

40 Aniversario

Memoria Anual 2014

Contenido

El inicio de un recorrido próspero	2
Empleados con más de 30 años en el Banco BDI	6
Empleados con más de 20 años en el Banco BDI	8
Misa de 40 años de aniversario	10
Mensaje del Presidente	13
Consejo de Directores	15
Datos relevantes del Banco BDI, S.A.	17
Informe al Consejo de Directores	18
Fitch Ratings	23
Comité Ejecutivo	24
Gobernabilidad Corporativa	26
Cumplimiento Regulatorio	27
Lo más destacado en el 2014	28
Conoce lo nuevo	30
Logros alcanzados	31
Productos y servicios	35
Responsabilidad social corporativa	36
Asambleas 2014	37
Somos BDI	38
Directores y Funcionarios	49
Nuestras sucursales	51
Informe auditores independientes	57
Estados financieros auditados	62



El inicio de un recorrido próspero



Don Papia Najri y Don Pedro Rodríguez Villacañas,

Fue fundado en 1974 como Banco de Desarrollo Industrial, S.A. por el prestigioso empresario Don Pedro Rodríguez Villacañas, considerado un pionero en la consecución de capitales españoles para ser invertidos en el sector financiero del país.

Como parte del primer Consejo Directivo del Banco de Desarrollo Industrial, S.A. se encontraban reconocidas personalidades, entre ellos, Antonio Rodríguez Villacañas, Ramón Cáceres Troncoso, Manuel Grau Villa y Juan José Gassó Pereyra.

En marzo del 1975, el Banco BDI (antiguo Banco de Desarrollo Industrial) inició sus operaciones bajo el marco legal que le otorgaba la Ley 292 sobre sociedades financieras de empresas que promueven el desarrollo económico. Durante el período 1975-1987, la institución realizó una labor de banca de desarrollo excepcional, canalizó recursos especializados a través del Banco Central de la R.D., del Banco Mundial, de la Agencia Internacional para el Desarrollo y del Banco Interamericano de Desarrollo, a los importantes sectores agroempresariales e industriales del país, así como también a las zonas francas y turismo, en menor grado.

A partir de 1988, y ya bajo la dirección conjunta de dos de los hijos de Don Pedro, Juan Carlos y José Antonio Rodríguez Copello, el banco amplió su filosofía de negocios desarrollando exitosamente las áreas de Banca Privada y Banca Corporativa.

Después de 27 años de ser banca de desarrollo, asumió el reto de incursionar en la Banca Comercial de Servicios Múltiples. El 20 de noviembre del 2001 se aprobó al Banco de Desarrollo Industrial su conversión a Banca Múltiple y el 5 de junio 2002 se le otorgó el aval o certificación por parte de la Superintendencia de Bancos.

A partir de esa fecha, la razón social de la empresa es Banco Múltiple BDI, S.A. bajo la Presidencia de Juan Carlos Rodríguez Copello.

En el mes de abril del 2006, el Banco BDI adoptó de forma voluntaria las mejores prácticas internacionales sobre Gobierno Corporativo, anticipándose a la regulación local sobre este importante aspecto del negocio.



Doña Tata Bautista de Suárez y Doña Margarita Copello de Rodríguez

El Banco es una organización orientada a satisfacer a sus clientes



Don Pedro Rodríguez Villacañas
y Don Manuel Grau

Posteriormente, el Banco acogió a cabalidad la Segunda Resolución de fecha 19 de abril del 2007, emitida por la Junta Monetaria sobre Gobernabilidad Corporativa.

El Banco BDI cuenta actualmente con una estructura organizacional compuesta por: El Consejo de Directores, integrado por Juan Carlos Rodríguez Copello como Presidente del Consejo, Gregori Grau Pujadas, Vicepresidente; Ana Isabel Cáceres, Secretaria y los miembros Juan Gassó Pereyra, José María Carballo, Claude Gámez, Roland J. Sadoux y Ramón Secades; además los Comités Ejecutivo, Auditoría, Riesgos, ALCO, Negocios y el de Nomenclación y Remuneración. De igual manera, se tienen los comités de Cumplimiento Regulatorio, Gestión Humana, Tecnología, entre otros.

La misión del Banco es ser una organización orientada a satisfacer a los clientes, a través de un trato cálido, personalizado y profesional. Tiene como visión fundamental la oferta de productos financieros de la más alta calidad, ser fieles a la excelencia y siempre mantener en alto los valores, que han permitido a este banco ser una institución financiera con una calidad en servicio, solvencia, tradición, prestigio, compromiso, confianza, confidencialidad y un trabajo en equipo excelente.

Actualmente el Banco BDI cuenta con 10 oficinas estratégicamente ubicadas. La Oficina Principal está en la Av. Sarasota No. 27, La Julia, Santo Domingo. Esta estructura de oficinas le permite ofrecer el servicio que sus clientes demandan.



Don José Manuel Hernández y Don Pedro Rodríguez Villacañas

Más de 30 años de servicio en la institución



JOSÉ ANTONIO DE MOYA CUESTA,
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO (+38 años)

“ En estos casi cuarenta años, he tenido muchas satisfacciones de haber contribuido a mejorar la calidad de vida de muchos de mis conciudadanos. Dar un buen servicio y asistir financieramente a personas y empresas, da mucha satisfacción. ”



MENCIA COLLADO, VICEPRESIDENTE
SENIOR ADMINISTRATIVA (+34 años)

“ En el BDI he vivido grandes experiencias, profesionales y humanas, junto a un excelente equipo de colaboradores que me han acompañado por mucho tiempo, conformando junto a su fundador Don Pedro Rodríguez Villacañas, a quien no puedo dejar mencionar y a quienes le han sucedido en su dirección, la gran familia BDI. ”



MARÍA ISABEL LLAVONA,
VICEPRESIDENTE GESTIÓN HUMANA
(+33 años)

“ Don Pedro Rodríguez Villacañas, su fundador, confió en mí hace casi 34 años y desde ese instante he sido parte de esta familia BDI. Una labor ininterrumpida, siempre buscando nuevos retos y alcanzando nuevas metas. Ver al Banco crecer siendo parte integral, es una sensación indescriptible. Por eso, ¡YO SOY BDI! ”



ELIAQUINO MERCEDES,
CHOFER (+37 años)

“ Son muchos años siendo parte de esta gran familia. No puedo más que sentirme agradecido por todo. ”



NICASIO PAULINO,
CHOFER (+36 años)

“ Me siento muy agradecido, principalmente de Don Pedro y su familia, que es mi familia. Solo puedo sentirme agradecido. Desde cuando estábamos en la Lope de Vega, que éramos 12 empleados y ver cuantos somos ahora. Son muchos años. Siempre al lado de todos ellos. ”



ADA JEREZ, VICEPRESIDENTE
AUDITORÍA (+34 años)

“ Estos casi 35 años han sido parte integral de mi vida, fomentados en principios y valores humanos, integrada como una misma familia entre empleados y clientes, que han hecho que transcurra el tiempo con gratitud, confianza y lealtad. ”

20 años siempre comprometidos



RICARDO REYES,
MAYORDOMO (+23 años)

“ El ser parte del BDI ha sido una experiencia de vida indescriptible. No soy un colaborador más, soy parte de la familia. Así me han hecho sentir todos estos años. Respeto y admiro a toda la familia Rodríguez Copello.”



MARISOL VARELA, GERENTE
SERVICIOS GENERALES (+21 años)

“ Estos años en el Banco BDI han representado para mí un gran cúmulo de experiencias; de sentirme parte de una gran familia, donde he podido aportar mi honestidad, honradez y lealtad.”



ANA MARÍA GÓMEZ, GERENTE
GESTIÓN HUMANA (+24 años)

“ Uno de los logros más importantes en estos casi 25 años es contar como familia a tantas personas valiosas.”



RAMÓN DÍAZ, GERENTE DE
MANTENIMIENTO (+25 años)

“ ¿Trabajar en el BDI todos estos años? Lo puedo resumir en una sola palabra: "TODO"; eso ha sido el BDI en mi vida.”



ELIODORO GUERRERO,
CHOFER (+25 años)

“ Me siento orgulloso de pertenecer a esta gran familia BDI y a la familia Rodríguez Copello. Tener todos estos años trabajando en el BDI ha sido una experiencia increíble. Me siento bien y muy agradecido del trato recibido siempre. Son mi gente.”



DENISSE MORALES,
VICEPRESIDENTE SENIOR BANCA
INDIVIDUAL Y SUCURSALES (+22 años)

“ 22 años después, al ver el camino recorrido en esta institución, puedo decir que Banco BDI ha sido mi escuela; lo que hoy soy como profesional y como ser humano se lo debo en gran parte a este Banco, que me dio la oportunidad de recorrer esta senda, primero siguiendo los pasos de sus fundadores, para luego tener el honor y privilegio de caminar al lado de los líderes que marcan el camino, aprender de ellos y crecer con ellos. Estos años en el Banco BDI han sido tener el mejor viento debajo de mis alas.”

Una gran familia celebra su **40** aniversario



Palabras de agradecimiento de Juan Carlos Rodríguez Copello, Presidente del Banco BDI, en Misa de Acción de Gracias por 40 Aniversario de la institución

"Gracias por acompañarnos en esta mañana tan especial, donde hemos querido reunir a nuestras autoridades, clientes, amigos y colaboradores más cercanos a celebrar nuestro cuadragésimo aniversario con esta ceremonia.

Un aniversario como este, constituye siempre un momento idóneo de reflexión y agradecimiento.

En el Banco BDI creemos en el trabajo tesorero, honesto, eficiente, productivo, realizado con gran vocación de servicio y responsabilidad social. Esos son nuestros valores desde nuestra fundación y se han constituido en el alma del Banco en estos 40 años y de los éxitos que hemos cosechado.

Queremos expresar nuestra enorme gratitud a nuestro querido fundador y padre, Pedro Rodríguez Villacañas, por su ejemplo de vida tanto empresarial como familiar.

A Don Juan Gassó Pereyra, amigo íntimo, socio y miembro del Consejo de Banco desde sus inicios. Nadie como Don Juan puede hacer mejor tributo a la palabra "Amistad".

A los demás consejeros y accionistas que nos acompañan en esta ardua tarea de buscar un mejor porvenir para la institución.

A los ejecutivos y empleados del banco, pasados y presentes, quienes con su esfuerzo, sacrificio y dedicación han logrado que nuestra entidad siga creciendo con fortaleza.

A los clientes, por su fidelidad y apoyo al BDI. A ellos les dedicamos todo nuestro trabajo y nuestro mayor mérito es lograr su reconocimiento.

A las autoridades del Banco Central y de la Superintendencia de Bancos que nos ayudan a ser mejores banqueros y permiten desarrollarnos en un ambiente de estabilidad y crecimiento económico.

Y por supuesto, damos gracias a Dios por permitir que nuestro Banco siga forjando un futuro mejor para nuestro país.

Muchas gracias."



José Antonio Rodríguez Copello, Margarita Rodríguez Copello, Margarita Copello de Rodríguez, Marisol Rodríguez Copello y Juan Carlos Rodríguez Copello

Mensaje del Presidente



JUAN CARLOS RODRÍGUEZ COPELLO, 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 2014.

La República Dominicana logró un crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) de 7.3 por 100 durante el año 2014, considerablemente superior al 4.8% observado en el año anterior. Con este resultado, la República Dominicana fue el país que registró el mayor crecimiento económico en América Latina en 2014. Este incremento del PIB resultó ser 6.2 puntos porcentuales por encima del promedio de 1.1% estimado por CEPAL para la región.

Los sectores que más aportaron a dicho crecimiento del PIB fueron la Minería con un 20.3 por 100, Construcción 13.8 por 100, Servicios de Intermediación Financiera, Seguros y Actividades Conexas 9.1 por 100, Enseñanza 8.4 por 100; Hotelería, Bares y Restaurantes 7.5 por 100, Salud 7.2 por 100; Transporte y Almacenamiento 6.0 por 100; Manufactura Local 5.5 por 100; Comunicaciones 5.2 por 100; Comercio 4.9 por 100; Energía y Agua 4.7 por 100, entre otros.

De igual forma, el tipo de cambio se depreció en 3.59 por 100 y la inflación se situó en 1.58 por 100, nivel inferior al rango meta de 4.5 por 100 +/- 1.0 por 100 establecido en el Programa Monetario del Banco Central de la República Dominicana.

Durante este Ejercicio Económico, el Banco BDI elevó la Cartera de Créditos en un 10.6 por 100. Cabe destacar el bajo índice de morosidad de nuestra cartera de créditos que se situó en 1.25 por 100, menor que el promedio de la banca que ascendió a 1.34 por 100 y siendo la segunda más baja dentro de las 17 entidades que conforman la Banca Múltiple.

El índice de morosidad de nuestra cartera de créditos fue de 1.25%, siendo el segundo más bajo dentro de la Banca Múltiple

Debemos resaltar que las Captaciones del Público crecieron un 13.78 por 100, que nuestro Índice de Solvencia terminó en 15.26 por 100, es decir 5.26 por 100 por encima de lo requerido por la normativa y que la Rentabilidad sobre capital pagado alcanzó el 15.36 por 100 anual.

De igual modo, el banco concluyó el año 2014 ocupando el primer lugar en términos de eficiencia con un ratio de 4.73 por 100 frente a una media de 6.96 por 100 de la Banca Múltiple.

Debemos destacar la contribución realizada por la unidad de tesorería; la cual obtuvo ingresos ascendentes a RD\$110.03 millones durante el año 2014, superando en un 83.54 por 100 lo obtenido en el año 2013.

Por último, durante el año pasado celebramos el cuadragésimo aniversario de la fundación del Banco. Para nosotros es motivo de gran orgullo y nos da la oportunidad no solo para recordar y agradecer a nuestro fundador Señor Pedro Rodríguez Villacañas, a sus amigos y socios, Manuel Grau Villa, Juan José Gassó Pereyra, Ramón Cáceres Troncoso, que junto a otros empresarios impulsaron el Banco Múltiple BDI desde sus orígenes. En 1988 nos pasaron la antorcha a una nueva generación de relevo que ha continuado honrando su trabajo a través de los años.

Como parte del contenido de este Informe del Consejo de Administración a esta Asamblea, está el Informe de los Auditores Externos Pannell 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

Consejo de Directores



JUAN CARLOS RODRÍGUEZ COPELLO,
Presidente Consejo



GREGORI GRAU,
Vicepresidente Consejo



ANA ISABEL CÁCERES,
Secretaria Consejo

Datos Relevantes del Banco BDI

Al 31 de diciembre del 2014

Total de Activos	11,038,875,833
Cartera de Préstamos	6,996,274,612
Total Pasivos	10,046,139,565
Depósitos del Público	9,757,136,995
Total de Patrimonio y Reservas	992,736,268
Utilidades netas del Ejercicio	123,617,912
ROA	1.12%
ROE (Patrimonio)	12.45%
ROE (Capital Pagado)	15.36%
Cartera de Créditos/Activos	63.38%
Índice de Solvencia	15.26%
Tarjetas de Crédito (Activas)	27,235
Oficinas	10
Total de Empleados	311



JUAN GASSÓ PEREYRA,
Consejero



CLAUDE GÁMEZ,
Consejero



JOSÉ MARÍA CARBALLO,
Consejero



RAMÓN SECADES,
Consejero



ROLAND J. SADOUX,
Consejero

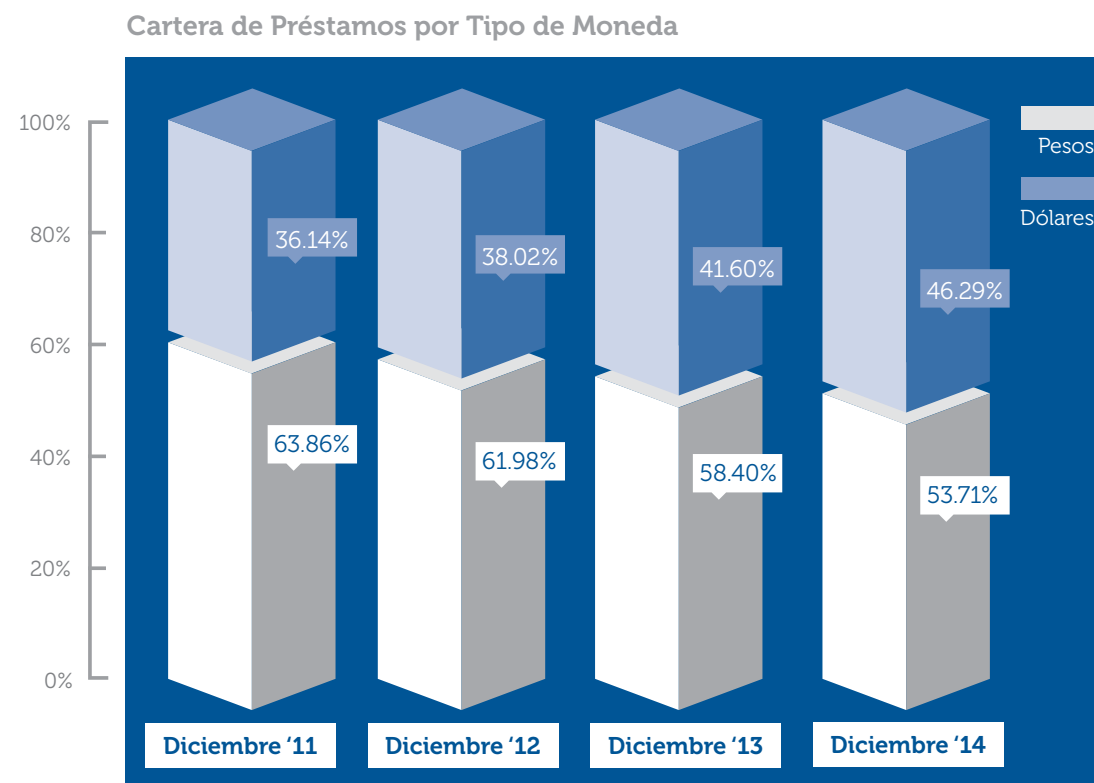
Informe al Consejo de Directores

Activos

Al cierre del año 2014, el total de los Activos del Banco alcanzaron la cifra de RD\$11,038,875,833, que comparado con el saldo al 31 de diciembre del año 2013 de RD\$9,778,052,841, se obtuvo un crecimiento de RD\$1,260,822,992, equivalente a un 12.89 por 100.

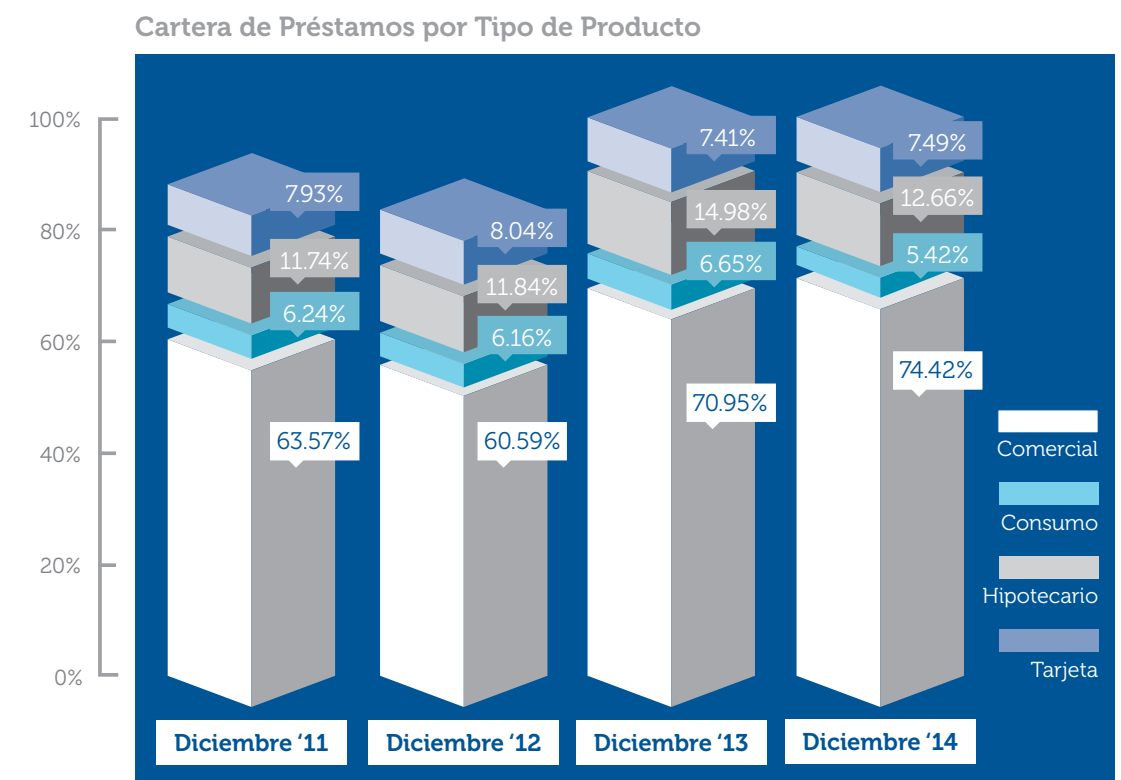
Al finalizar el período fiscal 2014, el total de los activos estaba compuesto por la cartera de créditos que representaba un 62.73 por 100, las disponibilidades el 20.99 por 100 y las inversiones el 12.09 por 100; estas tres partidas representaban el 95.81 por 100 del total de activos. Los activos fijos representaban el 1.94 por 100; los otros activos, el 1.01 por 100 y los bienes recibidos en recuperación de créditos el 0.48 por 100.

La Cartera de Préstamos, a diciembre 2014, cerró con un total de RD\$6,996,274,612. Si comparamos esta cifra con los RD\$6,325,720,119 al final del año 2013, tenemos un incremento de RD\$670,554,493 equivalente a un 10.6 por 100.



Si presentamos la composición de nuestra Cartera, observamos que la mayor incidencia está registrada en los Préstamos Comerciales, mostrando un incremento de RD\$718,551,573 equivalente a un 16.01 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 Tarjetas de Crédito con RD\$55,280,971; equivalentes a un 11.79 por 100. Las carteras de Préstamos Hipotecarios y de Consumo decrecieron en RD\$62,108,004 y RD\$41,170,047 equivalentes a un 6.55 por 100 y 9.79 por 100; respectivamente.

En cuanto a la calidad de la Cartera de Créditos al cierre del 2014 estaba compuesta casi en su totalidad de créditos vigentes 97.85 por 100, la cartera reestructurada 0.88 por 100, la cartera vencida 0.22 por 100 y la cartera en cobranza judicial un 1.05 por 100.



La Cartera de Tarjetas de Crédito VISA – BDI, pasó de RD\$503,936,842 en diciembre 2013 a RD\$524,025,256 en diciembre 2014, para un incremento de RD\$55,280,971 equivalente al 11.79 por 100.

Esta cartera está compuesta por 27,235 tarjetas de crédito emitidas y están integradas por 1,591 Signature BDI; 2,394 Tarjetas Gold; 2,166 Clásicas; 1,251 Locales; 12,747 BDI-Anthony's; 264 BDI

BMW; 1,781 BDI-Fundapec; 384 BDI Plaza Central; 910 BDI BMCargo; 876 BDI Country Club; y 2,871 Crediplan.

El total de Consumos de nuestros tarjetahabientes, durante el año 2014 fue de RD\$3,724,977,368, un 4.85 por 100 más que durante el año 2013. Esto equivale a un Consumo Promedio Mensual de RD\$310,414,781 y a un Consumo Promedio Mensual por Tarjetahabiente de RD\$11,398. El total de los pagos realizados por los tarjetahabientes durante el año 2014 fue de RD\$3,750,891,998.

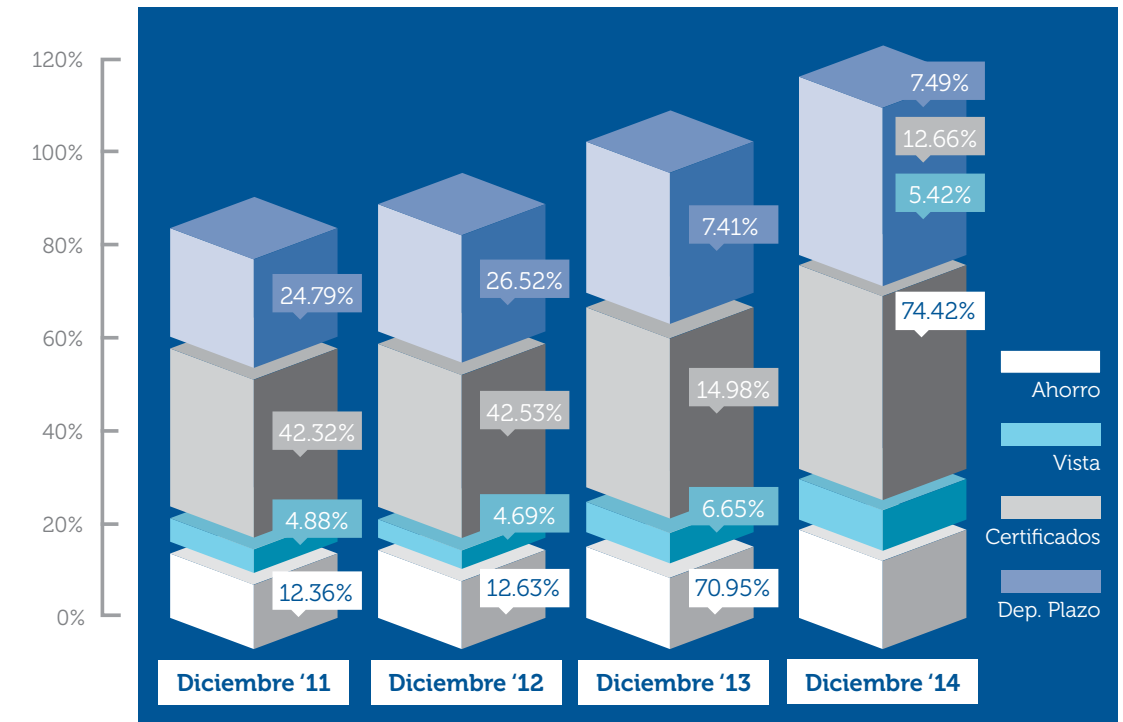
Pasivos y Patrimonio

Al cierre del Ejercicio Económico 2014, el total de Pasivos del Banco alcanzó la cifra de RD\$10,046,139,565 que comparado con el balance de RD\$8,912,107,810 del año anterior, refleja un aumento de RD\$1,134,031,755, equivalente a un 12.72 por 100.

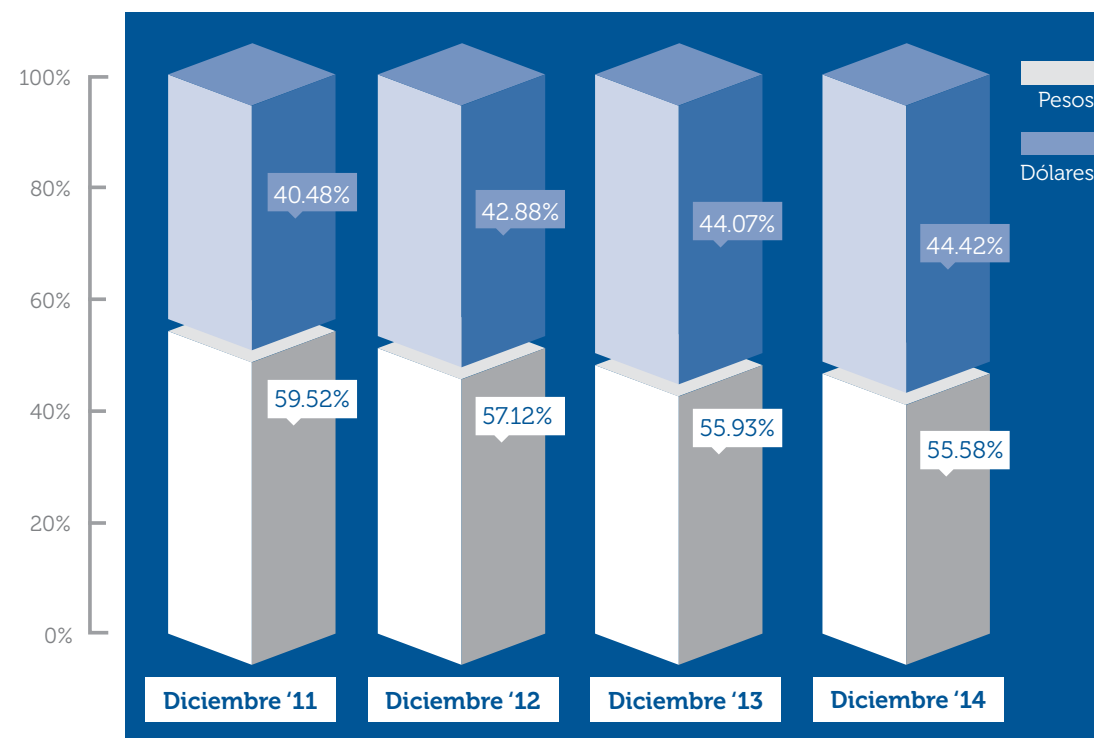
El balance de los Depósitos del Público y Valores en Circulación al 31 de diciembre del 2014 alcanzó la cifra de RD\$9,757,136,995 compuesta de Cuentas de Ahorros denominadas en pesos, dólares y euros (12.57 por 100), Cuentas Corrientes (5.66 por 100), Depósitos a Plazo en dólares (34.76 por 100) y Certificados Financieros en moneda nacional (47.01 por 100).

Si comparamos este valor con el balance al cierre del 2013 de RD\$8,575,433,746, hubo un aumento de RD\$1,181,703,249 equivalente a un 13.78 por 100.

Captaciones por Tipo de Producto



Captaciones por Tipo de Moneda



Patrimonio

En cuanto al Patrimonio Neto, durante el año 2014 el Banco Múltiple BDI pasó de RD\$865,945,031 a RD\$992,736,268, para un crecimiento de RD\$126,791,237, equivalente a 14.64 por 100.

El índice de solvencia al cierre del 2014 ascendió a 15.26 por 100, es decir 5.26 por 100 por encima del requerido por la normativa.

Resultados del Ejercicio

El Banco BDI obtuvo en el Ejercicio Económico 2014 unos beneficios ascendentes a RD\$163,037,271. De ese valor debemos disminuir RD\$32,913,153 para pago de Impuesto sobre la Renta, obteniendo un beneficio de RD\$130,124,118; menos RD\$6,506,206 correspondiente al 5 por 100 de Reserva Legal, arrojando unas Utilidades Netas del Período de RD\$123,617,912, equivalentes a una Rentabilidad sobre el Capital Pagado de un 15.36%.

Nuestras Oficinas

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

OFICINAS	ACTIVOS	CARTERA	CAPTACIONES
Oficina Principal	8,647,281,862	4,323,356,720	7,694,597,881
Megacentro	245,461,611	102,781,346	189,581,567
Plaza Central	212,389,472	120,095,917	184,086,828
La Marina, Casa de Campo	373,291,337	325,617,463	330,953,878
Multicentro	402,527,346	257,914,191	376,958,436
La Marina, Cap Cana	252,430,261	316,868,702	208,135,649
Jumbo Luperón	120,074,779	105,224,287	133,632,572
Plaza Naco	94,859,132	86,298,612	91,412,156
Ágora Mall	69,921,685	17,987,859	71,484,904
Negocios Individuales	364,960,563	785,716,775	351,175,451
Tarjetas de Crédito	146,953,634	524,025,256	-
Santiago	108,724,152	30,387,483	125,117,668
Total	11,038,875,833	6,996,274,612	9,757,136,990



Factores Clave de las Calificaciones

Aumento en la Rentabilidad: Debido al enfoque corporativo, los niveles de rentabilidad del Banco BDI han comparado por debajo del promedio del sistema bancario dominicano; sin embargo, la rentabilidad operativa de la entidad aumentó (Dic'13 ROAA Op: 2,0%). Esto último gracias a un crecimiento sostenido en la cartera, al control en los gastos de operación y del costo de fondos. Fitch Ratings estima que los resultados podrían acercarse al promedio de la banca una vez que BDI consolide su participación en la banca de personas y mantenga un perfil de riesgo conservador.

Buena Calidad de Cartera: La cartera de créditos exhibe una baja morosidad, una buena cobertura de reservas y un respaldo adecuado de garantías; aunque puede ser sensible a deterioros puntuales en la cartera corporativa. Asimismo, el riesgo crediticio al que se expone está limitado por una diversificación adecuada por sector económico y por una reducción en la concentración en los mayores deudores. En opinión de Fitch, el incremento esperado en banca personas, como consecuencia de la estrategia del banco, demandará un monitoreo constante del portafolio, para mantener la buena calidad en sus activos.

Mejora en la Eficiencia: Los niveles de eficiencia (gastos administrativos/ingresos brutos) mostraron un avance significativo, hasta ubicarse en 68,8% (Dic'12: 89,4%); nivel similar al promedio de la banca dominicana. Esto como consecuencia de un mayor control en los gastos administrativos. Fitch espera que los gastos se establezcan dentro de este nivel y contribuyan con la rentabilidad de la entidad.

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

Capitalización Adecuada: La capitalización del banco es adecuada respecto de las necesidades de su negocio y en comparación con sus pares; a la vez, cuenta con un nivel adecuado de reservas crediticias y un nivel bajo de activos improductivos. Éstos reducen las posibles presiones de capital que enfrentaría el banco.

Calificaciones Nacionales de Emisor

Calificación de Largo Plazo **BBB(dom)**
Calificación de Corto Plazo **F3(dom)**

Riesgo Soberano

IDR Largo Plazo Moneda Extranjera **B**
IDR Largo Plazo Moneda Local **B**

Comité Ejecutivo



JUAN CARLOS RODRÍGUEZ COPELLO,
Presidente



JOSÉ ANTONIO DE MOYA C.,
Vicepresidente Ejecutivo



MARISOL RODRÍGUEZ COPELLO,
Vicepresidente Senior



DENISSE MORALES SOTO,
Vicepresidente Senior Banca
Individual y Sucursales



MENCIA COLLADO DE SANG,
Vicepresidente Senior Administrativo

Gobernabilidad Corporativa

El Banco BDI, siguiendo los lineamientos establecidos por el Reglamento de Gobierno Corporativo, cuenta con varios comités de apoyo.

► Comité Ejecutivo

Es responsable de asegurar y velar que las actividades financieras, administrativas y operativas del Banco vayan de acuerdo a las directrices establecidas por el Consejo de Directores.

► Comité ALCO

Define la estrategia del manejo de los activos y pasivos, establece y revisa los límites de riesgo de mercado, revisa y administra la exposición al riesgo de tasa de interés de los activos y pasivos del Banco, y revisa y fija políticas de cobertura con miras a la remisión de utilidades y protección del patrimonio.

► Comité de Nombramiento y Remuneración

Es responsable de los nombramientos, remuneraciones, reelecciones y cese de miembros del Consejo de Directores y de los funcionarios del Banco, desde los niveles de Gerencias, Gerencias Senior, Directores, Vicepresidentes, Vicepresidentes Senior y Vicepresidente Ejecutivo.

► Comité de Auditoría

Es responsable de que todas las actividades y operaciones del Banco se realicen de acuerdo a las leyes, resoluciones y demás normativas establecidas por las autoridades competentes.

► Comité de Riesgos

Es responsable del establecimiento de los lineamientos de políticas de control y calificación de riesgo, así como en materia de la prevención de riesgos. Supervisa las actividades de la administración, de los riesgos de crédito, mercado, liquidez, operaciones, cumplimiento y otros riesgos del banco.

► Comité de Negocios

Es responsable de evaluar el manejo del crédito del banco.

Cumplimiento Regulatorio

El programa de Prevención Lavado de Activos en el Banco BDI es un programa que se cumple a cabalidad en la institución.

Nuevamente, el banco fue certificado por la KPMG sobre los requerimientos en la aplicación de la Ley (72-02) sobre el Lavado de Activos de la República Dominicana, al haber cumplido a cabalidad con todos los aspectos establecidos por la Ley, según consta en carta informe de fecha 22 de octubre de 2014.



KPMG Dominicana
Acropolis Center, Suite 1500
Ave. Winston Churchill
Apartado Postal 1467
Santo Domingo, República Dominicana

Teléfono (809) 566-9161
Telefax (809) 566-3468
Internet www.kpmg.com.do

RNC 1-01025913

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta Directiva
Banco BDI, S. A.:

Hemos examinado el cumplimiento de Banco BDI, S. A. (el Banco), con los requerimientos de la Ley 72-02 (la Ley) contra el Lavado de Activos, durante el año terminado el 31 de diciembre de 2013. La administración del Banco es responsable por el cumplimiento con los requisitos de dicha Ley. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca del cumplimiento del Banco con los requisitos de la Ley en base a nuestro examen.

Nuestro trabajo fue desarrollado de acuerdo con la Norma Internacional de Otros Servicios de Afiración 3000 (ISAE por sus siglas en inglés), "Trabajos de Afiración Distintos de Auditorías o Revisiones de Información Financiera Histórica", establecida por la Junta de Normas Internacionales de Auditoría y Afiración (IAASB por sus siglas en inglés) y, en consecuencia, incluyó examinar, basándose en pruebas selectivas, la evidencia que soporta el cumplimiento del Banco con los requisitos de la Ley y la aplicación de aquellos otros procedimientos que consideramos necesarios en las circunstancias. Consideramos que nuestro examen ofrece una base razonable para nuestra opinión. Nuestro examen no provee una determinación legal del cumplimiento del Banco con los requisitos específicos.

En nuestra opinión, Banco BDI, S. A., cumplió razonablemente, en todos sus aspectos importantes, con la Ley 72-02 contra el Lavado de Activos, durante el año terminado el 31 de diciembre de 2013.

Este informe está destinado únicamente para información y uso de la administración de Banco BDI, S. A., bancos corresponsales y Organismos Reguladores y no debe ser utilizado por otras partes que no sean las mencionadas anteriormente sin nuestro previo consentimiento.

22 de octubre de 2014

Santo Domingo,
República Dominicana

KPMG Dominicana, a Panamanian entity and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

Lo más destacado en el 2014

Banca Corporativa

En el año 2014, la Cartera de Negocios Corporativos tuvo un aumento muy notorio, cerrando con un índice de crecimiento del 11%, al 31 de diciembre del 2014.

Este crecimiento se debió, en gran parte, a la eficiente labor realizada por su Vicepresidencia al reestructurar el departamento, empoderando a los Gerentes de Negocios y obteniendo una plataforma eficiente de Oficiales cuyo desempeño fue muy notorio.

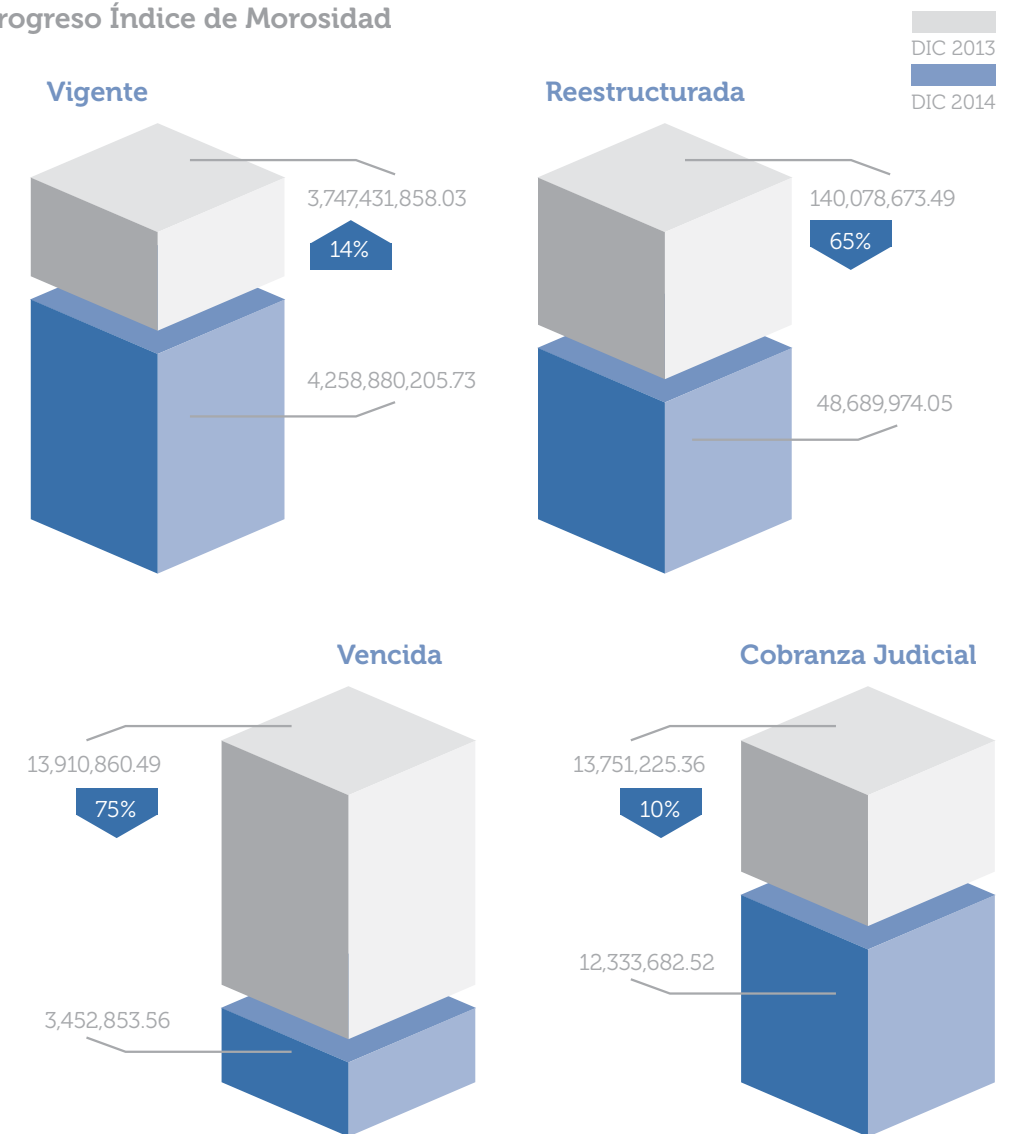
Progreso de la Cartera

Cartera de Créditos división Corporativa en miles de millones RD\$



De igual manera, un factor predominante fue la disminución sustancial del Índice de Morosidad al lograr disminuir el mismo de un 0.71% a un 0.37% mostrando la eficiencia de esta cartera del Banco BDI.

Progreso Índice de Morosidad



Conoce lo nuevo

Mercadeo y Publicidad

Los clientes del Banco BDI son el motor propulsor de esta entidad bancaria, a ellos se les deben estos 40 años de labor continua, orientados en mantener día a día la filosofía de ser un banco de servicios personalizados.

Siempre enfocados en fortalecer la fidelidad, satisfacer sus necesidades y mantenerse a la vanguardia frente a un constante cambio en el entorno financiero y económico, tanto del país como del mundo entero, se forjó el departamento Mercadeo y Publicidad.

Este nuevo equipo de profesionales especializados en el área, busca expandir sus horizontes y llegar a nuevos segmentos del mercado sin perder la esencia que caracteriza al Banco BDI: Su calidad de servicio.



JEYRY OVALLES, Gerente de Mercadeo y Publicidad, MÓNICA ACOSTA, Oficial de Mercadeo, LUCÍA SANG COLLADO, Subgerente de Publicidad

Logros Alcanzados

- El año 2014 exhibe un comportamiento ascendente en términos de rentabilidad y eficiencia operativa; obteniendo una utilidad neta de RD\$130.12 MM que representa un incremento de RD\$11.98 MM correspondiente a un 10.14% respecto a los resultados obtenidos en el período fiscal 2013; el cual fue de unos RD\$118.14 MM. Es importante señalar que esto fue logrado con incremento de apenas un 2% en los gastos operativos para el 2014.
- En los beneficios obtenidos contribuyó, de forma importante, la gestión realizada por la División de Tesorería; la cual obtuvo ingresos ascendentes a RD\$110.03 MM en el 2014; superando en un 62.91% lo ejecutado en el 2013. El portafolio de colocaciones de esta área presenta un aumento en el volumen de recursos empleados ascendente a RD\$305.64 MM; acumulando RD\$1,317.78 MM para un rendimiento promedio de 8.35% sobre un 6.67% obtenido en el ejercicio 2013; lo que ratifica el objetivo establecido de gestionar la optimización del retorno de las inversiones realizadas sobre niveles de riesgos controlados.
- Los aportes destacados anteriormente contribuyeron a que Banco BDI concluyera el año 2014; consolidando su posición cimera en términos de eficiencia con un ratio de 4.73% versus al obtenido en 2013 de 5.22% ; frente a una media de 6.96% de la banca múltiple.
- El nivel de activos para el 2014 alcanzó un total de RD\$11,037 MM; exhibiendo un crecimiento de RD\$1,259.88 MM; que representa un 12.88% respecto al año 2013.
- La Cartera de Créditos del banco creció RD\$670.55 MM correspondiente a un 10.6%, enfocado en la colocación de créditos de mayor calidad crediticia, siendo relevantes en dicho crecimiento el de los préstamos comerciales y de la cartera de tarjeta de créditos.
- Los Depósitos del Público y Valores en Circulación crecieron RD\$1,181.7 MM correspondiente a un 13.78%; donde se destacan los depósitos a la vista con un incremento de 38%; depósitos a plazos un 16% y los Valores en circulación un 13%.
- Durante el año 2014, el banco continuó reestructurando departamentos y mejorando procesos, siempre pensando en eficientizar el rendimiento y desempeño de todas las unidades de trabajo.

Banca Corporativa

En esta área se realizaron cambios orientados a eficientizar la plataforma de gestores y oficiales en cuanto a la atención al cliente y la implementación de controles internos. Los cambios fueron

orientados en segmentar grupos de clientes de tamaños manejables, cada uno con su equipo de gestión, diseñados para que puedan hacer crecer sus carteras individuales, manteniendo la calidad crediticia de las actuales.

Con dicho modelo ya empezamos a ver resultados favorables en relación a periodos pasados; traduciéndose en un mayor número de desembolsos ajustados a las políticas existente, con una menor ocurrencia de excepciones al otorgar créditos; resultando en un mayor nivel de satisfacción para el cliente y de productividad para el Banco BDI.

Cumplimiento Regulatorio

- Se afianzaron y crecieron nuestras relaciones con los Bancos Corresponsales del Exterior.
- Fue logrado el cumplimiento del programa de adiestramiento y capacitación al personal de las áreas de servicio al cliente y cajas de las oficinas del Banco con relación a temas de prevención de lavado de activos y Ley FATCA.
- Se logró cumplir al 100% con la no vinculación del banco con clientes envueltos en situaciones delictivas durante todo el 2014.
- Obtención certificación FIBA, para Oficial de Prevención de Lavado de Activos.
- Se designó a la Directora de Cumplimiento Regulatorio como Oficial Responsable para el Programa Foreign Account Tax Compliance Act (Ley FATCA).
- Diseño e implementación Programa FATCA; con el acompañamiento de una firma de consultoría externa que incluyó capacitación al personal. Se firmó y registró el Acuerdo con el IRS así obtuvimos el código GIIN; de esta manera damos cumplimiento a esta regulación extranjera. Para lo anterior fue ejecutado un Análisis de Impacto y Cierre de Brechas en los procesos y el Core Bancario en coordinación con dicha firma de consultores.

El nivel de activos para el 2014 alcanzó un crecimiento 12.88% respecto al 2013

- Se ejecutó en un 98% las obligaciones de Reporteria, Circulares y Resoluciones establecidas y emitidas por la Superintendencia de Bancos y el Banco Central.

Administración y Tecnología

- Se ejecutó la digitalización total de los archivos físicos del Banco y la migración de las imágenes existentes.
- Implementación de la herramienta de mesa de ayuda SYSAID; para eficientizar las labores de Soporte a los usuarios.
- Implementación de una nueva infraestructura de Hardware dedicada al core bancario para mayor eficiencia y desempeño del mismo.
- Contratación para la adquisición de software "SAP"; con el cual lograremos mejorar los controles y niveles de eficiencia de las áreas de Activos Fijos, Nóminas y Suministros.
- Adquisición de la herramienta FortiDB (Monitoreo de base de datos); para control y auditorías de los cambios que se realicen en las bases de datos.
- En términos monetarios, los costos operacionales relacionados a Servicios Externos, Infraestructura y Gastos Generales fue lograda una disminución del 4.8% respecto a 2013; representando unos RD\$11.5 MM.

Administración de Riesgos

- Esta área fue reestructurada y se incorporó la Gerencia de Control y Custodia de Garantías; para mejorar el manejo, coberturas de seguros y documentación de las mismas. Del mismo modo fue creada el área de Normalización de Créditos; con el objeto de dar seguimiento y apoyo a los clientes con dificultades para el cumplimiento oportuno de sus compromisos con la institución.
- Fue lograda una mejora en cuanto a los niveles de morosidad para la cartera de créditos; este indicador pasó de ser de 1.78% en 2013 a 1.26% al cierre 2014; el cual nos sitúa en posición de ventaja respecto a la media del sector Banca Múltiple que culminó en 1.36%. Lo anterior se tradujo en una mejora de 128.4% a 158.56% en cuanto a la cobertura de provisión sobre cartera vencida y cobranza judicial.
- Se contrató la adquisición de un software especializado en Cobros VEO-CRM que está en fase final de implementación con el cual esperamos nuestros indicadores mejorarán aún más.

Mercadeo y Publicidad

Con el objetivo de fomentar nuestro posicionamiento en el mercado, a finales del pasado año 2014 fue creado el departamento de Mercadeo de Banco BDI. Conformado por:

- ▶ **Gerente de Mercadeo:** Quien en conjunto con las distintas áreas de negocios lleva a cabo la planificación, coordinación y control de los esfuerzos de publicidad y promoción, de los diferentes productos y servicios que presta nuestra entidad bancaria.
- ▶ **Sub Gerente de Publicidad:** Responsable de la imagen corporativa, la creación de las líneas gráficas de nuestras publicaciones y supervisión del uso correcto de las colocaciones de material promocional.
- ▶ **Oficial de Mercadeo:** Seguimiento de los procesos operativos, soporte en las creaciones y manejo de las redes sociales.

Entre los objetivos del Departamento de Mercadeo y Publicidad están:

- ▶ Incrementar el conocimiento de nuestros productos y servicios por medio de publicaciones en nuestras redes sociales y página web.
- ▶ Crear promociones que aporten a la fidelización de nuestros clientes.
- ▶ Desarrollar un plan de comunicación para captar nuevos segmentos del mercado.
- ▶ Rediseñar la imagen de nuestra página web e impulsar el uso de la misma.
- ▶ Implementar programas de concientización al ahorro y uso correcto del crédito financiero.
- ▶ Realizar investigaciones de mercado para medir el grado de satisfacción de nuestros clientes y conocer sus necesidades actuales.

Productos y Servicios

Dentro de los productos y servicios que ofrecemos al público 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
- ▶ Depósitos a Plazo Fijo en pesos y dólares
- ▶ Préstamos Comerciales, de Consumo e Hipotecarios para la Vivienda
- ▶ Depósitos Nocturnos
- ▶ Servicio de Cajas de Seguridad
- ▶ Servicios Electrónicos
 - ⤴ BDI Online
 - ⤴ BDIInfo
 - ⤴ Transferencias ACH
 - ⤴ BDIinforma
 - ⤴ Pagos de Impuestos, Tesorería, Infotep
- ▶ Productos Internacionales
 - ⤴ Cartas de Crédito
 - ⤴ Cobranzas
 - ⤴ Transferencias
 - ⤴ Compra y venta de divisas

Responsabilidad Social Corporativa

El Banco BDI, a través de su labor social, continúa apoyando el arte y la cultura en nuestro país.

Forma parte activa de Fundación Sinfonía y además de patrocinar los eventos que esta fundación realiza en la República Dominicana, contribuye forjando nuevos talentos, apoyando mediante becas, a los músicos de la Orquesta Sinfónica Nacional.



**FUNDACIÓN
LOYOCAN**



De igual manera, durante el año 2014, el Banco BDI contribuyó, a través de Fundación Loyocan, con la educación de la juventud dominicana, mediante el aporte de becas que esta Fundación otorga a los jóvenes de escasos recursos de nuestro país.

La Fundación Loyocan es una institución sin fines de lucro fundada en 1988 por un grupo de amigos, padres de alumnos del Colegio Loyola, comprometidos con el bien común de los más necesitados.

Desde sus inicios la fundación **está basada en los principios humanitarios** que deben adornar a todos los seres cristianos, propiciando **mejorar la condición de vida de las personas** y de aquellos segmentos de la sociedad dominicana que requieran ayuda para remediar necesidades elementales de alimentación, salud y educación.

Entre los objetivos principales de Fundación Loyocan mencionamos:

- Proveer de becas universitarias a estudiantes meritorios de escasos recursos económicos.
- Brindar apoyo económico a organizaciones de labor social que trabajan para suplir necesidades elementales de la población.

Hasta la fecha, **la Fundación Loyocan ha becado a 35 estudiantes.**

Asambleas 2014

Asamblea General Ordinaria Anual de fecha 29 de abril del 2014

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 periodo económico, se tomó acta de los puntos tratados de más relevancia, y finalmente se expusieron temas de interés para la Asamblea.



Somos  40 AÑOS
Banco BDI 
ANIVERSARIO



BANCA PRIVADA



FINANZAS, TESORERÍA, CONTABILIDAD, OPERACIONES Y OPERACIONES TARJETAS DE CRÉDITO

TARJETAS DE CRÉDITO





LEGAL



GESTIÓN HUMANA

CONTACT CENTER



SERVICIOS GENERALES, MANTENIMIENTO, CAJA, ARCHIVO Y PRUEBA-TRÁNSITO





MERCADEO Y PUBLICIDAD



RIESGOS, ANÁLISIS DE CRÉDITO Y RIESGO OPERACIONAL



AUDITORÍA



DIVISAS



CUMPLIMIENTO REGULATORIO



BANCA CORPORATIVA



BANCA INDIVIDUAL



RECUPERACIONES



TECNOLOGÍA

Funcionarios

Presidente y Vicepresidentes

- Juan Carlos Rodríguez Copello**, Presidente
- José Antonio De Moya Cuesta**, Vicepresidente Ejecutivo
- Marisol Rodríguez Copello**, Vicepresidente Senior
- Mencia Collado de Sang**, Vicepresidente Senior Administrativo
- Denisse Morales Soto**, Vicepresidente Senior Banca Individual y Sucursales
- Carlos Del Giudice**, Vicepresidente Legal
- Juan Carlos Rodríguez González**, Vicepresidente Negocios Banca Corporativa
- Flor Del Monte**, Vicepresidente Tarjetas de Crédito
- Sunchio Sang**, Vicepresidente Administración Riesgos
- María Isabel Llavona T.**, Vicepresidente Gestión Humana
- Ada Jerez**, Vicepresidente Auditoría
- Carolina Bennasar**, Vicepresidente Banca Privada

Directores

- Rhina Peguero**, Directora Negocios Banca Corporativa
- María Inés Masciotti**, Directora Banca Individual y Sucursales
- Sofía Simón**, Directora Banca Privada
- Ramón Batista**, Director Finanzas y Tesorería
- Teresa Valenzuela**, Directora Análisis de Crédito
- Roxana Sánchez**, Directora Cambio de Divisas
- Karina Villar**, Directora Operaciones y Operaciones Tarjetas de Crédito
- Bayoan de los Santos**, Director Tecnología
- Yomalin Troncoso**, Directora Cumplimiento Regulatorio

Gerentes Senior

- Yamil Méndez**, Gerente Senior Planeación y Tesorería
- Zoila Rosa**, Gerente Senior Recuperaciones

- Francisco Cabral**, DBA
- Carina De la Cruz**, Contadora General

Gerentes

Ana Margarita González, Gerente Negocios Banca Corporativa
Manuel González Rodríguez, Gerente Negocios Banca Corporativa
Gerardo Rosario, Gerente Negocios Banca Corporativa
Mercedes De Moya, Gerente Negocios Banca Individual
Rosemary Hernández, Gerente Administración de Cartera
Julio Sardiñas, Gerente Riesgo Operacional, Mercado y Liquidez
Ramón Díaz, Gerente de Mantenimiento
José Manuel Báez, Gerente de Seguridad
Ana María Gómez, Gerente Gestión Humana
Arnaldo González, Gerente Comunicación y Redes
Daneury Peña Jiménez, Gerente Desarrollo Proyectos TI
Emma Reyna, Gerente Operaciones
Ilonka Santos, Gerente Cambio Divisas
Viola Medina, Gerente Análisis Créditos Corporativos
Arisleyda Betances, Gerente Análisis Créditos Consumo e Hipotecarios
Judith Ferreira, Gerente Análisis Tarjetas de Crédito
Julia Ferreira, Gerente Banca Privada
Yesenia Troncoso, Gerente Negocios Tarjetas de Crédito
Dulenia Duvergé, Gerente Servicio al Cliente Tarjetas de Crédito
Marisol Valera, Gerente Servicios Generales
Arelis Pimentel, Gerente Caja y Bóveda
Amalfis Núñez, Gerente Auditoría Cartera
Bienvenido Brito, Gerente Auditoría Sistemas
Elvis Filpo, Gerente Operaciones T. C. y Prevención Fraudes
Jeyry Ovalles, Gerente Mercadeo y Publicidad
Ernesto Benítez, Gerente Tesorería

Sucursales

Magdalena Hernández, Gerente Senior Sucursales Región Este (Casa de Campo y Cap Cana)
Aurynés Concepción, Gerente Senior Sucursales Plaza Central y Plaza Naco
Eliberty Polanco, Gerente Senior Sucursales Multicentro La Sirena Churchill
y Jumbo Luperón
Melissa Perrota, Gerente Senior Sucursal Santiago
Ramón Octavio Torres, Subgerente Sucursal Ágora Mall
Lisette Alvarado, Subgerente Sucursal Megacentro

Nuestras Sucursales



ÁGORA MALL
Av. Abraham Lincoln esquina
Av. John F. Kennedy
Santo Domingo, Distrito Nacional



JUMBO LUPERÓN
Hipermercado Jumbo
Zona Industrial de Herrera



PLAZA CENTRAL
Av. 27 de Febrero, Plaza Central
Santo Domingo, Distrito Nacional



MULTICENTRO LA SIRENA CHURCHILL
Av. Winston Churchill, La Sirena Churchill
Santo Domingo, Distrito Nacional



PLAZA NACO
Calle Fantino Falcó,
Ensanche Naco
Santo Domingo, Distrito Nacional



MEGACENTRO
Av. San Vicente de Paúl, Plaza Megacentro
Santo Domingo Este



CAP CANA
La Marina, Cap Cana
Higüey



SANTIAGO
Plaza Paseo Santiago, Av. Juan Pablo Duarte
Santiago



CASA DE CAMPO
La Marina, Casa de Campo
La Romana

Banco Múltiple BDI, S.A.

Informe de los Auditores Independientes y
Estados Financieros sobre Base Regulada
31 de Diciembre del 2014 y 2013

Santo Domingo, R.D.
13 de marzo del 2015

Señores accionistas:

En cumplimiento del mandato que nos confirió la Asamblea Ordinaria Anual celebrada el 29 de abril del 2014 al designarnos Comisario 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 2014.

El resultado de nuestro examen revela que las cuentas presentadas están de acuerdo con los principios contables y que el Consejo de Directores 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 2014 presentados a la Asamblea General Ordinaria Anual, aprobar la gestión del Consejo de Directores 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 2014 y 2013, 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 2014 y 2013 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.

04 de Marzo del 2015



BALANCES GENERALES
(VALORES EN RD\$)

	Al 31 de diciembre del	
	2014	2013
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Nota 5)		
Caja	216,482,335	230,108,119
Banco central	1,560,624,111	1,397,752,390
Bancos del país	148,495,138	121,013,575
Bancos del extranjero	346,505,881	250,680,344
Otras disponibilidades	45,271,611	69,535,379
Rendimientos por cobrar	0	0
	<u>2,317,379,076</u>	<u>2,069,089,807</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	23,573,620	22,757,138
Otras inversiones en instrumentos de deuda	1,294,210,378	989,390,795
Rendimientos por cobrar	17,809,986	13,974,447
Provisión para inversiones	(956,291)	(923,169)
	<u>1,334,637,693</u>	<u>1,025,199,211</u>
Cartera de créditos (Notas 8 y 15)		
Vigente	6,846,109,639	6,057,878,544
Reestructurada	61,842,461	155,487,053
Vencida	15,444,626	44,831,167
Cobranza Judicial	72,877,886	67,523,355
Rendimientos por cobrar	68,307,640	66,564,052
Provisiones para créditos	(140,044,250)	(144,267,930)
	<u>6,924,538,002</u>	<u>6,248,016,241</u>
Cuentas por cobrar (Nota 10)		
Cuentas por cobrar	68,561,958	55,636,309
Rendimientos por cobrar	964,823	1,625,492
	<u>69,526,781</u>	<u>57,261,801</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Nota 11)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	205,274,508	223,452,507
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(152,576,778)	(120,779,692)
	<u>52,697,730</u>	<u>102,672,815</u>
Inversiones en acciones (Nota 12)		
Inversiones en acciones	14,575,448	14,315,423
Provisión por inversiones en acciones	(503,288)	(503,279)
	<u>14,072,160</u>	<u>13,812,144</u>
Propiedades, muebles y equipos (Nota 13)		
Propiedad, muebles y equipos	329,005,216	304,328,738
Depreciación acumulada	(114,571,067)	(109,552,799)
	<u>214,434,149</u>	<u>194,775,939</u>
Otros activos (Nota 14)		
Cargos diferidos	61,444,182	43,425,140
Intangibles	66,568,332	66,568,332
Activos diversos	38,467,945	6,993,848
Amortización acumulada	(54,890,217)	(49,762,437)
	<u>111,590,242</u>	<u>67,224,883</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>11,038,875,833</u>	<u>9,778,052,841</u>
Cuentas contingentes (Nota 28)	2,166,825,655	1,963,225,593
Cuentas de orden (Nota 29)	20,114,251,573	18,488,475,094

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	
	2014	2013
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Nota 16)		
A la vista	552,006,419	398,597,666
De ahorro	1,066,894,828	1,076,455,652
A plazo	3,391,735,315	2,918,380,888
Intereses por pagar	4,005,340	3,603,599
	<u>5,014,641,902</u>	<u>4,397,037,805</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	159,413,714	132,796,925
Intereses por pagar	5,322	5,262
	<u>159,419,036</u>	<u>132,802,187</u>
Fondos tomados a préstamos (Nota 18)		
De Instituciones financieras del país	75,145,610	150,000,000
Intereses por pagar	19,887	270,833
	<u>75,165,497</u>	<u>150,270,833</u>
Valores en circulación (Nota 19)		
Títulos y valores	4,587,086,719	4,049,202,615
Intereses por pagar	16,749,324	13,155,916
	<u>4,603,836,043</u>	<u>4,062,358,531</u>
Otros pasivos (Nota 20)	193,077,087	169,638,454
TOTAL DE PASIVOS	10,046,139,565	8,912,107,810
PATRIMONIO NETO (Nota 26)		
Capital pagado	805,000,000	700,000,000
Otras reservas patrimoniales	37,471,100	34,112,470
Superávit por revaluación	19,480,137	19,480,137
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	7,167,119	121,296
Resultados del período	123,617,912	112,231,128
TOTAL PATRIMONIO NETO	992,736,268	865,945,031
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>11,038,875,833</u>	<u>9,778,052,841</u>
Cuentas contingentes (Nota 28)	(2,166,825,655)	(1,963,225,593)
Cuentas de orden (Nota 29)	(20,114,251,573)	(18,488,475,094)

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	
	2014	2013
Ingresos financieros (Nota 30)		
Intereses y comisiones por créditos	911,326,497	896,892,605
Intereses por inversiones	97,612,708	55,949,187
Ganancia por inversiones	12,416,668	11,586,819
	<u>1,021,355,873</u>	<u>964,428,611</u>
Gastos financieros (Nota 30)		
Intereses por captaciones	(466,172,128)	(385,377,555)
Pérdida por inversiones	(1,927,402)	(2,998,042)
Intereses y comisiones por financiamientos	(1,062,646)	(16,291,271)
	<u>(469,162,176)</u>	<u>(404,666,868)</u>
Margen financiero bruto	552,193,697	559,761,743
Provisiones para cartera de créditos	(43,802,115)	(47,800,358)
Provisión para inversiones	0	0
	<u>(43,802,115)</u>	<u>(47,800,358)</u>
Margen financiero neto	508,391,582	511,961,385
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio (Nota 30)	22,766,675	29,762,610
Otros ingresos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	146,127,526	128,693,253
Comisiones por cambio	52,391,303	52,432,246
Ingresos diversos	15,484,807	25,787,629
	<u>214,003,636</u>	<u>206,913,128</u>
Otros gastos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	(27,875,069)	(24,426,180)
Gastos diversos	(25,710,728)	(29,311,505)
	<u>(53,585,797)</u>	<u>(53,737,685)</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 33)	(238,038,333)	(215,584,742)
Servicios de terceros	(55,649,662)	(60,706,477)
Depreciación y Amortizaciones	(31,337,534)	(30,108,135)
Otras provisiones	(54,651,929)	(54,498,294)
Otros gastos	(141,056,951)	(148,735,110)
	<u>(520,734,409)</u>	<u>(509,632,758)</u>
Resultado operacional	170,841,687	185,266,680
Otros ingresos (gastos) (Nota 32)		
Otros ingresos	29,421,361	16,055,181
Otros gastos	(37,225,777)	(39,896,433)
	<u>(7,804,416)</u>	<u>(23,841,252)</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	163,037,271	161,425,428
Impuesto Sobre la Renta (Nota 25)	(32,913,153)	(43,287,399)
Resultado del ejercicio	<u><u>130,124,118</u></u>	<u><u>118,138,029</u></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	
	2014	2013
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	909,582,909	902,170,395
Otros ingresos financieros cobrados	93,777,169	49,088,114
Otros ingresos operacionales cobrados	214,003,636	206,913,128
Intereses pagados por captaciones	(462,176,919)	(381,926,644)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(1,313,592)	(16,106,549)
Gastos generales y administrativos pagados	(434,744,946)	(425,026,329)
Otros gastos operacionales pagados	(53,585,797)	(53,737,685)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	(54,072,170)	(83,350,306)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	<u>211,470,290</u>	<u>198,024,124</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(Aumento) disminución en inversiones	(305,896,090)	(256,354,494)
Interbancarios Otorgados	(1,875,000,000)	(3,261,000,000)
Interbancarios Cobrados	1,875,000,000	3,261,000,000
Créditos otorgados	(9,293,464,981)	(7,966,259,824)
Créditos cobrados	8,563,604,619	7,058,516,792
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(52,273,631)	(35,887,708)
Producto de la venta de activos fijos	1,412,203	7,990,011
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	27,088,000	17,833,824
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	<u>(1,059,529,880)</u>	<u>(1,174,161,399)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	19,878,252,666	25,819,460,343
Devolución de captaciones	(18,696,549,417)	(24,651,459,430)
Interbancarios recibidos	1,173,000,000	235,000,000
Interbancarios pagados	(1,173,000,000)	(285,000,000)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	75,145,610	175,000,000
Operaciones de fondos pagados	(150,000,000)	(175,000,000)
Aportes de capital	0	39
Dividendos Pagados	(10,500,000)	(4,948,269)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	<u>1,096,348,859</u>	<u>1,113,052,683</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	248,289,269	136,915,408
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	2,069,089,807	1,932,174,399
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>2,317,379,076</u></u>	<u><u>2,069,089,807</u></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	
	2014	2013
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación:		
Resultado del Ejercicio	130,124,118	118,138,029
Ajustes para reconciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de Créditos	43,802,115	47,800,358
Bienes recibidos en recuperación de créditos	39,257,019	44,651,422
Rendimientos por cobrar	14,911,874	9,638,661
Otras Provisiones	482,542	208,211
Liberación de provisiones:		
Inversiones	0	1,302,038
Bienes recibidos en recuperación de créditos	(6,809,374)	(12,430)
Rendimientos por cobrar	(2,179,167)	(1,289,608)
Depreciaciones y amortizaciones	31,337,534	30,108,135
Pérdida por ventas de activos fijos	1,678	0
Pérdidas por Inversiones	11,004	1,015,240
Pérdidas por ventas de bienes recibidos	0	10
Gastos por incobrabilidad cuentas a recibir	4,759,942	670,873
Ganancia en ventas de activos fijos	(1,639,441)	(2,817,925)
Ganancias en ventas, bienes recibidos en recuperación de créditos y diversos	(257)	(55,017)
Ingresos por inversiones no financieras	(3,093,283)	(2,621,088)
Retiro de Activos Fijos	1,503,447	168,003
Efecto Fluctuación Cambiaria	(22,766,675)	(29,762,610)
Otros Ingresos (gastos)	21,921,564	34,352,742
Cambios netos en activos y pasivos:		
Disminución (Aumento) en otros activos	(67,337,246)	(28,490,003)
(Disminución) Aumento en otros pasivos	23,438,633	(28,616,550)
Aumento (Disminución) Intereses por pagar financiamientos	(250,946)	184,722
Aumento (Disminución) intereses por pagar valores	3,995,209	3,450,911
Total de Ajustes	81,346,172	79,886,095
Efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación	211,470,290	198,024,124

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 2014 Y 2013
(VALORES EN RD\$)

	Capital Pagado	Reserva Legal Bancaria	Capital Adicional	Otras Reservas Pagado	Superávit por Revaluación	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos 1 de enero del 2013	665,045,500	0	0	27,155,125	19,480,137	3,152,309	37,800,865	752,633,936
Transferencia de resultados acumulados	0	0	0	0	0	37,800,865	(37,800,865)	0
Transferencia de resultados acumulado a Reserva Voluntaria	0	0	0	1,050,444	0	(1,050,444)	0	0
Transferencia de reserva voluntaria a resultados acumulados	0	0	0	0	0	0	0	0
Aportes de capital	39	0	0	0	0	0	0	39
Dividendos pagados:								
Efectivo	0	0	0	0	0	(4,948,269)	0	(4,948,269)
Acciones	34,954,461	0	0	0	0	(34,954,461)	0	0
Resultado del período	0	0	0	0	0	0	118,138,029	118,138,029
Transferencia a otras reservas	0	0	0	5,906,901	0	0	(5,906,901)	0
Ajustes años anteriores	0	0	0	0	0	121,296	0	121,296
Saldos 31 de diciembre de 2013	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
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

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 311 y 304 empleados en el 2014 y 2013, 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 Banca Individual y Sucursales

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 2014 es:

Ubicación	Sucursales	Cajeros Automáticos
Zona Metropolitana	7	5
Interior del País	3	2
	<u>10</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 10 de Marzo del 2015 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.

Como medida transitoria para la evaluación de la cartera, la Superintendencia de Bancos dispuso que las entidades de intermediación financiera no consideren hasta el 31 de diciembre del 2009, el análisis de flujo de efectivo como

el aspecto central de la clasificación del deudor sino que tomará el historial de pago como un factor que pudiera mejorar la clasificación de riesgo deudor. Esta disposición fue extendida hasta el 30 de Junio del 2013, según lo establece la Circular 001/11. Mediante la circular SB:008-12, de fecha 05 de diciembre del 2012, se extiende el plazo para la aplicación de las medidas dispuestas mediante las circulares SB:001-11, 002-11 y 003-11, hasta tanto se concluya la revisión del reglamento de evaluación de activos para su actualización conforme a las mejores prácticas internacionales. Conforme Circular SB004/13 de fecha 03 de junio del 2013, queda derogado el párrafo 2 de la Circular 008/12.

Evaluación para los Microcréditos

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

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 2014 y 2013, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$44.2033 y RD\$42.6723 en relación con el dólar y de RD\$53.6672 y RD\$58.8152 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 incurren 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

	2014		2013	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
Activos				
Fondos disponibles	32,022,061	1,415,480,753	25,812,340	1,101,471,916
Inversiones en valores	7,675,393	339,277,712	15,566,104	664,241,440
Cartera de créditos	73,818,631	3,263,027,075	62,910,756	2,684,546,666
Inversiones en Acciones	169,834	7,507,240	169,834	7,247,223
Cuentas por Cobrar	111,052	4,908,881	198,405	8,466,384
Otros Activos	413,258	18,267,354	1,540	65,715
	<u>114,210,229</u>	<u>5,048,469,015</u>	<u>104,658,979</u>	<u>4,466,039,344</u>
Pasivos				
Obligaciones con el público	98,050,432	4,334,152,644	88,565,978	3,779,314,002
Cargos por pagar	90,737	4,010,893	84,538	3,607,419
Financiamientos obtenidos	1,700,000	75,145,610	---	---
Otros pasivos	1,306,719	57,761,311	923,399	39,403,564
	<u>101,147,888</u>	<u>4,471,070,458</u>	<u>89,573,915</u>	<u>3,822,324,985</u>
Posición larga (corta) de moneda extranjera	<u>13,062,341</u>	<u>577,398,557</u>	<u>15,085,064</u>	<u>643,714,359</u>

La tasa de cambio usada para convertir a moneda nacional el importe en moneda extranjera fue de RD\$44.2033 y RD\$42.6723 por US\$1.00, al 31 de diciembre del 2014 y 2013, respectivamente.

5. Fondos Disponibles

Los fondos disponibles e interbancarios consisten de:

Fondos disponibles:	2014	2013
Caja (a)	216,482,335	230,108,119
Banco Central de la República Dominicana (a)	1,560,624,111	1,397,752,390
Bancos del país (a)	148,495,138	121,013,575
Bancos del extranjero (a)	346,505,881	250,680,344
Otras disponibilidades (b)	45,271,611	69,535,379
Rendimientos por cobrar (a)	--	---
	<u>2,317,379,076</u>	<u>2,069,089,807</u>

Al 31 de diciembre del 2014, el encaje legal requerido es de RD\$654,509,674 y US\$19,636,260. A esta fecha, el Banco mantiene en el Banco Central de la República Dominicana un total de cobertura para este propósito de RD\$676,489,788 y US\$19,831,122, respectivamente, el cual excede la cantidad mínima requerida para estos fines.

- a) Los fondos disponibles al 31 de diciembre del 2014 están compuestos por US\$1,565,540 en caja, US\$19,835,966 en el Banco Central, US\$2,333,915 en Bancos del país, US\$7,838,914 en Bancos del extranjero, US\$447,726 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 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 Banreservas	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

Fondos Interbancarios Activos 2013

Entidad	Cantidad	Monto	No. días	Tasa Promedio Ponderada	Balance 2013
Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos, S. A.	5	166,000,000	21	6.75%	0
Banco Santa Cruz, S. A.	9	356,000,000	51	6.31%	0
Banco Múltiple Caribe, S. A.	24	708,000,000	131	6.40%	0
Banco Múltiple BHD, S. A.	25	801,000,000	202	6.52%	0
Banco Vimenca, S. A.	17	402,000,000	145	6.11%	0
Bancamérica, S. A.	6	180,000,000	22	6.74%	0
Banco Múltiple León, S. A.	1	45,000,000	4	6.50%	0
Banco Múltiple López de Haro, S.A.	2	50,000,000	7	6.25%	0
Banco de Reservas de la R. D.	12	393,000,000	96	6.52%	0
Banco Banesco, S. A.	5	160,000,000	28	6.21%	0
	106	3,261,000,000	707	6.45%	0

Fondos Interbancarios Pasivos 2013

Entidad	Cantidad	Monto	No. días	Tasa Promedio Ponderada	Balance 2013
Banco Santa Cruz, S. A.	4	110,000,000	12	8.66%	0
Banco Múltiple Caribe S. A.	1	25,000,000	1	8.75%	0
Banco Banesco	5	100,000,000	12	8.82%	0
	10	235,000,000	25	8.74%	0

7. Inversiones

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$ 2014	Monto RD\$ 2013	Tasa de Interés	Vencimiento
Mantenidas hasta el vencimiento:					
Certificado de Inversión	Citibank	23,573,620	22,757,138	Variable	Indefinido
Otras Inversiones en instrumentos de deuda:					
Bonos	Estado Dominicano	436,700	436,700	0	Indefinido
Depósito Remunerado	Banco Central de la R. D.	---	120,039,229	5.00%	01/02/2014
Certificados de inversión	Banco Central de la R. D.	649,380	641,313	15.50%	05/10/2018
Certificados de inversión	Banco Central de la R. D.	4,362,360	4,373,473	15.50%	19/04/2019
Certificados de inversión	Banco Central de la R. D.	1,422,423	1,398,355	10.00%	25/09/2015
Certificados de inversión	Banco Central de la R. D.	7,115,948	7,011,133	12.00%	13/10/2017
Certificados de inversión	Banco Central de la R. D.	5,015,621	10,585,455	14.00%	18/10/2019
Certificados de inversión	Banco Central de la R. D.	2,295,225	2,432,182	11.00%	22/12/2017
Certificados de inversión	Banco Central de la R. D.	51,498,895	5,848,497	9.00%	18/03/2016
Certificados de inversión	Banco Central de la R. D.	---	2,447,197	8.00%	12/12/2014
Certificados de inversión	Banco Central de la R. D.	2,101,586	5,826,698	13.00%	20/03/2020
Certificados de inversión	Banco Central de la R. D.	---	4,854,824	8.00%	12/12/2014
Certificados de inversión	Banco Central de la R. D.	---	11,591,359	9.00%	18/03/2016
Certificados de inversión	Banco Central de la R. D.	982,800	3,994,980	13.00%	20/03/2020
Certificados de inversión	Banco Central de la R. D.	4,918,447	4,816,684	11.00%	22/12/2017
Certificados de inversión	Banco Central de la R. D.	---	4,825,057	8.00%	12/12/2014
Certificados de inversión	Banco Central de la R. D.	---	11,514,184	9.00%	18/03/2016
Certificados de inversión	Banco Central de la R. D.	4,879,715	4,778,388	11.00%	22/12/2017
Certificados de inversión	Banco Central de la R. D.	290,458	3,437,455	13.00%	20/03/2020
Certificados de inversión	Banco Central de la R. D.	14,332,274	14,156,361	15.50%	05/10/2018
Certificados de inversión	Banco Central de la R. D.	---	50,833,389	9.00%	05/08/2016
Certificados de inversión	Banco Central de la R. D.	---	76,168,480	13.00%	07/08/2020
Certificados de inversión especial	Banco Central de la R. D.	21,286,614	---	15.50%	19/04/2019
Depósitos a Plazos	Citibank	45,915,266	44,347,279	1.20%	05/10/2018
Depósitos a Plazos	Citibank	13,196,318	13,196,318	1.80%	27/03/2015
Bonos de caja o básicos	Ministerio de Hacienda	---	9,751,741	4.10%	03/01/2014
Bonos de caja o básicos	Ministerio de Hacienda	---	8,668,215	4.25%	29/01/2014
Bonos de caja o básicos	Ministerio de Hacienda	---	17,336,429	4.25%	30/01/2014
Bonos de caja o básicos	Ministerio de Hacienda	---	10,835,268	4.25%	31/01/2014
Bonos de caja o básicos	Ministerio de Hacienda	---	16,252,902	4.25%	10/01/2014
Bonos de caja o básicos	Ministerio de Hacienda	---	16,252,902	4.25%	07/01/2014
Bonos de caja o básicos	Ministerio de Hacienda	---	16,252,902	4.20%	15/01/2014
Bonos de caja o básicos	Ministerio de Hacienda	---	16,252,902	4.20%	13/01/2014
Bonos de caja o básicos	Ministerio de Hacienda	---	10,835,268	4.25%	05/02/2014
Bonos de caja o básicos	Ministerio de Hacienda	---	10,835,268	4.25%	07/02/2014
Bonos de caja o básicos	Ministerio de Hacienda	---	10,835,268	4.25%	11/02/2014
Bonos de caja o básicos	Ministerio de Hacienda	---	12,568,911	4.20%	04/02/2014
Bonos de caja o básicos	Ministerio de Hacienda	---	8,018,098	4.15%	03/02/2014
Bonos de caja o básicos	Ministerio de Hacienda	---	10,835,268	4.15%	04/02/2014
Bonos de caja o básicos	Ministerio de Hacienda	---	15,169,376	4.15%	06/02/2014
Bonos de caja o básicos	Ministerio de Hacienda	---	53,912,793	3.40%	03/01/2014
Bonos de caja o básicos	Ministerio de Hacienda	---	21,465,022	3.40%	07/01/2014
Bonos de caja o básicos	Ministerio de Hacienda	---	10,835,268	4.20%	07/02/2014
Bonos de caja o básicos	Ministerio de Hacienda	---	45,164,203	3.40%	03/01/2014
Bonos de caja o básicos	Ministerio de Hacienda	---	86,682,099	3.75%	30/01/2014
Bonos de caja o básicos	Ministerio de Hacienda	---	13,002,322	4.20%	03/06/2014
Bonos de caja o básicos	Ministerio de Hacienda	---	16,237,255	3.80%	04/04/2014
Bonos de caja o básicos	Ministerio de Hacienda	---	49,919,175	3.80%	04/09/2014
Bonos de caja o básicos	Ministerio de Hacienda	---	32,505,805	4.20%	21/03/2014
Bonos de caja o básicos	Ministerio de Hacienda	---	31,239,444	3.80%	30/01/2014

Bonos de caja o básicos	Ministerio de Hacienda	---	9,751,741	4.25%	04/08/2014
Bonos de caja o básicos	Ministerio de Hacienda	---	9,751,741	4.25%	04/08/2014
Bonos de caja o básicos	Ministerio de Hacienda	---	8,668,219	4.25%	04/11/2014
Bonos Ley 490-08	Ministerio de Hacienda	17,711,240	---	3.65%	02/01/2015
Bonos Ley 490-08	Ministerio de Hacienda	13,500,572	---	6.95%	04/02/2022
Bonos Ley 490-08	Ministerio de Hacienda	25,730,311	---	15.95%	04/06/2021
Bonos Ley 490-08	Ministerio de Hacienda	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	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.	29,863,700	---	9.00%	28/07/2017
Certificado de Inversión	Banco Central de la R. D.	14,722,366	---	9.00%	28/07/2017
Certificado de Inversión	Banco Central de la R. D.	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.	10,116,502	---	11.00%	30/07/2021
Certificado de Inversión	Banco Central de la R. D.	15,017,414	---	11.00%	30/07/2021
Certificado de Inversión	Banco Central de la R. D.	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.	205,000,000	---	4.75%	01/01/2015
Depósito remunerado	Banco Central de la R. D.	219,524,000	---	4.75%	16/01/2015
Letras BC	Banco Central de la R. D.	117,889,421	---	5.75%	01/01/2015
		<u>1,294,210,378</u>	<u>989,390,795</u>		
Total		1,317,783,998	1,012,147,933		
Rendimientos por cobrar		17,809,986	13,974,447		
Provisiones para Inversiones		(956,291)	(923,169)		
		<u>1,334,637,693</u>	<u>1,025,199,211</u>		

Las inversiones para los años 2014 y 2013, están compuestas por US\$7,675,393 y US\$15,566,104, respectivamente..

8. Cartera de Créditos

a) Por tipo de créditos

	2014 RD\$	2013 RD\$
Créditos comerciales		
Adelantos en cuentas corrientes	25,785,300	37,955,292
Préstamos	5,149,032,909	4,418,014,705
Documentos descontados	924,427	11,032,940
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	31,223,581	21,411,711
Subtotal	<u>5,206,966,217</u>	<u>4,488,414,648</u>

Créditos de consumo

Tarjetas de crédito personales	497,745,464	468,744,285
Préstamos de consumo	405,819,508	420,709,761
Subtotal	<u>903,564,972</u>	<u>889,454,046</u>
Créditos hipotecarios		
Adquisición de viviendas	810,869,511	888,112,460
Construcción, remodelación, reparación, ampliación, otros	74,873,912	59,738,965
Subtotal	<u>885,743,423</u>	<u>947,851,425</u>
Total	<u>6,996,274,612</u>	<u>6,325,720,119</u>

b) Condición de la cartera de créditos

	2014 RD\$	2013 RD\$
Créditos Comerciales:		
Vigentes *	5,116,696,738	3,780,773,085
Vencida *		
- De 31 a 90 días	7,441,543	4,803,292
- Por más de 90 días	40,844,072	28,879,876
Subtotal	<u>5,164,982,353</u>	<u>3,814,456,253</u>
Créditos a la Microempresa		
Vigentes	37,670,411	658,260,892
Vencida:		
- De 31 a 90 días	—	334,914
- Por más de 90 días	4,313,453	15,362,589
Subtotal	<u>41,983,864</u>	<u>673,958,395</u>
Total Créditos Comerciales	<u>5,206,966,217</u>	<u>4,488,414,648</u>

* La cartera de créditos para el 2014 está compuesta por US\$60,203,075 en cartera vigente, US\$147,999 en cartera vencida, US\$539,713 en cartera reestructurada, US\$124,000 cartera en cobranza judicial y provisiones constituidas por US\$30,974.

Créditos de Consumo:

Vigentes	876,321,919	853,588,756
Vencida:		
- De 31 a 90 días	805,149	2,523,554
- Por más de 90 días	26,437,904	33,341,736
Total Créditos de Consumo	<u>903,564,972</u>	<u>889,454,046</u>

Créditos hipotecarios:

Vigentes	877,263,027	920,742,868
- De 31 a 90 días	194,564	333,148
- Por más de 90 días	8,285,832	26,775,409
Total Créditos Hipotecarios	<u>885,743,423</u>	<u>947,851,425</u>

Rendimientos por cobrar créditos vigentes	51,460,047	52,004,074
Rendimientos por cobrar vencidos de 31 a 90 días	6,639,929	5,204,659
Rendimientos por cobrar más de 90 días	3,096,378	3,326,913
Rendimientos por cobrar créditos reestructurados	775,777	1,938,731
Rendimientos por cobrar créditos en cobranza judicial	6,335,509	4,089,675
Total rendimientos por cobrar *	<u>68,307,640</u>	<u>66,564,052</u>

* Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 existe un importe de US\$589,008 y US\$499,523, respectivamente.

c) Por tipo de garantía:

	2014	2013
	RD\$	RD\$
Con garantías polivalentes (1)	4,844,569,236	4,008,385,787
Con garantías no polivalentes (2)	186,190,732	146,026,773
Sin garantías	1,965,514,644	2,171,307,559
	<u>6,996,274,612</u>	<u>6,325,720,119</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:

	2014	2013
	RD\$	RD\$
Propios	<u>6,996,274,612</u>	<u>6,325,720,119</u>

e) Por plazos:

Corto plazo (hasta un año)	3,584,649,405	3,598,411,761
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	616,980,923	982,338,065
Largo plazo (mayor de tres años)	2,794,644,284	1,744,970,293
	<u>6,996,274,612</u>	<u>6,325,720,119</u>

f) Por sectores económicos:

Explotación de minas	—	1,653,684
Agricultura, caza, silvicultura y pesca	110,241,574	43,930,980
Industrias manufactureras	102,955,507	642,677,553
Suministro de electricidad, gas y agua	333,397,947	111,730,274
Construcción	1,204,342,081	1,247,150,667
Comercio al por mayor y menor, etc.	845,894,726	1,085,862,339
Hoteles y restaurantes	47,685,774	87,189,247
Transporte, almacenamientos y comunicación	117,477,385	102,382,818
Actividades inmobiliarias empresariales y de alquiler	907,526,064	447,669,288
Enseñanza	132,046,988	74,203,197
Servicios sociales y de salud	23,657,056	—
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	813,035,662	640,929,416
Hogares privados con servicios domésticos	1,800,968,167	1,837,305,478
Intermediación financiera	54,891,215	3,035,178
Fabricación de Artículos	502,154,466	—
	<u>6,996,274,612</u>	<u>6,325,720,119</u>

10. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en:

	2014	2013
	RD\$	RD\$
Comisiones por cobrar	5,358,466	10,553,424
Cuentas a recibir diversas:		

Anticipos a proveedores	1,050,573	259,777
Cuentas por cobrar al personal	319,486	845,358
Gastos por recuperar (a)	11,309,050	5,026,486
Depósitos en garantía	2,448,557	2,082,403
Cheques devueltos	932,890	4,733,490
Indemnizaciones reclamadas por terceros	—	3,025,500
Anticipos en cuentas corrientes	15,572,543	12,497,224
Cargos por cobrar tarjetas	6,185,643	5,525,283
Otras cuentas por cobrar	25,384,750	11,087,364
Rendimientos por cobrar cuentas a recibir	964,823	1,625,492
	<u>69,526,781</u>	<u>57,261,801</u>

Las cuentas por cobrar para el 2014 y 2013 se conforma de las siguientes partidas: cargos y comisiones por cobrar tarjeta habientes US\$13,702 y US\$87,846 respectivamente, anticipos a proveedores US\$18,193 y US\$210, gastos por recuperar por US\$1,106 y US\$2,636, respectivamente, cheques devueltos US\$65 y US\$6,336, respectivamente y anticipos por cuentas corrientes US\$289 y otras cuentas por cobrar US\$77,698 y US\$101,341, respectivamente.

(a) Dentro de este monto existe un valor de RD\$9,576,952, imputable a la empresa procesadora de Tarjeta de Crédito, por fraudes que no pudieron ser reclamados por fallas en el sistema de contracargos, el cual no funcionó desde el día de la migración hasta mediados del mes de noviembre 2014.

11. Bienes recibidos en recuperación de créditos

	2014	2013
	RD\$	RD\$
Otros muebles y equipos (a)	30,000	227,743
Bienes recibidos en recuperación de créditos (b)	205,244,508	223,224,764
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(152,576,778)	(120,779,692)
	<u>52,697,730</u>	<u>102,672,815</u>

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\$30,000.

b) Bienes recibidos en recuperación de créditos con más de 40 meses por un importe de RD\$102,502,921 y un importe de RD\$102,771,587 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
2014	2013					
50,000	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	250,000	—	Preferidas	100	N/D	2,500
<u>7,507,488</u>	<u>7,247,463</u>	0.03%	Comunes	1,442	2,632	4,246
<u>14,575,448</u>	<u>14,315,423</u>					

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\$262.20. Están compuestas por US\$169,834.

13. Propiedad, muebles y equipos

	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	29,952,000	158,299,807	94,357,261	46,396,148	329,005,216
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	—	(54,375,607)	(40,782,015)	(19,413,445)	(114,571,067)
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre del 2014	<u>29,952,000</u>	<u>103,924,200</u>	<u>53,575,246</u>	<u>26,982,703</u>	<u>214,434,149</u>

	2013				
	Terrenos y Mejoras	Edificaciones	Mobiliarios y equipos	Diversos	Total
Valor Bruto al 1ro. de enero del 2013	29,952,000	138,452,635	81,014,631	42,337,938	291,757,204
Adquisiciones	—	—	14,365,828	21,521,880	35,887,708
Retiros	—	(5,178,000)	(8,497,017)	(9,641,157)	(23,316,174)
Valor Bruto al 31 de diciembre del 2013	29,952,000	133,274,635	86,883,442	54,218,661	304,328,738
Depreciación Acumulada al 1ro. de enero del 2013	—	(41,171,279)	(34,424,780)	(21,824,690)	(97,420,749)
Gasto de Depreciación	—	(6,730,729)	(16,984,228)	(6,393,178)	(30,108,135)
Retiros	—	671,099	7,914,894	9,390,092	17,976,085
Valor al 31 de diciembre del 2013	—	(47,230,909)	(43,494,114)	(18,827,776)	(109,552,799)
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre del 2013	<u>29,952,000</u>	<u>86,043,726</u>	<u>43,389,328</u>	<u>35,390,885</u>	<u>194,775,939</u>

14. Otros Activos

b) Otros Cargos diferidos

	2014 RD\$	2013 RD\$
Anticipo Impuesto Sobre la Renta	57,156,849	39,295,196
Seguros pagados por anticipado	2,134,939	1,988,659
Otros gastos pagados por anticipado	2,152,394	2,141,285
Total	<u>61,444,182</u>	<u>43,425,140</u>

c) Intangibles

Software	55,281,557	55,281,557
Amortización acumulada	(45,006,741)	(41,786,656)

Otros cargos diferidos diversos	11,286,775	11,286,775
Amortización acumulada	(9,883,476)	(7,975,781)
Total	<u>11,678,115</u>	<u>16,805,895</u>

d) Activos diversos

Bienes diversos		
Papelaría, útiles y otros materiales	4,987,709	5,201,494
Bibliotecas y obras de arte	572,240	572,240
Subtotal	5,559,949	5,773,734
Otros bienes diversos	7,461,217	1,154,354
Subtotal	13,021,166	6,928,088
Partidas por imputar (a)	25,446,779	65,760
	38,467,945	6,993,848
Total otros activos	<u>111,590,242</u>	<u>67,224,883</u>

(a) Dentro de este monto existe 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. En caso de que el proceso de revisión determine registros que afecten los resultados del Banco por errores propios del proceso de migración, los mismos serán cubiertos por dicha procesadora.

15. Resumen de Provisiones para Activos Riesgosos

	2014					
	Cartera de Créditos	Rendimientos Inversiones	Otros por cobrar	Operaciones Activos (*)	Total 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	124,409,203	1,459,579	15,635,047	152,576,778	14,578,585	308,659,193
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2014**	124,113,277	1,412,094	14,255,375	152,576,778	14,578,585	306,936,109
Exceso (deficiencia)	<u>295,926</u>	<u>47,485</u>	<u>1,379,673</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,723,084</u>

	2013					
	Cartera de Créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros Activos (*)	Operaciones Contingentes	Total RD\$
Saldos al 1ro. enero del 2013	109,450,276	1,374,671	14,656,124	78,586,334	5,296,061	209,363,466
Constitución de provisiones	47,800,358	—	9,638,661	44,651,422	208,211	102,298,651
Castigos contra provisiones	(30,947,173)	—	(5,780,426)	(154,837)	—	(36,882,435)
Liberación de provisiones	—	—	(1,289,608)	(12,430)	—	(1,302,038)
Ajuste Cambiario	(454,595)	120,360	(1,548,634)	(32,535)	(285,006)	(2,200,410)
Transferencia de provisión de rendimientos a provisión de cartera y contingencias	165,935	—	(310,568)	—	144,633	—
Transferencias a otras provisiones	6,204,028	(68,583)	(3,316,448)	(2,258,262)	(560,735)	—
Saldos al 31 de diciembre del 2013	132,218,829	1,426,448	12,049,101	120,779,692	4,803,164	271,277,234
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2013**	132,218,829	1,379,784	11,288,695	120,779,692	4,803,164	270,470,164
Exceso (deficiencia)	—	46,664	760,406	—	—	807,070

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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 2014 y 2013, 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.

16. Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público consisten de:

	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

	2013				
	Moneda Nacional RD\$ 2013	Tasa Promedio Ponderada	Moneda Extranjera RD\$ 2013	Tasa Promedio Ponderada	Total
a) Por tipo					
A la vista	398,597,666	0.88%	—	—	398,597,666
De ahorro	292,770,237	1.54%	783,685,415	0.38%	1,076,455,652
A plazo	—	—	2,918,380,888	2.80%	2,918,380,888
Total de depósitos	691,367,903		3,702,066,303		4,393,434,206

b) Por sector	2014	2013
Sector privado no financiero	5,008,954,086	4,392,875,547
Sector público no financiero	1,062,393	71,793
Sector no residente	620,083	486,866
Total	5,010,636,562	4,393,434,206

c) Por plazo de vencimiento	2014	2013
0-15 días	2,313,469,618	1,475,053,319
16-30 días	391,325,359	77,064,506
31-60 días	846,368,623	246,029,086
61-90 días	732,751,825	944,542,098
91-180 días	419,608,854	566,685,607
181-360 días	284,192,341	1,049,612,040
Más de 1 año	22,919,942	34,447,550
Total	5,010,636,562	4,393,434,206

Depósitos al Público Restringidos

Por Tipo	Causas de la Restricción	Importes	
		2014	2013
Obligaciones con el público			
A la vista	Embargadas	5,545,741	4,762,321
A la vista	Inactivas	1,748,954	1,367,707
De Ahorro	Inactivas	14,547,502	11,651,413
De ahorro	Embargadas	6,670,875	3,422,130
De ahorro	Afectadas en garantía	426,182	447,510
Certificados financieros	Afectados en garantía	314,474,945	155,103,407
Certificados Financieros	Fallecidos	58,307,208	—
Depósitos a plazo	Afectados en garantía	109,101,255	184,099,031
		510,822,662	360,853,519

Plazo de inactividad de los depósitos del público.

	2014	2013
	Monto RD\$	Monto RD\$
Plazo de tres (3) años hasta diez (10) años – a la vista	1,748,954	1,367,707
Plazo de tres (3) años hasta diez (10) años – de ahorro	14,547,502	11,651,413
	16,296,456	13,019,120

17. Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior

	2014	2013
	RD\$	RD\$
a) Por tipo		
A la vista	77,731,281	54,081,308
De ahorro	32,087,168	31,348,452
A plazo	49,595,265	47,367,165
Total de depósitos	159,413,714	132,796,925

b) Por plazo de vencimiento	2014	2013
0-15 días	109,818,449	85,429,761
16-30 días	49,595,265	47,367,164
	159,413,714	132,796,925

c) Por tipo de moneda	2014	Tasa de interés	2013	Tasa de interés
	RD\$	Promedio Ponderada	RD\$	Promedio Ponderada
En moneda nacional				
A la vista	77,731,281	1.85%	54,081,308	0.88%
De ahorro	3,752,172	1.20%	1,916,476	1.54%
Subtotal	81,483,453		55,997,784	

Moneda extranjera				
De ahorro	28,334,996	0.39%	29,431,977	0.38%
A plazo	49,595,265	2.62%	47,367,164	2.80%
Subtotal	<u>77,930,261</u>		<u>76,799,141</u>	
Total	<u>159,413,714</u>		<u>132,796,925</u>	

- (a) Incluye US\$117,145 y US\$102,593 en el 2014 y 2013.
 (b) Incluye US\$283,344 y US\$271,040 en el 2014 y 2013.
 (c) Incluye US\$906,230 y US\$549,766 en el 2014 y 2013.

25. Impuesto Sobre la Renta

	2014 RD\$	2013 RD\$
Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta	163,037,271	161,425,428
Más (menos) partidas que provocan diferencias:		
Dividendos ganados en otras compañías	(2,443,307)	(2,442,681)
Impuestos no deducibles	7,332,316	11,756,520
Exceso (deficiencia) depreciación	2,619,297	3,133,550
Depreciación por revaluación	1,617,199	1,627,338
Gastos no admitidos	940,226	3,615,234
Ganancia en Venta de Activos Fijos Categorías II y III	(1,639,440)	(141,825)
Diferencia Cambiaria	2,046,891	1,775,530
Ingresos exentos Ley 119-05 y 120-05	(56,005,586)	(30,884,811)
Sanciones por incumplimiento	48,000	148,613
Otros Ajustes Negativos	(5,891)	—
Ajuste por inflación venta activo fijo Categoría I	—	(746,003)
	<u>117,546,976</u>	<u>149,266,893</u>
Tasa Imponible	28%	29%
	<u>32,913,153</u>	<u>43,287,399</u>
Menos:		
Anticipos Pagados	(52,855,076)	(39,093,344)
Retenciones entidades del estado	(160,057)	(124,563)
Crédito por inversión	(8,000,000)	(10,360,000)
Compensaciones autorizadas	(1,575,127)	(3,573)
Saldo a favor ejercicio anterior	<u>(34,773)</u>	<u>(13,557)</u>
Diferencia a Pagar (saldo a favor)	(29,711,880)	(6,307,638)
Cuotas Enero – Abril 2013	(1,133,189)	(8,985,248)
Anticipo Adicional DGII y otros	<u>(26,311,780)</u>	<u>(23,626,097)</u>
Saldo a Favor	<u>(57,156,849)</u>	<u>(38,918,983)</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 2014 y 2013, el Banco pagó sus impuestos en base al 28% y 29%, respectivamente, sobre la Ganancia Neta Imponible.

Según lo establecido por la Ley 139-11 de fecha 24 de junio del 2011, el Banco pagó el Impuesto correspondiente sobre los Activos Productivos hasta el 30 de junio del 2013, ascendiendo el mismo a RD\$26,522,308, determinado sobre la base establecida en la Ley No.139-11.

18. Fondos tomados a préstamos

Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldos	
					2014	2013
a) Instituciones financieras del país:						
Banco Popular Dominicano, S.A.	Préstamo	Solidaria	5.00%	Corto	75,145,610	—
Banco de Reservas de la R.D.	Préstamo	Solidaria	10.00 %	Corto	—	<u>150,000,000</u>
					<u>75,145,610</u>	<u>150,000,000</u>
c) Intereses por pagar					19,887	<u>270,833</u>
					<u>75,165,497</u>	<u>150,270,833</u>

19. Valores en Circulación

	En Moneda Nacional 2014	Tasa Promedio Ponderada	En Moneda Nacional 2013	Tasa Promedio Ponderada
a) Por tipo				
Certificados Financieros	<u>4,587,086,719</u>	8.27%	<u>4,049,202,615</u>	8.05%
b) Por sector				
Sector privado no financiero	4,160,466,348		3,547,975,771	
Sector financiero	426,620,371		501,226,844	
Sector no residente	—		—	
	<u>4,587,086,719</u>		<u>4,049,202,615</u>	
c) Por plazo de vencimiento				
0-15 días	404,994,855		405,672	
16-30 días	521,798,854		413,205,386	
31-60 días	1,313,582,034		182,005,799	
61-90 días	993,956,201		1,280,010,872	
91-180 días	984,454,989		1,227,515,429	
181-360 días	362,112,839		913,595,887	
Más de 1 año	6,186,947		32,463,570	
Total	<u>4,587,086,719</u>		<u>4,049,202,615</u>	

20. Otros Pasivos

	2014 RD\$	2013 RD\$
Obligaciones financieras a la vista (a)	34,041,853	28,274,007
Partidas no reclamadas por terceros	1,401,522	—
Acreedores diversos (b)	76,041,128	110,985,920
Provisiones para contingencias	14,578,585	4,803,164
Partidas por imputar (c)	67,013,999	<u>25,575,363</u>
Total Pasivos	<u>193,077,087</u>	<u>169,638,454</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\$21,203,927.

Demandas:

Al 31 de diciembre del 2014 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 2014, 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 2014 y 2013 fueron de RD\$18,407,491 y RD\$15,105,851 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 2014 y 2013, fueron de RD\$8,403,989 y RD\$8,258,774, 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 2014 y 2013 fueron de RD\$16,214,049 y RD\$13,859,450, respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados que se acompaña.

29. Cuentas de orden

	2014 RD\$	2013 RD\$
Contra cuenta de valores en cobranza	3,554,811	180,375,318
Garantías prendarias en poder de la institución	270,496,341	408,172,976
Garantías prendarias en poder de terceros	93,361,160	184,242,935
Otras garantías en poder de terceros	4,201,185,985	4,058,676,740
Garantías hipotecarias en poder de terceros	12,809,263,740	10,030,888,286
Créditos otorgados pendientes de utilizar	1,354,139,708	2,342,010,104
Cuentas castigadas	267,922,337	225,162,282
Rendimientos en suspenso	12,233,408	9,735,269
Capital autorizado	900,000,000	900,000,000
Dividendos recibidos	42,946,740	2,311,100
Activos totalmente depreciados	80,282,887	63,328,322
Cuentas de registros varias	78,864,456	83,571,762
	<u>20,114,251,573</u>	<u>18,488,475,094</u>

30. Ingresos y Gastos Financieros

	2014 RD\$	2013 RD\$
Ingresos financieros:		
<i>Por cartera de créditos</i>		
Por créditos comerciales	593,851,625	564,296,839
Por créditos de consumo	218,296,140	236,729,614
Por créditos hipotecarios	99,178,732	95,866,152
Subtotal	<u>911,326,497</u>	<u>896,892,605</u>
<i>Por inversiones</i>		
Ingresos por inversiones	97,612,708	55,949,187
Ganancias en ventas de inversiones	12,416,668	11,586,819
Subtotal	<u>110,029,376</u>	<u>67,536,006</u>
Total	<u>1,021,355,873</u>	<u>964,428,611</u>
Gastos Financieros:		
<i>Por captaciones</i>		
Por depósitos del público	(108,018,549)	(98,797,923)
Por valores en poder del público	(358,153,579)	(286,579,632)
Subtotal	<u>(466,172,128)</u>	<u>(385,377,555)</u>
<i>Por inversiones</i>		
Por pérdida en ventas	(1,927,402)	(2,998,042)
Subtotal	<u>(1,927,402)</u>	<u>(2,998,042)</u>
<i>Por financiamientos</i>		
Por financiamientos obtenidos	(1,062,646)	(16,291,271)
Subtotal	<u>(1,062,646)</u>	<u>(16,291,271)</u>
Total	<u>(469,162,176)</u>	<u>(404,666,868)</u>

Ingresos (gastos) por diferencias de cambio:**Ingresos****Diferencias de cambio**

Por Cartera de Créditos	211,301,901	253,277,930
Por Inversiones	56,561,849	67,271,926
Por Disponibilidades	110,254,037	155,453,292
Por Cuentas a Recibir	827,708	856,957
Por Otros Activos	1,972,634,459	2,112,491,236
Ajustes por Diferencias de Cambio	183,976,405	207,151,889
	<u>2,535,556,359</u>	<u>2,796,503,230</u>

Gastos**Diferencias de cambio**

Por Depósitos del Público	(321,745,934)	(409,452,358)
Por Financiamientos	(672,383)	—
Por Obligaciones Financieras	(847,318)	(396,569)
Por Acreedores y Provisiones Diversos	(1,212,972)	(1,663,154)
Por Otros Pasivos	(2,324,249)	(4,822,964)
Ajustes por Diferencias de Cambio	(2,185,986,828)	(2,350,405,575)
	<u>(2,512,789,684)</u>	<u>(2,766,740,620)</u>
	<u>22,766,675</u>	<u>29,762,610</u>

31. Otros ingresos (gastos) operacionales

	2014	2013
	RD\$	RD\$
Otros Ingresos Operacionales		
Comisiones por Servicios		
Comisiones por giros y transferencias	7,645,048	7,247,439
Comisiones por comercio exterior	—	1,024
Comisiones por certificación de cheques y ventas de cheques administración	756,349	848,335
Comisiones por cobranzas	28,212	119,727
Comisiones por tarjetas de crédito	75,684,898	50,863,864
Comisiones por operaciones de recaudo	3,085,600	2,452,168
Otras comisiones por cobrar	56,606,117	47,387,290
Comisiones por cartas de crédito	1,000	17,380,130
Comisiones por garantías otorgadas	2,320,302	2,393,276
	<u>146,127,526</u>	<u>128,693,253</u>
Comisiones por Cambio		
Ganancias por cambio de divisas al contado	52,391,303	52,432,246
	<u>52,391,303</u>	<u>52,432,246</u>
Ingresos Diversos		
Ingresos por disponibilidades	1,518,662	542,191
Ingresos por cuentas a recibir	12,864,838	24,526,158
Otros ingresos operacionales diversos	1,101,307	719,280
	<u>15,484,807</u>	<u>25,787,629</u>
Total otros ingresos operacionales	<u>214,003,636</u>	<u>206,913,128</u>

Otros gastos operacionales**Comisiones por servicios**

Por corresponsalía	(1,736)	—
Por giros y transferencias	(246,742)	(35,612)
Por garantías otorgadas	—	(59,796)
Por sistema integrado de pago electrónico	(1,228,486)	(1,130,422)
Por líneas de créditos obtenidas	—	(4,478)
Por otros servicios	(26,398,105)	(23,195,872)
	<u>(27,875,069)</u>	<u>(24,426,180)</u>

Gastos diversos

Por cambio de divisas	(15,614,172)	(21,195,099)
Otros gastos operacionales diversos	(10,096,556)	(8,116,406)
	<u>(25,710,728)</u>	<u>(29,311,505)</u>
Total otros gastos operacionales	<u>(53,585,797)</u>	<u>(53,737,685)</u>

32. Otros ingresos (gastos)**Otros ingresos**

Recuperación de activos castigados	5,841,300	3,310,109
Disminución de provisiones por activos riesgosos	8,988,541	1,302,038
Ingresos por inversiones no financieras	3,093,283	2,621,088
Ganancia por venta de activos fijos	1,639,441	2,817,925
Ganancia por venta de bienes	257	55,017
Otros ingresos no operacionales	9,858,539	5,949,004
	<u>29,421,361</u>	<u>16,055,181</u>

Otros gastos

Pérdida por venta de activo fijo	(1,678)	—
Pérdidas por inversiones no financieras	—	(1,015,240)
Pérdidas por ventas de bienes recibidos	—	(10)
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(4,280,483)	(5,696,285)
Gastos por incobrabilidad cuentas a recibir	(4,759,942)	(670,873)
Sanciones por incumplimientos	(48,000)	(148,613)
Otros gastos no operacionales	(18,206,136)	(19,670,312)
Otros gastos	(9,929,538)	(12,695,100)
	<u>(37,225,777)</u>	<u>(39,896,433)</u>
Total	<u>(7,804,416)</u>	<u>(23,841,252)</u>

33. Remuneraciones y beneficios sociales

Concepto	2014	2013
	RD\$	RD\$
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	(198,406,969)	(179,295,447)
Seguros al personal	(16,964,412)	(15,392,600)
Contribuciones a planes de pensiones	(9,324,420)	(8,233,148)
Otros gastos de personal (a)	(13,342,532)	(12,663,547)
	<u>(238,038,333)</u>	<u>(215,584,742)</u>

(a) De este importe, un total de RD\$1,718,900 y RD\$1,067,700 corresponde a retribución de personal directivo en el 2014 y 2013, respectivamente.

35. Evaluación de riesgos

Riesgo de tasas de interés	En Moneda Nacional 2014	En Moneda Extranjera 2014	En Moneda Nacional 2013	En Moneda Extranjera 2013
Activos sensibles a tasas	4,749,217,773	90,688,301	4,665,543,391	98,479,099
Pasivos sensibles a tasas	(5,410,538,102)	(99,377,315)	(4,935,380,913)	88,310,256
Posición neta	(661,320,329)	(8,689,014)	(269,837,522)	10,168,843
Exposición a tasa de interés	23,011,443	651,604	20,994,414	4,029,967

Riesgo de liquidez	2014					
	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
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	3,291,076,924	381,972,488	2,159,889,817	1,511,134,781	3,457,583,532	10,801,657,542
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	4,080,004,785	3,886,658,683	2,050,369,023	29,107,074	—	10,046,139,565
Posición Neta	(788,927,861)	(3,504,686,195)	109,520,794	1,482,027,707	3,457,583,532	755,517,977

Riesgo de liquidez	2013					
	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Vencimiento Activos y Pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	2,069,089,807	—	—	—	—	2,069,089,807
Inversiones en valores	496,232,552	181,319,556	120,008,792	119,129,856	109,431,624	1,026,122,380
Cartera de crédito	663,875,412	464,560,428	1,973,670,327	1,334,231,445	1,889,382,507	6,325,720,119
Inversiones en acciones	—	—	—	—	14,315,423	14,315,423
Rendimientos por cobrar	53,942,805	8,531,572	4,089,675	—	—	66,564,052
Cuentas a recibir *	43,515,287	5,944,926	5,719,185	2,082,403	—	57,261,801
Total Activos	3,326,655,863	660,356,482	2,103,487,979	1,455,443,704	2,013,129,554	9,559,073,582
Pasivos						
Obligaciones con el público	1,603,165,034	1,190,571,184	1,568,854,036	34,447,551	—	4,397,037,805
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	132,802,187	—	—	—	—	132,802,187
Valores en circulación	426,766,974	1,462,016,671	2,141,111,316	32,463,570	—	4,062,358,531
Fondos tomados a préstamo	150,270,833	—	—	—	—	150,270,833
Otros Pasivos **	139,259,927	—	—	—	—	139,259,927
Total Pasivos	2,452,264,955	2,652,587,855	3,709,965,352	66,911,121	—	8,881,729,283
Posición Neta	874,390,908	(1,992,231,373)	(1,606,477,373)	1,388,532,583	2,013,129,554	677,344,299

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

Razón de liquidez	En Moneda Nacional 2014	En Moneda Extranjera 2014	En Moneda Nacional 2013	En Moneda Extranjera 2013
A 15 días ajustada	208	206	294	225
A 30 días ajustada	183	191	248	273
A 60 días ajustada	154	205	272	306
A 90 días ajustada	145	231	320	319
Posición				
A 15 días ajustada	472,955,387	9,918,081	514,574,333	9,751,283
A 30 días ajustada	447,279,739	9,465,026	570,217,999	15,585,592
A 60 días ajustada	384,672,410	11,842,643	684,096,486	20,657,319
A 90 días ajustada	371,284,156	14,512,130	818,424,578	22,970,525

36. Valor razonable de los instrumentos financieros

	Valor en Libros 2014	Valor de Mercado 2014	Valor en Libros 2013	Valor de Mercado 2013
Activos financieros:				
- Fondos disponibles	2,317,379,076	2,317,379,076	2,069,089,807	2,069,089,807
- Inversiones en valores	1,334,637,693	N/D	1,025,199,211	N/D
- Cartera de créditos	6,924,538,002	N/D	6,248,016,241	N/D
- Inversiones en acciones	14,072,160	N/D	13,812,144	N/D
Pasivos:				
- Depósitos	5,174,060,938	N/D	4,529,839,992	N/D
- Valores en circulación	4,603,836,043	N/D	4,062,358,531	N/D
- Fondos tomados a préstamos	75,165,497	N/D	150,270,833	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\$
2014	349,613,778	—	349,613,778	227,797,463
2013	365,003,708	—	365,003,708	328,296,660

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

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

Tipo de Transacción	2013 Monto RD\$	Efecto en	
		Ingresos RD\$	Gastos RD\$
Inversiones en acciones	6,767,960	2,442,681	—
Depósitos del Público	185,170,361	—	123,060,145
Valores en Circulación	72,221,212	—	3,439,491

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 2014 y 2013 fue de RD\$9,324,420 y RD\$8,233,148 y el pagado por los empleados fue de RD\$3,769,122 y RD\$3,192,449, 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:

	2014 RD\$	2013 RD\$
Castigo de cartera de crédito	38,643,462	30,947,173
Castigo de rendimientos	13,411,790	5,780,426
Castigo otros activos	180,245	154,837
Transferencia de provisión de operaciones contingentes a cartera	7,296,227	---
Transferencia de provisión de rendimientos por cobrar a cartera	---	3,316,448
Capitalización de resultados acumulados	105,000,000	34,954,461
Transferencia de cartera a bienes recibidos en recuperación de créditos	20,662,407	31,273,994
Transferencia de provisión de inversiones a provisión cartera	---	68,583
Transferencia de provisión de bienes recibidos a cartera	14,168,247	2,258,262
Transferencia de provisión de provisión de cartera a provisión de bienes recibidos	213,432	7,709,465
Transferencia de provisión de bienes recibidos a rendimientos	310,567	---
Transferencia de provisión cartera a otras provisiones	20,750,742	560,735
Transferencia de provisión cartera y rendimientos a bienes adjudicados	13,795,068	---
Venta de bien adjudicado con cargo préstamo	---	8,800,450

41. Hechos Posteriores al Cierre

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

42. Otras Revelaciones

Impuesto anual de los Activos Financieros Productivos neto de las entidades financieras:

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

Para fines de este impuesto se entiende por activos financieros productos netos la cartera de préstamos neta de provisiones y las inversiones en valores netos de provisiones, excluyendo las inversiones en títulos de valores del Gobierno Dominicano y del Banco Central de la República Dominicana.

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

El monto liquidado por concepto de este impuesto se consideró como un gasto deducible para fines de Impuesto Sobre la Renta que fue pagado en el mismo ejercicio fiscal.

Este impuesto estuvo vigente por un período de dos (2) años correspondiente a veinticuatro (24) meses contando a partir de la promulgación de la mencionada Ley, aplicable a los ejercicios fiscales 2011, 2012 y hasta Junio 2013 como fue establecido en la Ley 139-11.

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

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 porciento) 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.

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 2014, las siguientes notas no se incluyen, porque las mismas no aplican: 9, 21, 22, 23, 24, 34 y 37.



Coordinación General

Coordinación General

Ma. Isabel Llavona T.

Departamento de Mercadeo y Publicidad

Jeyry Ovalles A.

Lucía Sang

Mónica Acosta

Colaboración Especial

Ramón Batista

Yamil Méndez

Mencia Collado

Diseño y Maquetación

NODO. Comunicación + Diseño

Fotografía

Alina Vargas

Ricardo Hernández

