por la normativa.

En lo concerniente a las políticas de gobernabilidad y, apegándonos a las recomendaciones y disposiciones contenidas en el Reglamento de Gobierno Corporativo, aprobado por la Junta Monetaria mediante la Primera Resolución de fecha 02 de Julio del 2015, reforzamos nuestras políticas de Gobernanza en el 2015, reafirmando nuestro compromiso con las mejores prácticas que nos han caracterizado desde nuestros inicios.

Durante el año 2015, el Banco continuó con su mejora de procesos, inclusión y reestructuración de nuevos Departamentos, adquisición de herramientas tecnológicas, que fortalecen las bases para un crecimiento sostenido.

Banco BDI concluyó el 2015 ocupando el **segundo lugar en términos de eficiencia administrativa** con un ratio de **4.34%** frente a la Banca Múltiple.

Banca Corporativa

- Aumento en la cantidad de préstamos otorgados en un 41%.
- Aumento en el monto prestado en un 48%.
- La Cartera de Créditos Corporativa creció un 12% en comparación a diciembre 2014.
- El volumen acumulado de las Cuentas Corrientes de la Oficina Principal incrementó en un 56% en comparación a diciembre 2014.
- El cobro de los gastos legales aumentó un 32%.

Cumplimiento Regulatorio

- Creación del Departamento de Control Interno.
- Diagnóstico para conocer las brechas del Banco en el proceso de implementación Circular 008/14 sobre Control Interno, acompañados por la firma de auditores externos PriceWaterHouse Cooper.
- Programa Prevención de Lavado de Activos.
- Una (1) auditoría externa, obteniendo la Certificación de Cumplimiento razonable Ley 72-02.
- Dos (2) auditorías internas con Cumplimiento razonable.
- Satisfacción de los Bancos Corresponsales sobre relación comercial.
- Adquisición de un Gerente Senior para el área.
- Actualización a la última versión del Sistema de Monitoreo de transacciones.
- Revisión y ajustes a los Factores de Riesgos (matriz) para clasificar el riesgo de los clientes.

Administración y Tecnología

- El Banco concluyó el año 2015 ocupando el segundo lugar en términos de eficiencia administrativa con un ratio de 4.34% (gastos administrativos/activos totales) frente a una media de 6.42% de la Banca Múltiple.
- Actualización de Servidores Virtuales en Centro de Datos Principal y Site de Contingencia.
- Implementación de un sistema de respaldo de información en arreglos de disco con capacidad de retención de hasta 10 años, en Site de Contingencia.
- Ampliación del sistema de almacenamiento en Centro de Datos Principal y Site de Contingencia.
- Implementación de un sistema de protección continua de la información para recuperar la misma en punto específico del tiempo, de manera instantánea (Recovery Point).
- Actualización de servidores de obsoletos en data center principal.
- Mejora de menú de opciones IVR institucional.
- Etapa 1 de Mejora de alta disponibilidad y ancho de banda en red de área local y entre edificios.
- Etapa 1 Restructuración física en DataCenter Principal.
- Restructuración del Área de soporte en mejoras en la calidad del servicio.
- Actualización sistemas de monitoreo y prevención de fraudes y lavado de activos.
- Implementación de la 1ra fase del proyecto de monitoreo extendido de auditoría de base de datos.
- Actualización y mejora de los sistemas de video vigilancia de Oficina Principal.
- Revisión y corrección del Manual de Monitoreo de Tarjetas de Crédito.
- Estandarización de los formatos de los documentos de la institución.
- Estandarización del proceso de estudio de tiempo según la técnica de Snapback.

Los préstamos otorgados
aumentaron en un 41%.



- Creación de estadísticas relacionadas al funcionamiento y efectividad de las reglas MRA.
- Creación en el área de monitoreo del puesto de Oficial que da soporte al Gerente del área permitiendo de este modo tener una mejora en el control de los reportes y estadísticas utilizadas para la evaluación del comportamiento de los fraudes y del trabajo de los Operadores a nivel preventivo.
- Mejora en el manejo del Servicio al cliente relacionado a talleres implementados sobre Servicio.
- Finalización del Proyecto de Digitalización de los documentos de los productos del banco. Además del seguimiento continuo de este proceso tanto para el personal del área como de las demás áreas; promoviendo el uso de esta herramienta digital para el beneficio de los clientes internos de la institución.
- Se implementó el proceso de custodia y organización de los cheques físicos presentados a cámara vía electrónica a las entidades de intermediación financiera.

Gestión Humana

El año 2015 fue un año de retos. Para el Banco BDI, su Capital Humano es la base de su desarrollo y el motor para el cumplimiento de sus objetivos.

En este sentido, nos vimos merecedores de un reconocimiento por parte de Revista Mercado, dentro del marco de la edición 80 Mejores Empresas para Trabajar 2015. Reconocimiento que nos llena de orgullo y motiva para seguir haciendo las cosas cada vez mejor.

Somos una entidad financiera que cree en su gente y trabaja para ella. Fomentar la filosofía de puertas abiertas ha permitido que los valores institucionales se arraiguen firmemente reforzando la transparencia, accesibilidad, respeto, discreción y pertenencia.

El BDI no escatima esfuerzos para que, en cada año, su capital humano se desarrolle. Nuestros colaboradores pueden optar por Planes de Carrera estructurados, capacitaciones estratégicas, desarrollo personal, emocional, entre otros.

El departamento de Gestión Humana trabaja hombro a hombro con este Capital Humano, logrando posicionarse como un departamento Coaching Ejecutivo.

En el proceso de formación de esta cultura basada en valores, todas las actividades van dirigidas al fortalecimiento del sentido de equipo, desarrollo del sentido de vinculación y pertenencia y, sobre todo, desarrollo de esos valores que definen nuestra identidad corporativa.

Dentro de las actividades organizadas para el desarrollo profesional y emocional de nuestros colaboradores, tenemos:

1) Feria de la Salud.

Espacio de tres días dedicado a la prevención y cuidado de la salud de nuestros colaboradores. Se contemplan aspectos como:

- Ginecología
- Nutrición y alimentación
- Oftalmología
- Odontología
- Laboratorios
- Pruebas cardiovasculares
- Diabetes



A través de esta feria, el colaborador del BDI logra obtener facilidades para realizar sus evaluaciones médicas anuales a un costo mínimo y con la calidad que se merece.

2) Cineforum BDI.

Actividad dedicada para poder ir afirmando los valores institucionales dentro de todo colaborador participante. Es un encuentro donde se comparte, se discute una película con algún mensaje especial con el que se aprende y se refuerzan los valores.

3) Capacitaciones.

Llevamos programas de capacitación y motivación que relacionan el reconocimiento y el crecimiento profesional con los objetivos establecidos por el Banco.

Se ha puesto especial interés en la formación humana integral. Para estos fines, se prepararon talleres *in house* sobre Fideicomiso, Lavado Activos, Cumplimiento Regulatorio, Servicio al Cliente, Primeros Auxilios y otros más.

4) Fiesta de Navidad Infantil.

Por primera vez, el BDI celebró las navidades de nuestros pequeños. Ellos también son importantes para nosotros. Tuvimos a Santa Claus de visita, regalos, juegos, rifas y más actividades para el deleite de todos los hijos pequeños de nuestros colaboradores.



Nueva imagen Banca Corporativa

Remodelación oficinas Corporativas, cumpliendo con el compromiso de mantener los mejores estándares de Servicio al Cliente.





Nueva Sucursal BDI Multiplaza La Romana

Inauguramos nuestra tercera sucursal en la Zona Este de nuestro país, convirtiéndose ésta en la número diez a nivel nacional. Conformada con un equipo de profesionales capacitados para orientar a los clientes en las opciones que le ayudaran a suplir sus necesidades y como de costumbre, ofreciendo el servicio personalizado que tanto nos caracteriza.

Fue inaugurada formalmente en un acto encabezado por nuestro presidente, el Sr. Juan Carlos Rodríguez Copello, en compañía de altos ejecutivos, clientes y allegados, quien pronunció las palabras de bienvenida y agradecimiento.

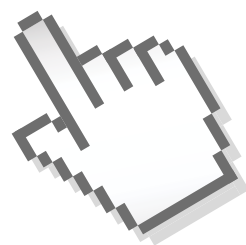
Por su parte, la Sra. Teresa Valenzuela Arbaje, Vicepresidenta de Banca Individual y Sucursales, expresó que "con esta nueva oficina nos sentimos muy entusiasmados, ya que forma parte de nuestros proyectos de expansión para este año 2016". Reiteró el compromiso de llevar todos los servicios de la entidad bancaria a más usuarios de La Romana.

Horario de servicio: Lunes a Sábado de 10:00 A.M. a 8:00 P.M., Domingos y feriados de 10:00 A.M. a 2:00 P.M.

Proceso de Renovación Página Web

En la continua búsqueda de la satisfacción de nuestros clientes, hemos iniciado el proceso de rediseño de nuestro portal informativo para ofrecerles cada día consultas más prácticas e interactivas que les permitan conocer más sobre nuestra institución, los productos y servicios que ofrecemos, así como las acciones de labor social que venimos realizando en toda nuestra trayectoria; y la presentación de guías financiera que sirvan de orientación a nuestros internautas.

Motivados en estar más cerca de nuestros clientes, trabajamos para lograr con esta nueva versión mayor fluidez en la comunicación y practicidad a la hora de navegar entre las diferentes propuestas financieras que ofrecemos.



Responsabilidad Social Corporativa

El Banco BDI desde su fundación en el 1974 tiene un claro compromiso social, que lo ha llevado a realizar aportes que contribuyen al desarrollo humano, identificando proyectos que a largo plazo logren un impacto social.

Hoy podemos ver el fruto de estos esfuerzos realizados a través de sus propias historias.

Fundación Loyocan

Como un aporte a la educación dominicana, Banco BDI reiteró su incondicional apoyo a la Fundación Loyocan, la cual mantiene una trayectoria de casi 30 años de ardua labor en pro de la educación.





Fundación Sinfonía

Como un compromiso al apoyo cultural de nuestro país, seguimos unificando esfuerzos en conjunto a la Fundación Sinfonía, quienes en sus 30 años de continuo esfuerzo, invaluable compromiso y dedicación; persisten en mantener los valores inculcados por el Sr. Pedro Rodríguez Villacañas, quien fuere su primer presidente y fundador tanto de la Fundación como de nuestra entidad financiera; con la intención de que al paso de las generaciones prevalezca el valor cultural y los aportes que realizan cada año para que jóvenes becados puedan ser formados.

"La música forma parte fundamental de mi desarrollo como ser humano. Me ayuda a sensibilizar mi alma y a ser mejor persona. Estoy muy convencido que sin música, este mundo fuera menos soportable. En ella encuentro todo un conjunto de expresiones que sirven como vínculo para conectar nuestras almas."

La Fundación Sinfonía ha sido una de las instituciones que ha apoyado las artes en gran manera en nuestro país. Estoy muy agradecido con ellos, ya que me han ayudado a participar en dos giras con la YOA Orquesta de las Américas. También promueven, de forma constante en nuestro país, a los artistas dominicanos como yo que estudiamos fuera y regresamos regularmente a compartir nuestro arte con nuestros hermanos dominicanos."

USMAN WASEEM PEGUERO,

Violinista Becado Fundación Sinfonía



Educamos a la Próxima Generación

En apoyo a la II Semana Económica y Financiera, realizada por el Banco Central de la República Dominicana, realizamos la charla "El Consumismo Vs. El Ahorro". Con la intención de concientizar al público de estudiantes escolares de nivel intermedio, a cuidar sus ahorros del consumismo y las pautas para lograr las metas de ahorros.



Oportunidad de Crecimiento

En el Banco BDI tienes la oportunidad de dar lo mejor como profesional y como persona y crecer junto con la Institución.

KARINA VILLAR, Directora de Operaciones

Inicié como Asistente de Servicios Generales en el año 1999. En esta posición, siendo muy joven, aprendí a ser responsable, a trabajar con pasión, esmero y a conocer cada área del banco; la cual fue la base para llegar al Área de Operaciones y Operaciones de TC, que es donde estoy actualmente.

BDI me permitió poner en práctica día a día mis habilidades y conocimientos. Aquí he podido, con el apoyo y confianza de mis supervisores, desarrollar mi carrera profesional y ayudar a lograr los objetivos de la institución

Me ha permitido crecer, desarrollar mis ideas y adquirir confianza en mí. Además me ha permitido interactuar con excelentes compañeros de trabajo, que al día de hoy son parte de mi familia.



DILENIA DUVERGÉ, Gerente Servicio al cliente Tarjeta de Crédito

Inicié mis labores en el banco en septiembre del año 2004 como Cajera en Oficina Principal. En esta área tuve la oportunidad de asumir varias responsabilidades. En el 2006 recibí promoción como Asistente de Banca Privada, desempeñando en este departamento varias funciones como Recepción y Servicio al Cliente. Luego tuve la oportunidad de aprender todos y cada uno de los procesos que se realizan en sucursales, mientras estuve un período en la Sucursal de Megacentro, lo cual fue una gran experiencia para mí.

Para el año 2008, entré como Asistente de Servicios del departamento de Tarjetas de Crédito, alcanzando más adelante la posición de Encargada del área y luego la Gerencia de la misma, posición que ocupo actualmente.

El BDI ha sido para mí una escuela, donde he aprendido y continúo aprendiendo, tanto a nivel profesional como a nivel personal. En lo profesional he recibido mucha capacitación dentro y fuera de la institución, con lo cual, mis conocimientos se han ampliado muchísimo. Igual, la ejecución de mis diferentes funciones me han ayudado a acumular experiencias variadas que hacen de mi hoy día, una mejor profesional.

En el trayecto recorrido a través de los años en BDI, he podido comprobar que trabajar con responsabilidad, honestidad y compromiso tiene sus frutos y esto se lo he transmitido a mis hijos con mi ejemplo, para que se den cuenta de que sí vale la pena trabajar duro y con empeño. Estos valores son los que debemos cultivar y esto es lo que cada día ofrezco a mi institución.



DANEURY PEÑA JIMENEZ, Gerente de Procesos y Proyectos, Departamento de Tecnología

Hace 11 años recién graduado del colegio, inicié mis labores en Banco BDI en la posición de Mensajero Interno. Al siguiente año fui promovido como Asistente del Departamento de Operaciones de Tarjetas de Crédito, de donde luego pasé al Departamento de Operaciones Centrales como Oficial. Así tuve la oportunidad de iniciar mi proceso de aprendizaje de cómo funciona el negocio a nivel transaccional y operativo. Fui promovido nuevamente, esta vez al Departamento de Prevención de Lavado como Oficial de Cumplimiento, de donde escalé al Departamento de Administración de Cartera como Encargado.

Al obtener mi grado de Ingeniero de Sistemas, me ofrecieron la oportunidad de pasar al Departamento de Tecnología como Encargado de Proyectos y Helpdesk, en donde me encuentro actualmente como Gerente Proyectos y Helpdesk, desempeñando esta importante posición para el Banco.

Gracias a las oportunidades que Banco BDI me ha dado durante toda mi trayectoria, la confianza que sigue depositando en mí y el apoyo continuo que me brinda para seguir ampliando mis conocimientos, he podido desarrollar y ponerlos en práctica, colocándome retos profesionales que he podido alcanzar, y planteándome nuevas metas que sostengan y proyecten mi continuo crecimiento de ya 11 años en la institución.

El Banco BDI es una familia que me ha apoyado continuamente, por lo que viendo en retrospectiva, siento que aquel empleado que un lunes 6 de diciembre de 2004 tímidamente inició sus labores en la institución, es hoy en día un profesional cazador de retos y que se enorgullece de ver todos los logros que ha podido obtener.

Gobernabilidad Corporativa

El Banco BDI, siguiendo los lineamientos establecidos por el Reglamento de Gobierno Corporativo, cuenta con varios Comités de apoyo al Consejo de Administración.

En la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el pasado 27 de octubre 2015 se aprobaron los cambios a los Estatutos para adecuarlos a las disposiciones contenidas en el Reglamento de Gobierno Corporativo aprobado por la Junta Monetaria mediante la Primera Resolución de fecha 02 de julio del 2015.

Comités del Consejo de Administración

Comité de Nombramiento y Remuneraciones

1. **RAMÓN SECADES**

Presidente (Miembro Independiente del Consejo de Administración del Banco BDI)

2. **ANA ISABEL CÁCERES**

Miembro (Secretaria del Consejo de Administración y Miembro No Independientes del Consejo de Administración del Banco BDI)

3. **CLAUDE GÁMEZ MONTÁS**

Miembro (Miembro Independiente del Consejo de Administración del Banco BDI)

Comité de Auditoría

1. **GREGORI GRAU PUJADAS**

Presidente (Vicepresidente y Miembro Independiente del Consejo de Administración del Banco BDI)

2. **CLAUDE GÁMEZ**

Miembro (Miembro Independiente del Consejo de Administración del Banco BDI)

3. **ANA ISABEL CÁCERES**

Miembro (Secretaria y Miembro Independiente del Consejo de Administración del Banco BDI)

4. **ADA JEREZ**

Participante (Vice-Presidente de Auditoría del Banco BDI)

Comité Ejecutivo

1. **JUAN CARLOS RODRÍGUEZ**

Presidente del Banco BDI

2. **JOSÉ DE MOYA CUESTA**

Vicepresidente Ejecutivo del Banco BDI

3. **MARÍA S. RODRÍGUEZ**

Vicepresidente Senior del Banco BDI

4. **MENCÍA COLLADO**

Vicepresidente Senior Administrativo del Banco BDI

5. **DENISSE MORALES**

Vicepresidente Senior de Tarjetas de Crédito y Comunicación del Banco BDI

Comité de Riesgo

1. **JOSÉ A. DE MOYA CUESTA**

Vicepresidente Ejecutivo del Banco BDI-Presidente del Comité

2. **CAROLINA BENNASAR**

Vicepresidente de Banca Privada del Banco BDI

3. **MENCÍA COLLADO**

Vicepresidente Senior Administrativo del Banco BDI

4. **SUNCHIO SANG**

Vicepresidente de Administración de Riesgos del Banco BDI

5. **GREGORI GRAU PUJADAS**

Vicepresidente y Miembro Independiente del Consejo de Administración del Banco BDI

6. **JULIO SARDIÑAS**

Secretario (Gerente de Riesgo Operacional, Mercado y Liquidez del Banco BDI)

7. **YAMIL MÉNDEZ**

Gerente Senior de Finanzas, Planeación y Tesorería del Banco BDI

8. **GTE. SEG. DE LA INFO**

Gerente de Seguridad de la Información¹ del Banco BDI

¹ En proceso de reclutamiento.



Asambleas 2015

En la misma se dio a conocer el Informe del Consejo de Administración y el Dictamen del Comisario sobre el Ejercicio 2013, se otorgó descargo al Consejo de Administración por su gestión realizada durante ese año, se fijó el destino de los beneficios, se eligieron a los nuevos miembros del Consejo de Administración y el Comisario para el próximo período económico, se tomo acta de los puntos tratados de más relevancia, y finalmente se expusieron temas de interés para la Asamblea.

Funcionarios

Presidente y Vicepresidentes

JUAN CARLOS RODRÍGUEZ COPELLO, Presidente

JOSÉ ANTONIO DE MOYA CUESTA, Vicepresidente Ejecutivo

MARISOL RODRÍGUEZ COPELLO, Vicepresidente Senior

MENCÍA COLLADO DE SANG, Vicepresidente Senior Administrativo

DENISSE MORALES SOTO, Vicepresidente Senior Tarjetas de Crédito y Comunicación

CARLOS DEL GIUDICE, Vicepresidente Legal

JUAN CARLOS RODRÍGUEZ GONZÁLEZ, Vicepresidente Banca Corporativa

FLOR DEL MONTE, Vicepresidente Tarjetas de Crédito

SUNCHIO SANG, Vicepresidente Administración de Riesgos

MARÍA ISABEL LLAVONA T., Vicepresidente Gestión Humana

ADA JEREZ, Vicepresidente Auditoría

CAROLINA BENNASAR, Vicepresidente Banca Privada

YOMALIN TRONCOSO, Vicepresidente Cumplimiento Regulatorio

TERESA VALENZUELA, Vicepresidente Banca Individual y Sucursales

Directores

RHINA PEGUERO, Directora Banca Corporativa

SOFÍA SIMÓN, Directora Banca Privada

RAMÓN BATISTA, Director Finanzas, Tesorería y Planeación

ROXANA SÁNCHEZ, Directora Cambio de Divisas

KARINA VILLAR, Directora Operaciones y Operaciones Tarjetas de Crédito

MARÍA MAGDALENA HERNÁNDEZ, Directora Regional Este

BAYOÁN DE LOS SANTOS, Director Tecnología

Productos y Servicios

Dentro de los productos y servicios que ofrecemos podemos mencionar:

- Cuentas de Ahorro en Pesos, Dólares y Euros
- Cuentas Corrientes
- Tarjetas de Crédito VISA con toda la variedad de tarjetas de crédito marca propia y marca compartida
- Mercasoles del BDI
- Tarjeta VISA Débito
- Certificados Financieros
- Depósitos a Plazo Fijo
- Préstamos Comerciales, de Consumo e Hipotecarios para la Vivienda
- Productos Internacionales
 - Cartas de Crédito
 - Cobranzas
 - Transferencias
 - Compra y Venta de Divisas
- Depósitos Nocturnos
- Servicio de Cajas de Seguridad
- Servicios Electrónicos
 - BDI Online
 - BDIInfo
 - Transferencias ACH
 - BDIinforma
 - Pagos de Impuestos, Tesorería, Infotep



Nuestras Oficinas

Oficina Principal

Av. Sarasota # 27, La Julia
Santo Domingo, Distrito Nacional

Sucursales en Santo Domingo

SUCURSAL ÁGORA MALL

Av. Abraham Lincoln Esq. Av. John F. Kennedy
Santo Domingo, Distrito Nacional

SUCURSAL JUMBO LUPERÓN

Av. Gregorio Luperón Esq. Gustavo Mejía Ricart
Zona Industrial de Herrera
Santo Domingo, Distrito Nacional

SUCURSAL MULTICENTRO

LA SIRENA CHURCHILL

Av. Winston Churchill Esq. Gustavo Mejía Ricart
Santo Domingo, Distrito Nacional

SUCURSAL PLAZA CENTRAL

Av. 27 de Febrero
Santo Domingo, Distrito Nacional

SUCURSAL PLAZA NACO

Calle Fantino Falcó, Ensanche Naco
Santo Domingo, Distrito Nacional

SUCURSAL MEGACENTRO

Av. San Vicente de Paúl
Santo Domingo Este

Sucursales en el interior

SUCURSAL CASA DE CAMPO

La Marina, Casa de Campo
La Romana, República Dominicana

SUCURSAL MULTIPLAZA LA ROMANA

Av. Circunvalación del Este
Esq. Carretera San Pedro de Macorís
La Romana, República Dominicana

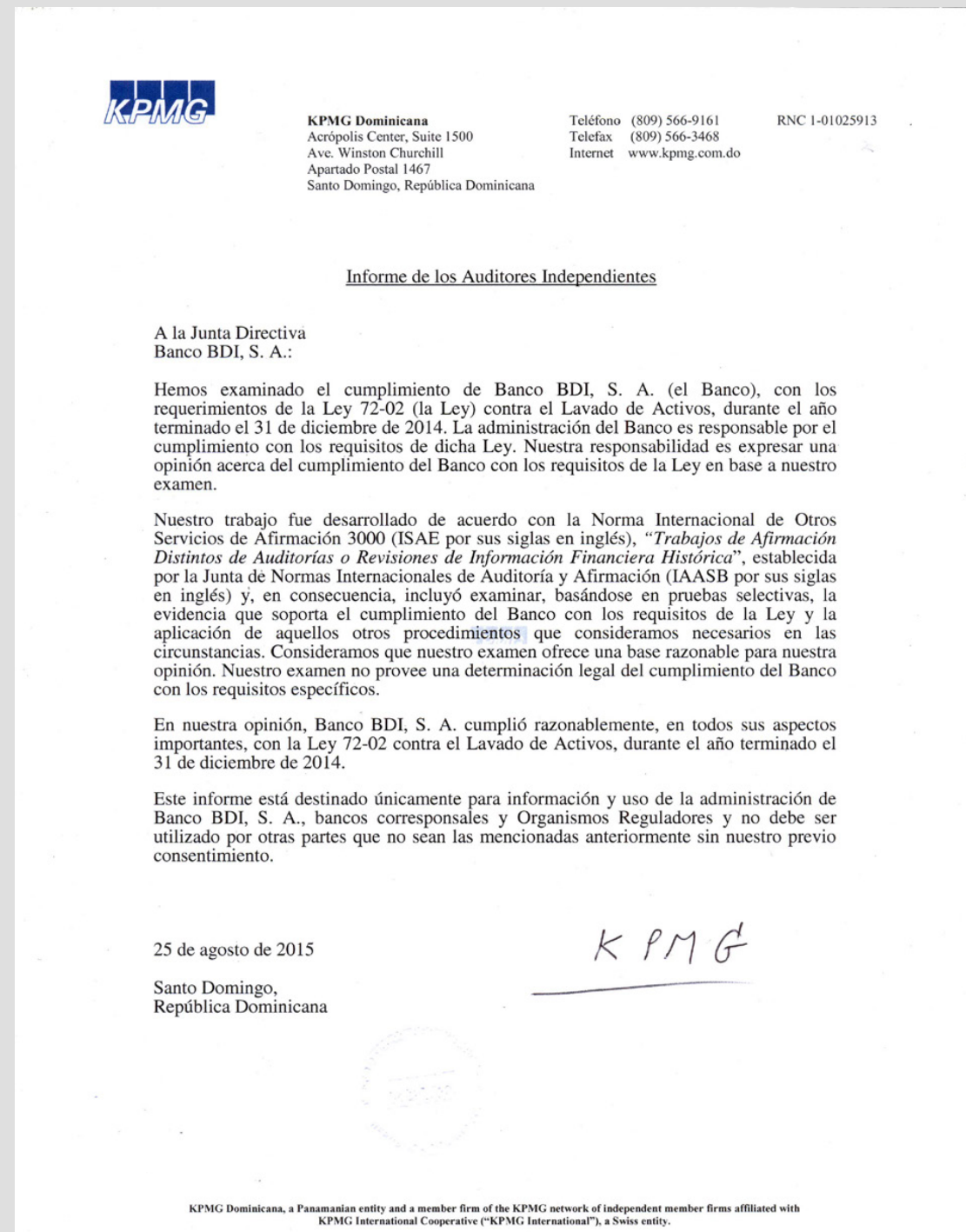
SUCURSAL CAP CANA

La Marina, Cap Cana
Higüey, República Dominicana

SUCURSAL SANTIAGO

Plaza Paseo Santiago, Av. Juan Pablo Duarte
Santiago de los Caballeros

Tenemos un compromiso de cumplir de manera razonable con el reto de enfrentar diariamente, los desafíos a que estamos expuestos en materia de lavado de dinero. De ahí, que constantemente nos mantenemos capacitando al personal, revisando y actualizando la herramienta de monitoreo, revisando las políticas y procedimientos de control interno, cooperando con las autoridades con el objetivo de mitigar los riesgos. En este sentido, cada año se realiza una auditoría externa para verificar el programa de prevención de lavado de activos.



Factores Claves de las Calificaciones

CAPITALIZACIÓN ADECUADA: La capitalización de Banco Múltiple BDI, S.A. (BDI) es adecuada para las necesidades de su negocio y en comparación con sus pares. Además, tiene un nivel adecuado de reservas dada la capitalización de resultados constante y una mezcla de activos de bajo riesgo que benefician la solvencia. Estos reducen las posibles presiones de capital que enfrentaría el banco en un escenario de estrés.

RENTABILIDAD RESISTENTE: Dado el enfoque corporativo y el tamaño limitado de la franquicia, sus niveles de rentabilidad comparan inferiores al promedio del sistema bancario dominicano. Durante 2014, el volumen menor de ingresos netos por intereses, fue mitigado por austeridad en el gasto, otros ingresos operacionales y una gestión buena de cobro en la cartera. Fitch Ratings estima que los resultados podrían acercarse al promedio de la banca una vez que BDI aumente sus márgenes de intermediación, su participación en la banca de personas y mejore el balance de su fondeo.

CALIDAD DE CARTERA BUENA: La cartera de créditos exhibe una morosidad baja, una cobertura de reservas buena y un respaldo adecuado de garantías. Asimismo, el riesgo crediticio al que se expone está limitado por una diversificación adecuada por sector económico y por una concentración moderada en los mayores deudores.

GESTIÓN ADECUADA DE LIQUIDEZ: BDI cuenta con una política consistente de liquidez, con el fin de mantener una base buena de depósitos que permita fondear las operaciones, fortalecer el nivel de renovación de los depósitos y reducir la concentración de los mismos. Para Fitch, esto se traduce en una exposición baja a los riesgos de liquidez. De igual forma, la entidad trabaja en aumentar la participación de depósitos de menor costo y captar recursos institucionales que le generen ingresos por servicios financieros.

AUMENTO EN CONCENTRACIONES: El fondeo de BDI depende principalmente de depósitos a plazo del mercado, que son moderadamente concentrados por depositante. Los 20 primeros depositantes representan aproximadamente 26% de los depósitos totales de clientes. En opinión de Fitch, BDI debe incrementar los esfuerzos para reducir concentraciones.

MEJORA EN LA EFICIENCIA: Los niveles de eficiencia (gastos administrativos/ingresos brutos) mostraron un avance significativo, hasta resultar en 70.8% (diciembre 2012: 89.4%); nivel similar al promedio de la banca dominicana. Esto es consecuencia de un control mayor en los gastos administrativos. La agencia espera que los gastos se estabilicen dentro de este nivel y contribuyan con la rentabilidad de la entidad.

**Calificaciones
Nacionales de Emisor**

Calificación de Largo Plazo
BBB(dom)

Calificación de Corto Plazo
F3(dom)



Banco Múltiple BDI, S.A.

Informe de los Auditores Independientes y
Estados Financieros sobre Base Regulada
31 de diciembre del 2015 y 2014

Santo Domingo, D. N.
1 de marzo del 2016

Señores accionistas:

En cumplimiento del mandato que nos confirió la Asamblea Ordinaria Anual celebrada el 21 de abril del 2015 al designarnos Comisario de Cuenta de esta Institución Financiera, hemos examinado los Estados Financieros del Banco Múltiple BDI, S.A., el Informe de los Auditores Externos Pannel Kerr Foster - Guzmán Tapia & Co., así como los otros documentos que son pertinentes a las actividades correspondientes al Ejercicio Social que concluyó el pasado 31 de diciembre del 2015.

El resultado de nuestro examen revela que las cuentas presentadas están de acuerdo con los principios contables y que el Consejo de Administración ha cumplido, de una manera satisfactoria, su mandato, tal y como lo establecen los Estatutos Sociales de la Institución.

Recomendamos a los señores accionistas aprobar los Estados Financieros del Banco Múltiple BDI, S.A. correspondiente al Ejercicio Social concluido el 31 de diciembre del 2015 presentados a la Asamblea General Ordinaria Anual, aprobar la gestión del Consejo de Administración y en consecuencia, darle descargo por la gestión que ha realizado.



Cristóbal Encarnación Pichardo

Comisario

Banco Múltiple BDI, S.A.

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

Hemos auditado los estados financieros del Banco BDI, S.A. los cuales comprenden los balances generales al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los estados de resultados, estados en el patrimonio de los accionistas y estados de flujo de efectivo, así como un sumario de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y la presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y la presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

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

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencias de auditoría que respaldan las cifras y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo las evaluaciones de los riesgos de las declaraciones erróneas en los estados financieros, fueren por fraude o por error en la evaluación de los riesgos. El auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros con propósito de diseñar los procedimientos apropiados en las circunstancias, pero no con propósito de expresar una opinión sobre la eficacia de los controles internos de la entidad. Una auditoría incluye además, la evaluación de las políticas de contabilidad utilizadas por, y las estimaciones de importancia formuladas por la gerencia, así como también la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

La política del Banco es preparar sus estados financieros de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información financiera que se describen en la Nota 2.

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la posición financiera del Banco Múltiple BDI, S. A., al 31 de diciembre del 2015 y 2014 y los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio de los accionistas, y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describen en la Nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Asunto de Énfasis

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

01 de marzo del 2016



BALANCES GENERALES
(VALORES EN RD\$)

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2014
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Nota 5)		
Caja	224,414,826	216,482,335
Banco central	1,694,558,786	1,560,624,111
Bancos del país	38,212,596	148,495,138
Bancos del extranjero	335,879,374	346,505,881
Otras disponibilidades	87,537,695	45,271,611
Rendimientos por cobrar	0	0
	<u>2,380,603,277</u>	<u>2,317,379,076</u>
Fondos Interbancarios (Nota 6)	0	0
Fondos interbancarios	0	0
Rendimientos por cobrar	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
Inversiones (Nota 7)		
Mantenidas hasta el vencimiento	23,871,278	23,573,620
Otras inversiones en instrumentos de deuda	1,070,743,324	1,294,210,378
Rendimientos por cobrar	31,780,321	17,809,986
Provisión para inversiones	(1,403,368)	(956,291)
	<u>1,124,991,555</u>	<u>1,334,637,693</u>
Cartera de créditos (Notas 8 y 15)		
Vigente	7,223,625,665	6,846,109,639
Reestructurada	98,169,791	61,842,461
Vencida	20,857,702	15,444,626
Cobranza judicial	66,100,499	72,877,886
Rendimientos por cobrar	66,853,996	68,307,640
Provisiones para créditos	(140,471,303)	(140,044,250)
	<u>7,335,136,350</u>	<u>6,924,538,002</u>
Cuentas por cobrar (Nota 10)		
Cuentas por cobrar	80,199,813	68,561,958
Rendimientos por cobrar	8,800	964,823
	<u>80,208,613</u>	<u>69,526,781</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Nota 11)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	239,882,680	205,274,508
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(171,456,266)	(152,576,778)
	<u>68,426,414</u>	<u>52,697,730</u>
Inversiones en acciones (Nota 12)		
Inversiones en acciones	14,790,432	14,575,448
Provisión por inversiones en acciones	(580,275)	(503,288)
	<u>14,210,157</u>	<u>14,072,160</u>
Propiedades, muebles y equipos (Nota 13)		
Propiedad, muebles y equipos	367,065,987	329,005,216
Depreciación acumulada	(135,436,704)	(114,571,067)
	<u>231,629,283</u>	<u>214,434,149</u>
Otros activos (Nota 14)		
Cargos diferidos	77,411,915	61,444,182
Intangibles	66,568,332	66,568,332
Activos diversos	21,058,205	38,467,945
Amortización acumulada	(58,354,753)	(54,890,217)
	<u>106,683,699</u>	<u>111,590,242</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>11,341,889,348</u>	<u>11,038,875,833</u>
Cuentas contingentes (Nota 28)	2,007,916,928	2,166,825,655
Cuentas de orden (Nota 29)	30,770,535,864	20,114,251,573

Juan Carlos Rodríguez Copello
PRESIDENTE

Mencia Collado de Sang
VICEPRESIDENTE SENIOR ADMINISTRATIVO

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

BALANCES GENERALES
(VALORES EN RD\$)

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2014
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Nota 16)		
A la vista	687,315,976	552,006,419
De ahorro	1,112,573,363	1,066,894,828
A plazo	3,009,072,215	3,391,735,315
Intereses por pagar	2,202,336	4,005,340
	<u>4,811,163,890</u>	<u>5,014,641,902</u>
Fondos interbancarios	0	0
Fondos interbancarios	0	0
Intereses por pagar	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 17)		
De instituciones financieras del país	158,986,607	159,413,714
Intereses por pagar	9,388	5,322
	<u>158,995,995</u>	<u>159,419,036</u>
Fondos tomados a préstamos (Nota 18)		
De instituciones financieras del país	90,938,200	75,145,610
De instituciones financieras del exterior	33,656,182	0
Otros	5,413,032	0
Intereses por pagar	414,672	19,887
	<u>130,422,086</u>	<u>75,165,497</u>
Valores en circulación (Nota 19)		
Títulos y valores	4,923,758,381	4,587,086,719
Intereses por pagar	17,583,844	16,749,324
	<u>4,941,342,225</u>	<u>4,603,836,043</u>
Otros pasivos (Nota 20)	189,539,440	193,077,087
TOTAL DE PASIVOS	<u>10,231,463,636</u>	<u>10,046,139,565</u>
PATRIMONIO NETO (Nota 26)		
Capital pagado	915,000,000	805,000,000
Otras reservas patrimoniales	45,140,597	37,471,100
Superávit por revaluación	19,480,137	19,480,137
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	0	7,167,119
Resultados del período	130,804,978	123,617,912
	<u>1,110,425,712</u>	<u>992,736,268</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>11,341,889,348</u>	<u>11,038,875,833</u>
Cuentas contingentes (Nota 28)	(2,007,916,928)	(2,166,825,655)
Cuentas de orden (Nota 29)	(30,770,535,864)	(20,114,251,573)

Juan Carlos Rodríguez Copello
PRESIDENTE

Mencia Collado de Sang
VICEPRESIDENTE SENIOR ADMINISTRATIVO

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

ESTADOS DE RESULTADOS
(VALORES EN RD\$)

	Por los años terminados Al 31 de diciembre del	
	2015	2014
Ingresos financieros (Nota 30)		
Intereses y comisiones por créditos	928,502,153	911,326,497
Intereses por inversiones	140,722,345	97,612,708
Ganancia por inversiones	13,406,438	12,416,668
	<u>1,082,630,936</u>	<u>1,021,355,873</u>
Gastos financieros (Nota 30)		
Intereses por captaciones	(517,080,080)	(466,172,128)
Pérdida por inversiones	(4,467,990)	(1,927,402)
Intereses y comisiones por financiamientos	(992,420)	(1,062,646)
	<u>(522,540,490)</u>	<u>(469,162,176)</u>
Margen financiero bruto	560,090,446	552,193,697
Provisiones para cartera de créditos	(24,433,689)	(43,802,115)
Provisión para inversiones	(491,540)	0
	<u>(24,925,229)</u>	<u>(43,802,115)</u>
Margen financiero neto	535,165,217	508,391,582
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio (Nota 30)	25,430,288	22,766,675
Otros ingresos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	170,116,915	146,127,526
Comisiones por cambio	51,788,432	52,391,303
Ingresos diversos	13,199,804	15,484,807
	<u>235,105,151</u>	<u>214,003,636</u>
Otros gastos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	(27,383,178)	(27,875,069)
Gastos diversos	(22,513,411)	(25,710,728)
	<u>(49,896,589)</u>	<u>(53,585,797)</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 33)	(259,331,295)	(238,038,333)
Servicios de terceros	(71,396,277)	(55,649,662)
Depreciación y amortizaciones	(36,038,533)	(31,337,534)
Otras provisiones	(37,384,083)	(54,651,929)
Otros gastos	(151,482,446)	(141,056,951)
	<u>(555,632,634)</u>	<u>(520,734,409)</u>
Resultado operacional	190,171,433	170,841,687
Otros ingresos (gastos) (Nota 32)		
Otros ingresos	22,221,584	29,421,361
Otros gastos	(49,537,101)	(37,225,777)
	<u>(27,315,517)</u>	<u>(7,804,416)</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	162,855,916	163,037,271
Impuesto Sobre la Renta (Nota 25)	(25,166,465)	(32,913,153)
Resultado del ejercicio	<u>137,689,451</u>	<u>130,124,118</u>

Juan Carlos Rodríguez Copello
PRESIDENTE

Mencia Collado de Sang
VICEPRESIDENTE SENIOR ADMINISTRATIVO

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

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

	Por los años terminados Al 31 de diciembre del	
	2015	2014
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	929,955,797	909,582,909
Otros ingresos financieros cobrados	126,752,010	93,777,169
Otros ingresos operacionales cobrados	235,105,151	214,003,636
Intereses pagados por captaciones	(518,044,498)	(462,176,919)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(597,635)	(1,313,592)
Gastos generales y administrativos pagados	(482,210,018)	(434,744,946)
Otros gastos operacionales pagados	(49,896,589)	(53,585,797)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	(30,240,282)	(54,072,170)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	<u>210,823,936</u>	<u>211,470,290</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(Aumento) disminución en inversiones	222,954,412	(305,896,090)
Interbancarios otorgados	(2,155,000,000)	(1,875,000,000)
Interbancarios cobrados	2,155,000,000	1,875,000,000
Créditos otorgados	(12,865,413,561)	(9,293,464,981)
Créditos cobrados	12,360,507,546	8,563,604,619
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(53,684,410)	(52,273,631)
Producto de la venta de activos fijos	683,916	1,412,203
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	179,210,111	270,880,000
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	<u>(317,031,086)</u>	<u>(1,059,529,880)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	22,853,821,304	19,878,252,666
Devolución de captaciones	(22,719,251,757)	(18,696,549,417)
Interbancarios recibidos	1,077,000,000	1,173,000,000
Interbancarios pagados	(1,077,000,000)	(1,173,000,000)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	356,896,013	75,145,610
Operaciones de fondos pagados	(302,034,209)	(150,000,000)
Dividendos pagados	(20,000,000)	(10,500,000)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	<u>169,431,351</u>	<u>1,096,348,859</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	63,224,201	248,289,269
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>2,317,379,076</u>	<u>2,069,089,807</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>2,380,603,277</u>	<u>2,317,379,076</u>

Juan Carlos Rodríguez Copello
PRESIDENTE

Mencia Collado de Sang
VICEPRESIDENTE SENIOR ADMINISTRATIVO

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

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

	Por los años terminados Al 31 de diciembre del	
	2015	2014
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	137,689,451	130,124,118
Ajustes para reconciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	24,433,689	43,802,115
Bienes recibidos en recuperación de créditos	23,253,658	39,257,019
Rendimientos por cobrar	14,130,425	14,911,874
Otras provisiones	491,540	482,542
Liberación de provisiones:		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	0	(6,809,374)
Rendimientos por cobrar	(3,155,976)	(2,179,167)
Depreciaciones y amortizaciones	36,038,533	31,337,534
Pérdida por ventas de activos fijos	0	1,678
Pérdidas por inversiones	0	11,004
Gastos por incobrabilidad cuentas a recibir	1,240,781	4,759,942
Ganancia en ventas de activos fijos	(144,316)	(1,639,441)
Ganancias en ventas, bienes recibidos en recuperación de créditos y diversos	(15,974)	(257)
Ingresos por inversiones no financieras	(3,553,013)	(3,093,283)
Retiro de activos fijos	(88,857)	1,503,447
Efecto fluctuación cambiaria	(25,430,288)	(22,766,675)
Otros ingresos (gastos)	31,798,079	21,921,564
Cambios netos en activos y pasivos:		
Disminución (aumento) en otros activos	(21,756,516)	(67,337,246)
(Disminución) aumento en otros pasivos	(3,537,647)	23,438,633
Aumento (disminución) intereses por pagar financiamientos	394,785	(250,946)
Aumento (disminución) intereses por pagar valores	(964,418)	3,995,209
Total de ajustes	73,134,485	81,346,172
Efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación	210,823,936	211,470,290

Juan Carlos Rodríguez Copello
PRESIDENTE

Mencia Collado de Sang
VICEPRESIDENTE SENIOR ADMINISTRATIVO

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

ESTADOS DE PATRIMONIO NETO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(VALORES EN RD\$)

	Capital Pagado	Reserva Legal Bancaria	Capital Adicional Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Superávit por Revaluación	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos 1 de enero del 2014	700,000,000	0	0	34,112,470	19,480,137	121,296	112,231,128	865,945,031
Transferencia de resultados acumulados	0	0	0	0	0	112,231,128	(112,231,128)	0
Transferencia de resultados acumulado a Reserva Voluntaria	0	0	0	0	0	0	0	0
Transferencia de reserva voluntaria a resultados acumulados	0	0	0	0	0	0	0	0
Aportes de capital	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos pagados:								
Efectivo	0	0	0	0	0	(10,500,000)	0	(10,500,000)
Acciones	105,000,000	0	0	0	0	(105,000,000)	0	0
Resultado del período	0	0	0	0	0	0	130,124,118	130,124,118
Transferencia a otras reservas	0	0	0	3,358,630	0	3,147,576	(6,506,206)	0
Ajustes años anteriores	0	0	0	0	0	7,167,119	0	7,167,119
Saldos 31 de diciembre de 2014	805,000,000	0	0	37,471,100	19,480,137	7,167,119	123,617,912	992,736,268
Transferencia de resultados acumulados	0	0	0	0	0	123,617,912	(123,617,912)	0
Aportes de capital	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos pagados:								
Efectivo	0	0	0	0	0	(20,000,000)	0	(20,000,000)
Acciones	110,000,000	0	0	0	0	(110,000,000)	0	0
Resultado del período	0	0	0	0	0	0	137,689,451	137,689,451
Transferencia a otras reservas	0	0	0	7,669,497	0	(785,024)	(6,884,473)	0
Ajustes años anteriores	0	0	0	0	0	(7)	0	(7)
Saldos 31 de diciembre de 2015	915,000,000	0	0	45,140,597	19,480,137	0	130,804,978	1,110,425,712

Juan Carlos Rodríguez Copello
PRESIDENTE

Mencia Collado de Sang
VICEPRESIDENTE SENIOR ADMINISTRATIVO

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

1. Entidad

El Banco BDI, S. A. se constituyó en el año 1974.

El Banco ofrece servicios múltiples bancarios a las empresas de propiedad privada y público en general. Sus principales actividades son conceder préstamos y captar depósitos del público a la vista y a plazo, realizar operaciones con tarjeta de crédito Visa Internacional y efectuar todo tipo de operaciones relacionadas con las actividades del Banco. Su domicilio y administración general tiene sede en la Av. Sarasota No.27, La Julia, Santo Domingo, Distrito Nacional y cuenta con 335 y 311 empleados en el 2015 y 2014, respectivamente.

El detalle de los principales funcionarios es:

Nombre	Posición
Juan Carlos Rodríguez Copello	Presidente
María Sonsoles Rodríguez	Vicepresidente Senior
José Antonio De Moya Cuesta	Vicepresidente Ejecutivo
Mencía Collado de Sang	Vicepresidente Senior Administrativo
Denisse Morales Soto	Vicepresidente Senior de Tarjeta de Crédito y Comunicación

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

El detalle de la cantidad de oficinas y cajeros automáticos al 31 de diciembre del 2015 es:

Ubicación	Sucursales	Cajeros Automáticos
Zona Metropolitana	7	5
Interior del País	4	2
	<u>11</u>	<u>7</u>

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

Los presentes estados financieros fueron aprobados para su emisión el 03 de Marzo del 2016 por Mencía Collado de Sang, Vicepresidente Senior Administrativo.

2. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

a) Base Contable de los Estados Financieros

El Banco prepara sus estados financieros de acuerdo con las prácticas de contabilidad requeridas para las entidades financieras por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la Ley Monetaria y Financiera y los reglamentos,

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

b) Principales Estimaciones Utilizadas

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

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

c) Base de Consolidación

N/A

d) Transacciones con pacto de recompra o reventa (reportos)

No aplica

e) Instrumentos Financieros

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

Los instrumentos financieros son inversiones realizadas con el fin de obtener rendimientos y se define como evidencia de propiedad o interés en una entidad, o un contrato que crea una obligación contractual o derecho de entregar o recibir efectivo u otro instrumento financiero de una segunda entidad en términos potencialmente favorables con la primera entidad. Ver Notas 6, 7, 12, 16, 17 y 19.

f) Inversiones

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

Los documentos a plazos se registran a su valor de mercado y se ajustarán mensualmente según su cotización, siempre que exista un mercado de valores desarrollado que proporcione la cotización de los instrumentos en el mercado. Se deberá registrar en la cuenta de "Otras Inversiones en instrumento de deuda" aquellas inversiones para las cuales no exista un mercado secundario líquido y transparente para la negociación de dichos instrumentos. Las inversiones

en valores mantenidas hasta su vencimiento, son instrumentos de deuda con pagos determinables y plazos de vencimientos conocidos, adquiridos por la entidad con la intención y capacidad de mantenerla hasta su vencimiento.

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

La provisión para inversiones se determina siguiendo criterios similares a los establecidos para la cartera de créditos en cuanto a su clasificación, sobre la base de la solvencia del emisor y porcentajes de pérdidas y constitución sobre la base del régimen transitorio. Para las inversiones financieras se consideran además, las características financieras de los instrumentos y su cotización en un mercado secundario, si existiere. De no existir mercado secundario, se considera sobre la base de ciertos supuestos utilizando técnicas de valor presente.

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

g) ***Inversiones en Acciones***

Las inversiones en acciones se registran al costo o valor de mercado, el menor, excepto las inversiones en acciones recibidas de Visa, Inc., que están registradas a US\$40 por acción. De no existir valor de mercado, se registran al costo menos cualquier deterioro, para lo cual se evalúa la calidad y solvencia del emisor, utilizando los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos.

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

h) ***Cartera de Crédito y Provisión para Créditos***

La Junta Monetaria, en su Primera Resolución del 29 de diciembre del 2004, aprobó el "Reglamento de Evaluación de Activos" que establece la metodología que deben seguir las entidades de intermediación financiera a partir del 2005 para evaluar, provisionar y castigar los riesgos de sus activos y contingentes.

La estimación de la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos se basa en un análisis categorizado de cada deudor en función de su solvencia y morosidad, a ser efectuado por el Banco mensualmente sobre la base de la calificación del deudor. Las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de créditos, son consideradas como un elemento secundario y no son tomadas en consideración en la clasificación del deudor, aunque sí en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias. El monto de las provisiones constituidas deberá ser igual o superior a las provisiones requeridas en base al 100% de los requerimientos de provisiones.

Evaluación para los Microcréditos

La evaluación de riesgo de la cartera de microcréditos se realiza sobre la base del análisis de los criterios establecidos en el Reglamento de Microcréditos, asignado a la categoría de riesgo que corresponda a cada deudor, tomando

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

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

Cobro Intereses Tarjetas de Crédito

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

Provisión para Rendimientos por Cobrar

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

Los rendimientos por cobrar se provisionan 100% a los 90 días de vencidos. A partir de esos plazos se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden.

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

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

Reconocimiento de ingresos y gastos por intereses financieros

Las diferencias de cambio se suspenden para la cartera de crédito vencida a más de 90 días. Se aplica un mecanismo de arrastre de la cartera vencida mediante el cual se considera el total del capital como vencido.

Tipificación de las garantías

Las garantías que respaldan las operaciones de créditos son clasificadas, según el Reglamento de Evaluación de Activos vigente a partir de enero del 2005, en función de sus múltiples usos y facilidades de realización. Cada tipificación

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

Polivalentes

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

No Polivalentes

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

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

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

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

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

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

Categoría	Vida Útil Estimada	Método
Terrenos	—	—
Edificaciones	30 años	Línea recta
Mobiliarios y equipos	5 años	Línea recta
Equipos de transporte	5 años	Línea recta
Equipos de cómputos	5 años	Línea recta
Otros muebles y equipos	7 años	Línea recta

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

j) **Bienes realizables y adjudicados**

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

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

k) **Cargos Diferidos**

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

l) **Intangibles**

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

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

m) **Activos y pasivos en monedas extranjeras**

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

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$45.4691 y RD\$44.2033 en relación con el dólar y de RD\$49.5022 y RD\$53.6672 en relación con el Euro.

n) **Costo de beneficios de empleados**

• **Bonificación**

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

- **Plan de Pensiones**

Los funcionarios y empleados, con el propósito de acogerse a lo establecido en la Ley No.87-01 del 9 de mayo del 2001 del Sistema Dominicano de Seguridad Social, se afiliaron al sistema de Administración de Pensiones, principalmente en AFP Universal.

- **Indemnización por Cesantía**

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

- **Otros Beneficios**

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

o) **Valores en Circulación**

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

Además se establece que para los depósitos sin vencimiento definido, tales como cuentas de depósitos a la vista y cuentas de ahorro, el valor en el mercado sería la cantidad pagadera a presentación. Todos los instrumentos no financieros están excluidos de los requisitos de divulgación.

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

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

Instrumentos Financieros a Corto Plazo

Los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, han sido valorizados con base en su valor en libros según están reflejados en el estado de situación financiera del Banco.

Para estos instrumentos financieros, el valor en libros es similar al valor en el mercado debido al período relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización. En esta categoría están incluidos en las Notas 7, 16, 17 y 19.

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

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

q) **Provisiones**

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

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

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

r) **Impuesto sobre la renta**

El Banco no reconoce el impuesto sobre la renta diferido que resulta de la diferencia entre las bases para la contabilización de ciertas transacciones a los fines fiscales y aquellas establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y/o Normas Internacionales de Información Financiera. Por consiguiente, el Banco no está registrando el impuesto diferido, según lo establecen las Normas Internacionales de Información Financiera.

s) **Información financiera por segmentos**

No aplica

t) **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.

u) **Deterioro del valor de los activos**

El Banco revisa sus activos de larga vida y sus intangibles identificados con la finalidad de determinar anticipadamente si los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor contable de estos activos será recuperado en las operaciones. La recuperabilidad de un activo que es mantenido y usado en las operaciones es medido mediante

la comparación del valor contable de los activos con los flujos netos de efectivos descontados que se espera serán generados por este activo en el futuro. Si luego de hacer esta comparación se determina que el valor contable del activo ha sido afectado negativamente, el monto a reconocer como pérdida será el equivalente al exceso contable sobre el valor razonable de dicho activo.

v) **Contingencias**

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

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

w) **Distribución de dividendos y utilidad por acciones**

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

x) **Reclasificación**

N/A

y) **Diferencias significativas con NIIF**

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

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

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

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

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

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

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

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

- v) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía cuando ingresa a cartera vencida, excepto los créditos a vinculados, que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren estos castigos inmediatamente cuando se determina que los préstamos son irrecuperables.

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

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

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

- ix) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana que requieren provisiones específicas, siguiendo los lineamientos

del Reglamento de Evaluación de Activos y el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren determinar provisiones en base a la evaluación de riesgos existentes basado en un modelo de pérdidas incurridas en lugar de un modelo de pérdidas esperadas.

- x) El manual de contabilidad emitido y aprobado por la Superintendencia de Bancos clasifica como actividades de inversión y de financiamiento los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.

Los efectos sobre los Estados Financieros de estas diferencias entre las bases de contabilidad del Banco y las Normas Internacionales de Información Financiera no han sido cuantificadas.

3. Cambios en las Políticas Contables

N/A

4. Transacciones en Moneda Extranjera y Exposición a Riesgo Cambiario

Activos	2015		2014	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
Fondos disponibles	27,313,586	1,241,924,171	32,022,061	1,415,480,753
Inversiones en valores	6,048,411	275,015,804	7,675,393	339,277,712
Cartera de créditos	77,235,838	3,511,844,019	73,818,631	3,263,027,075
Inversiones en Acciones	168,141	7,645,236	169,834	7,507,240
Cuentas por Cobrar	340,735	15,492,893	111,052	4,908,881
Otros Activos	20,426	928,739	413,258	18,267,354
	<u>111,127,137</u>	<u>5,052,850,862</u>	<u>114,210,229</u>	<u>5,048,469,015</u>
Pasivos				
Obligaciones con el público	86,850,042	3,948,993,262	98,050,432	4,334,152,644
Cargos por pagar	48,743	2,216,292	90,737	4,010,893
Financiamientos obtenidos	2,742,291	124,689,508	1,700,000	75,145,610
Otros pasivos	575,736	26,178,187	1,306,719	57,761,311
	<u>90,216,812</u>	<u>4,102,077,249</u>	<u>101,147,888</u>	<u>4,471,070,458</u>
Posición larga (corta) de moneda extranjera	<u>20,910,325</u>	<u>950,773,613</u>	<u>13,062,341</u>	<u>577,398,557</u>

La tasa de cambio usada para convertir a moneda nacional el importe en moneda extranjera fue de RD\$45.4691 y RD\$44.2033 por US\$1.00, al 31 de diciembre del 2015 y 2014, respectivamente.

5. Fondos Disponibles

Los fondos disponibles e interbancarios consisten de:

Fondos disponibles:	2015	2014
Caja (a)	224,414,826	216,482,335
Banco Central de la República Dominicana (a)	1,694,558,786	1,560,624,111
Bancos del país (a)	38,212,596	148,495,138
Bancos del extranjero (a)	335,879,374	346,505,881
Otras disponibilidades (b)	87,537,695	45,271,611
Rendimientos por cobrar (a)	--	--
	<u>2,380,603,277</u>	<u>2,317,379,076</u>

Al 31 de diciembre del 2015, el encaje legal requerido es de RD\$841,894,864 y US\$17,400,759. A esta fecha, el Banco mantiene en el Banco Central de la República Dominicana un total de cobertura para este propósito de RD\$865,638,830 y US\$17,558,111, respectivamente, el cual excede la cantidad mínima requerida para estos fines.

- a) Los fondos disponibles al 31 de diciembre del 2015 están compuestos por US\$1,731,887 en caja, US\$17,358,111 en el Banco Central, US\$681,841 en Bancos del país, US\$7,386,981 en Bancos del extranjero, US\$154,766 en Documentos al cobro en el exterior.

- b) Este importe corresponde a efectos recibidos de otros bancos comerciales, pendientes de ser cobrados en la cámara de Compensación y documentos al cobro en el exterior.

6. Fondos Interbancarios

El movimiento de los recursos interbancarios obtenidos y otorgados es el siguiente:

Fondos Interbancarios Activos 2015					
Entidad	Cantidad	Monto	No. días	Tasa Promedio Ponderada	Balance 2015
Banco Múltiple Caribe, S.A.	32	1,805,000,000	116	6.55%	0
Banco Vimenca, S. A.	1	40,000,000	5	6.75%	0
Bancamérica, S. A.	1	30,000,000	6	6.50%	0
Banco Múltiple Promerica	3	110,000,000	12	6.27%	0
Banco Banesco, S. A.	4	170,000,000	20	6.44%	0
	<u>41</u>	<u>2,155,000,000</u>	<u>159</u>	<u>6.50%</u>	<u>0</u>
Fondos Interbancarios Pasivos 2015					
Entidad	Cantidad	Monto	No. días	Tasa Promedio Ponderada	Balance 2015
Banco de Reservas de la R.D.	17	742,000,000	84	6.41%	0
Banco Múltiple Caribe S. A.	4	160,000,000	4	6.81%	0
Banco Banesco	1	15,000,000	4	6.75%	0
Banco López de Haro S. A.	2	45,000,000	12	6.28%	0
Banco BHD León	1	10,000,000	7	7.00%	0
Banco Promérica	1	30,000,000	3	6.40%	0
Asociación La Nacional de Ahorros Y Préstamos	1	75,000,000	6	7.50%	0
	<u>27</u>	<u>1,077,000,000</u>	<u>120</u>	<u>6.74%</u>	<u>0</u>

Fondos Interbancarios Activos 2014

Entidad	Cantidad	Monto	No. días	Tasa Promedio Ponderada	Balance 2014
Banco Santa Cruz, S. A.	7	295,000,000	11	6.50%	0
Banco Múltiple Caribe, S.A.	29	1,285,000,000	77	6.57%	0
Banco Vimenca, S. A.	2	90,000,000	6	6.73%	0
Bancamérica, S. A.	5	130,000,000	19	6.95%	0
Banco Lafise	2	35,000,000	4	6.50%	0
Banco de Reservas de la R.D.	1	40,000,000	15	6.75%	0
	46	1,875,000,000	132	6.67%	0

Fondos Interbancarios Pasivos 2014

Entidad	Cantidad	Monto	No. días	Tasa Promedio Ponderada	Balance 2014
Banco de Reservas de la R.D.	8	267,000,000	25	6.75%	0
Banco BHD, S. A.	5	185,000,000	29	7.00%	0
Banco Múltiple Caribe S. A.	9	154,000,000	22	6.50%	0
Banco Banesco	6	400,000,000	42	6.75%	0
Banco León, S. A.	3	65,000,000	10	6.50%	0
Banco López de Haro, S. A.	1	20,000,000	1	6.75%	0
Banco Vimenca, S. A.	3	82,000,000	6	6.70%	0
	35	1,173,000,000	135	6.71%	0

7. Inversiones

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$ 2015	Monto RD\$ 2014	Tasa de Interés	Vencimiento
Mantenidas hasta el vencimiento:					
Certificado de inversión	Citibank	--	23,573,620	Variable	Indefinido
Certificado de inversión	Banesco USA	9,548,511	--	0.50%	16/11/2016
Certificado de inversión	Banesco USA	14,322,767	--	0.50%	16/11/2016
		<u>23,871,278</u>	<u>23,573,620</u>		

Otras Inversiones en instrumentos de deuda:

Bonos	Estado Dominicano	436,700	436,700	0	Indefinido
Certificados de inversión	Banco Central de la R. D.	648,386	649,380	15.50%	05/10/2018
Certificados de inversión	Banco Central de la R. D.	4,321,029	4,362,360	15.50%	19/04/2019
Certificados de inversión	Banco Central de la R. D.	--	1,422,423	10.00%	25/09/2015
Certificados de inversión	Banco Central de la R. D.	7,209,341	7,115,948	12.00%	13/10/2017
Certificados de inversión	Banco Central de la R. D.	5,080,952	5,015,621	14.00%	18/10/2019
Certificados de inversión	Banco Central de la R. D.	2,350,965	2,295,225	11.00%	22/12/2017
Certificados de inversión	Banco Central de la R. D.	--	51,498,895	9.00%	18/03/2016
Certificados de inversión	Banco Central de la R. D.	2,407,049	--	13.00%	20/03/2020
Certificados de inversión	Banco Central de la R. D.	2,126,003	2,101,586	13.00%	20/03/2020
Certificados de inversión	Banco Central de la R. D.	27,994,758	--	13.80%	05/04/2019
Certificados de inversión	Banco Central de la R. D.	20,990,845	--	12.00%	18/04/2019
Certificados de inversión	Banco Central de la R. D.	987,471	982,800	13.00%	20/03/2020
Certificados de inversión	Banco Central de la R. D.	1,209,921	4,918,447	11.00%	22/12/2017
Certificados de inversión	Banco Central de la R. D.	19,919,171	--	11.00%	30/07/2021
Certificados de inversión	Banco Central de la R. D.	11,010,692	--	12.00%	05/04/2019
Certificados de inversión	Banco Central de la R. D.	--	4,879,715	11.00%	22/12/2017
Certificados de inversión	Banco Central de la R. D.	295,257	290,458	13.00%	20/03/2020
Certificados de inversión	Banco Central de la R. D.	14,472,368	14,332,274	15.50%	05/10/2018
Certificados de inversión	Banco Central de la R. D.	553,361	--	9.00%	05/08/2016
Certificados de inversión	Banco Central de la R. D.	212,592	--	13.00%	20/03/2020
Certificados de inversión	Banco Central de la R. D.	11,321,079	--	9.25%	12/01/2018
Certificados de inversión	Banco Central de la R. D.	21,462,194	--	12.00%	07/01/2022

Certificados de inversión	Banco Central de la R. D.	7,835,515	--	10.50%	10/01/2020
Certificados de inversión	Banco Central de la R. D.	79,236,212	--	12.00%	07/01/2022
Certificados de inversión	Banco Central de la R. D.	1,481,044	--	13.00%	20/03/2020
Certificados de inversión	Banco Central de la R. D.	36,686,657	--	10.50%	10/01/2020
Certificados de inversión especial	Banco Central de la R. D.	--	21,286,614	15.50%	19/04/2019
Depósitos a Plazos	Citibank	45,469,100	45,915,266	1.80%	20/04/2017
Depósitos a Plazos	Citibank	22,734,550	13,692,884	0.85%	26/03/2016
Bonos Ley 548-14	Ministerio de Hacienda	25,410,510	--	10.38%	06/03/2026
Bonos Ley 548-14	Ministerio de Hacienda	50,821,020	--	10.38%	06/03/2026
Bonos Ley 548-14	Ministerio de Hacienda	25,410,510	--	10.38%	06/03/2026
Bonos Ley 152-14	Ministerio de Hacienda	52,542,283	--	11.38%	06/07/2029
Bonos Ley 152-14	Ministerio de Hacienda	52,968,758	--	11.38%	06/07/2029
Bonos Ley 152-14	Ministerio de Hacienda	52,784,678	--	11.38%	06/07/2029
Bonos Ley 490-08	Ministerio de Hacienda	--	17,711,240	3.65%	02/01/2015
Bonos Ley 490-08	Ministerio de Hacienda	12,915,521	13,500,572	16.95%	04/02/2022
Bonos Ley 490-08	Ministerio de Hacienda	24,853,781	25,730,311	15.95%	04/06/2021
Bonos Ley 490-08	Ministerio de Hacienda	45,820,184	47,468,065	15.00%	05/04/2019
Bonos Ley 490-08	Ministerio de Hacienda	--	16,604,288	3.70%	07/09/2015
Bonos Ley 490-08	Ministerio de Hacienda	--	22,139,055	3.95%	07/01/2015
Bonos Ley 490-08	Ministerio de Hacienda	--	12,840,649	3.60%	08/01/2015
Bonos Ley 490-08	Ministerio de Hacienda	--	22,139,055	3.75%	08/01/2015
Bonos Ley 490-08	Ministerio de Hacienda	--	15,497,335	3.75%	09/01/2015
Bonos Ley 490-08	Ministerio de Hacienda	--	11,069,525	3.70%	10/02/2015
Bonos Ley 490-08	Ministerio de Hacienda	52,251,779	53,153,927	11.50%	10/05/2024
Bonos Ley 490-08	Ministerio de Hacienda	--	8,855,620	3.70%	11/02/2015
Bonos Ley 490-08	Ministerio de Hacienda	--	15,497,335	3.75%	13/01/2015
Bonos Ley 490-08	Ministerio de Hacienda	--	11,069,525	3.75%	13/02/2015
Bonos Ley 490-08	Ministerio de Hacienda	--	17,711,240	3.75%	16/01/2015
Bonos Ley 490-08	Ministerio de Hacienda	--	15,497,335	3.75%	17/02/2015
Bonos Ley 490-08	Ministerio de Hacienda	--	17,711,240	3.75%	19/01/2015
Bonos Ley 490-08	Ministerio de Hacienda	--	15,497,335	3.75%	20/02/2015
Bonos Ley 490-08	Ministerio de Hacienda	--	19,999,993	9.15%	22/01/2015
Bonos Ley 490-08	Ministerio de Hacienda	--	11,069,525	3.65%	23/01/2015
Bonos Ley 490-08	Ministerio de Hacienda	--	11,069,525	3.75%	23/02/2015
Bonos Ley 490-08	Ministerio de Hacienda	--	11,069,525	3.65%	30/01/2015
Certificado de Inversión	Banco Central de la R. D.	29,708,498	29,863,700	9.00%	28/07/2017
Certificado de Inversión	Banco Central de la R. D.	14,817,798	14,722,366	9.00%	28/07/2017
Certificado de Inversión	Banco Central de la R. D.	19,961,883	19,954,222	11.00%	30/07/2021
Certificado de Inversión	Banco Central de la R. D.	--	20,002,854	11.00%	30/07/2021
Certificado de Inversión	Banco Central de la R. D.	10,090,857	10,116,502	11.00%	30/07/2021
Certificado de Inversión	Banco Central de la R. D.	15,013,891	15,017,414	11.00%	30/07/2021
Certificado de Inversión	Banco Central de la R. D.	10,041,761	9,957,465	11.00%	30/07/2021
Certificado de Inversión	Banco Central de la R. D.	--	38,063,618	14.00%	04/05/2019
Depósito remunerado	Banco Central de la R. D.	45,000,000	205,000,000	4.75%	01/01/2016
Depósito remunerado	Banco Central de la R. D.	--	219,524,000	5.75%	16/01/2015
Letras BC	Banco Central de la R. D.	--	117,889,421	5.75%	01/01/2015
Certificado Financiero	Banco de Reservas de la R. D.	181,876,400	--	1.00%	14/01/2016
		<u>1,070,743,324</u>	<u>1,294,210,378</u>		
Total		1,094,614,602	1,317,783,998		
Rendimientos por cobrar		31,780,321	17,809,986		
Provisiones para Inversiones		(1,403,368)	(956,291)		
		<u>1,124,991,555</u>	<u>1,334,637,693</u>		

Las inversiones para los años 2015 y 2014, están compuestas por US\$6,048,411 y US\$7,675,393, respectivamente.

8. Cartera de Créditos

a) Por tipo de créditos

	2015 RD\$	2014 RD\$
Créditos comerciales		
Adelantos en cuentas corrientes	26,660,847	25,785,300
Préstamos	5,537,290,904	5,149,032,909
Documentos descontados	4,903,101	924,427
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	26,680,845	31,223,581
Subtotal	<u>5,595,535,697</u>	<u>5,206,966,217</u>
Créditos de consumo		
Tarjetas de crédito personales	515,116,296	497,745,464
Préstamos de consumo	339,528,294	405,819,508
Subtotal	<u>854,644,590</u>	<u>903,564,972</u>
Créditos hipotecarios		
Adquisición de viviendas	843,289,665	810,869,511
Construcción, remodelación, reparación, ampliación, otros	115,283,705	74,873,912
Subtotal	<u>958,573,370</u>	<u>885,743,423</u>
Total	<u>7,408,753,657</u>	<u>6,996,274,612</u>

b) Condición de la cartera de créditos

	2015 RD\$	2014 RD\$
Créditos Comerciales:		
Vigentes *	5,517,842,594	5,116,696,738
Vencida *		
- De 31 a 90 días	3,613,798	7,441,543
- Por más de 90 días	55,798,096	40,844,072
Subtotal	<u>5,577,254,488</u>	<u>5,164,982,353</u>
Créditos a la Microempresa		
Vigentes	12,666,646	37,670,411
Vencida:		
- De 31 a 90 días	—	—
- Por más de 90 días	5,614,563	4,313,453
Subtotal	<u>18,281,209</u>	<u>41,983,864</u>
Total Créditos Comerciales	<u>5,595,535,697</u>	<u>5,206,966,217</u>

* La cartera de créditos para el 2015 está compuesta por US\$61,575,625 en cartera vigente, US\$11,431 en cartera vencida, US\$1,951,524 en cartera reestructurada, US\$124,000 cartera en cobranza judicial.

Créditos de Consumo:

Vigentes	838,571,048	876,321,919
Vencida:		
- De 31 a 90 días	569,921	805,149
- Por más de 90 días	15,503,621	26,437,904
Total Créditos de Consumo	<u>854,644,590</u>	<u>903,564,972</u>

Créditos hipotecarios:

Vigentes	952,715,168	877,263,027
- De 31 a 90 días	291,344	194,564
- Por más de 90 días	5,566,858	8,285,832
Total Créditos Hipotecarios	<u>958,573,370</u>	<u>885,743,423</u>

Rendimientos por cobrar créditos vigentes	51,466,500	51,460,047
Rendimientos por cobrar vencidos de 31 a 90 días	2,073,255	6,639,929
Rendimientos por cobrar más de 90 días	8,659,989	3,096,378
Rendimientos por cobrar créditos reestructurados	218,046	775,777
Rendimientos por cobrar créditos en cobranza judicial	4,436,206	6,335,509
Total rendimientos por cobrar *	<u>66,853,996</u>	<u>68,307,640</u>

* Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 existe un importe de US\$428,204 y US\$589,008, respectivamente.

c) Por tipo de garantía:

	2015 RD\$	2014 RD\$
Con garantías polivalentes (1)	5,091,389,736	4,844,569,236
Con garantías no polivalentes (2)	151,325,222	186,190,732
Sin garantías	2,166,038,699	1,965,514,644
	<u>7,408,753,657</u>	<u>6,996,274,612</u>

(1) Garantías polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de múltiples usos, y por tanto, presentan características que las hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta.

(2) Garantías no polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado.

d) Por origen de los fondos:

	2015 RD\$	2014 RD\$
Propios	<u>7,408,753,657</u>	<u>6,996,274,612</u>

e) Por plazos:

Corto plazo (hasta un año)	656,414,360	3,584,649,405
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	1,892,011,830	616,980,923
Largo plazo (mayor de tres años)	4,860,327,467	2,794,644,284
	<u>7,408,753,657</u>	<u>6,996,274,612</u>

f) Por sectores económicos:

Agricultura, caza, silvicultura y pesca	52,845,087	110,241,574
Industrias manufactureras	13,600,605	102,955,507
Suministro de electricidad, gas y agua	45,935,033	333,397,947
Construcción	1,273,078,627	1,204,342,081
Comercio al por mayor y menor, etc.	1,240,460,575	845,894,726
Hoteles y restaurantes	109,043,428	47,685,774
Transporte, almacenamientos y comunicación	255,898,960	117,477,385
Actividades inmobiliarias empresariales y de alquiler	940,135,054	907,526,064
Enseñanza	143,568,190	132,046,988
Servicios sociales y de salud	53,579,896	23,657,056
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	823,729,696	813,035,662
Hogares privados con servicios domésticos	1,813,217,955	1,800,968,167
Intermediación financiera	332,577,282	54,891,215
Fabricación de artículos	311,083,269	502,154,466
	<u>7,408,753,657</u>	<u>6,996,274,612</u>

10. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en:

	2015 RD\$	2014 RD\$
Comisiones por cobrar	4,515,880	5,358,466
Cuentas a recibir diversas:		
Anticipos a proveedores	1,695,185	1,050,573
Cuentas por cobrar al personal	326,675	319,486
Gastos por recuperar	3,891,332	11,309,050
Depósitos en garantía	3,010,051	2,448,557
Cheques devueltos	1,283,945	932,890
Anticipos en cuentas corrientes	543,266	15,572,543
Cargos por cobrar tarjetas de crédito	16,051,058	6,185,643
Otras cuentas por cobrar (a)	48,882,421	25,384,750
Rendimientos por cobrar cuentas a recibir	8,800	964,823
	80,208,613	69,526,781

Las cuentas por cobrar para el 2015 y 2014 se conforma de las siguientes partidas: cargos y comisiones por cobrar tarjetahabientes US\$5,577 y US\$13,702 respectivamente, anticipos a proveedores US\$25,774 y US\$18,193 en el 2015 y 2014, gastos por recuperar por US\$30,000 y US\$1,106, respectivamente, cheques devueltos US\$1,500 y US\$65, respectivamente y anticipos por cuentas corrientes US\$71 y otras cuentas por cobrar US\$277,812 y US\$77,698, respectivamente.

(a) Dentro de este monto existe un valor de RD\$23,476,190, imputable a la empresa procesadora de Tarjeta de Crédito, correspondientes a acuerdo comercial suscrito en mayo 2015 y concluye en octubre 2018.

11. Bienes recibidos en recuperación de créditos

	2015 RD\$	2014 RD\$
Otros muebles y equipos (a)	30,000	30,000
Bienes recibidos en recuperación de créditos (b)	239,852,680	205,244,508
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(171,456,266)	(152,576,778)
	68,426,414	52,697,730

a) Dentro de este renglón hay Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos con más de 40 meses y están totalmente provisionados, por un importe de RD\$12,644.

b) Bienes recibidos en recuperación de créditos con más de 40 meses por un importe de RD\$133,838,523 y un importe de RD\$106,014,157 con menos de 40 meses.

12. Inversiones en acciones

Las inversiones en acciones en sociedades jurídicas consisten en:

Monto de la Inversión			Porcentaje de Participación	Tipo de Acciones	Valor Nominal RD\$	Valor de Mercado RD\$	Cantidad de Acciones en Circulación
2015	RD\$	2014					
50,000	(a)	50,000	0.09%	Comunes	100	N/D	500
6,767,960		6,767,960	7.99%	Comunes	100	N/D	34,079
250,000	(a)	250,000	—	Preferidas	100	N/D	2,500
7,722,472	(b)	7,507,488	0.03%	Comunes	1,819	3,526	4,246
14,790,432		14,575,448					

N/D En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde el Banco pueda obtener el valor de mercado de estas inversiones.

(a) Inversiones provisionadas en un 100%, para las demás inversiones se efectuaron provisiones de conformidad con la clasificación de las mismas.

(b) Corresponden a acciones en Visa International Inc., a un valor nominal de US\$40.00 cada una y un valor de mercado equivalente a US\$77.55. Están compuestas por US\$169,834.

13. Propiedad, muebles y equipos

	2015				
	Terrenos y Mejoras	Edificaciones	Mobiliarios y equipos	Diversos	Total
Valor bruto al 1ro. de enero del 2015	29,952,000	158,299,807	94,357,261	46,396,148	329,005,216
Adquisiciones	—	6,346,040	25,166,170	22,172,200	53,684,410
Retiros	—	(341,397)	(9,693,324)	(5,575,550)	(15,610,271)
Ajustes	—	—	(13,368)	—	(13,368)
Valor bruto al 31 de diciembre del 2015	<u>29,952,000</u>	<u>164,304,450</u>	<u>109,816,739</u>	<u>62,992,798</u>	<u>367,065,987</u>
Depreciación acumulada					
al 1ro. de enero del 2015	—	(54,375,607)	(40,782,015)	(19,413,445)	(114,571,067)
Gasto de depreciación	—	(8,185,328)	(20,202,109)	(7,701,628)	(36,089,065)
Retiros	—	391,930	9,257,460	5,574,038	15,223,428
Ajustes	—	—	(135)	135	—
Valor al 31 de diciembre del 2015	<u>—</u>	<u>(62,169,005)</u>	<u>(51,726,799)</u>	<u>(21,540,900)</u>	<u>(135,436,704)</u>
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre del 2015	29,952,000	102,135,445	58,089,940	41,451,898	231,629,283

	2014				
	Terrenos y Mejoras	Edificaciones	Mobiliarios y equipos	Diversos	Total
Valor bruto al 1ro. de enero del 2014	29,952,000	133,274,635	86,883,442	54,218,661	304,328,738
Adquisiciones	—	11,774,065	27,552,891	12,946,675	52,273,631
Retiros	—	—	(21,133,186)	(6,339,099)	(27,472,285)
Transferencias	—	13,251,107	1,175,560	(14,426,667)	—
Ajustes	—	—	(121,446)	(3,422)	(124,868)
Valor Bruto al 31 de diciembre del 2014	<u>29,952,000</u>	<u>158,299,807</u>	<u>94,357,261</u>	<u>46,396,148</u>	<u>329,005,216</u>
Depreciación acumulada					
al 1ro. de enero del 2014	—	(47,230,909)	(43,494,114)	(18,827,776)	(109,552,799)
Gasto de depreciación	—	(7,144,698)	(17,279,072)	(6,913,764)	(31,337,534)
Retiros	—	—	20,001,958	6,328,095	26,330,053
Ajustes	—	—	(10,787)	—	(10,787)
Valor al 31 de diciembre del 2014	<u>—</u>	<u>(54,375,607)</u>	<u>(40,782,015)</u>	<u>(19,413,445)</u>	<u>(114,571,067)</u>
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre del 2014	29,952,000	103,924,200	53,575,246	26,982,703	214,434,149

14. Otros Activos

b) Otros cargos diferidos

	2015 RD\$	2014 RD\$
Anticipo Impuesto Sobre la Renta	73,604,822	57,156,849
Seguros pagados por anticipado	2,256,426	2,134,939
Otros gastos pagados por anticipado	1,550,667	2,152,394
Total	<u>77,411,915</u>	<u>61,444,182</u>

c) Intangibles

Software	55,281,557	55,281,557
Amortización acumulada	(47,808,964)	(45,006,741)
Otros cargos diferidos diversos	11,286,775	11,286,775
Amortización acumulada	(10,545,789)	(9,883,476)
Total	8,213,579	11,678,115

d) Activos diversos

Bienes diversos		
Papelería, útiles y otros materiales	7,529,566	4,987,709
Bibliotecas y obras de arte	572,240	572,240
Subtotal	8,101,806	5,559,949
Otros bienes diversos	11,894,608	7,461,217
Subtotal	19,996,414	13,021,166
Partidas por imputar (a)	1,061,791	25,446,779
	21,058,205	38,467,945
Total otros activos	106,683,699	111,590,242

(a) Dentro de este monto existe, al 31 de diciembre del 2014, un importe de RD\$24,824,766 que se debe a diferencias contables presentadas durante el proceso de migración del producto Tarjeta de Crédito que realizó la empresa de procesamiento externo, por el cambio de Software realizado. Dicha diferencia está siendo revisada por la empresa procesadora, conjuntamente con el personal del Banco y se ha ido disminuyendo en la medida que se han detectado errores de registro. Al 31 de diciembre del 2015 esta diferencia no forma parte de este balance.

15. Resumen de provisiones para activos riesgosos

	2015					
	Cartera de Créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros Activos (*)	Operaciones Contingentes	RD\$
Saldos al 1ro. enero del 2015	124,409,204	1,459,579	15,635,047	152,576,778	14,578,585	308,659,193
Constitución de provisiones	24,433,689	491,540	14,130,425	23,253,658	—	62,309,312
Castigos contra provisiones	(36,353,398)	—	(8,053,719)	—	—	(44,407,117)
Liberación de provisiones	—	—	(3,155,976)	—	—	(3,155,976)
Ajuste cambiario	—	27,391	—	—	(4)	27,387
Transferencia de provisión de cartera a otras provisiones	(26,783)	5,133	—	—	21,650	—
Transferencia de provisión de rendimientos a provisión de cartera	10,191,789	—	—	—	(10,191,789)	—
Transferencia provisión de BRRC a cartera	4,374,170	—	—	(4,374,170)	—	—
Transferencia de provisión de cartera y rendimientos a provisión contingencia	(2,171,918)	—	(2,941,227)	—	5,113,145	—
Saldos al 31 de diciembre del 2015	124,856,753	1,983,643	15,614,550	171,456,266	9,521,587	323,432,799
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2015**	123,823,888	1,983,643	14,143,507	171,456,266	9,521,587	320,928,891
Exceso (deficiencia)	1,032,865	—	1,471,043	—	—	2,503,908

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la provisión para activos riesgosos es reconocida en los estados financieros de acuerdo al resultado de la autoevaluación de activos realizada al 31 de diciembre del 2015 y 2014, según lo establece el instructivo para el proceso de evaluación de activos en régimen permanente.

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

** En el caso de la cartera corresponden a las provisiones específicas por riesgo.

2014

	Cartera de Créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros Activos (*)	Operaciones Contingentes	RD\$
Saldos al 1ro. enero del 2014	132,218,829	1,426,448	12,049,101	120,779,692	4,803,164	271,277,234
Constitución de provisiones	43,802,115	—	14,911,874	39,257,019	482,542	98,453,550
Castigos contra provisiones	(38,643,462)	—	(13,411,790)	(180,245)	—	(52,235,497)
Liberación de provisiones	—	—	(2,179,167)	(6,809,374)	—	(8,988,541)
Ajuste Cambiario	—	33,131	119,316	—	—	152,447
Transferencia de operaciones contingentes y bienes recibidos a provisión cartera y rendimientos	7,296,227	—	310,567	(310,567)	(7,296,227)	—
Transferencia de provisión de bienes recibidos a cartera	14,168,247	—	—	(14,168,247)	—	—
Transferencia de cartera y rendimientos a bienes adjudicados	(13,673,882)	—	(121,186)	13,795,068	—	—
Transferencia de cartera recibidos	(8,128)	—	—	—	8,128	—
Transferencias de cartera a otras provisiones	(20,750,742)	—	3,956,332	213,432	16,580,978	—
Saldos al 31 de diciembre del 2014	124,409,204	1,459,579	15,635,047	152,576,778	14,578,585	308,659,193
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2014**	124,113,278	1,412,094	14,255,374	152,576,778	14,578,585	306,936,109
Exceso (deficiencia)	295,926	47,485	1,379,673	—	—	1,723,084

16. Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público consisten de:

	2015				
	Moneda Nacional RD\$ 2014	Tasa Promedio Ponderada	Moneda Extranjera RD\$ 2014	Tasa Promedio Ponderada	Total
a) Por tipo					
A la vista	687,315,976	1.53%	—	—	687,315,976
De ahorro	240,411,765	2.22%	872,161,598	0.36%	1,112,573,363
A plazo	—	—	3,009,072,215	2.62%	3,009,072,215
Total de depósitos	927,727,741		3,881,233,813		4,808,961,554
	2014				
	Moneda Nacional RD\$ 2014	Tasa Promedio Ponderada	Moneda Extranjera RD\$ 2014	Tasa Promedio Ponderada	Total
a) Por tipo					
A la vista	552,006,419	1.85%	—	—	552,006,419
De ahorro	202,407,759	1.26%	864,487,069	0.39%	1,066,894,828
A plazo	—	—	3,391,735,315	2.62%	3,391,735,315
Total de depósitos	754,414,178		4,256,222,384		5,010,636,562

b) Por sector	2015	2014
Sector privado no financiero	4,807,813,656	5,008,954,086
Sector público no financiero	34,573	1,062,393
Sector no residente	1,113,325	620,083
Total	4,808,961,554	5,010,636,562

c) Por plazo de vencimiento

0-15 días	1,800,609,965	2,313,469,618
16-30 días	795,152,965	391,325,359
31-60 días	817,477,002	846,368,623
61-90 días	707,738,625	732,751,825
91-180 días	339,426,017	419,608,854
181-360 días	291,583,223	284,192,341
Más de 1 año	56,973,757	22,919,942
Total	4,808,961,554	5,010,636,562

Depósitos al Público Restringidos

Por Tipo	Causas de la restricción	Importes	
		2015	2014
Obligaciones con el público			
A la vista	Embargadas	7,125,938	5,545,741
A la vista	Inactivas	1,459,197	1,748,954
De ahorro	Inactivas	8,404,815	14,547,502
De ahorro	Embargadas	3,985,438	6,670,875
De ahorro	Afectadas en garantía	421,280	426,182
Certificados financieros	Afectados en garantía	189,683,984	314,474,945
Certificados financieros	Fallecidos	118,734,935	58,307,208
Certificados financieros	Embargados	64,102,177	—
Depósitos a plazo	Embargados	58,871,491	—
Depósitos a plazo	Fallecidos	1,364,073	—
Depósitos a plazo	Afectados en garantía	99,487,245	109,101,255
		553,640,573	510,822,662

Plazo de inactividad de los depósitos del público.

	2015 Monto RD\$	2014 Monto RD\$
Plazo de tres (3) años hasta diez (10) años – a la vista	1,459,197	1,748,954
Plazo de tres (3) años hasta diez (10) años – de ahorro	8,404,815	14,547,502
	9,864,012	16,296,456

17. Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior

	2015 RD\$	2014 RD\$
a) Por tipo		
A la vista	89,007,265	77,731,281
De ahorro	9,870,053	32,087,168
A plazo	60,109,289	49,595,265
Total de depósitos	158,986,607	159,413,714
b) Por plazo de vencimiento		
0-15 días	98,877,318	109,818,449
16-30 días	60,109,289	49,595,265
	158,986,607	159,413,714

c) Por tipo de moneda

	2015 RD\$	Tasa de interés Promedio Ponderada	2014 RD\$	Tasa de interés Promedio Ponderada
En moneda nacional				
A la vista	89,007,265	1.53%	77,731,281	1.85%
De ahorro	2,219,894	2.22%	3,752,172	1.20%
Subtotal	91,227,159		81,483,453	
Moneda extranjera				
A la vista	7,650,159	0.36%	28,334,996	0.39%
De ahorro	60,109,289	2.62%	49,595,265	2.62%
Subtotal	67,759,448		77,930,261	
Total	158,986,607		159,413,714	

18. Fondos tomados a préstamos

Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	SalDOS	
					2015	2014
a) Instituciones financieras del país:						
Banco Popular Dominicano, S.A.	Préstamo	Solidaria	5.50%	Corto	90,938,200	75,145,610
b) Instituciones financieras del exterior:						
Merrill Lynch	Préstamo	Títulos	4.625%	Corto	33,656,182	—
c) Otras instituciones:						
CSI Leasing	Leasing	Solidaria	2.89%	Largo	5,413,032	—
					130,007,414	75,145,610
d) Intereses por pagar					414,672	19,887
					130,422,086	75,165,497

19. Valores en Circulación

	En Moneda Nacional 2015	Tasa Promedio Ponderada	En Moneda Nacional 2014	Tasa Promedio Ponderada
a) Por tipo				
Certificados Financieros	4,923,758,381	8.25%	4,587,086,719	8.27%
b) Por sector				
Sector privado no financiero	4,538,016,914		4,160,466,348	
Sector financiero	385,741,467		426,620,371	
Sector no residente	—		—	
	4,923,758,381		4,587,086,719	
c) Por plazo de vencimiento				
0-15 días	536,737,733		404,994,855	
16-30 días	691,537,511		521,798,854	
31-60 días	1,297,979,553		1,313,582,034	
61-90 días	982,150,175		993,956,201	
91-180 días	963,701,488		984,454,989	
181-360 días	412,158,785		362,112,839	
Más de 1 año	39,493,136		6,186,947	
Total	4,923,758,381		4,587,086,719	

20. Otros pasivos

	2015 RD\$	2014 RD\$
Obligaciones financieras a la vista (a)	70,854,676	34,041,853
Partidas no reclamadas por terceros	1,401,522	1,401,522
Acreedores diversos (b)	70,994,768	76,041,128
Provisiones para contingencias	9,521,587	14,578,585
Partidas por imputar (c)	36,766,887	67,013,999
Total pasivos	<u>189,539,440</u>	<u>193,077,087</u>

(a) Incluye US\$85,562 y US\$117,145 en el 2015 y 2014.

(b) Incluye US\$275,007 y US\$283,344 en el 2015 y 2014.

(c) Incluye US\$215,167 y US\$906,230 en el 2015 y 2014.

25. Impuesto Sobre la Renta

	2015 RD\$	2014 RD\$
Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta	162,855,916	163,037,271
Más (menos) partidas que provocan diferencias:		
Dividendos ganados en otras compañías	(3,277,676)	(2,443,307)
Impuestos no deducibles	7,037,587	7,332,316
Exceso (deficiencia) depreciación	(448,993)	2,619,297
Depreciación por revaluación	1,617,199	1,617,199
Gastos no admitidos	7,500	940,226
Ganancia en venta de activos fijos categorías II y III	(144,316)	(1,639,440)
Diferencia cambiaria	—	2,046,891
Ingresos exentos Ley 119-05 y 120-05	(74,476,867)	(56,005,586)
Sanciones por incumplimiento	38,779	48,000
Otros ajustes negativos	—	(5,891)
	<u>93,209,129</u>	<u>117,546,976</u>
Tasa Imponible	27%	28%
	<u>25,166,465</u>	<u>32,913,153</u>
Menos:		
Anticipos pagados	(57,155,353)	(52,855,076)
Retenciones entidades del estado	(179,698)	(160,057)
Crédito por inversión	(6,291,617)	(8,000,000)
Compensaciones autorizadas	(1,580,216)	(1,575,127)
Saldo a favor ejercicio anterior	—	(34,773)
Diferencia a pagar (saldo a favor)	(40,040,419)	(29,711,880)
Cuotas enero – abril 2016	(8,801,871)	(1,133,189)
Anticipo adicional DGII y otros	(24,186,036)	(26,311,780)
Saldo a favor	<u>(73,028,326)</u>	<u>(57,156,849)</u>

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

Para los años 2015 y 2014, el Banco pagó sus impuestos en base al 27% y 28%, respectivamente, sobre la Ganancia Neta Imponible.

26. Patrimonio neto

El patrimonio consiste de:

	Autorizadas		Emitidas		2015 RD\$	2014 RD\$
	Cantidad	Monto RD\$	Cantidad 2015	Cantidad 2014		
Acciones comunes	<u>11,000,000</u>	<u>1,100,000,000</u>	<u>9,150,000</u>	<u>8,050,000</u>	<u>915,000,000</u>	<u>805,000,000</u>

El Capital Autorizado está compuesto de acciones comunes con un valor nominal de RD\$100 por acción.

	2015 RD\$	2014 RD\$
Participación accionaria		
Personas Jurídicas	65.40%	65.40%
Personas Físicas	<u>34.60%</u>	<u>34.60%</u>
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

Destino de las Utilidades:

- Las utilidades del año 2014, por decisión contenida en la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de fecha 21 de abril del 2015, se determinó pagar dividendos por un importe de RD\$130,000,000, de los cuales se capitalizaron RD\$110,000,000 y se pagaron en efectivo RD\$20,000,000.
- Las utilidades correspondientes a los estados financieros del año 2015, se acumularán para en la próxima Asamblea General Ordinaria de Accionistas, la institución decidir su destino.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, respectivamente, no existen anticipos de socios o accionistas para futuro aumento de capital.

Otras reservas patrimoniales:

El Artículo 47 de la Ley General de Sociedades y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada requiere que toda compañía por acciones transfiera anualmente el 5% por lo menos de su beneficio líquido, para la formación de un fondo de reservas, hasta que tal reserva sea igual al 10% de su capital suscrito y pagado.

Revaluación de inmuebles

La institución, para el año 2004 efectuó una revaluación de sus inmuebles, por un importe de RD\$61,933,137, el cual fue disminuido en RD\$42,453,000, producto del resultado de las provisiones sin gradualidad requeridas por las inspecciones asistidas de parte de la Superintendencia de Bancos, quedando un importe en la cuenta de Superávit por revaluación, ascendente a RD\$19,480,137.

27. Límites legales y relaciones técnicas

La situación del Banco al 31 de diciembre del 2015 y 2014, en cuanto a los límites establecidos para ciertos indicadores básicos según establece el regulador es:

	2015	
	Según Normativa	Según la Entidad
Solvencia	10%	15.16%
Créditos individuales no vinculados		
10% sin garantía	97,604,342	80,000,000
20% con garantía	195,208,685	132,769,772
Créditos individuales vinculados		
10% sin garantía	97,604,342	46,333,823
20% con garantía	195,208,685	18,000,000
50% créditos vinculados	488,021,712	241,747,984
Inversiones		
10% Empresas no financieras	91,500,000	300,000
20% Empresas financieras	183,000,000	6,767,960
20% Empresas financieras del exterior	183,000,000	7,722,472
Propiedad muebles y equipo	976,043,424	231,629,283
Financiamiento en moneda extranjera 30%	274,500,000	—
Contingencias	2,928,130,272	2,007,916,928
	2014	
	Según Normativa	Según la Entidad
Solvencia	10%	15.26%
Créditos individuales no vinculados		
10% sin garantía	85,837,393	74,041,489
20% con garantía (a)	171,674,785	144,445,717
Créditos individuales vinculados		
10% sin garantía	85,837,393	65,195,634
20% con garantía	171,674,785	121,026,023
50% créditos vinculados	429,186,964	349,613,778
Inversiones		
10% Empresas no financieras	80,500,000	300,000
20% Empresas financieras	161,000,000	6,767,960
20% Empresas financieras del exterior	161,000,000	7,507,488
Propiedad muebles y equipo	858,373,927	214,434,149
Financiamiento en moneda extranjera 30%	241,500,000	—
Contingencias	2,575,121,781	2,166,825,655

28. Compromisos y contingencias

	2015 RD\$	2014 RD\$
Tipo de operación contingente		
Garantías otorgadas:		
- Aavales:		
Comerciales	18,547,729	15,874,133
- Otras garantías	—	49,500,000
Líneas de crédito de utilización automática	1,989,369,199	2,101,451,522
Total	<u>2,007,916,928</u>	<u>2,166,825,655</u>

- Contrato de Arrendamiento:

El Banco está obligado, bajo los términos de contrato de arrendamiento de inmueble, al pago aproximado de una renta anual de RD\$22,426,695.

- Demandas:

Al 31 de diciembre del 2015 existen varias demandas originadas de las operaciones normales del Banco, las cuales están conociéndose en los Tribunales. La gerencia es de opinión que estas contingencias no afectan la situación financiera del Banco, ni afectarían en forma significativa la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2015, por lo que no se consideró necesario registrar una provisión por estas demandas.

El Banco tiene varios procesos judiciales para recuperación de créditos concedidos, los cuales se encuentran garantizados en la forma establecida por la normativa vigente, cuyos casos están pendientes de fallo en los tribunales del país.

- Cuota Superintendencia – Ente regulador:

La Junta Monetaria de la República Dominicana establece a las instituciones financieras una cuota anual equivalente a 1/6 del 1% anual del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Los gastos por este concepto durante los años 2015 y 2014 fueron de RD\$21,489,761 y RD\$18,407,491, respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos generales y administrativos en el estado de resultados – base regulada que se acompaña.

- Fondo de Contingencia:

El artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No.183-02 del 21 de noviembre del 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencias adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre del 2003, autoriza al Banco Central de la República Dominicana a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia. El aporte debe ser el 0.25% trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Esta contribución no debe exceder el 1% de las captaciones totales del público. Los gastos por este concepto, al 31 de diciembre del 2015 y 2014, fueron de RD\$7,918,646 y RD\$8,403,989, respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados que se acompaña.

- Fondo de Consolidación Bancaria:

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley 92-04, el Banco Central de la República Dominicana crea ese año el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB), con el propósito de proteger a los depositantes y evitar riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades de información financiera y otras fuentes según lo establece esta Ley.

Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima del 0.17% pagadera de forma trimestral. Los gastos por este concepto, al 31 de diciembre del 2015 y 2014 fueron de RD\$17,655,289 y RD\$16,214,049, respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados que se acompaña.

29. Cuentas de orden

	2015 RD\$	2014 RD\$
Contra cuenta de valores en cobranza	8,984,368	3,554,811
Garantías prendarias en poder de la institución	222,091,398	270,496,341
Garantías prendarias en poder de terceros	37,057,317	93,361,160
Otras garantías en poder de terceros	9,208,271,204	4,201,185,985
Garantías hipotecarias en poder de terceros	17,666,404,353	12,809,263,740
Créditos otorgados pendientes de utilizar	1,936,123,221	1,354,139,708
Cuentas castigadas	292,123,802	267,922,337
Rendimientos en suspenso	19,143,581	12,233,408
Capital autorizado	1,100,000,000	900,000,000
Dividendos recibidos	69,167,940	42,946,740
Activos totalmente depreciados	93,114,400	80,282,887
Cuentas de registros varias	118,054,280	78,864,456
	<u>30,770,535,864</u>	<u>20,114,251,573</u>

30. Ingresos y gastos financieros

	2015 RD\$	2014 RD\$
Ingresos financieros:		
<i>Por cartera de créditos</i>		
Por créditos comerciales	618,566,509	593,851,625
Por créditos de consumo	211,734,199	218,296,140
Por créditos hipotecarios	98,201,445	99,178,732
Subtotal	<u>928,502,153</u>	<u>911,326,497</u>
<i>Por inversiones</i>		
Ingresos por inversiones	140,722,345	97,612,708
Ganancias en ventas de inversiones	13,406,438	12,416,668
Subtotal	<u>154,128,783</u>	<u>110,029,376</u>
Total	<u>1,082,630,936</u>	<u>1,021,355,873</u>
Gastos financieros:		
<i>Por captaciones</i>		
Por depósitos del público	(106,172,053)	(108,018,549)
Por valores en poder del público	(410,908,027)	(358,153,579)
Subtotal	<u>(517,080,080)</u>	<u>(466,172,128)</u>
<i>Por inversiones</i>		
Por pérdida por amortización prima	(4,467,979)	—
Por pérdida en ventas	(11)	(1,927,402)
Subtotal	<u>(4,467,990)</u>	<u>(1,927,402)</u>
<i>Por financiamientos</i>		
Por financiamientos obtenidos	(992,420)	(1,062,646)
Subtotal	<u>(992,420)</u>	<u>(1,062,646)</u>
Total	<u>(522,540,490)</u>	<u>(469,162,176)</u>

	2015 RD\$	2014 RD\$
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio:		
Ingresos		
Diferencias de cambio		
Por cartera de créditos	223,120,094	211,301,901
Por inversiones	37,674,421	56,561,849
Por disponibilidades	122,163,899	110,254,037
Por cuentas a recibir	1,069,154	827,708
Por otros activos	2,231,008,163	1,972,634,459
Ajustes por diferencias de cambio	<u>198,019,880</u>	<u>183,976,405</u>
	<u>2,813,055,611</u>	<u>2,535,556,359</u>
Gastos		
Diferencias de cambio		
Por depósitos del público	(315,888,376)	(321,745,934)
Por financiamientos	(1,178,752)	(672,383)
Por obligaciones financieras	(406,809)	(847,318)
Por acreedores y provisiones diversos	(1,410,575)	(1,212,972)
Por otros pasivos	(1,206,230)	(2,324,249)
Ajustes por diferencias de cambio	<u>(2,467,534,581)</u>	<u>(2,185,986,828)</u>
	<u>(2,787,625,323)</u>	<u>(2,512,789,684)</u>
	<u>25,430,288</u>	<u>22,766,675</u>

31. Otros ingresos (gastos) operacionales

	2015 RD\$	2014 RD\$
Otros Ingresos Operacionales		
Comisiones por servicios		
Comisiones por giros y transferencias	8,729,230	7,645,048
Comisiones por certificación de cheques y ventas de cheques administración	825,312	756,349
Comisiones por custodios de valores	649,193	—
Comisiones por cobranzas	—	28,212
Comisiones por tarjetas de crédito	75,592,982	75,684,898
Comisiones por operaciones de recaudo	3,659,720	3,085,600
Otras comisiones por cobrar	80,296,347	56,606,117
Comisiones por cartas de crédito	9,900	1,000
Comisiones por garantías otorgadas	<u>354,231</u>	<u>2,320,302</u>
	<u>170,116,915</u>	<u>146,127,526</u>
Comisiones por cambio		
Ganancias por cambio de divisas al contado	<u>51,788,432</u>	<u>52,391,303</u>
	<u>51,788,432</u>	<u>52,391,303</u>
Ingresos diversos		
Ingresos por disponibilidades	1,236,374	1,518,662
Ingresos por cuentas a recibir	9,087,530	12,864,838
Otros ingresos operacionales diversos	<u>2,875,900</u>	<u>1,101,307</u>
	<u>13,199,804</u>	<u>15,484,807</u>
Total otros ingresos operacionales	<u>235,105,151</u>	<u>214,003,636</u>

	2015 RD\$	2014 RD\$
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios		
Por corresponsalía	(896)	(1,736)
Por giros y transferencias	(162,890)	(246,742)
Por servicios bursátiles	(4,396)	—
Por sistema integrado de pago electrónico	(1,184,060)	(1,228,486)
Por otros servicios	<u>(26,030,936)</u>	<u>(26,398,105)</u>
	<u>(27,383,178)</u>	<u>(27,875,069)</u>
Gastos diversos		
Por cambio de divisas	(11,047,346)	(15,614,172)
Otros gastos operacionales diversos	<u>(11,466,065)</u>	<u>(10,096,556)</u>
	<u>(22,513,411)</u>	<u>(25,710,728)</u>
Total otros gastos operacionales	<u>(49,896,589)</u>	<u>(53,585,797)</u>

32. Otros ingresos (gastos)

	2015 RD\$	2014 RD\$
Otros ingresos		
Recuperación de activos castigados	10,341,031	5,841,300
Disminución de provisiones por activos riesgosos	3,155,976	8,988,541
Ingresos por inversiones no financieras	3,553,013	3,093,283
Ganancia por venta de activos fijos	144,316	1,639,441
Ganancia por venta de bienes	15,974	257
Otros ingresos no operacionales	<u>5,011,274</u>	<u>9,858,539</u>
	<u>22,221,584</u>	<u>29,421,361</u>
Otros gastos		
Pérdida por venta de activo fijo	—	(1,678)
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(6,534,246)	(4,280,483)
Gastos por incobrabilidad cuentas a recibir	(1,240,781)	(4,759,942)
Sanciones por incumplimientos	(38,779)	(48,000)
Otros gastos no operacionales	(16,844,586)	(18,206,136)
Otros gastos	<u>(24,878,709)</u>	<u>(9,929,538)</u>
	<u>(49,537,101)</u>	<u>(37,225,777)</u>
Total	<u>(27,315,517)</u>	<u>(7,804,416)</u>

33. Remuneraciones y beneficios sociales

Concepto	2015 RD\$	2014 RD\$
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	(200,313,572)	(198,406,969)
Seguros al personal	(18,579,542)	(16,964,412)
Contribuciones a planes de pensiones	(10,241,370)	(9,324,420)
Otros gastos de personal (a)	<u>(30,196,811)</u>	<u>(13,342,532)</u>
	<u>(259,331,295)</u>	<u>(238,038,333)</u>

(a) De este importe, un total de RD\$1,736,600 y RD\$1,718,900 corresponde a retribución de personal directivo en el 2015 y 2014, respectivamente.

35. Evaluación de riesgos

Riesgo de tasas de interés	En Moneda Nacional 2015	En Moneda Extranjera 2015	En Moneda Nacional 2014	En Moneda Extranjera 2014
Activos sensibles a tasas	4,705,920,509	90,665,381	4,749,217,773	90,688,301
Pasivos sensibles a tasas	<u>(5,937,138,757)</u>	<u>(89,546,161)</u>	<u>(5,410,538,102)</u>	<u>(99,377,315)</u>
Posición neta	<u>(1,231,218,248)</u>	<u>1,119,220</u>	<u>(661,320,329)</u>	<u>(8,689,014)</u>
Exposición a tasa de interés	<u>101,215,515</u>	<u>547,539</u>	<u>23,011,443</u>	<u>651,604</u>

Riesgo de liquidez	2015					Total
	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	
Vencimiento Activos y Pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	2,380,603,277	—	—	—	—	2,380,603,277
Inversiones en valores	257,258,486	22,734,550	24,424,639	294,457,504	527,519,744	1,126,394,923
Cartera de crédito	7,321,795,449	4,475,062	16,382,640	66,100,506	—	7,408,753,657
Inversiones en acciones	—	—	—	—	14,790,432	14,790,432
Rendimientos por cobrar	51,684,552	2,073,255	8,659,989	4,436,200	—	66,853,996
Cuentas a recibir *	48,780,086	1,245,585	27,172,891	—	3,010,051	80,208,613
Total Activos	<u>10,060,121,850</u>	<u>30,528,452</u>	<u>76,640,159</u>	<u>364,994,210</u>	<u>545,320,227</u>	<u>11,077,604,898</u>
Pasivos						
Obligaciones con el público	2,597,965,266	1,525,215,627	631,009,240	56,973,757	—	4,811,163,890
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	158,995,995	—	—	—	—	158,995,995
Valores en circulación	1,245,859,088	2,280,129,728	1,375,860,273	39,493,136	—	4,941,342,225
Fondos tomados a préstamo	34,070,854	90,938,200	—	5,413,032	—	130,422,086
Otros Pasivos **	141,849,444	—	—	1,401,522	—	193,077,087
Total Pasivos	<u>4,178,740,647</u>	<u>3,896,283,555</u>	<u>2,006,869,513</u>	<u>103,281,447</u>	<u>—</u>	<u>10,185,175,162</u>
Posición Neta	<u>5,881,381,203</u>	<u>(3,865,755,103)</u>	<u>(1,930,229,354)</u>	<u>261,712,763</u>	<u>545,320,227</u>	<u>892,429,736</u>

Riesgo de liquidez	2014					Total
	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	
Vencimiento Activos y Pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	2,317,379,076	—	—	—	—	2,317,379,076
Inversiones en valores	759,562,904	133,771,923	12,523,041	254,302,412	175,433,704	1,335,593,984
Cartera de crédito	115,797,374	223,521,002	2,141,333,553	1,250,496,860	3,265,125,823	6,996,274,612
Inversiones en acciones	—	—	—	—	14,575,448	14,575,448
Rendimientos por cobrar	52,235,823	6,639,929	3,096,379	6,335,509	—	68,307,640
Cuentas a recibir *	46,101,747	18,039,634	2,936,844	—	2,448,557	69,526,782
Total Activos	<u>3,291,076,924</u>	<u>381,972,488</u>	<u>2,159,889,817</u>	<u>1,511,134,781</u>	<u>3,457,583,532</u>	<u>10,801,657,542</u>
Pasivos						
Obligaciones con el público	2,708,800,131	1,579,120,448	703,801,195	22,920,128	—	5,014,641,902
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	159,419,036	—	—	—	—	159,419,036
Valores en circulación	943,543,034	2,307,538,235	1,346,567,828	6,186,946	—	4,603,836,043
Fondos tomados a préstamo	75,165,497	—	—	—	—	75,165,497
Otros Pasivos **	193,077,087	—	—	—	—	193,077,087
Total Pasivos	<u>4,080,004,785</u>	<u>3,886,658,683</u>	<u>2,050,369,023</u>	<u>29,107,074</u>	<u>—</u>	<u>10,046,139,565</u>
Posición Neta	<u>(788,927,861)</u>	<u>(3,504,686,195)</u>	<u>109,520,794</u>	<u>1,482,027,707</u>	<u>3,457,583,532</u>	<u>755,517,977</u>

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

	En Moneda Nacional 2015	En Moneda Extranjera 2015	En Moneda Nacional 2014	En Moneda Extranjera 2014
Razón de liquidez				
A 15 días ajustada	113	280	208	206
A 30 días ajustada	108	248	183	191
A 60 días ajustada	101	213	154	205
A 90 días ajustada	103	203	145	231
Posición				
A 15 días ajustada	67,398,447	12,033,385	472,955,387	9,918,081
A 30 días ajustada	54,154,660	13,564,841	447,279,739	9,465,026
A 60 días ajustada	5,183,025	12,871,275	384,672,410	11,842,643
A 90 días ajustada	28,189,397	13,285,195	371,284,156	14,512,130

36. Valor razonable de los instrumentos financieros

	Valor en Libros 2015	Valor de Mercado 2015	Valor en Libros 2014	Valor de Mercado 2014
Activos financieros:				
- Fondos disponibles	2,380,603,277	2,380,603,277	2,317,379,076	2,317,379,076
- Inversiones en valores	1,124,991,555	N/D	1,334,637,693	N/D
- Cartera de créditos	7,335,136,350	N/D	6,924,538,002	N/D
- Inversiones en acciones	14,210,157	N/D	14,072,160	N/D
Pasivos:				
- Depósitos	4,970,159,885	N/D	5,174,060,938	N/D
- Valores en circulación	4,941,342,225	N/D	4,603,836,043	N/D
- Fondos tomados a préstamos	130,422,086	N/D	75,165,497	N/D

N/D – No Disponible

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

38. Operaciones con Partes Vinculadas

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

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas a la administración según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas son:

	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total RD\$	Garantías Reales RD\$
2015	241,747,984	—	241,747,984	408,745,610
2014	349,613,778	—	349,613,778	227,797,463

Las otras operaciones con partes vinculadas identificables realizadas durante el año terminado el 31 de diciembre incluyen:

Tipo de Transacción	2015 Monto RD\$	Efecto en Ingresos RD\$	Gastos RD\$
Inversiones en acciones	6,767,960	3,277,676	—
Depósitos del público	338,200,321	—	3,939,745
Valores en circulación	98,290,425	—	206,033
Tipo de Transacción	2014 Monto RD\$	Efecto en Ingresos RD\$	Gastos RD\$
Inversiones en acciones	6,767,960	2,443,307	—
Depósitos del Público	372,015,286	—	632,596
Valores en Circulación	149,756,717	—	853,239

39. Fondo de pensiones y jubilaciones

El banco está aportando a un plan de pensiones y retiros para todo el personal, el cual consiste en retener a los empleados el monto establecido en la ley y los aportes realizados por la institución se reconocen como gastos cuando se devengan. El importe pagado por la institución para los años 2015 y 2014 fue de RD\$10,241,370 y RD\$9,324,420 y el pagado por los empleados fue de RD\$4,140,441 y RD\$3,769,122, respectivamente. A la edad de retiro el empleado recibe el monto de los aportes realizados por el empleador y por el mismo empleado, más el rendimiento.

40. Transacciones no monetarias

Las transacciones no monetarias fueron:

	2015 RD\$	2014 RD\$
Castigo de cartera de crédito	36,353,398	38,643,462
Castigo de rendimientos	8,053,719	13,411,790
Castigo otros activos	—	180,245
Transferencia de provisión de operaciones contingentes a cartera	10,191,789	7,296,227
Transferencia de provisión cartera y rendimiento a contingencia	5,113,145	—
Capitalización de resultados acumulados	110,000,000	105,000,000
Transferencia de cartera a bienes recibidos en recuperación de créditos	56,073,572	20,662,407
Transferencia de provisión de cartera a otras provisiones	26,783	—
Transferencia de provisión de bienes recibidos a cartera	4,374,170	14,168,247
Transferencia de provisión de cartera a provisión de bienes recibidos	—	213,432
Transferencia de provisión de bienes recibidos a rendimientos	—	310,567
Transferencia de provisión cartera a otras provisiones	—	20,750,742
Transferencia de provisión cartera y rendimientos a bienes adjudicados	—	13,795,068
Venta de bien adjudicado con cargo préstamo	3,068,676	—

41. Hechos posteriores al cierre

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

42. Otras revelaciones

Requerimiento Encaje Legal:

Mediante la Segunda Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 19 de enero del 2015, se autoriza al Banco Central de la República Dominicana a incrementar el coeficiente de Encaje Legal en Moneda Nacional en 2% para todos los tipos

de entidades de intermediación financiera integrado en un 100% (cien por ciento) en efectivo en la cuenta regular en el Banco Central de la República Dominicana. Esta disposición entra en vigencia a partir del 23 de enero del año 2015.

Las entidades de intermediación financiera deberán de inmediato integrar en efectivo, en la cuenta de Encaje Legal en el Banco Central de la República Dominicana, los saldos de cartera de préstamos a los sectores productivos que hasta la fecha han venido siendo considerados como coeficiente de encaje Legal.

Modificación Manual de Contabilidad:

Mediante circular No. 007/15 de la Superintendencia de Bancos se estableció la modificación al Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras para incluir cuentas de uso de los intermediarios cambiarios. Mediante esta circular se dispuso modificar los capítulos II, III, y V del Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras.

Sistema Informático:

Conforme a los resultados de las pruebas de validación de funcionalidades del sistema Fisa System, podemos avalar que el sistema está procesando y registrando todas las operaciones diarias de forma satisfactoria, de acuerdo con las prácticas bancarias del sector financiero dominicano.

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

Mediante Resolución No. 12-2001 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, se establecen las notas mínimas que los estados financieros deben incluir. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las siguientes notas no se incluyen, porque las mismas no aplican: 9, 21, 22, 23, 24, 34 y 37.



Coordinación General

COORDINACIÓN GENERAL

Denisse Morales

DEPARTAMENTO DE MERCADEO Y COMUNICACIONES

Jeyry Ovalles A.

Mónica Acosta

Lucía Sang

COLABORACIÓN ESPECIAL

Ma. Isabel Llavona T.

Ramón Batista

Yamil Méndez

Mencía Collado

DISEÑO Y MAQUETACIÓN

NODO. Comunicación + Diseño

FOTOGRAFÍA

Alina Vargas

Antonio Rodríguez



www.bdi.com.do