

MEMORIA ANUAL 2014



Filosofía Banesco	2
Estructura Corporativa	4
Mensaje de la Presidente Ejecutiva	8
Indicadores Financieros 2014	10
Informe del Consejo de Administración	13
Miembros del Consejo de Administración	16
Informe de Gestión	18
Principios de Gobierno Corporativo	36
Directores	38
Sucursales	40
Estados Financieros	41





FILOSOFÍA BANESCO

Banesco República Dominicana pertenece a un Grupo Internacional, dedicado a la actividad bancaria, aseguradora y de medios de pagos en 15 países, con alcance en América y Europa: Venezuela, Colombia, Argentina, México, Panamá, Curazao, República Dominicana, Puerto Rico, Miami, España, Portugal, Francia, Alemania, Suiza y Gran Bretaña. Inicia sus operaciones en República Dominicana en marzo de 2011, como Banesco Banco Múltiple, S. A., cumpliendo de forma acertada con los planes de expansión trazados por el Grupo en la región. La entidad apuesta por la excelencia en el servicio como foco principal de su estrategia para atender a los segmentos a los que sirve: Banca Personal, Premium, Pyme, Empresarial y Corporativa.



VISIÓN

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



MISIÓN

Somos una organización de servicios financieros integrales, dedicada a conocer las necesidades de nuestros clientes para satisfacerlos a través de relaciones basadas en la confianza mutua, facilidad de acceso y excelencia en la calidad del servicio. Combinamos tradición e innovación con el mejor talento y la más avanzada tecnología, para generar la mayor rentabilidad al accionista y bienestar a nuestra comunidad.

VALORES



RESPONSABILIDAD

Respondemos por nuestras tareas con precisión y pasión. Cumplimos con la palabra dada. Hacemos el mejor uso del tiempo. Damos lo mejor ante toda persona.

CONFIABILIDAD

Decimos la verdad en toda circunstancia. Respondemos con sinceridad. Reconocemos nuestros errores. Pedimos ayuda cuando es necesario.

CALIDAD

Hacemos cada tarea con el mayor cuidado. Nos proponemos ser los mejores. Nos esforzamos por superar las expectativas de nuestros interlocutores.

INNOVACIÓN

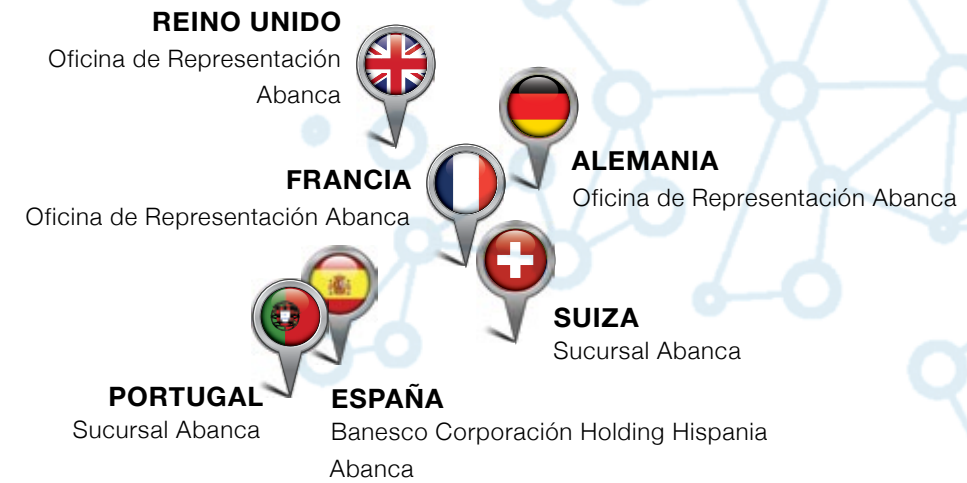
Somos una organización con visión de futuro. Ofrecemos nuevas soluciones. Buscamos ideas y tecnologías que promuevan el cambio.

EL GRUPO REESCRIBE LA HISTORIA DEL NUEVO MUNDO GLOBALIZADO CON BANCOS CONSOLIDADOS EN AMBOS LADOS DEL ATLÁNTICO

4



5



Banesco Internacional está sustentado en una estructura jurídica independiente para cada una de sus regiones de expansión. Actualmente, está compuesto por tres holdings en España y Venezuela (Banesco Holding Hispania, S. L., Banesco Holding Latinoamérica, S. A., Banesco Holding, C. A. Venezuela) y un banco en Estados Unidos (Banesco USA); juntos forman una red internacional de ventas cruzadas. Esta corporación nace en 1986. Desde ese momento, y con vocación de crecimiento e innovación, fueron absorbidas mediante sucesivas fusiones y adquisiciones varias instituciones financieras en Venezuela, convirtiéndose en Banesco Banco Universal en 2002.

Su proceso de internacionalización comenzó en 1992 y 1993 con la fundación de un banco en Panamá y otro, en Puerto Rico, cada uno con licencia internacional. Desde entonces, se ha incrementado su presencia fuera de Venezuela: España, Estados Unidos, Panamá, Puerto Rico, República Dominicana, Colombia, Argentina, Curazao, México, Suiza, Alemania, Portugal, Reino Unido y Francia.

A diciembre de 2014, los activos consolidados de la Corporación alcanzaron los US\$131,335.61 millones, cuenta con más de 8.3 millones de clientes y 18.000 empleados en los 15 países donde operan sus empresas.

LA INTERNACIONALIZACIÓN NOS HA PERMITIDO UNA MAYOR CAPACIDAD, COMO CORPORACIÓN, PARA OFRECER NUESTROS SERVICIOS EN DISTINTOS MERCADOS EXIGENTES Y COMPETITIVOS.

1992

Banesco
Venezuela y
Banesco
Intenational
Bank, Panamá
Licencia
Internacional

1993

Banesco
International
Corporation,
Puerto Rico

2006

BBU Miami,
Estados
Unidos

2007

Banesco, S. A.
Panamá

2008

Banesco
Seguros
Panamá

2010

Banesco
USA Fusión
Miami-Puerto
Rico

2011

Banesco
Banco
Múltiple, S. A.
República
Dominicana

2012

Banco
Etchevarría
y Oficina de
Representación,
Colombia
Banesco, S. A.

2013

Se gana
subasta
Novagalicia
y Banesco
NV, Curazao

2014

ABANCA
y Banesco
Seguros
República
Dominicana

Nos encontramos entre los cinco primeros grupos financieros más importantes de capital privado latinoamericano. En España, somos el número nueve y, entre los grupos que tienen presencia en América Latina, nos posicionamos en el número tres.

Tras la adquisición de Abanca en España, la multinacional cuenta con oficinas de representación en México, Argentina, Alemania, Francia, Suiza y Gran Bretaña.



La manera en que hacemos las cosas ha traspasado fronteras. Hoy estamos en 15 países de América y Europa, con expectativas crecientes de continuar nuestro proceso de expansión.

MENSAJE DE LA PRESIDENTE EJECUTIVA

Banesco es un banco único, con una propuesta de valor auténtica, orientada a beneficiar al cliente en los aspectos que más aprecia: ventajas tangibles en sus productos, calidad de servicio, cercanía e innovación.

En Banesco somos singulares, diferentes, porque así es nuestro ADN. Como ocurre en los seres humanos, nuestras raíces determinan nuestra unicidad. El ADN Banesco es “un saber hacer” que se origina en Banesco Internacional, Corporación a la que pertenecemos, y se manifiesta en todas las empresas que forman parte de ella.

La “forma Banesco” de hacer las cosas, compleja de definir y de aprehender con palabras, se percibe en sus productos, servicios y canales, así como en el equipo humano de cualquiera de los 15 países donde nos encontramos.

En el caso particular de Banesco República Dominicana, desde su apertura en 2011, la Corporación se ha esmerado en que su ADN se enriquezca paulatinamente con las mejores prácticas bancarias del mercado dominicano.

En ese proceso, ha sido fundamental la transmisión de sinergias que estandarizan las mejores prácticas de Gobierno Corporativo, tanto en los procesos administrativos y de la gestión de riesgos como en la conceptualización de productos y servicios innovadores.

Uno de nuestros aportes esenciales al país ha sido estimular una nueva y sana competencia en el sistema financiero dominicano, logrando que los más beneficiados sean los clientes, los emprendedores, las pequeñas y grandes empresas y la sociedad como un todo.

En Banesco República Dominicana trabajamos con especial enfoque en el fortalecimiento de las relaciones con estos grupos de interés, especialmente con nuestros clientes. En ese sentido, en 2014 inauguramos la decimoquinta sucursal, en Bávaro, la primera oficina Banesco en la región Este del país. Igualmente, optimizamos esfuerzos tecnológicos, de forma tal que los productos y servicios financieros estén siempre accesibles para los usuarios.

Los resultados de estos esfuerzos no se hicieron esperar, y ya antes de terminar el año 2014, el Índice Global de Satisfacción, que evalúa todos los segmentos de clientes con los cuales trabajamos, alcanzó un promedio de 85%, un crecimiento de un 4% con respecto a 2013. De acuerdo con esta medición, nuestros clientes expresaron una satisfacción superior al 80% en todos los nichos servidos, destacándose particularmente los segmentos empresariales y corporativos, en los cuales el índice se elevó a un 88%.

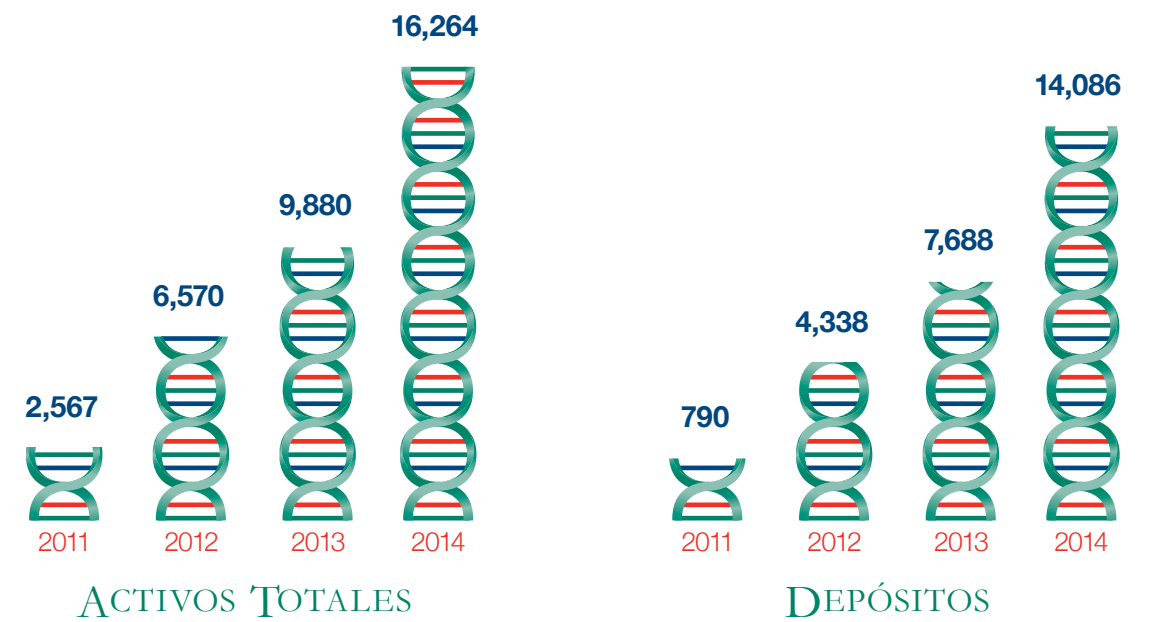
Por otra parte, Banesco República Dominicana desarrolló en 2014 programas de educación financiera y promoción de la cultura del ahorro infantil en la sociedad dominicana. Esta iniciativa de concienciación social se llevó a cabo con una participación protagónica del Voluntariado Banesco, un espacio de integración espontánea de nuestro equipo humano en el trabajo social de la institución.

Banesco llegó a República Dominicana para dar y recibir, para impulsar mayores niveles de crecimiento económico, de inclusión financiera y de equidad social. Estos son los más altos propósitos que motorizan nuestras acciones en cualquiera de los países donde nos encontramos en ambos lados del Atlántico.

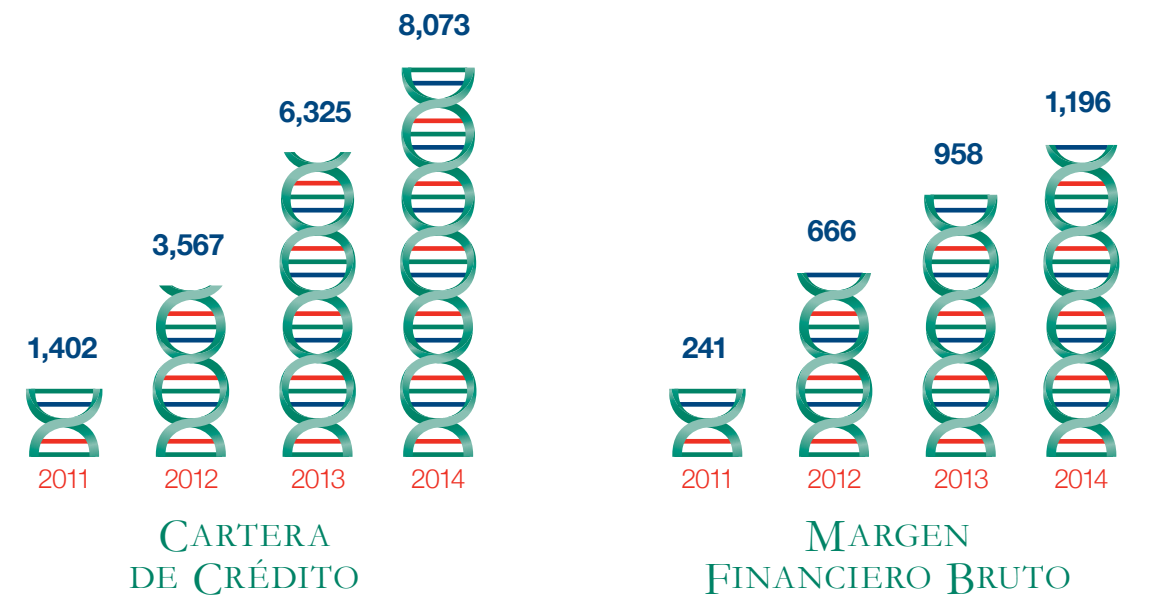
LINDA VALETTE
PRESIDENTE EJECUTIVA

INDICADORES 2014 FINANCIEROS

(EN RD\$ MILLONES)



	2013	2014
NÚMERO DE OFICINAS	14	15
NÚMERO DE CAJEROS AUTOMÁTICOS	20	21
NÚMERO DE COLABORADORES	341	369





“En poco menos de cuatro años ya estamos en tres de las cuatro regiones geográficas que componen República Dominicana.”

INFORME DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Banesco Banco Múltiple alcanza, una vez más, resultados económicos positivos en su cuarto año de operaciones en República Dominicana, acorde con lo que se espera de un banco joven en crecimiento y con un gran potencial. En el presente informe sobre el ejercicio fiscal de 2014 destacamos los esfuerzos de la entidad para satisfacer las necesidades de sus clientes a través de servicios integrales que marcan la diferencia en un sector tan competitivo como el financiero.

Es importante señalar que las metas de calidad, innovación y crecimiento de la organización han sido alcanzadas gracias a nuestra particular forma de hacer negocios, transmitida por Banesco Internacional mediante la transferencia de ADN, del que forman parte los valores y las mejores prácticas de gestión y de gobernabilidad corporativa. Un ejemplo del éxito de esta cultura corporativa se manifiesta en las ganancias extraordinarias que obtuvo Abanca, nuestra empresa hermana española, en su primer año de operaciones. Este desempeño destacado en el futuro próximo nos permitirá establecer un puente de negocios para beneficio de los clientes en República Dominicana y España, así como la conquista de nuevos nichos en ambas naciones. Banesco República Dominicana avanzó el año pasado en el fortalecimiento del segmento minorista, como resultado de la ampliación de los canales de servicio, la implementación de exitosas iniciativas de promoción y una efectiva gestión de la fuerza de ventas.

AUMENTO
83%
EN LOS DEPÓSITOS

La cartera de créditos neta del Banco alcanzó en 2014 la cifra de RD\$8,073 millones, un importante ascenso del 28% con relación a 2013. Cabe resaltar, que estos resultados se colocan por encima del crecimiento experimentado por la banca múltiple, el cual se situó en el 12%. Gran parte de este desempeño es fruto del incremento de los préstamos comerciales en RD\$1,191 millones, como parte del apoyo que brindamos a los sectores productivos clave, especialmente a las pymes.

Nuestros depósitos totalizaron el año pasado RD\$14,086 millones, lo que supone un aumento relativo del 83% frente a 2013. Igualmente, destacamos con satisfacción que este desempeño arrojó resultados mayores al promedio de la banca múltiple, el cual se colocó en el 9.2%. En este portafolio predominan las captaciones a plazos, seguidas por las cuentas de ahorro y corrientes.

Al cierre de 2014, los activos de la organización totalizaron RD\$16,264 millones, para un significativo aumento del 65% con respecto al ejercicio anterior; mientras que su patrimonio neto fue de RD\$2,029 millones, un 1% más que en 2013. Las utilidades sumaron RD\$6 millones, acorde con el plan de desarrollo previsto para una entidad en expansión.

En 2014, Banesco obtuvo una calificación de riesgo de A- por parte de la firma internacional Fitch Ratings para sus obligaciones a largo plazo, con una perspectiva de riesgo reducida, y una nota de F1 para los compromisos a corto plazo. Esta calificación manifiesta la excelente capacidad del Banco para hacer frente a sus necesidades financieras.

Con el propósito de expandir sus operaciones, la institución inauguró una sucursal en Bávaro, que eleva a 15 el número de oficinas en el territorio nacional. En poco menos de cuatro años, ya estamos en tres de las cuatro regiones geográficas que componen la República Dominicana.

También en 2014, incorporamos la tecnología chip en todas nuestras tarjetas de crédito y débito con el objetivo de garantizar transacciones seguras y reducir el robo de identidades y la clonación. Asimismo, lanzamos la Visa Infinite, con beneficios exclusivos para los clientes, y la tarjeta coleccionable Banesco VISA Copa Mundial de la FIFA Brasil 2014, en el marco de la cita cuatrienal de fútbol.

AUMENTO
65%
EN LOS ACTIVOS

Además, reforzamos los servicios de Banca Telefónica mediante la puesta en marcha de un sistema de IVR (Interactive Voice Response, por sus siglas en inglés), que permite la autogestión de servicios por parte de los clientes. Este nuevo canal alterno se une a los existentes, BanescOnline y BanescoMóvil, a través de los cuales se pueden efectuar transacciones bancarias con la misma seguridad que en una sucursal.

En sintonía con nuestros principios de Gobierno Corporativo, que fomentan, entre otros valores, la equidad, la diversidad y la promoción del talento local, designamos en octubre de 2014 a la señora Linda Valette como Presidente Ejecutiva de Banesco República Dominicana. La señora Valette es una destacada profesional dominicana, cuya designación refuerza nuestro interés en lograr la mayor integración a esta sociedad. En tal sentido, es oportuno resaltar que el 98% de nuestra plantilla es talento de origen nacional.

Otro hito en nuestra historia en República Dominicana ha sido la inauguración el año pasado de la empresa Banesco Seguros, conforme con el proceso de diversificación que se corresponde con las tres áreas de negocio en las cuales la Corporación desarrolla sus actividades: banca, seguros y medios de pago.

Todas estas iniciativas de mayor vinculación e integración a la colectividad nacional, los logros alcanzados en nuestro cuarto año de operaciones y los planes de crecimiento futuros contribuyen a afianzar nuestras raíces en República Dominicana, país al que llegamos, definitivamente, para quedarnos.



RICARDO AYALA
PRESIDENTE DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Juan Carlos Escotet Rodríguez
Presidente de Banesco Internacional



Luis Xavier Luján Puigbó
Director



Ricardo Ayala Villanueva
Presidente del Consejo de Administración



Marco Antonio Fernández Bello
Director



Roberto Despradel Catrain
Director



Rafael Menicucci Vila
Director

Linda Cristal Valette Aracena
Presidente Ejecutiva y Directora



INFORME DE GESTIÓN

ESCENARIO ECONÓMICO

Durante el año 2014, la economía nacional superó las proyecciones y expectativas de crecimiento estimadas por las autoridades dominicanas y organismos internacionales. El Producto Interior Bruto (PIB) se incrementó un 7.3% con respecto al período anterior, el mayor ascenso de América Latina, y seis puntos porcentuales más que el promedio del 1.1% calculado para la región, de acuerdo con un informe del Banco Central.

Cuatro sectores se destacaron en la contribución de este notable desempeño a la economía nacional: Minería (20%), Construcción (14%), Intermediación y Servicios Financieros (9%) y Turismo (8%), favorecidos por el incremento de la inversión privada y el impulso de la demanda interna.

La inflación fue del 1.58% en 2014, su valor más bajo desde 1984, y la segunda más reducida de Latinoamérica. El descenso se debió, en gran parte, a la disminución de los precios externos, con una inflación casi nula en las grandes economías. La caída en los precios internacionales del petróleo no solo bajó los costos de los combustibles y el transporte, sino que también impactó en los demás sectores, causando incluso deflación en los últimos tres meses del año.

CONTEXTO FINANCIERO

El sector financiero logró en 2014 uno de los crecimientos más altos de la economía, con un importante ascenso en los activos totales del 10.5% respecto al año anterior. Esta evolución positiva se produjo pese a la reducción del margen financiero, que se vio afectado, principalmente, por la mayor competitividad en el mercado.

El comportamiento de la cartera de préstamos se mantuvo congruente con el dinamismo económico experimentado en 2014. El total del crédito concedido al sector privado, tanto en moneda nacional como extranjera, registró el año pasado un crecimiento del 19.6% con respecto al período de 2013, cuando los préstamos a la producción se incrementaron en 20%.

Es importante señalar que la mayoría de los recursos concedidos se canalizaron para aquellas actividades que exhibieron un mayor dinamismo dentro del PIB: Construcción (57.7%), Manufactura (10%), Agropecuaria (10.7%) y Comercio (4.1%). Igualmente, los préstamos a microempresas subieron en 29.8%.

Los indicadores prudenciales del Sistema Financiero experimentaron también mejoras notables en el ejercicio de 2014. La morosidad de la cartera de crédito cerró en el 1.6%, una reducción destacable si

MOROSIDAD
1.6%
EN LA CARTERA
DE CRÉDITO
DEL SISTEMA

se compara con el 2% registrado el año anterior. Mientras que la tasa de cobertura para la cartera morosa pasó del 134.82% al 187.06% en un año.

Además, se evidenció una mejora en el nivel de solvencia consolidada de los intermediarios financieros por el orden del 16.1% en promedio, superior al 10% que establece la Ley Monetaria y Financiera y los estándares internacionales. La rentabilidad promedio sobre el patrimonio fue del 17.5% y, sobre los activos, del 2%.

AUMENTO
28%
EN LA
CARTERA DE CRÉDITO
BANESCO

RESULTADOS OPERACIONALES

BanESCO Banco Múltiple creció de forma sostenida en su cuarto año de operaciones. Sus principales indicadores financieros registraron incrementos significativos en 2014, gracias al buen comportamiento de la cartera crediticia y de los depósitos, a medida que ha avanzado su presencia en el mercado nacional.

La entidad cerró el ejercicio del año 2014 con unos activos totales de RD\$16,264 millones, para un importante aumento del 65% con respecto al año anterior, por el crecimiento del crédito y de los depósitos. Su patrimonio neto de RD\$2,029 millones excedió en 1% el total de 2013. Asimismo, logró un balance del pasivo de RD\$14,235 millones, un 81% superior al contabilizado en 2013.

En esa línea, los créditos netos alcanzaron el año pasado la cifra de RD\$8,073 millones, un ascenso notable del 28% con relación a 2013. Este comportamiento positivo se debió, en gran parte, al incremento en RD\$1,191 millones de los préstamos comerciales, como parte del apoyo brindado por el Banco a los principales sectores productivos.

La composición de la cartera de crédito se distribuye entonces de la siguiente manera: un 51% corresponde a clientes corporativos y empresariales, y, el 49% restante, a clientes personales y pequeñas empresas. Si se analiza como porcentaje del crecimiento, los créditos al consumo subieron un 59% y los de pymes, un 30%. Este portafolio experimentó un crecimiento saludable, acompañado de buenos indicadores de calidad: el coeficiente de morosidad representó el 1.48% de la cartera bruta, por debajo del sistema financiero dominicano.

A-, F1

La calificación de riesgo de Fitch Ratings refleja una alta capacidad para afrontar pagos a largo plazo, con una expectativa de riesgo reducida, y la mejor calificación posible a corto plazo, con el soporte operativo y financiero de nuestro Grupo.

En términos del pasivo, los depósitos se incrementaron casi un 100% el año pasado, tras aumentar en RD\$6,398 millones frente a 2013. La cifra absoluta alcanzó los RD\$14,086 millones, lo que representa un crecimiento relativo del 83%. En este portafolio sobresalen los depósitos a plazos, que supone el 81% de la cartera; las cuentas de ahorro, con el 10%, y las cuentas corrientes, el 9%.

Calificación de Riesgo

La calificadora Fitch Ratings reafirmó en 2014 la nota A- en las obligaciones de largo plazo de BanESCO, con una perspectiva de riesgo reducida, que se traduce en una muy buena capacidad para asumir sus compromisos financieros.

La firma internacional concedió al Banco una nota de F1 para sus obligaciones a corto plazo, el mejor grado de calidad posible frente al pago de sus compromisos financieros en un año. Esta evaluación demuestra que BanESCO es un banco confiable, sano y robusto, que cuenta, adicionalmente, con el soporte operativo y financiero de su Casa Matriz.

DESEMPEÑO DE NEGOCIOS

Banesco centró sus esfuerzos en 2014 en la homologación de su ADN corporativo, una política estratégica del Grupo que transmite la información genética esencial de la corporación a todas sus entidades y de la mano siempre con las buenas prácticas de Gobierno Corporativo. Este ejercicio interno implica compartir sinergias positivas y mejores prácticas empresariales entre las áreas claves del Banco: Riesgo, Continuidad del Negocio, Mercadeo, Ventas en Segmento Masivo, Crédito y Cobros y Servicios Generales.

Esta forma singular de hacer negocios se traduce en una propuesta de valor única para satisfacer las necesidades individuales del cliente, con productos innovadores, ventajas diferenciadas, calidad en el servicio y canales alternos de atención al usuario.

El empeño en garantizar una experiencia grata para los clientes ha propiciado resultados positivos. En el 2014, el Índice Global de Satisfacción (IGS) promedió el 85%, para un incremento del 4% con relación al 2013. En los segmentos de clientes corporativos y empresariales, particularmente, arrojó un 88%, quedando por encima de lo considerado como un servicio al cliente de calidad.

En este sentido, Banesco ofrece productos y servicios con ventajas distintivas para el cliente, como muestra de su propuesta diferenciadora; algunos de los cuales ya empiezan a establecerse como tendencias emergentes en el sistema financiero nacional.

La transferencia de sinergias ADN Banesco se enfocó en 2014 en la homogeneización de los lineamientos y manuales de la marca, la gestión de ventas y seguimiento, y, en general, los procesos internos que respaldan el quehacer diario de sus negocios. Adicionalmente, se presentaron al público soluciones financieras integrales, útiles para los clientes y generadoras de valor en cada experiencia de contacto con la institución.

85%
FUE EL
NIVEL DE SATISFACCIÓN
DE NUESTROS CLIENTES
EN 2014

1 Tecnología Chip

Banesco Banco Múltiple integró el año pasado la moderna tecnología chip en todas sus tarjetas de crédito y débito. Esta propuesta afianza la seguridad y rapidez en las transacciones, acredita la identidad de los usuarios y reduce los riesgos de robo de identidad y clonación de tarjetas.

La tecnología Chip fue incorporada a sus tarjetas Infinite, Platinum, Gold, Empresarial, Flotilla, Clásica y Débito para brindar una mayor libertad y confianza a los clientes en sus operaciones financieras.

2 Visa Coleccionable

Banesco, en una alianza con VISA, lanzó al mercado la tarjeta de crédito temática "Banesco VISA Copa Mundial de la FIFA Brasil 2014", un producto de colección que constituye una iniciativa pionera en el país.

Bajo el lema: "Porque Brasil se escribe con B de Banesco", los tarjetahabientes disfrutaron de la emoción de un gol, tras participar en un sorteo de un viaje a Brasil para dos personas, con todo incluido, para ver uno de los partidos de la fase de grupos del Mundial de Fútbol 2014. De igual modo, pero vía redes sociales, se sorteó un segundo paquete para presenciar un partido de la Copa del Mundo. En esta ocasión, la dinámica "Mi Banesco Tip" consistía en un juego en línea donde los usuarios debían aportar un *tip* de finanzas personales y jugar "a penales" contra Baneskín.



3 Visa Infinite

Presentada el año pasado, la tarjeta Visa Infinite brinda el servicio exclusivo de Priority Pass, que pone a disposición del cliente 600 salas VIP en todos los aeropuertos del mundo sin costo adicional, sin importar la aerolínea de viaje ni la clase de boleto. Entre sus beneficios están una tasa competitiva del 36% de interés anual, un oficial asignado para el manejo de la cuenta; servicios de Visa Concierge y Luxury Hotel Collection, así como una amplia cobertura de servicios de seguros, con garantía extendida (demora o cancelación de viajes, accidentes, emergencias, alquiler de vehículos, protección de compras y precios o pérdida de equipaje).

Visa Infinite ofrece también acceso al centro de asistencia y sitio web exclusivo de Visa y a los servicios BanescOnline, Puntos Verdes Banesco y MultiCrédito, una financiación adicional a plazos.



4 Plan Pyme

El Banco presentó un paquete de soluciones financieras exclusivo para las pequeñas y medianas empresas. El Plan Pyme empaqueta, de forma estratégica, productos y servicios financieros adaptados para este sector, tales como préstamos comerciales, líneas de crédito, tarjetas de crédito empresarial y flotilla; cuenta corriente remunerada, línea de cobertura en cuenta corriente, cuenta de ahorro de contingencia y cuenta de nómina.

Los beneficios para este segmento incluyen la aprobación de créditos en 48 horas, con un interés escalonado en cuentas corrientes, una tasa del 24% en la financiación en tarjetas de crédito, pago directo a proveedores con una financiación a 180 días para la empresa y transacciones en BanescOnline.

El lanzamiento del producto estuvo acompañado de la campaña “Tu negocio crece en 48 horas”, que promueve un modelo de negocio financiero ágil para las pequeñas y medianas empresas. Para Banesco, este sector es de vital importancia, ya que constituye un eslabón determinante en la actividad económica y la generación de empleo en el país.

EXPANSIÓN

En diciembre, se abrió una sucursal en Bávaro, la primera de la región Este del país, con una inversión de U\$451,899 (unos RD\$19 millones). La moderna oficina se une a la red de 15 sucursales Banesco, con el compromiso de ofrecer soluciones financieras innovadoras a personas y empresas.

En sintonía con este propósito y en adición a sus negocios *retail* y *pyme*, la nueva sucursal inició sus operaciones de Banca Especializada (empresas y corporaciones), que ha servido como un aliado estratégico para inversionistas extranjeros y locales comprometidos con el impulso del desarrollo del país y mejorar la calidad de vida de la gente.



Sucursal Banesco Bávaro.



Somos un magnífico aliado para la República Dominicana, gracias a las estrechas conexiones con América y Europa que brinda la Corporación. La inauguración de la sucursal Bávaro muestra nuestra apuesta por el país, como parte de un mundo globalizado.

INNOVACIÓN EN CANALES ALTERNOS

Nuestras huellas genéticas se distinguen también en la banca electrónica y los perfiles corporativos digitales, al combinar tradición e innovación, con el objetivo de hacer la vida más fácil a nuestros clientes, gracias a una plataforma de servicios financieros globales.

BanescOnline

Este canal alternativo permite a los usuarios efectuar transacciones locales e internacionales desde un computador, tableta o teléfono inteligente, entre cuentas propias, a terceros en Banesco y a otros bancos. También, comprobar su balance y movimiento de cuentas; pagar tarjetas, préstamos y nómina a proveedores en dólares y pesos; efectuar transferencias programadas; solicitar y suspender libretas de cheques, bloquear tarjetas de débito, cambiar sus datos personales y contactar con su oficial de cuenta.

Banesc Móvil

Mediante este canal virtual, los clientes pueden consultar sus balances y movimientos financieros. Efectuar transferencias propias, a terceros en Banesco y a otros bancos; pagar sus tarjetas de crédito en dólares y pesos, y buscar sucursales y cajeros. La aplicación está disponible para BlackBerry, Android, Iphone y Tablet, con servicios de geolocalización y acceso a todas las redes Banesco.

Ofrecemos un avanzado canal de banca por Internet, que permite a nuestros usuarios efectuar un amplio conjunto de operaciones con total seguridad y confidencialidad.



Banesco *Banca Telefónica Automatizada*

Banesco afianzó su servicio de Banca Virtual, mediante la puesta en marcha de un sistema de respuesta de voz interactiva o IVR, por sus siglas en inglés. A través de este nuevo canal, los usuarios pueden efectuar transacciones bancarias por teléfono con la misma seguridad brindada desde una sucursal. Mediante este servicio, el usuario puede activar su tarjeta de crédito sin necesidad de ser atendido por un intermediario.

Banesco se convierte así en el primer banco del país que permite activar una tarjeta de crédito a través de este sistema, garantizando medidas de seguridad óptimas y confiables; disponibles las 24 horas del día, los 365 días del año.

Los clientes pueden solicitar, además, los estados de cuenta de sus tarjetas de crédito y MultiCrédito, así como consultar el balance de Puntos Verdes. En 2014, se atendieron más de 5,000 llamadas, lo que representa un 10% del total de las llamadas recibidas en el Centro de Atención Telefónica. Al 31 de diciembre de 2014, el sistema contaba con 1,300 usuarios activos. El IVR Banesco es parte del Centro de Atención Telefónica de la institución, el cual experimentó también mejoras. A partir del año pasado, este servicio comenzó a laborar hasta las 12 de la medianoche, incluyendo sábados, domingos y días feriados.

19,000
CLIENTES ACTIVOS
6,600
VISITAS



32,408

FANS
un **38%** más que
en 2013.



17,800

SEGUIDORES
un **27%** superior
al ejercicio anterior.



2,537

SEGUIDORES
un crecimiento del **55%**
en 2013.

Diseñamos e implementamos normas y métodos eficaces en las áreas de capacitación, reclutamiento y retención, con la finalidad de potenciar las alianzas sinérgicas establecidas en la estrategia global del Grupo.

CAPITAL HUMANO

En 2014, Banesco enfocó grandes esfuerzos en la formación de sus recursos humanos. Esta mayor apuesta por la educación continua fortaleció el personal técnico y ejecutivo, actualizado con las últimas tendencias del sector mediante entrenamientos teóricos y prácticos. Los principales avances del área se centraron en la mejora de los procesos, tras la implementación de métodos eficaces en el área de reclutamiento, capacitación y retención de los empleados. Se redefinieron las técnicas laborales para crear valor en el conjunto de la organización y se diseñaron normas y procedimientos para obtener resultados sinérgicos, a tono con la política estratégica del Grupo de transmisión del ADN corporativo.

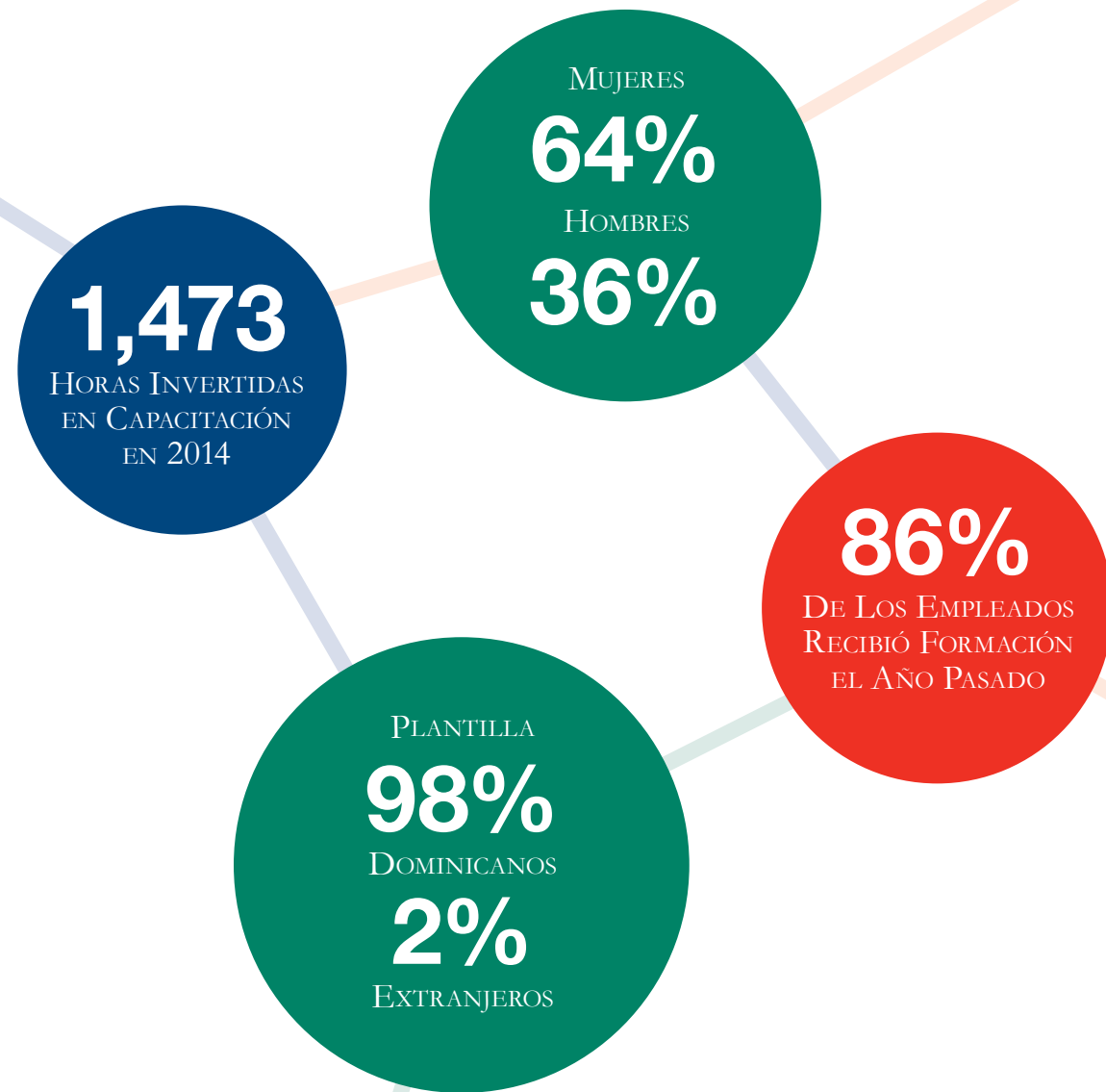
También, se fortalecieron las métricas con las cuales se mide el desempeño del personal y los objetivos de la organización, así como la vinculación de las iniciativas anteriormente descritas con las metas institucionales.

Igualmente, Capital Humano enfocó sus esfuerzos en promover el sentido de pertenencia entre sus colaboradores para fortalecer los valores de compromiso, responsabilidad y trabajo en equipo que definen a su plantilla.

Política de compensación y beneficios

Banesco trabaja para ser un banco competitivo en el mercado laboral, captando y reteniendo los mejores talentos. Además, se ha propuesto contar con el mejor equipo, capaz de impulsar de forma equilibrada la rentabilidad y calidad humana, dejando como huella los más altos estándares de desempeño.

Los colaboradores son una pieza clave para Banesco, por lo que su calidad de vida es primordial. En torno a ello, celebró charlas y talleres que promovieron el bienestar entre sus empleados, con temas muy variados, como la educación financiera, el cuidado de la imagen personal, el deporte, arte culinario y la conciencia y prevención contra el cáncer de mama.



VICEPRESIDENCIAS



Silvano Guzmán Ieromazzo
Vicepresidente de Administración y Finanzas



Leonardo Guerra Dorta
Vicepresidente de Banca Especializada



Luis Medina Verjel
Vicepresidente de Capital Humano



Carolina Veras Pereyra
Vicepresidente de Mercadeo y Productos



Luis García Marión-Landais
Vicepresidente de Tarjetas



Juan Pablo Medrano González
Vicepresidente de Crédito y Cobros



Claudia Rodríguez Pichardo
Vicepresidente de Administración Integral de Riesgo

RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL

Las acciones de Responsabilidad Social Empresarial de Banesco están directamente vinculadas al Voluntariado de la institución, que lleva a cabo muchas de las iniciativas comunitarias del banco.

El Voluntariado Banesco está compuesto por los colaboradores de la empresa que han querido integrarse de manera espontánea al trabajo social organizado institucionalmente. Esta es la forma en que Banesco fomenta la sensibilidad social, primero interna e individualmente, para luego expresarse como un colectivo.

La educación financiera infantil es el proyecto insignia que impulsa la organización desde su programa social externo. Para Banesco, el incentivo del ahorro, el valor del dinero y la administración adecuada de las finanzas suscitan el uso responsable de los recursos y una mayor conciencia social en las futuras generaciones.

Esta iniciativa promueve, adicionalmente, la inclusión de temas financieros en centros educativos tanto públicos como privados, el desarrollo integral y promoción de equidad social en las comunidades beneficiadas. El plan de formación está vinculado a métodos pedagógicos creativos, innovadores, prácticos y divertidos, específicamente para niños y jóvenes.

Desde esta perspectiva, más de 2,000 estudiantes de educación básica y media de diversos colegios y escuelas públicas de Santo Domingo y Santiago se beneficiaron

en el año 2014 del programa símbolo de la institución: “Baneskín nos enseña a ahorrar”.

Durante la Feria sobre Educación Económica y Financiera que celebra el Banco Central en el marco de la Semana Económica Mundial, la entidad presentó la obra teatral “Alcanzando mi sueño”, mediante la cual difundió mensajes sobre la importancia de la educación financiera y la responsabilidad del dinero en niños y adolescentes asistentes a la actividad.

La entidad inició también el año pasado su proyecto “Juego y aprendo con Banesco”, que enfatiza el aprendizaje financiero a través del método del juego, fomentando una sana relación con el dinero. Esta dinámica fue diseñada con el contenido de los cinco fascículos que componen la Guía Financiera Infantil Banesco y que impactó en 1,870 alumnos de 23 escuelas públicas de Santo Domingo. El proyecto contempla, en general, un alcance aproximado de 4,000 infantes en 50 escuelas para el ciclo escolar 2014-2015.

“La educación financiera infantil es el proyecto insignia que impulsa la organización desde su programa de responsabilidad social empresarial.”



“
Cuando visitamos
un plantel escolar,
marcamos la diferencia
en la vida de
sus estudiantes.
”

BANESCO - ABANCA: UNA NUEVA PERSPECTIVA

Banesco y Abanca abren una nueva puerta de negocios para República Dominicana y España. Las dos filiales hermanas simbolizan una conexión financiera multicontinental que beneficia tanto a Latinoamérica como Europa, aprovechando sus históricos intercambios comerciales y migratorios.

A raíz de esta visión sinérgica que distingue al Grupo, Banesco Banco Múltiple diseña un plan estratégico bancario para satisfacer a sus clientes en ambos lados del Atlántico, mediante soluciones financieras integrales que respalden las operaciones internacionales entre ambos países y regiones.

Banesco busca ser un socio estratégico de los inversionistas españoles interesados en impulsar el desarrollo y la calidad de vida de los dominicanos. La sucursal Banesco Bávaro, inaugurada en el ejercicio pasado, es un enclave idóneo para propulsar acciones en esta dirección, por su excelente posición geográfica en una zona receptora de un turismo de calidad mundial. La entidad pone también el foco de atención en la comunidad gallega y española, en general, radicada en el país, con la intención de ofrecer productos y servicios financieros diferenciadores y ajustados a sus necesidades personales, empresariales y de comercio exterior. Como proyecto multinacional de doble vía, Banesco contempla a la vez la confección de soluciones bancarias para la comunidad dominicana en España que envía remesas a sus familiares y desarrolla pequeños y medianos negocios en los dos continentes.

La sinergia Banesco Abanca es la próxima apuesta de negocio de la organización, con el interés de facilitar la dinámica financiera de sus clientes y conquistar distintos segmentos de mercado. Este propósito es válido para todas las empresas Banesco en Latinoamérica y Europa.

**Para Banesco,
Contigo significa el compromiso
de estar siempre al lado
de sus clientes, como amigo,
como socio, en cualquier situación,
FÍSICAMENTE EN CUALQUIER
PARTE DEL MUNDO,
a través del tiempo y en todas
las etapas de la vida.**

PRINCIPIOS DE GOBIERNO CORPORATIVO

Para Banesco, el Gobierno Corporativo es el conjunto de normas que ordenan, de forma transparente, el comportamiento de todos sus grupos de interés. El objetivo es proteger los intereses de accionistas, clientes y colaboradores, mediante diversos comités que apoyan la gestión del Consejo de Administración.

Comité de Cumplimiento

Asiste a la institución en el cumplimiento de las responsabilidades en la administración de riesgos, controles internos, información financiera, divulgación de hechos y eventos para evitar incumplimientos regulatorios y prevenir el lavado de activos.

Comité de Nombramientos y Remuneraciones

Apoya al Consejo de Administración en la definición y aplicación de las políticas de compensación y beneficios, el crecimiento profesional de los ejecutivos y la formación de sucesores. Además, administra y supervisa los salarios, la promoción de competencias y el desarrollo de carreras para los empleados.

Comité de Auditoría

Garantiza el cumplimiento de las obligaciones legales y regulatorias existentes, las condiciones de vigilancia y control interno de la institución. Supervisa también las actividades del Auditor Interno, de los Auditores Externos, así como la preservación de la integridad de los informes financieros y contables.

Comité de Activos y Pasivos

Formula, implementa y supervisa las acciones para la adecuada gestión de los Activos y Pasivos del Banco: fija las tasas de interés, el manejo de su fondeo, las políticas de inversión, carteras de crédito y la compraventa de títulos de valores.

Banesco Internacional invierte continuamente en sistemas de administración integral del riesgo y la gestión de clientes a nivel multinacional.

Comité de Compras

Revisa los gastos administrativos fijos del mes y las solicitudes de adquisición de bienes y/o servicios requeridos por diferentes áreas que sobrepasan los montos establecidos en la Política de Compras, según la planificación estratégica institucional y los lineamientos del Consejo de Administración.

Comité de Ética

Garantiza la adecuada recepción, análisis, evaluación, resolución de denuncias e inquietudes que puedan afectar el cumplimiento de los Valores Éticos y Corporativos del Código de Ética y Conducta del Ciudadano Banesco, así como de aquellos hechos que afecten la integridad e imagen del Grupo.

Comité Directivo y Ejecutivo de Crédito

Evalúa, delibera y aprueba los créditos de acuerdo al monto de las autonomías y facultades asignadas para la funcionalidad de cada uno de ellos, conociendo las propuestas de crédito y sus aprobaciones.

Comité de Riesgo

Vigila la correcta administración integral de los riesgos a los que se encuentra expuesta la institución. Garantizará la existencia de un sistema que incluya objetivos, políticas, procedimientos y monitoreo de los mismos. Apoya al Consejo de Administración en la planificación estratégica.

Comité de Tecnología

Asiste al Banco en el diseño e implementación de estrategias de tecnologías de la información, incluyendo el desarrollo de la infraestructura, la viabilidad y pertinencia de nuevos proyectos informáticos y de comunicaciones, según las prioridades de inversión de Tecnología de la Información en la estrategia del Banco.

Comité de Portafolio de Proyectos

Decide los cambios propuestos en el portafolio de proyectos vigentes (sean regulatorios, supervivencia, estratégicos y táctico-operativos), siguiendo los procedimientos para la consecución de la planificación estratégica institucional.

DIRECTORES

Juan Carlos Escotet Rodríguez

Presidente de Banesco Internacional

Presidente de la Junta Directiva de Banesco Banco Universal

Director de las Juntas Directivas de Banesco, S. A., Banesco Seguros, S. A., Banesco Banco Múltiple y participa en las Juntas Directivas de Banesco Seguros Universal Venezuela y Todo Ticket

Vicepresidente del Consejo de Administración ABANCA

Consejero de Banesco Holding Latinoamérica, S. A. y Banesco Holding Financiero, S. L.

Presidente de ABANCA Holding Hispania, S. A.

Presidente de ABANCA Holding Financiero, S. A.

Luís Xavier Luján Puigbó

Presidente de la Junta Directiva de Banesco Seguros, S. A., Panamá, Banesco Seguros Venezuela y Banesco Seguros, S. A., República Dominicana

Director de las Juntas Directivas de Banesco, S. A., Banesco Banco Múltiple, S. A., Banesco USA, Banesco Holding, C. A., Banesco Holding Latinoamérica, S. A. y Banesco Internacional Corp.

Ricardo Ayala Villanueva

Presidente del Consejo de Administración de Banesco, S. A. y Banesco Banco Múltiple, S. A.

Director de las Juntas Directivas de Banesco USA, Banesco Seguros, S. A., Panamá y Banesco Seguros, S. A., República Dominicana

Director Multinacional Banca América, Sinergia y Estrategia

Presidente del Comité Directivo de Crédito y miembro de los Comités ALCO, Auditoría, Nombramiento y Remuneraciones, Cumplimiento y Riesgo de Banesco Banco Múltiple, S. A.

Marco Antonio Fernández Bello

Director de la Junta Directiva de Banesco, S. A. y Banesco Banco Múltiple, S. A.

Presidente del Comité de Riesgo de Banesco, S. A. y Banesco Banco Múltiple, S. A.

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

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

Socio Director de Indesa

Presidente de las Juntas Directivas de las empresas operativas del Grupo Ricardo Pérez, S. A., distribuidor de Toyota

Rafael Menicucci Vila

Director de la Junta Directiva de Banesco Banco Múltiple, S. A.

Presidente de los Comités de Auditoría, Cumplimiento, Nombramientos y Remuneraciones y miembro de los Comités ALCO, Directivo de Crédito y Riesgo de Banesco Banco Múltiple, S. A.

Miembro de la Asociación de Industrias de la República Dominicana

Presidente del Consejo de Administración de Express Parcel Service (EPS)

Roberto Despradel Catrain

Director de la Junta Directiva de Banesco Banco Múltiple, S. A. y Banesco Seguros, S. A., República Dominicana

Presidente del Comité ALCO y miembro de los Comités de Auditoría, Cumplimiento, Riesgo y Directivo de Crédito de Banesco Banco Múltiple, S. A.

Miembro del Consejo Directivo de la Asociación de Industrias de la República Dominicana y del Instituto Dominicano de las Telecomunicaciones

Director de Despradel y Asociados (DASA)

Linda Cristal Valette Aracena

Presidente Ejecutiva de Banesco Banco Múltiple, S. A.

Directora de la Junta Directiva de Banesco Banco Múltiple, S. A.

Presidente del Comité Ejecutivo, del Comité Ejecutivo de Crédito y de los Comités de Compra y Nombramiento y Remuneración de Banesco Banco Múltiple, S. A.

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

Miembro del Comité de Emprendimiento de la Asociación de Jóvenes Empresarios (ANJE)

Miembro de la Asociación Dominicana de Constructores y Promotores de Vivienda (ACOPROVI)

SUCURSALES

OFICINA PRINCIPAL

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

ARROYO HONDO

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

BELLA VISTA MALL

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

BLUE MALL

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

DUARTE

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

GALERÍA 360

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

GAZCUE

Av. Máximo Gómez No. 15, esq. Juan
Sánchez Ramírez
Lunes a viernes de 8:30 a.m. a 5:00 p.m.
Sábados de 9:00 a.m. a 1:00 p.m.
Cajero Automático las 24 horas
Teléfonos: (829) 893-8284,
(829) 893-8285

INDEPENDENCIA

Av. Independencia, Plaza El Portal,
Edificio B, Local B-107, El Portal
Lunes a viernes de 8:30 a.m. a 5:00 p.m.
Sábados de 9:00 a.m. a 1:00 p.m.
Cajero Automático las 24 horas
Teléfono: (829) 893-8390

LUPERÓN

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

NÚÑEZ DE CÁCERES

Av. Núñez de Cáceres No. 67,
esq. Catalina Gil
Lunes a viernes de 8:30 a.m. a 5:00 p.m.
Sábados de 9:00 a.m. a 1:00 p.m.
Cajero Automático las 24 horas
Teléfonos: (829) 893-8169,
(829) 893-8193, (829) 893-8194

SAMBIL

Av. John F. Kennedy,
esq. Av. Máximo Gómez,
Centro Comercial Sambil Mall, local K-29
Lunes a viernes de 10:00 a.m.
a 9:00 p.m.
Sábados de 10:00 a.m. a 7:00 p.m.
Domingos de 12:00 p.m. a 6:00 p.m.
Teléfonos: (829) 893-8245,
(829) 893-8244

SAN VICENTE

Av. San Vicente de Paúl No.108,
casi esq. Carretera Mella,
Plaza Caribbean Mall
Lunes a viernes de 8:30 a.m. a 5:00 p.m.
Sábados de 9:00 a.m. a 1:00 p.m.
Cajero Automático las 24 horas
Teléfono: (829) 893-8318

JUAN PABLO DUARTE (SANTIAGO)

Av. Juan Pablo Duarte, esq. México,
Villa Olga
Lunes a viernes de 8:30 a.m. a 5:00 p.m.
Sábados 9:00 a.m. a 1:00 p.m.
Cajero Automático las 24 horas
Teléfono: (809) 894-5111
Desde el interior sin cargos:
1-809-200-1101

LOS JARDINES (SANTIAGO)

Av. 27 de Febrero, esq. calle Texas,
Plaza Metropolitana
Lunes a viernes de 8:30 a.m. a 5:00 p.m.
Sábados 9:00 a.m. a 1:00 p.m.
Cajero Automático las 24 horas
Teléfono: (809) 489-3805
Desde el interior sin cargos:
1-809-200-1101

BÁVARO

Av. Barceló, Plaza San Juan
Shopping Center, Local J-2
Lunes a viernes de 10.00 a.m.
a 7.00 p.m.
Sábados de 10.00 a.m. a 3.00 p.m.
Domingos 9.00 a.m. a 1.00 p.m.
Cajero Automático las 24 horas
Teléfono: (809) 466-0001

ESTADOS FINANCIEROS

INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES

ESTADOS FINANCIEROS
SOBRE BASE REGULADA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014



INFORME DEL COMISARIO

44

CASTULO V. PERDOMO

CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO

EXEQUATUR DECRETO No. 288

DE FECHA 8 DE SEPTIEMBRE DE 1966

REGISTRO ICPARD NUM. 444

CIE: 001 0152 647 3

Av. Selene esq. Las Ninfas, Plaza Las Ninfas, Bella Vista

Santo Domingo, República Dominicana

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

Señores:

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

Distinguidos señores:

En cumplimiento de lo establecido en los artículos 241, 251, 252 y 253 de la Ley número 479-08 sobre sociedades comerciales; modificada mediante la Ley número 31-11, así como en virtud de la resolución emitida en la Asamblea Ordinaria, celebrada el día 27 de abril de 2014, mediante la cual fui designado Comisario de Cuentas de esa sociedad, por los años terminado el 31 de diciembre de 2014 así como para el año que terminará al 31 de diciembre de 2015, he efectuado las comprobaciones necesarias que dan pie a las conclusiones que corresponden en los aspectos que se detallan a continuación:

1. Estados financieros auditados por la firma de auditores KPMG, que incluyen el Balance General – Base Regulada de la sociedad correspondiente al año terminado el 31 de diciembre de 2014, el Estado de Resultados – Base Regulada, el Estado de Patrimonio Neto – Base Regulada y el Estado de Flujos de Efectivo – Base Regulada por el año terminado en esa fecha.

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

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

En base a las verificaciones efectuadas, considero que el Balance General – Base Regulada, referido al activo, el pasivo y el patrimonio de la sociedad al 31 de diciembre de 2014; el Estado de

45

Resultados – Base Regulada, referido a las operaciones de ingresos, costos y gastos del período de un año concluido el 31 de diciembre de 2014; el Estado de Patrimonio Neto – Base Regulada, el Estado de Flujos de Efectivo – Base Regulada, referido al movimiento de efectivo durante el referido período, y las notas sobre estos estados financieros, se han preparado y presentado de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2. Informe de Gestión que incluye: los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2014 y por el año terminado en esa fecha, la descripción general de la empresa, los factores de riesgos que afectan a la empresa, los detalles de localidades en que opera la sociedad, la inexistencia de procesos legales en curso que pudieran afectar la estabilidad financiera de la entidad, el análisis de la situación financiera y resultados de las operaciones, los motivos y las justificaciones de los cambios contables, debido a la base regulada en que son presentados y la valuación de los mismos, la descripción de las inversiones y la forma en que se hicieron los aportes, las transacciones entre partes relacionadas, los nombres de los miembros del Consejo de Administración y de los funcionarios principales de la sociedad.

Basado en las comprobaciones efectuadas al Informe de Gestión presentado por el Consejo de Administración a la Asamblea General, con relación al año terminado el 31 de diciembre de 2014, he comparado el contenido de dicho Informe con los registros y los documentos de la sociedad, reflejado en los estados financieros que le da soporte y encuentro que dicho Informe es sincero en todas sus partes.

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

Ha estado en vigencia la actuación del Comité de Auditoría, bajo la dirección de miembros del Consejo de Directores. Este Comité se reunió sobre base mensual durante el curso del año bajo examen, produciendo Informes, contentivos de alta profesionalidad y visión técnica, con miras a una eficiente y efectiva labor. Cuenta este Comité con la colaboración, en su condición de secretaria del Comité de la Gerente de Auditoría Interna. Cuando las circunstancias así lo han requerido, según se expresa en las referidas Actas, se ha contado con la presencia de los Gerentes de las áreas operativas, quienes han hecho aportes en función a un eficiente control de auditoría.

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

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

4. Partidas del balance y de otros documentos que deben ser modificados. En mi condición de Comisario de Cuentas, he revisado las notas incorporadas por la firma de auditoría externa KPMG, en los estados financieros, así como las demás situaciones en las que pudiesen existir gastos ocultos.

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

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

Basado en las comprobaciones efectuadas considero que los balances presentados al 31 de diciembre de 2014 y las operaciones producidas en el período de un año terminado en esa fecha, no están afectados por irregularidades ni por inexactitudes.

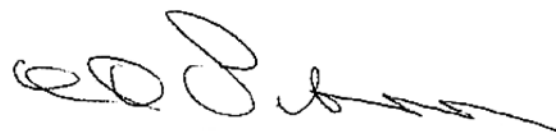
6. Consideraciones especiales:

En cumplimiento a lo establecido en el Artículo 34, acápites d) y e) de los Estatutos Sociales, revisamos en forma detallada y global, el monto de las remuneraciones pagadas a los Directores durante el año terminado al 31 de diciembre de 2014.

Conclusión

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

Santo Domingo, D. N.
20 de marzo de 2015



CÁSTULO VIRGILIO PERDOMO, CPA
Comisario de Cuentas

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



KPMG Dominicana

RNC 1-01025913
Acropolis Center, Suite 1500
Av. Winston Churchill, Apartado Postal 1467
Santo Domingo, República Dominicana
Teléfono: 809 566 9161 Telefax: 809 566 3468
Internet: www.kpmg.com.do

A los Accionistas

Banesco Banco Múltiple, S. A.:

Hemos auditado los estados financieros - base regulada que se acompañan de Banesco Banco Múltiple, S. A. (el Banco), los cuales comprenden el balance general - base regulada al 31 de diciembre de 2014, el estado de resultados - base regulada, el estado de patrimonio neto - base regulada y el estado de flujos de efectivo - base regulada por el año terminado en esa fecha, y las notas, las cuales comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otras informaciones explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

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

Responsabilidad de los Auditores

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

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros - base regulada. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de los auditores, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros - base regulada, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, nosotros consideramos el control interno relevante de la entidad para la preparación y presentación razonable de los estados financieros - base regulada a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y

la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros - base regulada.

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros - base regulada antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Banesco Banco Múltiple, S. A. al 31 de diciembre de 2014, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en la nota 2 a los estados financieros - base regulada que se acompañan.

Otro Asunto - Base de Contabilidad

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



12 de febrero de 2015

Santo Domingo, República Dominicana

BALANCES GENERALES - BASE REGULADA

(Valores en RD\$)

ACTIVOS	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Fondos disponibles (notas 3, 4, 20, 29 y 31)		
Caja	222,806,096	144,932,595
Banco Central	2,146,470,057	1,199,133,404
Bancos del país	1,378,542,161	75,859,616
Bancos del extranjero	36,303,814	55,701,709
Otras disponibilidades	94,572,654	39,465,384
	<u>3,878,694,782</u>	<u>1,515,092,708</u>
Inversiones (notas 3, 6, 13, 20, 29 y 33)		
Disponibles para la venta	130,620,751	239,309,664
Otras inversiones en instrumentos de deuda	3,649,466,560	1,278,010,527
Rendimientos por cobrar	104,775,272	38,941,489
Provisión para inversiones	(4,800,767)	(2,988,162)
	<u>3,880,061,816</u>	<u>1,553,273,518</u>
Cartera de créditos (notas 3, 7, 13, 20, 22, 29, 30, 31 y 33)		
Vigente	8,103,833,355	6,329,257,456
Reestructurada	24,579,627	-
Vencida	86,264,871	87,886,169
Cobranza judicial	36,196,752	630,705
Rendimientos por cobrar	59,889,071	42,185,435
Provisiones para créditos	(238,255,261)	(134,540,859)
	<u>8,072,508,415</u>	<u>6,325,418,906</u>
Deudores por aceptaciones (notas 3, 8, 29 y 30)	4,434,916	6,909,647
Cuentas por cobrar (notas 3, 9 y 29)	22,318,822	19,419,072
Bienes recibidos en recuperación de créditos (notas 10, 13 y 33)		
Bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos	31,990,193	16,076,887
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(29,897,683)	(15,712,034)
	<u>2,092,510</u>	<u>364,853</u>
Muebles, equipos y mejoras en propiedad arrendada (notas 11, 18, 20 y 33)		
Muebles, equipos y mejoras en propiedad arrendada	478,321,416	452,508,216
Depreciación acumulada	(238,999,189)	(147,036,283)
	<u>239,322,227</u>	<u>305,471,933</u>
Otros activos (notas 12, 18, 29 y 33)		
Cargos diferidos	121,692,517	117,321,749
Intangibles	27,111,329	28,408,115
Activos diversos	36,784,857	24,494,924
Amortización acumulada	(20,785,352)	(16,097,932)
	<u>164,803,351</u>	<u>154,126,856</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>16,264,236,839</u>	<u>9,880,077,493</u>
Cuentas contingentes (notas 13, 17, 20 y 21)	<u>1,070,493,117</u>	<u>632,050,393</u>
Cuentas de orden (nota 22)	<u>32,876,264,558</u>	<u>18,106,399,021</u>

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

Linda Valette
Presidente Ejecutiva

Silvano Guzmán
Vicepresidente de Finanzas,
Administración y Tesorería

Aridia Liberata
Gerente de Finanzas

BALANCES GENERALES - BASE REGULADA

(Valores en RD\$)

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (notas 3, 14, 29, 30 y 31)		
A la vista	850,718,980	539,454,445
De ahorro	1,085,183,872	570,091,080
A plazo	4,842,578,276	3,117,314,867
Intereses por pagar	17,371,535	10,017,056
	<u>6,795,852,663</u>	<u>4,236,877,448</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (notas 3, 15, 29, 30 y 31)		
De instituciones financieras del país	2,636,456,102	1,312,360,853
De instituciones financieras del exterior	4,641,346,500	2,134,238,728
Intereses por pagar	12,070,006	4,321,194
	<u>7,289,872,608</u>	<u>3,450,920,775</u>
Fondos tomados a préstamo (notas 3, 16, 20, 29 y 30)		
De instituciones financieras del exterior	1,686,414	-
Aceptaciones en circulación (notas 3, 8, 29 y 30)		
De instituciones financieras del exterior	4,434,916	6,909,647
Otros pasivos (notas 3, 13, 17 y 29)		
	<u>143,031,379</u>	<u>177,327,802</u>
Total pasivos	<u>14,234,877,980</u>	<u>7,872,035,672</u>
PATRIMONIO NETO (notas 19, 20 y 33)		
Capital pagado	1,939,100,000	1,939,100,000
Otras reservas patrimoniales	4,701,480	4,378,399
Pérdidas no realizadas en inversiones en valores disponibles para venta	(3,770,736)	(18,626,146)
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	83,189,568	58,760,860
Resultado del ejercicio	6,138,547	24,428,708
	<u>2,029,358,859</u>	<u>2,008,041,821</u>
Total patrimonio neto	<u>2,029,358,859</u>	<u>2,008,041,821</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	<u>16,264,236,839</u>	<u>9,880,077,493</u>
Cuentas contingentes (notas 13, 17, 20 y 21)	<u>1,070,493,117</u>	<u>632,050,393</u>
Cuentas de orden (nota 22)	<u>32,876,264,558</u>	<u>18,106,399,021</u>

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

 Linda Valette
 Presidente Ejecutiva

 Silvano Guzmán
 Vicepresidente de Finanzas,
 Administración y Tesorería

 Aridia Liberata
 Gerente de Finanzas

ESTADOS DE RESULTADOS - BASE REGULADA

(Valores en RD\$)

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Ingresos financieros (notas 23 y 31)		
Intereses y comisiones por crédito	872,854,693	564,400,539
Intereses por inversiones	257,149,345	158,136,254
Ganancias por inversiones	633,066,017	514,070,609
	<u>1,763,070,055</u>	<u>1,236,607,402</u>
Gastos financieros (notas 23 y 31)		
Intereses por captaciones	(525,448,427)	(251,080,199)
Pérdidas por inversiones	(40,354,540)	(26,013,470)
Intereses y comisiones por financiamiento	(1,207,514)	(1,074,694)
	<u>(567,010,481)</u>	<u>(278,168,363)</u>
Margen financiero bruto	<u>1,196,059,574</u>	<u>958,439,039</u>
Provisiones para cartera de créditos (nota 13)	(149,932,410)	(90,563,081)
Provisión para inversiones (nota 13)	(11,978)	(10,013,825)
	<u>(149,944,388)</u>	<u>(100,576,906)</u>
Margen financiero neto	<u>1,046,115,186</u>	<u>857,862,133</u>
Ingresos (gastos) por diferencia de cambio (nota 24)	<u>1,719,846</u>	<u>11,717,232</u>
Otros ingresos operacionales (nota 25)		
Comisiones por servicios	89,195,883	50,308,070
Comisiones por cambio	21,745,423	22,375,457
Ingresos diversos	15,571,196	7,553,155
	<u>126,512,502</u>	<u>80,236,682</u>
Otros gastos operacionales (nota 25)		
Comisiones por servicios	(23,161,568)	(14,347,436)
Gastos diversos	(4,242,270)	(1,901,592)
	<u>(27,403,838)</u>	<u>(16,249,028)</u>
Gastos operativos (notas 11, 12, 13, 27 y 28)	<u>(506,466,406)</u>	<u>(418,409,360)</u>
Sueldos y compensaciones al personal	(138,855,747)	(110,256,811)
Servicios de terceros	(115,731,042)	(87,792,997)
Depreciación y amortizaciones	(16,917,118)	(17,194,768)
Otras provisiones	(360,710,893)	(319,217,145)
Otros gastos	(1,138,681,206)	(952,871,081)
Resultado operacional	<u>8,262,490</u>	<u>(19,304,062)</u>
Otros ingresos (gastos) (nota 26)		
Otros ingresos	5,027,621	18,091,404
Otros gastos	(4,439,796)	(2,093,934)
	<u>587,825</u>	<u>15,997,470</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>8,850,315</u>	<u>(3,306,592)</u>
Impuesto sobre la renta (nota 18)	(2,388,687)	29,021,022
Resultado del ejercicio	<u>6,461,628</u>	<u>25,714,430</u>

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

 Linda Valette
 Presidente Ejecutiva

 Silvano Guzmán
 Vicepresidente de Finanzas,
 Administración y Tesorería

 Aridia Liberata
 Gerente de Finanzas

ESTADOS DE PATRIMONIO NETO - BASE REGULADA
Años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013
(Valores en RD\$)

	Capital Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Pérdida no Realizada en Inversiones en Valores Disponibles para la Venta	Resultados Acumulados de Periodos Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio, Neto
Saldo al 1ro. de enero de 2013	1,939,100,000	3,092,677	-	16,655,363	42,105,497	2,000,953,537
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	42,105,497	(42,105,497)	-
Pérdida neta no realizada sobre inversiones en valores disponibles para la venta (nota 6)	-	-	(18,626,146)	-	-	(18,626,146)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	25,714,430	25,714,430
Transferencia a otras reservas (nota 19.1)	-	1,285,722	-	-	(1,285,722)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2013	1,939,100,000	4,378,399	(18,626,146)	58,760,860	24,428,708	2,008,041,821
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	24,428,708	(24,428,708)	-
Ganancia neta no realizada sobre inversiones en valores disponibles para la venta (nota 6)	-	-	14,855,410	-	-	14,855,410
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	6,461,628	6,461,628
Transferencia a otras reservas (nota 19.1)	-	323,081	-	-	(323,081)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2014	1,939,100,000	4,701,480	(3,770,736)	83,189,568	6,138,547	2,029,358,859

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

Linda Valette
Presidente Ejecutiva

Silvano Guzmán
Vicepresidente de Finanzas,
Administración y Tesorería

Ardia Liberata
Gerente de Finanzas

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - BASE REGULADA
(Valores en RD\$)

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	851,559,319	535,697,967
Otros ingresos financieros cobrados	784,027,039	664,185,102
Otros ingresos operacionales cobrados	128,541,628	95,939,261
Intereses pagados por captaciones	(510,345,136)	(245,008,774)
Intereses pagados por financiamientos	(1,207,514)	(1,218,137)
Gastos generales y administrativos pagados	(1,006,033,046)	(847,386,235)
Otros gastos operacionales pagados	(27,403,838)	(16,249,028)
Impuesto sobre la renta pagado	(1,527,360)	(27,278,437)
Pagos diversos por las actividades de operación	(73,457,908)	71,086,524
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	144,153,184	229,768,243
EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Disminución (aumento) en inversiones	(2,247,911,710)	118,706,247
Interbancarios otorgados	(843,000,000)	(769,000,000)
Interbancarios cobrados	843,000,000	769,000,000
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(26,553,249)	(142,559,085)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipo	-	355,778
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de crédito	500,631	-
Créditos otorgados	(6,020,773,519)	(9,110,542,916)
Créditos cobrados	4,129,676,566	6,264,373,339
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(4,165,061,281)	(2,869,666,637)
EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	29,636,570,275	498,593,028,191
Devolución de captaciones	(23,253,746,518)	(495,248,862,093)
Interbancarios recibidos	128,000,000	1,430,000,000
Interbancarios pagados	(128,000,000)	(1,430,000,000)
Operaciones de fondos tomados a préstamos	96,504,905	826,000,000
Operaciones de fondos pagados	(94,818,491)	(976,000,000)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	6,384,510,171	3,194,166,098
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	2,363,602,074	554,267,704
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO	1,515,092,708	960,825,004
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	3,878,694,782	1,515,092,708

(Continúa)

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Conciliación entre el resultado del período y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del período	6,461,628	25,714,430
Ajustes para conciliar el resultado del período con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	149,932,410	90,563,081
Inversiones	11,978	10,013,825
Rendimientos por cobrar	15,503,317	15,179,590
Otras provisiones	1,413,801	2,015,178
Impuesto sobre la renta diferido	-	(32,075,741)
Impuesto sobre la renta corriente	2,388,687	-
Depreciación y amortizaciones	115,731,042	87,792,997
Efecto fluctuación cambiaria	309,305	3,985,347
Pérdida en retiros de activos fijos	958,079	497,081
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(87,129,157)	(10,710,863)
Deudores por aceptación	2,474,731	(6,909,647)
Cuentas por cobrar	(2,899,750)	(7,629,140)
Cargos diferidos	(1,977,546)	(31,332,415)
Activos diversos	(30,291,893)	(22,558,363)
Intereses por pagar	15,103,291	5,927,982
Aceptaciones en circulación	(2,474,731)	6,909,647
Otros pasivos	(41,362,008)	92,385,254
Total de ajustes	<u>137,691,556</u>	<u>204,053,813</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>144,153,184</u>	<u>229,768,243</u>

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

Linda Valette
Presidenta Ejecutiva

Silvano Guzmán
Vicepresidente de Finanzas,
Administración y Tesorería

Aridia Liberata
Gerente de Finanzas

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS - BASE REGULADA

31 de diciembre de 2014 y 2013

1 ENTIDAD

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

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

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

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

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

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Linda Cristal Valette Aracena	Presidente Ejecutiva
Leonardo Guerra Dorta	Vicepresidente Banca Especializada
Silvano Guzmán Ieromazzo	Vicepresidente Finanzas, Administración y Tesorería
Luis Medina	Vicepresidente de Recursos Humanos
Morelia Torrealba Morales	Vicepresidente Negocios y Sucursales
Luis García Marión Landais	Vicepresidente Tarjetas de Crédito
Carolina Veras Pereyra	Vicepresidente Mercadeo y Productos
Juan Pablo Medrano	Vicepresidente Crédito y Cobros
Claudia Rodríguez	Vicepresidente de Administración Integral de Riesgo

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

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco mantiene sucursales y cajeros automáticos en la zona metropolitana y el interior del país, según se indica a continuación:

<u>Ubicación</u>	<u>2014</u>		<u>2013</u>	
	<u>Oficinas</u>	<u>Cajeros Automáticos</u>	<u>Oficinas</u>	<u>Cajeros Automáticos</u>
Zona Metropolitana	12	17	12	17
Santiago	2	3	2	3
Bávaro	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>15</u>	<u>21</u>	<u>14</u>	<u>20</u>

La emisión de los estados financieros fue aprobada por la administración del Banco el 23 de enero de 2015. La aprobación final de dichos estados financieros debe ser efectuada por la Asamblea de Accionistas.

2 PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

2.1 Base contable de los estados financieros

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

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

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

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

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

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

por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha de los balances generales - base regulada. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio a la cual el Banco tuvo acceso a la fecha del balance general - base regulada.

- v) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse su garantía sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las Normas Internacionales de Información Financiera solo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior al valor en libros del mismo o exista deterioro.
- vi) De conformidad con las prácticas bancarias, los ingresos por renovación de tarjetas de crédito, operaciones de cartas de crédito y aceptaciones en circulación son reconocidos inmediatamente. De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, estos ingresos se difieren y se reconocen como ingresos durante el período de vigencia de las tarjetas de crédito, cartas de crédito y aceptaciones en circulación.
- vii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las mejoras a propiedades arrendadas, programas de computadoras y plusvalía sean previamente autorizadas por dicha Superintendencia para ser registradas como activos. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas como activos amortizables, siempre y cuando los mismos vayan a generar beneficios económicos futuros y amortizados en base a su vida útil estimada.
- viii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, estableció que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en efectivo sean clasificadas como inversiones. Las Normas Internacionales de Información Financiera permiten que este tipo de inversiones sean registradas como equivalentes de efectivo.
- ix) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en cuatro categorías, las cuales son: inversiones en valores a negociar, inversiones en valores disponibles para la venta, inversiones en valores mantenidas hasta su vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda. Asimismo, permite clasificar en una de las tres primeras categorías aquellas que se coticen en un mercado activo. Las Normas Internacionales de Información Financiera no establecen esta distinción y la clasificación dependerá de la intención de la gerencia y no incluye la categoría de otras inversiones.
- x) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que se califiquen como actividades de inversión y de financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.
- xi) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que los bancos registren una provisión para operaciones contingentes, los cuales incluyen garantías otorgadas, cartas de crédito emitidas no negociadas y por líneas de crédito de utilización automática. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren registrar una provisión cuando tenga una obligación presente como resultado de un suceso pasado, sea probable que el Banco tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación, y pueda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.
- xii) El Banco compró instrumentos de inversión a una entidad relacionada a través de un intermediario a valores diferentes a su valor de mercado, los cuales son vendidos posteriormente a terceros no relacionados, generando ganancias en el período. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que este tipo de transacción sean tratados por su esencia económica.
- xiii) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana que requieren provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos, el Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público, el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente y disposiciones específicas. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren determinar provisiones en base a la evaluación de los riesgos existentes basado en un modelo de pérdidas incurridas en lugar de un modelo de pérdidas esperadas.

- xiv) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Banco debe revelar en forma cuantitativa los riesgos a los cuales está expuesto derivado de sus instrumentos financieros, tales como los riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad de crédito de los préstamos, entre otros. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren, la siguiente divulgación que permita a los usuarios de los estados financieros - base regulada evaluar:
- la importancia de los instrumentos financieros en relación a la posición financiera y resultados de la Entidad y
 - la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la entidad está expuesta durante el ejercicio y cómo la entidad maneja esos riesgos.
- xv) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana no permite la liberación de provisiones de bienes adjudicados sin autorización previa. En la venta de bienes adjudicados que están provisionados, si se produce la venta a un valor mayor de su valor en libros, no puede ser reconocida una ganancia tal y como requieren las Normas Internacionales de Información Financiera, sino que las provisiones liberadas deben ser transferidas a otras provisiones regulatorias o solicitarse autorización a la Superintendencia de Bancos para reconocerlos como ingresos.
- xvi) 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.
- xvii) Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que se presente un estado financiero conjunto de resultado y resultado integrado o que se presente un estado financiero separado de resultado integrado, en el cual se muestren la naturaleza e importe de las partidas correspondientes a otros resultados integrales durante el período en que se informa. La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana no incluye este requerimiento en sus modelos de preparación de estados financieros - base regulada.
- xviii) Existen diferencias entre la presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros - base regulada, según las Normas Internacionales de Información Financiera y las requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

2.2 Uso de estimados

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

2.3 Cartera de créditos

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

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

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

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

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

2.4 Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, otros activos y contingencias

2.4.1 Provisión para cartera de créditos

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

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

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

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

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

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

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

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

Polivalentes

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

No polivalentes

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

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

2.4.2 Provisión para rendimientos por cobrar

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

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

2.4.3 Provisión para otros activos

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

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

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

La provisión de bienes adjudicados que hayan sido vendidos, no pueden liberarse sin previa autorización de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, sin embargo, las mismas pueden ser transferidas a otros activos riesgosos sin previa autorización.

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

2.4.4 Provisión para contingencias

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

2.5 Costos de beneficios de empleados

2.5.1 Bonificación y otros beneficios

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

2.5.2 Plan de retiros y pensiones

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

2.5.3 Indemnización por cesantía

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

2.6 Valuación de los distintos tipos de inversiones

2.6.1 Inversiones en valores y provisión

Las inversiones son registradas al costo menos las provisiones requeridas.

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

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

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

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

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

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

Para los instrumentos emitidos o garantizados por el Estado Dominicano, la Superintendencia de Bancos autorizó que los mismos mantengan requerimientos de provisión de 0%.

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

2.7 Valuación de muebles, equipos y mejoras en propiedad arrendada y método de depreciación utilizado

2.7.1 Base de registro

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

2.7.2 Depreciación

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

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

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

Para fines fiscales, la depreciación de los activos se determina utilizando bases y tasas diferentes, de conformidad con la Ley No. 11-92 y sus modificaciones.

2.8 Valuación de bienes recibidos en recuperación de créditos

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

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

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

2.9 Cargos diferidos

Los cargos diferidos incluyen el valor de origen del programa de computadora y su amortización acumulada, el impuesto sobre la renta diferido y otros pagos adelantados.

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

2.10 Activos y pasivos en moneda extranjera

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

Al 31 de diciembre de 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, respectivamente, en relación con el dólar estadounidense (US\$).

2.11 Reconocimiento de los ingresos y gastos

Ingresos y gastos financieros

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

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

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

Ingresos por disposición de otras inversiones en instrumentos de deudas

Las ganancias obtenidas en las disposiciones de otras inversiones en instrumentos de deudas, son reconocidas en los estados de resultados por la diferencia entre el valor de venta y el valor en libros de los instrumentos, cuando los riesgos y beneficios asociados con la inversión son transferidos al comprador.

Otros ingresos y otros gastos operacionales

Los otros ingresos operacionales se contabilizan cuando se devengan y los otros gastos operacionales y gastos operativos, cuando se incurren. Los ingresos por comisiones y otros servicios provenientes del manejo de cuentas, giros y transferencias, garantías y avales, compra y venta de divisas y otros, son reconocidos sobre bases de acumulación cuando los servicios han sido provistos a los clientes.

Otros ingresos y gastos

Los otros ingresos por sobrantes en operaciones, arrendamientos de bienes, ventas de bienes y otros, se contabilizan cuando se devengan, y los otros gastos, cuando se generan.

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

2.12 Provisiones

Excepto por lo indicado en la nota 2.4, el Banco reconoce las provisiones cuando tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, es probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

2.13 Impuesto sobre la renta

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

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

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

2.14 Instrumentos financieros

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

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

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

Inversiones en instrumentos de deuda

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

Cartera de créditos

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

Rendimientos y costos de activos y pasivos financieros

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

2.15 Baja en un activo financiero

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

2.16 Deterioro del valor de los activos

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

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

2.17 Contingencias

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

2.18 Cuentas por cobrar

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

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

2.19 Distribución de dividendos

El Banco mantiene como política disponer lo relativo al destino de las utilidades del ejercicio, de conformidad con lo que apruebe la Asamblea de Accionistas, considerando lo establecido en la Resolución No. 12-2001, dictada por la Superintendencia de Bancos en fecha 5 de diciembre de 2001, la cual dispone que el monto máximo de dividendos en efectivo a ser distribuido a los accionistas, no deberá ser mayor al monto de los beneficios acumulados efectivamente percibidos. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el Banco no ha repartido beneficios a sus accionistas.

3 TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA Y EXPOSICIÓN AL RIESGO CAMBIARIO

Un detalle de los saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	2014	
	US\$	RD\$
Activos:		
Fondos disponibles	62,146,771	2,747,092,345
Inversiones	22,709,955	1,003,854,954
Cartera de créditos, neto	52,412,509	2,316,805,855
Deudores por aceptación	100,330	4,434,916
Cuentas por cobrar	34,410	1,521,032
	<u>137,403,975</u>	<u>6,073,709,102</u>
Pasivos:		
Obligaciones con el público	(36,030,466)	(1,592,665,481)
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	(109,717,993)	(4,849,897,343)
Fondos tomados a prestamos	(38,151)	(1,686,414)
Aceptaciones en circulación	(100,330)	(4,434,916)
Otros pasivos	(163,484)	(7,226,532)
	<u>(146,050,424)</u>	<u>(6,455,910,686)</u>
Posición larga de moneda extranjera	<u>(8,646,449)</u>	<u>(382,201,584)</u>

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

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la tasa de cambio usada para convertir a moneda nacional a moneda extranjera fue de RD\$44.2033 y RD\$42.6723, respectivamente, en relación con el dólar estadounidense (US\$).

4 FONDOS DISPONIBLES

Los fondos disponibles al 31 de diciembre de 2014 y 2013, consisten de:

		2014	2013
Caja (a)	RD\$	222,806,096	144,932,595
Banco Central de la República Dominicana (b)		2,146,470,057	1,199,133,404
Bancos del país (c)		1,378,542,161	75,859,616
Bancos del extranjero (d)		36,303,814	55,701,709
Otras disponibilidades - remesas en tránsito (e)		<u>94,572,654</u>	<u>39,465,384</u>
	RD\$	<u>3,878,694,782</u>	<u>1,515,092,708</u>

a) Incluye US\$2,091,257 en 2014 y US\$1,032,713 en 2013.

b) Incluye US\$29,195,891 en 2014 y US\$16,655,566 en 2013.

c) Incluye US\$30,025,748 en 2014.

d) Incluye US\$821,292 en 2014 y US\$1,305,337 en 2013.

e) Representa efectos recibidos de otros bancos pendientes de ser cobrados en la Cámara de Compensación, incluye US\$12,583 en 2014 y US\$183 en 2013.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el encaje legal requerido asciende a RD\$853,708,518 y US\$28,697,603 así como RD\$477,165,387 y US\$15,543,860, respectivamente. Para estos fines el Banco mantiene efectivo en el Banco Central de la República Dominicana y cartera de créditos en sectores productivos por montos de RD\$876,257,020 y US\$29,195,891 y RD\$481,357,118 y US\$16,655,566, respectivamente.

5 FONDOS INTERBANCARIOS

Un movimiento de los fondos interbancarios durante los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

Entidad	2014			Promedio Ponderado	Balance RD\$
	Cantidad	Monto RD\$	No. Días		
Fondos Interbancarios Activos					
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	9	483,000,000	11	6.63%	-
Banco Múltiple BDI, S. A.	5	320,000,000	27	6.75%	-
Banco Promérica, S. A.	1	40,000,000	6	6.75%	-
	15	843,000,000	44	6.68%	-
Fondos Interbancarios Pasivos					
Banco León	2	33,000,000	4	6.50%	-
Banco de Reservas - Banco Múltiple, S. A.	1	95,000,000	6	6.75%	-
	3	128,000,000	10	6.69%	-

2013

Fondos Interbancarios Activos

Entidad	Cantidad	Monto RD\$	No. Días	Promedio Ponderado	Balance RD\$
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	7	385,000,000	25	6.54%	-
Banco Múltiple BDI, S. A.	9	294,000,000	48	6.67%	-
Banco León, S. A.	1	40,000,000	01	6.25%	-
Banco Santa Cruz, S. A.	1	50,000,000	01	5.30%	-
	18	769,000,000	75	6.49%	-

Fondos Interbancarios Pasivos

Entidad	Cantidad	Monto RD\$	No. Días	Promedio Ponderado	Balance RD\$
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	7	348,000,000	16	6.09%	-
Banco BHD, S. A.	3	155,000,000	16	6.75%	-
Banco Santa Cruz, S. A.	4	116,000,000	18	5.79%	-
Banco Popular Dominicano Banco Múltiple, S. A.	1	50,000,000	01	7.00%	-
Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos,	8	431,000,000	34	6.60%	-
Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	7	330,000,000	36	6.59%	-
	30	1,430,000,000	121	6.44%	-

6 INVERSIONES

Las inversiones del Banco, las cuales están clasificadas como disponibles para la venta y otras inversiones en instrumentos de deuda al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se detallan como sigue:

Al 31 de diciembre de 2014

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés	Vencimiento
Bono	Cencosud, S. A. (Chile) (Corresponde a US\$ 2,955,000)	130,620,751	5.00%	20/01/2023
	Total de Inversiones disponibles para la venta (a)	130,620,751		
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	30,520,537	9.00%	18/03/2016
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	615,210	10.00%	25/09/2015
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	25,319,478	10.00%	05/01/2017
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	20,916,825	11.00%	05/01/2018
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	1,528,512	13.00%	20/02/2015
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	68,411,726	13.00%	03/01/2020
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	153,355,746	13.00%	20/03/2020
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	96,931,009	13.00%	07/08/2020
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	90,094	14.00%	09/01/2015

Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	38,683,386	14.00%	21/07/2017
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	29,130,298	14.00%	08/09/2017
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	178,028,750	14.00%	08/01/2021
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	55,236,268	14.50%	09/02/2018
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	11,693,462	15.00%	05/07/2019
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	21,822,542	15.50%	18/05/2018
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	46,146,055	15.50%	01/06/2018
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	23,858,607	15.50%	29/06/2018
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	84,294,857	15.50%	05/10/2018
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	47,984,310	15.50%	11/01/2019
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	66,014,287	22.00%	16/10/2015
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	22,536,502	22.00%	22/01/2016
Depósito remunerado	Banco Central de la República Dominicana	659,232,000	4.75%	16/02/2015
Depósito remunerado	Banco Central de la República Dominicana	194,000,000	4.75%	02/01/2015
Notas de rentas fijas	Banco Central de la República Dominicana	39,238,904	9.00%	28/07/2017
Notas de rentas fijas	Banco Central de la República Dominicana	19,825,339	10.00%	28/07/2017
Notas de rentas fijas	Banco Central de la República Dominicana	194,469,424	11.00%	30/07/2021
Notas de rentas fijas	Banco Central de la República Dominicana	275,613,348	12.00%	22/02/2019
Notas de rentas fijas	Banco Central de la República Dominicana	185,328,063	12.00%	05/04/2019
Notas de rentas fijas	Banco Central de la República Dominicana	12,929,848	14.50%	23/02/2018
Bono	Empresa Generadora de Electricidad Haina (corresponde a US\$604,000)	26,698,793	7.00%	01/06/2016
Bono	Ministerio de Hacienda Gobierno de la República Dominicana	72,905,599	13.50%	05/05/2028
Bono	Ministerio de Hacienda Gobierno de la República Dominicana	21,021,990	18.50%	04/02/2028
Bono	Ministerio de Hacienda Gobierno de la República Dominicana	47,417,565	16.95%	04/02/2022
Bono	Ministerio de Hacienda Gobierno de la República Dominicana	51,576,897	15.95%	04/06/2021
Bono	Ministerio de Hacienda Gobierno de la República Dominicana (corresponde a US\$18,688,431)	826,090,329	7.00%	31/07/2023
	Total de otras inversiones en instrumento de deuda	3,649,466,560		
	Subtotal Inversiones	3,780,087,311		
	Rendimientos por cobrar de inversiones (incluyen US\$559,820)	104,775,272		
	Provisiones para inversiones (incluyen US\$97,295)	(4,800,767)		
		3,880,061,816		

Al 31 de diciembre de 2013

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés	Vencimiento
Bono	Banco de Crédito e Inversiones (Colombia) (corresponde a US\$935,000)	39,898,601	4.00%	11/02/2023
Bono	Cencosud, S. A. (Chile) (corresponde a US\$2,794,032)	119,247,764	4.90%	20/01/2023
Bono	Braskem Finance, LTD. (Islas Cayman) (corresponde a US\$1,878,579)	80,163,299	5.40%	02/05/2022
Total de Inversiones disponibles para la venta (a)		<u>239,309,664</u>		
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	84,480,834	9.00%	05/08/2016
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	19,871,545	12.00%	13/10/2017
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	11,091,378	15.50%	18/06/2018
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	16,670,122	15.50%	29/06/2018
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	34,350,322	15.50%	15/03/2019
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	49,750,605	15.50%	11/01/2019
Bono	Ministerio de Hacienda Gobierno de la República Dominicana	73,347,944	13.50%	05/05/2028
Bono	Ministerio de Hacienda Gobierno de la República Dominicana	21,481,635	18.50%	04/02/2028
Depósito remunerado	Banco Central de la República Dominicana	10,000,000	4.75%	02/01/2014
Bono	Empresa Generadora de Electricidad Haina (corresponde a US\$604,000)	25,774,069	7.00%	01/06/2016
Bono	Compañía de Electricidad de Puerto Plata (corresponde a US\$350,000)	14,935,305	7.75%	26/05/2014
Bono	Ministerio de Hacienda Gobierno de la República Dominicana (corresponde a US\$19,435,469)	829,356,178	7.00%	31/07/2023
Bono	Ministerio de Hacienda Gobierno de la República Dominicana (corresponde a US\$2,036,464)	86,900,590	5.88%	18/02/2024
Total de otras inversiones en instrumento de deuda		<u>1,278,010,527</u>		
Subtotal Inversiones		1,517,320,191		
Rendimientos por cobrar de inversiones (incluyen US\$649,000)		38,941,489		
Provisiones para inversiones (incluyen US\$70,026)		(2,988,162)		
		<u>1,553,273,518</u>		

7 CARTERA DE CRÉDITOS

a) El desglose de la modalidad de la cartera por tipos de crédito al 31 de diciembre de 2014 y 2013, consiste de:

	2014	2013
Créditos comerciales:		
Préstamos (incluye US\$47,515,744 en el 2014 y US\$34,033,232 en el 2013)	RD\$ 5,707,917,419	4,516,707,866
Créditos de consumo:		
Tarjetas de crédito personales (incluye US\$1,214,155 en el 2014 y US\$738,013 en el 2013)	275,520,604	157,195,712
Préstamos de consumo (incluye US\$484,635 en el 2014)	1,022,096,894	673,225,114
Sub - total	1,297,617,498	830,420,826
Créditos hipotecarios:		
Adquisición de viviendas (incluye US\$3,727,461 en el 2014 y US\$2,332,715 en el 2013)	1,245,339,688	1,070,645,638
Rendimientos por cobrar (incluye US\$236,165 en el 2014 y US\$142,822 en el 2013)	8,250,874,605	6,417,774,330
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar (incluye US\$765,651 en el 2014 y US\$506,682 en el 2013)	(238,255,261)	(134,540,859)
RD\$	<u>8,072,508,415</u>	<u>6,325,418,906</u>

Los créditos en su mayoría cuentan con garantía hipotecaria o prendaria o contratos de ventas condicionales con la firma solidaria de terceros. Los mismos tienen vencimiento entre un mes y 10 años para los créditos comerciales y hasta 25 años para los hipotecarios, con una tasa de interés anual para los créditos en pesos dominicanos (RD\$) y dólares estadounidenses, que va desde 6% hasta 24% en el 2014 y 2013, sobre el saldo insoluto del préstamo. Las tarjetas de crédito generan una tasa de interés mensual para los créditos en pesos dominicanos y en dólares estadounidenses que va desde 2% hasta 5% en el 2014 y desde 3% hasta 6% en el 2013, sobre el saldo insoluto de las tarjetas de crédito.

b) La condición de la cartera de créditos al 31 de diciembre de 2014 y 2013:

	2014	2013
Créditos comerciales:		
Vigente (i)	RD\$ 5,626,453,880	4,483,526,741
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	3,266,205	3,143,298
Por más de 90 días (iii)	28,165,081	30,037,827
Reestructurado	21,827,414	-
Cobranza judicial	28,204,839	-
	<u>5,707,917,419</u>	<u>4,516,707,866</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco reconoció ganancias (pérdidas) no realizadas ascendentes a RD\$14,855,410 y (RD\$18,626,146), respectivamente, producto de los resultados arrojados en el valor de mercado de estas inversiones, las cuales se presentan como tales en el balance general - base regulada de ese año que se acompaña (ver nota 19).

	2014	2013
Créditos de consumo:		
Vigente (i)	1,243,465,973	796,998,689
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	1,327,325	1,163,702
Por más de 90 días (iii)	50,071,987	31,627,730
Reestructurado	2,752,213	-
Cobranza judicial	-	630,705
	<u>1,297,617,498</u>	<u>830,420,826</u>
Créditos hipotecarios:		
Vigente (i)	1,233,913,502	1,048,732,026
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	51,360	24,877
Por más de 90 días (iii)	3,382,913	21,888,735
Cobranza judicial	7,991,913	-
	<u>1,245,339,688</u>	<u>1,070,645,638</u>
	<u>8,250,874,605</u>	<u>6,417,774,330</u>
Rendimiento por cobrar:		
Vigentes (i)	46,400,274	35,520,580
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	1,137,289	1,131,484
Por más de 90 días (iii)	8,013,337	5,533,371
Reestructurado	65,601	-
Cobranza judicial	4,272,570	-
	<u>59,889,071</u>	<u>42,185,435</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(238,255,261)</u>	<u>(134,540,859)</u>
	RD\$ 8,072,508,415	6,325,418,906

(i) Representan préstamos que están al día en el pago de capital.

(ii) Corresponden a cuotas de préstamos y rendimientos que presentan atrasos de 31 a 90 días con respecto al día en que debió ser efectuado el pago de capital.

(iii) Corresponde al total de los préstamos y rendimientos que presentan atrasos en sus pagos de capital por un plazo mayor de 90 días. Para los créditos pagaderos en cuotas, estos son llevados a cartera vencida mediante el mecanismo de arrastre considerando los atrasos en el pago de las cuotas mayor a 90 días. También incluye los anticipos en cuentas corrientes con más de tres días de antigüedad.

c) *Por tipo de garantía:*

	2014	2013
Con garantías polivalentes (i)	RD\$ 4,598,550,726	4,194,800,906
Con garantías no polivalentes (ii)	160,043,386	753,608,365
Sin garantía (iii)	<u>3,492,280,493</u>	<u>1,469,365,059</u>
	8,250,874,605	6,417,774,330
Rendimientos por cobrar	59,889,071	42,185,435
Provisión para créditos rendimientos por cobrar	<u>(238,255,261)</u>	<u>(134,540,859)</u>
	RD\$ 8,072,508,415	6,325,418,906

(i) Se consideran garantías polivalentes los bienes inmuebles que no sean específicos de una actividad, sino que puedan ser de múltiples usos, realizables, valorables, fáciles de ejecutar, transferibles sin costos excesivos y estables

en su valor. Estas garantías son consideradas entre un 50% y un 100% de su valor para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía. Estas garantías son consideradas según el siguiente detalle:

Tipo de Garantía	Porcentaje de Admisión
Títulos públicos	100%
Instrumentos financieros de la propia entidad de intermediación financiera	100%
Instrumentos financieros de otra entidad de intermediación financiera y standby bancario	95%
Bienes raíces y habitaciones	80%
Garantías de inventario	90%
Industria de uso múltiple	70%
Hoteles ubicados en polos turísticos desarrollados	70%
Hoteles ubicados en polos turísticos incipientes	50%
Zonas francas de uso múltiple	60%
Otras garantías polivalentes	<u>70%</u>

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

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

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

d) *Por origen de los fondos:*

	2014	2013
Propios	RD\$ 8,229,746,911	6,417,774,330
Con recursos liberados del encaje legal	21,127,694	-
Rendimientos por cobrar	59,889,071	42,185,435
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(238,255,261)</u>	<u>(134,540,859)</u>
	RD\$ 8,072,508,415	6,325,418,906

e) *Por plazos:*

	2014	2013
Corto plazo (hasta un año)	RD\$ 3,366,632,017	2,350,084,098
Mediano plazo (más de un año) y hasta tres años)	527,304,007	474,525,754
Largo plazo (más de tres años)	<u>4,356,938,581</u>	<u>3,593,164,478</u>
	8,250,874,605	6,417,774,330
Rendimientos por cobrar	59,889,071	42,185,435
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(238,255,261)</u>	<u>(134,540,859)</u>
	RD\$ 8,072,508,415	6,325,418,906

f) Por sectores económicos:

		2014	2013
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura	RD\$	158,107,852	20,111,238
Administración pública y defensa: planes de seguridad social de afiliación obligatoria		98,385,820	63,922,189
Explotación de minas y canteras		2,500,000	2,474,000
Alojamiento y servicios de comida		685,037,974	650,646,257
Actividades de los hogares en calidad de empleadores, actividades indiferenciadas de producción de bienes y servicios de los hogares para uso propio		115,170,630	35,139,107
Actividades de organizaciones y órganos extraterritoriales		122,844,720	88,130,643
Industrias manufactureras		869,317,672	418,303,524
Suministro de electricidad, gas y agua		244,617,737	124,008,714
Construcción		832,527,702	995,717,165
Comercio al por mayor y al por menor		1,052,392,248	842,404,423
Hoteles y restaurantes		-	-
Transporte, almacenamientos y comunicación		206,376,458	168,783,918
Intermediación financiera		269,328,718	326,395,633
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler		537,118,037	490,987,819
Enseñanza		48,480,254	47,212,910
Servicios sociales y de salud		156,386,429	94,344,219
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales		<u>2,852,282,354</u>	<u>2,049,192,571</u>
		8,250,874,605	6,417,774,330
Rendimientos por cobrar		59,889,071	42,185,435
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar		<u>(238,255,261)</u>	<u>(134,540,859)</u>
	RD\$	8,072,508,415	6,325,418,906

8 DEUDORES POR ACEPTACIÓN

Los deudores por aceptación al 31 de diciembre de 2014 y 2013, consisten en:

		2014	
		Monto	Vencimiento
Banco Corresponsal			
CommerzBank (corresponde a US\$100,330)	RD\$	<u>4,434,916</u>	Enero 2015
		2013	
Banco Corresponsal		Monto	Vencimiento
Standard Chartered Bank (corresponde a US\$161,923)	RD\$	<u>6,909,647</u>	Enero 2014

9 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2014 y 2013, consisten en:

		2014	2013
Comisiones por tarjetas de crédito (incluye US\$974 en el 2014 y US\$279 en el 2013)	RD\$	2,851,887	1,425,518
Cuentas por cobrar al personal		141,624	346,064
Depósitos en garantía		15,779,256	15,292,226
Anticipos en cuentas corrientes		62,580	406,216
Otras cuentas a recibir, diversas (incluye US\$33,436 en el 2014 y US\$5,733 en el 2013)		<u>3,483,475</u>	<u>1,949,048</u>
	RD\$	22,318,822	19,419,072

10 BIENES RECIBIDOS EN RECUPERACIÓN DE CRÉDITO

Los bienes recibidos en recuperación de crédito al 31 de diciembre de 2014 y 2013, consisten en:

		2014	2013
Bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos	RD\$	31,990,193	16,076,887
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos		<u>(29,897,683)</u>	<u>(15,712,034)</u>
Total	RD\$	2,092,510	364,853

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco no presenta bienes recibidos en recuperación de créditos con antigüedad igual o superior a cuarenta (40 meses).

11 MUEBLES, EQUIPOS Y MEJORAS EN PROPIEDADES ARRENDADAS

Un movimiento de los muebles, equipos y mejoras durante el año 2014 y 2013, es como sigue:

		2014			
		Mobiliario y Equipos	Mejoras Propiedades Arrendadas	Construcción en Proceso (ii)	Total
Saldo al 1ro. de enero de 2014	RD\$	239,591,406	183,925,250	28,991,560	452,508,216
Adquisiciones		18,929,437	-	7,623,812	26,553,249
Retiros		(1,090,268)	-	-	(1,090,268)
Reclasificaciones (i)		-	-	350,219	350,219
Transferencias (iii)		<u>443,697</u>	<u>36,068,395</u>	<u>(36,512,092)</u>	-
Saldo al 31 de diciembre de 2014		<u>257,874,272</u>	<u>219,993,645</u>	<u>453,499</u>	<u>478,321,416</u>
Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2014		(75,606,184)	(69,897,670)	(1,532,429)	(147,036,283)
Retiros		132,188	-	-	132,188
Reclasificaciones (i)		-	(350,219)	-	(350,219)
Transferencias		-	(1,532,429)	1,532,429	-
Gasto de depreciación		<u>(48,281,325)</u>	<u>(43,463,550)</u>	-	<u>(91,744,875)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2014		<u>(123,755,321)</u>	<u>(115,243,868)</u>	-	<u>(238,999,189)</u>
Muebles, equipos y mejoras netos, al 31 de diciembre de 2014	RD\$	134,118,951	104,749,777	453,499	239,322,227

2013

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

(i) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, Corresponde a la reclasificación de mejoras en propiedades arrendadas y su correspondiente depreciación acumulada, registrados dentro de construcción en proceso, las cuales estaban pendientes de autorización por parte de la Superintendencia de Bancos al 31 de diciembre de 2012. Estas mejoras fueron autorizadas mediante la Comunicación No. ADM/0047/12 del 16 de enero de 2012 de la Superintendencia de Bancos.

(ii) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponde a inversión por trabajos de remodelación y construcción de sucursales, puestas en funcionamiento, sin embargo, se encontraban pendientes de autorización por parte de la Superintendencia de Bancos.

(iii) Corresponden a capitalizaciones de mejoras en propiedades arrendadas en 2014 y 2013 autorizadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

12 OTROS ACTIVOS

Los otros activos al 31 de diciembre de 2014 y 2013, incluyen:

		2014	2013
Cargos diferidos:			
Impuesto sobre la renta diferido (nota 18)	RD\$	33,344,397	33,344,397
Impuestos pagados por anticipado (nota 18)		46,743,691	45,216,331
Intereses y comisiones pagadas por anticipado (i)		2,569,235	2,354,269
Seguros pagados por anticipado		2,790,406	1,982,365
Otros gastos pagados por anticipado		<u>36,244,788</u>	<u>34,424,387</u>
		<u>121,692,517</u>	<u>117,321,749</u>
Intangibles y amortizaciones acumuladas:			
Valor de origen de los programas de computadora		27,111,329	28,408,115
Amortización acumulada de los programas de computadora		<u>(20,785,352)</u>	<u>(16,097,932)</u>
		<u>6,325,977</u>	<u>12,310,183</u>
Activos diversos:			
Valor de origen licencias		12,810,256	32,637,177
Amortización acumulada		(6,434,792)	(29,751,515)
Otros bienes diversos		<u>30,409,393</u>	<u>21,609,262</u>
		<u>36,784,857</u>	<u>24,494,924</u>
Total	RD\$	<u>164,803,351</u>	<u>154,126,856</u>

(i) Corresponden a intereses y comisiones pagadas por adelantado a clientes, que mantienen con el Banco certificados de depósitos con pago de intereses anticipados, cuyo gasto al 31 de diciembre de 2014 y 2013 no ha sido devengado de acuerdo a la vigencia de dichos certificados.

13 RESUMEN DE PROVISIONES PARA ACTIVOS RIESGOSOS

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	2014						
	Cartera de Créditos	Inversiones	Rendimientos por Cobrar	Operaciones Contingentes (b)	Otros Activos	Total	
Saldo al 1ro. de enero de 2014	RD\$	128,000,265	2,988,162	6,540,594	4,237,873	15,712,034	157,478,928
Constitución de provisiones		149,932,410	11,978	15,503,317	1,413,801	-	166,861,506
Castigos		(41,582,741)	-	(3,591,738)	-	-	(45,174,479)
Transferencia a otras provisiones		(15,532,901)	1,800,627	(1,323,251)	869,876	14,185,649	-
Efecto por diferencia en cambio		<u>243,581</u>	<u>-</u>	<u>65,725</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>309,306</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2014		<u>221,060,614</u>	<u>4,800,767</u>	<u>17,194,647</u>	<u>6,521,550</u>	<u>29,897,683</u>	<u>279,475,261</u>
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2014 (a)	RD\$	<u>221,060,614</u>	<u>4,800,767</u>	<u>17,194,647</u>	<u>6,521,550</u>	<u>29,897,683</u>	<u>279,475,261</u>

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

(a) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la provisión mínima exigida corresponde a los montos determinados en base a la autoevaluación realizada por el Banco a esas fechas, más otros ajustes efectuados. En caso de que las provisiones determinadas sean menores a las constituidas, la Superintendencia de Bancos no permite la liberación de provisiones, sin su previa autorización.

(b) Esta provisión se incluye en otros pasivos, (ver nota 17).

14 OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Las obligaciones con el público al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se resumen a continuación:

a) Por tipo

		2014				
		Moneda Nacional RD\$	Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
A la vista		850,718,980	3.52%	-	-	850,718,980
De ahorro		286,637,139	2.50%	798,546,733	0.50%	1,085,183,872
A plazo		4,049,266,015	8.27%	793,312,261	2.31%	4,842,578,276
Intereses por pagar		16,565,048	-	806,487	-	17,371,535
		5,203,187,182	7.17%	1,592,665,481	1.40%	6,795,852,663

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

b) Por sector

		2014				
		Moneda Nacional RD\$	Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
Sector público no financiero		527,869,157	8.68%	151,111	0.50%	528,020,268
Sector privado no financiero		4,658,752,977	7.00%	1,591,707,883	1.40%	6,250,460,860
Intereses por pagar		16,565,048	-	806,487	-	17,371,535
		5,203,187,182	7.17%	1,592,665,481	1.40%	6,795,852,663

		2013				
		Moneda Nacional RD\$	Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
Sector público no financiero		480,923,297	7.81%	-	-	480,923,297
Sector privado no financiero		2,758,478,615	6.64%	987,458,480	1.40%	3,745,937,095
Intereses por pagar		9,539,453	-	477,603	-	10,017,056
		3,248,941,365	6.81%	987,936,083	1.40%	4,236,877,448

c) Por plazo de vencimiento

		2014				
		Moneda Nacional RD\$	Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
De 0 a 15 días		1,137,356,119	3.27%	798,546,734	0.50%	1,935,902,853
De 16 a 30 días		163,772,024	6.68%	21,841,031	1.49%	185,613,055
De 31 a 60 días		27,204,845	7.42%	33,967,809	1.56%	61,172,654
De 61 a 90 días		363,501,025	8.18%	183,252,370	2.29%	546,753,395
De 91 a 180 días		2,028,289,740	8.41%	197,515,362	2.35%	2,225,805,102
De 181 a 360 días		1,327,190,860	8.26%	334,644,086	2.41%	1,661,834,946
Más de un año		139,307,521	8.52%	22,091,602	2.64%	161,399,123
Intereses por pagar		16,565,048	-	806,487	-	17,371,535
		5,203,187,182	7.17%	1,592,665,481	1.40%	6,795,852,663

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

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las obligaciones con el público incluyen montos restringidos:

	2014				
	Cuentas Inactivas RD\$	Fondos Embargados RD\$	Afectados en Garantía RD\$	Cientes Fallecidos RD\$	Total RD\$
A La Vista	3,026	78,321	-	-	81,347
Ahorro	143,051	-	-	-	143,051
A plazo	-	-	525,533,453	-	525,533,453
Intereses por pagar	-	-	988,225	-	988,225
	146,077	78,321	526,521,678	-	526,746,076
	2013				
	Cuentas Inactivas RD\$	Fondos Embargados RD\$	Afectados en Garantía RD\$	Cientes Fallecidos RD\$	Total RD\$
A plazo	-	-	265,484,069	-	265,484,069

15 DEPÓSITOS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAÍS Y DEL EXTERIOR

Los depósitos de instituciones financieras del país y del exterior se resumen a continuación:

a) Por tipo

	2014				
	Moneda Nacional RD\$	Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
A la vista	334,315,454	4.54%	-	-	334,315,454
De ahorro	161,762,185	5.52%	199,683,625	0.94%	361,445,810
A plazo	1,936,261,523	9.33%	4,645,779,815	1.21%	6,582,041,338
Intereses por pagar	7,636,103	-	4,433,903	-	12,070,006
	2,439,975,265	8.42%	4,849,897,343	1.20%	7,289,872,608
	2013				
	Moneda Nacional RD\$	Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
A la vista	160,161,474	4.72%	-	-	160,161,474
De ahorro	63,418,626	5.00%	304,016,338	0.89%	367,434,964
A plazo	680,350,455	8.46%	2,238,652,688	1.82%	2,919,003,143
Intereses por pagar	2,013,525	-	2,307,669	-	4,321,194
	905,944,080	6.81%	2,544,976,695	1.40%	3,450,920,775

b) Por plazo de vencimiento

	2014				
	Moneda Nacional RD\$	Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
De 0 a 15 días	496,077,640	4.86%	199,683,626	0.94%	695,761,266
De 16 a 30 días	242,000,000	9.42%	534,872,914	2.10%	776,872,914
De 31 a 60 días	92,044,392	9.14%	-	-	92,044,392
De 61 a 90 días	784,495,523	9.28%	3,005,824,400	1.10%	3,790,319,923
De 91 a 180 días	731,298,756	9.50%	1,105,082,500	1.10%	1,836,381,256
De 181 a 360 días	86,422,851	8.46%	-	-	86,422,851
Intereses por pagar	7,636,103	-	4,433,903	-	12,070,006
Total general	2,439,975,265	8.42%	4,849,897,343	1.20%	7,289,872,608
	2013				
	Moneda Nacional RD\$	Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
De 0 a 15 días	223,580,100	4.80%	901,428,538	0.95%	1,125,008,638
De 16 a 30 días	137,945,317	8.59%	1,574,673,351	2.10%	1,712,618,668
De 31 a 60 días	66,536,021	8.54%	-	-	66,536,021
De 61 a 90 días	276,531,685	8.87%	66,567,137	-	343,098,822
De 91 a 180 días	164,471,475	7.88%	-	2.60%	164,471,475
De 181 a 360 días	34,865,957	7.24%	-	-	34,865,957
Intereses por pagar	2,013,525	-	2,307,669	-	4,321,194
Total general	905,944,080	6.81%	2,544,976,695	1.40%	3,450,920,775

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 los depósitos de instituciones financieras del país y del exterior no incluyen montos restringidos.

16 FONDOS TOMADOS A PRÉSTAMO

Al 31 de diciembre de 2014, los fondos tomados a préstamo consisten de:

	Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldo RD\$
Institución financiera del exterior	Standar Chartered	Sobregiro	Sin Garantía	7%	28 días	1,686,414
						1,686,414 (a)

a) Corresponde a adelanto de cuenta corriente de Standar Chartered por US\$38,151.

17 OTROS PASIVOS

Un detalle de otros pasivos al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Obligaciones financieras a la vista (incluye US\$28,054 en el 2014 y US\$3,517 en el 2013) (a)	RD\$	48,663,231	57,304,327
Partidas no reclamadas por terceros		244,915	161,861
Acreedores diversos		16,077,470	9,618,968
Honorarios por pagar		12,745,904	8,173,573
Retención a empleados		21,351,789	21,412,123
Provisiones para contingencias (incluye US\$23,437 en el 2014 y US\$9,994 en el 2013) (b)		6,521,550	4,237,873
Otras provisiones		24,069,152	17,114,647
Impuesto sobre la renta por pagar		2,388,687	-
Partidas por imputar (incluye US\$111,993 en el 2014 y US\$22,610 en el 2013) (c)		8,858,440	57,956,191
Otros créditos diferidos		<u>2,110,241</u>	<u>1,348,239</u>
	RD\$	<u>143,031,379</u>	<u>177,327,802</u>

(a) Corresponde a obligaciones financieras que el Banco ha contraído y que son exigibles a la vista e incluye cheques certificados, cheques de administración, entre otros.

(b) Corresponde a provisiones para cubrir operaciones contingentes, según requerimiento de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (nota 13).

(c) Corresponden a saldos acreedores de las operaciones que por razones operativas internas, no es posible imputar inmediatamente a la cuenta definitiva. Estas partidas deben ser regularizadas mediante su imputación a las cuentas definitivas en un período no mayor a 30 días.

18 IMPUESTO SOBRE LA RENTA

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

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	RD\$	<u>8,850,315</u>	<u>(3,306,592)</u>
Más (menos) diferencias permanentes:			
Ingresos no gravados		(94,084,921)	(168,768,450)
Impuestos no deducibles		2,077,227	4,024,899
Otras partidas no deducibles		<u>2,967,918</u>	<u>211,529</u>
		<u>(89,039,776)</u>	<u>(164,532,022)</u>
Más (menos) diferencias temporales:			
Diferencia en gasto de depreciación fiscal		4,355,688	(4,016,390)
Activos no capitalizables		150,510	1,261,075
Pérdida en venta de activo fijo		-	492,099
Diferencias en amortización de mejoras en propiedades arrendadas		9,638,250	(1,824,938)
Ajustes por inflación sistemas informáticos		(448,848)	(451,031)
Provisiones no admitidas		16,708,563	19,494,948
Diferencia cambiaria año anterior		(136,056)	(627,540)
Diferencia en tasa cambiaria del año actual		<u>(1,354,919)</u>	<u>136,056</u>
		<u>28,913,188</u>	<u>14,464,279</u>
Pérdida fiscal	RD\$	<u>(51,276,273)</u>	<u>(153,374,335)</u>

En fecha 9 de noviembre de 2012 se emitió la Ley No. 253-12 (para el Fortalecimiento de la Capacidad Recaudatoria del Estado, para la Sostenibilidad Fiscal y el Desarrollo Sostenible) sobre la reforma tributaria, mediante la cual se extendió la tasa del 29% al impuesto sobre la renta para el ejercicio fiscal del año 2013 y se estableció su disminución al 28% en el 2014 y al 27% a partir del 2015. Asimismo, la Ley incluye modificaciones importantes al Artículo 281 sobre operaciones con entidades vinculadas y la obligación de incluir en los estudios de precios de transferencias y la Declaración Informativa de Operaciones con Relacionadas (DIOR) las transacciones realizadas con relacionadas locales. Fue modificado el Artículo 287 de gastos deducibles, incluyéndose el concepto capitalización delgada, aplicable a las deudas con entidades del exterior estableciéndose que la relación deuda/capital no puede ser mayor a 3/1.

Adicionalmente, se introdujo una retención de impuesto de 10% sobre los depósitos del público y se extendió la vigencia del impuesto del 1% sobre los activos productivos hasta el 31 de diciembre de 2013, entre otros elementos incluidos en esta ley. La extensión de la vigencia del impuesto del 1% sobre los activos productivos fue modificada mediante la Ley No. 109-13, para que fuese hasta el 30 de junio de 2013.

El Banco se encuentra en proceso de preparar el estudio de precios de transferencia y considera que el resultado del mismo no tendrá efecto significativo en la determinación del impuesto sobre la renta del año 2014. Cualquier ajuste relacionado, con la determinación de dichos precios resultante de una auditoría de la Dirección General de Impuestos Internos se llevará a resultados en el período que dicho ajuste sea determinado.

Un resumen del impuesto sobre la renta determinado y el saldo a favor al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activos netos sujetos a impuestos	RD\$	238,868,700	305,471,933
Tasa impositiva		<u>1%</u>	<u>1%</u>
Impuesto determinado		<u>2,388,687</u>	<u>3,054,719</u>
Impuesto por pagar a compensar		-	3,054,719
Saldo a favor del año anterior		(45,216,331)	(20,992,613)
Anticipos pagados		(1,527,360)	(6,218,942)
Impuesto pagado por los activos financieros productivos (i)		-	(11,945,352)
Anticipo adicional (ii)		-	<u>(9,114,143)</u>
Saldo a favor	RD\$	<u>(46,743,691)</u>	<u>(45,216,331)</u>

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el saldo a favor se presenta dentro de otros activos en los balances generales - base regulada que se acompañan (ver nota 12).

Al 31 de diciembre del 2014, la gerencia del Banco no ha realizado la solicitud de compensación de saldo a favor a la Dirección General de Impuestos Internos, el impuesto determinado se presenta dentro de otros pasivos en el balance general - base regulada que se acompañan (Ver nota 17).

(i) La Ley No. 139-11 introdujo un nuevo impuesto mínimo anual del 1% sobre el excedente de RD\$700,000,000 de sus activos financieros productivos, netos de algunas partidas exentas y exime a las instituciones financieras de la obligación de liquidar y pagar el impuesto al total de activos establecidos en la Ley No. 557-05. Este impuesto fue derogado mediante decreto del presidente de la República a partir del 1ro. de julio de 2013. Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2013, el Banco pagó RD\$11,945,352, y en años anteriores había pagado RD\$18,127,015 por concepto de este impuesto. El mismo se presenta en el 2014 y 2013 dentro de los impuestos pagados por anticipado en el renglón de los otros activos en los balances generales - base regulada que se acompañan.

(ii) El 8 de febrero de 2013, las entidades de intermediación financiera representadas por la Asociación de Bancos Comerciales de la República Dominicana, Inc., firmaron un acuerdo con el Ministerio de Hacienda y la Dirección General de Impuestos Internos, en el cual se comprometen a realizar voluntariamente un pago único de anticipo

adicional de impuesto sobre la renta que podrán compensar a partir del año 2014. Al 31 de diciembre de 2013, el Banco pagó por este concepto la suma de RD\$9,114,143.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el gasto de impuesto sobre la renta mostrado en los estados de resultados que se acompañan, está compuesto de:

		2014	2013
Corriente	RD\$	2,388,687	3,054,719
Diferido		-	(32,075,741)
	RD\$	2,388,687	(29,021,022)

Conforme al Artículo I de la Ley No. 557-05, que modifica el literal K del Artículo 287 del Código Tributario, las pérdidas que sufrieren las personas jurídicas en sus ejercicios económicos, podrán ser compensadas en los períodos fiscales siguientes, sin extenderse más allá de cinco años. Sin embargo, la compensación estaría sujeta a que se aproveche cada año no más del 20% de las mismas y que en el cuarto año este 20% no exceda el 80% de la Renta Neta Imponible (RNI) y el quinto, que no exceda del 70%.

En los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 el movimiento de las pérdidas fiscales compensables, es el siguiente:

		2014	2013
Pérdidas fiscales que se compensan al inicio	RD\$	154,438,731	1,280,000
Ajuste por inflación		2,440,132	50,495
Pérdidas fiscales ajustadas por inflación		156,878,863	1,330,495
Pérdidas fiscales no compensadas en el período		(31,429,833)	(266,099)
Pérdidas fiscales del período		51,276,273	153,374,335
Pérdidas fiscales disponibles para ser compensadas con beneficios futuros	RD\$	176,725,303	154,438,731

Las pérdidas fiscales disponibles para ser compensadas con beneficios fiscales futuros, al 31 de diciembre de 2014, se podrán aprovechar como sigue:

2015	RD\$	41,685,088
2016		41,685,088
2017		41,685,088
2018		41,414,784
2019		10,255,255
	RD\$	176,725,303

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el impuesto sobre la renta diferido se presenta de la siguiente manera:

		2014		
		Saldo al Inicio	Ajuste del Período	Saldo al Final
Muebles y equipos	RD\$	343,146	-	343,146
Diferencia cambiaria		-	-	-
Provisiones		-	-	-
Amortización de mejoras		1,714,514	-	1,714,514
Pérdida fiscal trasladable		31,286,737	-	31,286,737
	RD\$	33,344,397	-	33,344,397

		2013		
		Saldo al Inicio	Ajuste del Período	Saldo al Final
Muebles y equipos	RD\$	(431,011)	774,157	343,146
Diferencia cambiaria		181,986	(181,986)	-
Provisiones		161,483	(161,483)	-
Amortización de mejoras		1,002,699	711,815	1,714,514
Pérdida fiscal trasladable		353,499	30,933,238	31,286,737
	RD\$	1,268,656	32,075,741	33,344,397

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el impuesto sobre la renta diferido se incluye dentro de los otros activos en los balances generales - base regulada, a esa fecha que se acompañan (ver nota 12).

19 PATRIMONIO NETO

El patrimonio consiste en:

	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	RD\$	Cantidad	RD\$
Acciones comunes:				
Saldo al 31 de diciembre de 2014	19,391,000	1,939,100,000	19,391,000	1,939,100,000
Saldo al 31 de diciembre de 2013	19,391,000	1,939,100,000	19,391,000	1,939,100,000

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la estructura de participación accionaria es la siguiente:

	2014		
	Cantidad de Acciones	Monto RD\$	Participación
Accionistas:			
Personas jurídicas	19,390,994	1,939,099,400	100%
Personas físicas	6	600	0%
	19,391,000	1,939,100,000	100%
	2013		
	Cantidad de Acciones	Monto RD\$	Participación
Accionistas:			
Personas jurídicas	19,390,994	1,939,099,400	100%
Personas físicas	6	600	0%
	19,391,000	1,939,100,000	100%

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

19.1 Otras reservas patrimoniales

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

19.2 Pérdidas no realizadas en inversiones

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

20 LÍMITES LEGALES Y RELACIONES TÉCNICAS

Un detalle de los límites y relaciones técnicas requeridas por la Autoridad Monetaria y Financiera al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	2014	
	Según Normativa	Según Entidad
Concepto de límite:		
Encaje legal en RD\$	853,708,518	876,257,020
Encaje legal en US\$	28,697,603	29,195,891
Solvencia	10.00%	16.97%
Créditos individuales:		
Con garantías reales	388,760,294	361,509,863
Sin garantías reales	194,380,147	156,867,989
Partes vinculadas	971,900,736	317,106,575
Inversiones:		
Entidades de apoyo y servicios conexos	387,820,000	-
Propiedades, muebles y equipos	1,943,801,471	239,322,227
Contingencias	5,831,404,413	1,070,493,117
Financiamientos a corto plazo en moneda extranjera	583,140,441	1,686,414
	2013	
	Según Normativa	Según Entidad
Concepto de límite:		
Encaje legal en RD\$	477,165,387	481,357,118
Encaje legal en US\$	15,543,860	16,655,566
Solvencia	10.00%	22.30%
Créditos individuales:		
Con garantías reales	388,695,680	230,430,420
Sin garantías reales	194,347,840	122,000,000
Partes vinculadas	971,739,200	222,822,299
Inversiones:		
Entidades de apoyo y servicios conexos	387,820,000	-
Propiedades, muebles y equipos	1,943,478,399	305,471,933
Contingencias	5,830,534,197	632,050,393
Financiamientos a corto plazo en moneda extranjera	581,730,000	-

21 Compromisos y contingencias

(a) Operaciones contingentes

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

		2014	2013
Avales comerciales	RD\$	45,732,178	22,189,596
Otras garantías		27,044,605	17,630,098
Cartas de crédito emitidas		3,925,919	14,042,921
Líneas de crédito para tarjetas de crédito		993,790,415	578,187,778
	RD\$	1,070,493,117	632,050,393

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco dispone de provisiones para enfrentar posibles pérdidas en estas operaciones por montos ascendentes a RD\$6,521,550 y RD\$4,237,873.

(b) Arrendamientos de locales, inmuebles y cajeros automáticos

El Banco mantiene contratos de alquiler de locales donde se ubican sus oficinas principales, sucursales, y cajeros automáticos. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, el gasto por este concepto ascendió aproximadamente a RD\$147,435,000 y RD\$120,000,000 respectivamente, el cual se encuentra registrado en el renglón de gastos operativos en los estados de resultados - base regulada que se acompañan.

El compromiso de pago para el año 2015 ascendería a RD\$152,500,000 aproximadamente.

(c) Cuota superintendencia

Según el literal d) del Artículo 20 de la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre 2002, las entidades financieras deben realizar un aporte para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, dichos aportes representarán un sexto (1/6) del uno por ciento (1%) del total de activos de cada institución. El gasto por este concepto durante los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, fue de aproximadamente RD\$18,367,000 y RD\$8,466,000 respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de gastos operativos en el estado de resultados - base regulada que se acompaña.

(d) Fondo de contingencia

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

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

El gasto por este concepto durante los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, fue de aproximadamente RD\$15,000,000 y RD\$14,000,000, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de gastos operativos en los estados de resultados - base regulada que se acompañan.

(e) Fondo de consolidación bancaria

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley No. 92-04, el Banco Central de la República Dominicana creó el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB), con el propósito de proteger a los depositantes y evitar el riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades financieras y otras fuentes, según lo establece esta ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima del 0.17% pagadera de forma trimestral.

El gasto por este concepto durante los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, fue de aproximadamente RD\$19,100,000 y RD\$11,600,000, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de gastos operativos en los estados de resultados - base regulada que se acompañan.

(f) Acuerdo de membresía

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

El gasto por este concepto durante los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, fue de aproximadamente RD\$22,000,000 y RD\$10,000,000, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de gastos operativos en los estados de resultados - base regulada que se acompañan.

(g) Licencias de tarjetas de crédito

El Banco ha suscrito acuerdos para el uso y emisión de las tarjetas VISA por tiempo indefinido, los cuales pueden ser interrumpidos previo acuerdo entre las partes. Las obligaciones del Banco por el uso de estas licencias implican el pago de derechos determinados en función del número de transacciones, entre otras variables. El gasto por este concepto durante los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, ascendió aproximadamente a RD\$5,963,664 y RD\$810,000, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de gastos operativos en los estados de resultados - base regulada que se acompañan.

(h) Programa de lealtad

El Banco cuenta con un programa de lealtad de los clientes a través del cual estos obtienen créditos conocidos como "puntos verdes" con el derecho de obtener RD\$1.00 por cada RD\$100 consumidos y pagados. El valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir se estima por el valor consumido y pagado en la tarjeta y no presenta fecha de redención. El gasto por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 fue de aproximadamente RD\$3,353,000 y RD\$1,445,000, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operacionales en los estados de resultados - base regulada que se acompañan.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco mantiene en sus libros una reserva por este concepto de aproximadamente RD\$2,451,000 y RD\$1,146,000, respectivamente.

22 CUENTAS DE ORDEN

Un resumen de las cuentas de orden del Banco al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

		2014	2013
Garantías en poder de terceros	RD\$	19,067,110,005	9,294,047,314
Activos y contingentes ponderados por riesgo de crédito		8,773,023,504	4,515,848,097
Capital Autorizado		1,939,100,000	1,939,100,000
Créditos otorgados pendientes de utilización		2,225,469,523	1,566,420,187
Garantías en poder de la institución		684,787,559	726,942,236
Créditos castigados		102,020,420	55,514,874
Créditos en suspenso		9,562,031	5,450,280
Cuentas de registro varias		75,191,516	3,076,033
	RD\$	32,876,264,558	18,106,399,021

23 INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Un resumen de los principales ingresos financieros reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

		2014	2013
<u>Ingresos financieros:</u>			
Por cartera de créditos:			
Por créditos comerciales	RD\$	549,251,891	351,248,901
Por créditos de consumo		198,503,830	118,071,315
Por créditos hipotecarios		125,098,972	95,080,323
		<u>872,854,693</u>	<u>564,400,539</u>
Subtotal			
<u>Por inversiones:</u>			
Por inversiones en valores		-	328,743
Por inversiones disponibles para la venta		8,709,747	15,769,412
Por inversiones en otros instrumentos de deuda		248,439,610	142,038,099
		<u>257,149,357</u>	<u>158,136,254</u>
Subtotal			
<u>Por ganancias en inversiones:</u>			
Por inversiones disponibles para la venta (a)		578,271,724	310,085,006
Por inversiones en otros instrumentos de deuda		54,794,293	203,985,603
Por inversiones en valores a negociar		-	-
		<u>633,066,017</u>	<u>514,070,609</u>
Subtotal			
Total	RD\$	1,763,070,067	1,236,607,402
<u>Gastos financieros:</u>			
Por captaciones:			
Por depósitos del público		525,448,467	250,611,199
Por valores en poder del público		-	469,000
		<u>525,448,467</u>	<u>251,080,199</u>
Subtotal			
<u>Por inversiones:</u>			
Por pérdidas en venta de inversiones		3,043,650	17,390,209
Por pérdidas en amortización de prima		37,310,890	8,623,261
		<u>40,354,540</u>	<u>26,013,470</u>
Subtotal			
Por financiamientos obtenidos		1,207,514	1,074,694
		<u>1,207,514</u>	<u>1,074,694</u>
Total	RD\$	567,010,521	278,168,363

(a) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponde a compra y posterior venta de títulos de inversiones por un valor ascendente a RD\$41,514,798,163 y RD\$11,866,788,114 originando una ganancia de RD\$578,271,724 y RD\$310,085,006, respectivamente.

24 INGRESOS (GASTOS) POR DIFERENCIA DE CAMBIO

El resumen de los principales ingresos (gastos) por diferencia de cambio reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Ingresos por diferencia de cambio:</u>			
Por disponibilidades	RD\$	293,832,686	355,762,430
Por cartera de créditos		131,032,325	113,901,095
Por inversiones en valores		17,638,544	39,701,416
Por cuentas a recibir		55,311	623,930
Por depósitos del público		76,173,267	9,247,637
Por acreedores y provisiones diversas		99,368	136,001
Por otros activos		52,434	538,546,830
Por otros pasivos		44,089	1,074,235
		<u>518,928,024</u>	<u>1,058,993,574</u>
<u>Gastos por diferencia de cambio:</u>			
Por disponibilidades		280,174,678	416,463,249
Por cartera de créditos		71,636,140	53,514,326
Por depósitos del público		123,390,512	10,023,108
Por inversiones		10,102,806	17,967,362
Por valores en poder del público		31,550,755	8,753,666
Por acreedores y provisiones diversas		164,124	630,082
Por cuentas a recibir		36,179	315,531
Por otros activos		58,907	536,299,914
Por otros pasivos		94,102	3,309,104
		<u>517,208,203</u>	<u>1,047,276,342</u>
	RD\$	<u>1,719,821</u>	<u>11,717,232</u>

25 OTROS INGRESOS (GASTOS) OPERACIONALES

Un resumen de los principales otros ingresos (gastos) operacionales reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Otros ingresos operacionales</u>			
<u>Comisiones por servicios:</u>			
Comisiones por tarjetas de crédito	RD\$	40,168,292	23,044,628
Comisiones por cobranza		5,642	3,447
Comisiones por giros y transferencias		10,086,701	6,836,734
Comisiones por garantías otorgadas		829,431	537,503
Comisiones por certificación de cheques y ventas de cheques de administración		700,832	550,250
Comisiones por cartas de crédito		1,810,012	552,513
Otras comisiones por cobrar		<u>35,594,973</u>	<u>18,782,995</u>
Subtotal		<u>89,195,883</u>	<u>50,308,070</u>
<u>Comisiones por cambio</u>		<u>21,745,423</u>	<u>22,375,457</u>

Ingresos diversos:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Por disponibilidades		6,986,132	859,616
Por cuenta a recibir		3,039,752	1,389,466
Por depósitos en el exterior		237,123	-
Otros ingresos operacionales diversos		5,308,189	5,304,073
Subtotal		<u>15,571,196</u>	<u>7,553,155</u>
Total	RD\$	<u>126,512,502</u>	<u>80,236,682</u>

Otros gastos operacionales

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Comisiones por servicios:</u>			
Comisiones por giros y transferencias	RD\$	39,642	20,226
Comisiones por cobranzas		1,271,357	198,251
Comisiones por cámara de compensación		50,022	48,341
Comisiones por otros servicios		<u>21,800,572</u>	<u>14,080,618</u>
Subtotal		23,161,593	14,347,436
Comisiones por cambio:		<u>4,242,270</u>	<u>1,901,592</u>
Total	RD\$	<u>27,403,863</u>	<u>16,249,028</u>

26 OTROS INGRESOS (GASTOS)

Un detalle de los principales otros ingresos (gastos) reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Otros ingresos:</u>			
Recuperación de activos castigados	RD\$	1,441,500	286,149
Ganancia por venta de otras inversiones no financieras (a)		2,846,542	17,002,084
Otros ingresos		739,667	803,171
	RD\$	<u>5,027,709</u>	<u>18,091,404</u>
<u>Otros gastos:</u>			
Pérdida por robos, asaltos y fraudes	RD\$	2,208,944	1,738,175
Pérdida bienes recuperación de créditos		1,269,671	-
Donaciones efectuadas por la Institución		-	212,939
Otros gastos		<u>961,191</u>	<u>142,820</u>
	RD\$	<u>4,439,806</u>	<u>2,093,934</u>

(A) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponde a ganancias netas en compra y venta de inversiones en compañías privadas nacionales e internacionales por US\$65,940 (equivalente a RD\$2,846,542) y US\$398,434 (equivalente a RD\$17,002,084), respectivamente.

27 REMUNERACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES

Un resumen de los sueldos y compensaciones al personal reconocido durante los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

		2014	2013
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	RD\$	373,246,478	316,927,087
Seguro médico		27,189,826	22,523,872
Contribuciones a planes de pensiones		17,500,113	14,409,906
Otros gastos de personal (a)		88,529,989	64,548,495
	RD\$	506,466,406	418,409,360

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

Del total de remuneraciones y beneficios sociales al 31 de diciembre de 2014 y 2013, un total de aproximadamente RD\$77,500,000 y RD\$65,000,000, respectivamente, corresponde al personal directivo, los cuales se definen como aquellos que ocupan la posición de vicepresidente en adelante.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco cuenta con una nómina de 369 y 340 empleados, respectivamente.

28 OTROS GASTOS OPERATIVOS

Un resumen de los otros gastos generales y administrativos por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

		2014	2013
Arrendamiento de inmuebles y cajeros automáticos	RD\$	147,434,698	120,118,860
Propaganda y publicidad		68,785,021	81,464,246
Aportes al Fondo de Contingencia		15,261,619	14,025,924
Agua, basura y energía eléctrica		16,033,452	13,433,204
Aportes al Fondo de Consolidación Bancaria		19,127,633	11,568,589
Otros gastos de infraestructura		9,577,384	11,404,981
Otros gastos de traslados y comunicaciones		15,230,280	10,897,221
Papelería, útiles y otros materiales		10,566,233	9,794,874
Aportes a la Superintendencia de Bancos		18,366,871	8,466,039
Teléfonos, telex y fax		8,796,895	7,665,140
Pasajes y fletes		5,006,890	6,533,818
Otros impuestos y tasas		4,103,912	6,163,506
Gastos legales		3,091,408	2,672,774
Gastos generales diversos		19,328,597	15,007,969
	RD\$	360,710,893	319,217,145

29 EVALUACIÓN DE RIESGOS

29.1 Riesgo de tasas de interés

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, un detalle de los activos y pasivos sujetos a riesgo de tasas de interés, se presenta a continuación:

		2014	
		En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
Activos sensibles a tasas	RD\$	8,723,240,345	4,687,161,675
Pasivos sensibles a tasas		7,618,879,942	6,443,300,720
Posición neta	RD\$	1,104,360,403	(1,756,139,045)
Exposición a tasa de interés	RD\$	252,101,499	53,194,402
		2013	
		En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
Activos sensibles a tasas	RD\$	5,719,544,615	3,564,817,395
Pasivos sensibles a tasas		4,143,332,467	3,537,037,153
Posición neta	RD\$	1,576,212,148	27,780,242
Exposición a tasa de interés	RD\$	192,179,200	80,180,517

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

29.2 Riesgo de liquidez

Un detalle al 31 de diciembre de 2014 y 2013, del vencimiento de los activos y pasivos, se presenta a continuación:

Vencimiento		2014					Total
		Hasta 30 Días	De 31 a 90 Días	De 91 Días a Un Año	De Uno a 5 Años	Más de 5 Años	
Activos:							
Fondos disponibles	RD\$	3,878,694,782	-	-	-	-	3,878,694,782
Inversiones		596,868,282	695,494,211	104,612,951	1,016,436,639	1,471,450,500	3,884,862,583
Cartera de créditos		620,404,835	1,075,063,280	1,870,274,269	2,467,064,652	2,277,956,640	8,310,763,676
Cuentas por cobrar(*)		-	22,318,822	-	-	-	22,318,822
Deudores por aceptación		4,434,916	-	-	-	-	4,434,916
Total activos		5,100,402,815	1,792,876,313	1,974,887,220	3,483,501,291	3,749,407,140	16,101,074,779
Pasivos:							
Obligaciones con el público		2,780,360,663	1,391,962,172	2,508,390,696	115,139,132	-	6,795,852,663
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior		3,144,503,643	2,654,657,420	1,489,679,728	1,031,816	-	7,289,872,607
Aceptaciones en circulación		4,434,916	-	-	-	-	4,434,916
Fondos tomados a préstamos		1,686,414	-	-	-	-	1,686,414
Otros pasivos (**)		123,152,461	-	-	-	-	123,152,461
Total pasivos		6,054,138,097	4,046,619,592	3,998,070,424	116,170,948	-	14,214,999,061
Posición neta	RD\$	(953,735,282)	(2,253,743,279)	(2,023,183,204)	3,367,330,343	3,749,407,140	1,886,075,718

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

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

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

A continuación se presenta un resumen de la razón liquidez al 31 de diciembre de 2014 y 2013:

Razón de liquidez	2014	
	Nacional	Extranjera
A 15 días ajustada	92.93	191.10
A 30 días ajustada	99.90	177.82
A 60 días ajustada	149.82	177.94
A 90 días ajustada	154.66	177.97
Posición		
A 15 días ajustada en	(63,095,577)	20,976,534
A 30 días ajustada en	(1,149,844)	20,296,113
A 60 días ajustada en	793,567,506	21,395,493
A 90 días ajustada en	1,019,501,982	23,729,136
Global (meses)	(70.44)	(52.68)

Razón de liquidez	2013	
	Nacional	Extranjera
A 15 días ajustada	86.77	82.63
A 30 días ajustada	84.76	84.88
A 60 días ajustada	116.09	89.53
A 90 días ajustada	119.33	98.01
Posición		
A 15 días ajustada en	(86,047,238)	(3,591,438)
A 30 días ajustada en	(148,678,802)	(3,140,276)
A 60 días ajustada en	192,616,114	(2,174,392)
A 90 días ajustada en	262,594,604	(413,426)
Global (meses)	(77.21)	(26.95)

30 VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Un resumen del valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	RD\$	2014	
		Valor en Libros	Valor de Mercado
Activos financieros:			
Fondos disponibles	3,878,694,782	3,878,694,782	
Inversiones (a)	3,649,466,560		N/D
Inversiones en el extranjero	130,620,751	130,620,751	
Cartera de créditos (a)	8,072,508,415		N/D
Pasivos financieros:			
Obligaciones con el público	6,795,852,663		N/D
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	7,289,872,608		N/D
Fondos tomados a préstamos	1,686,414		N/D
Aceptaciones en circulación	4,434,916		N/D
2013			
	RD\$	Valor en Libros	Valor de Mercado
Activos financieros:			
Fondos disponibles	1,515,092,708	1,515,092,708	
Inversiones (a)	1,278,010,527		N/D
Inversiones en el extranjero	239,309,664	239,309,299	
Cartera de créditos (a)	6,325,418,906		N/D
Pasivos financieros:			
Obligaciones con el público	4,236,877,448		N/D
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	3,450,920,775		N/D
Aceptaciones en circulación	6,909,647		N/D

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

N/D: no disponible.

31 Operaciones con partes vinculadas

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

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas, según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Crédito a Partes Vinculadas para el 2014 y 2013, son:

		2014			
		Créditos Vigentes	Créditos Vencidos	Total	Garantías Reales
Vinculados a la persona	RD\$	317,106,575	-	317,106,575	480,091,965

		2013			
		Créditos Vigentes	Créditos Vencidos	Total	Garantías Reales
Vinculados a la persona	RD\$	222,822,299	-	222,822,299	191,472,794

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

Las operaciones con partes vinculadas identificables realizadas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, incluyen:

Tipo de transacción	2014		
	Monto	Ingresos	Gastos
<u>Ingresos:</u>			
Intereses y comisiones por créditos	18,731,761	18,731,761	-
Ingresos por comisiones por servicios	1,910,583	1,910,583	-
<u>Gastos:</u>			
Intereses por captaciones	3,959,642	-	3,959,642
<u>Compras de instrumentos:</u>			
Disponible para la venta (nota 23)	30,229,870,550	-	-
<u>Otros saldos:</u>			
Fondos disponibles	15,489,720	-	-
Obligaciones con el público	165,165,348	-	-
Depósitos de instituciones financieras del exterior	4,658,150,270	-	-
Intereses por pagar	4,736,697	-	-

Tipo de transacción

Tipo de transacción	2013		
	Monto	Ingresos	Gastos
<u>Ingresos:</u>			
Intereses y comisiones por créditos	9,452,891	9,452,891	-
Ingresos diversos	73,226	73,226	-
<u>Gastos:</u>			
Intereses por captaciones	41,739,388	-	41,739,388
<u>Compras de instrumentos:</u>			
Disponible para la venta (nota 23)	11,866,788,114	-	-
<u>Otros saldos:</u>			
Fondos disponibles	6,732,643	-	-
Obligaciones con el público	74,987,711	-	-
Depósitos de instituciones financieras del exterior	2,133,615,000	-	-
Intereses por pagar	2,101,729	-	-

32 FONDO DE PENSIONES Y JUBILACIONES

El Banco aporta al sistema de pensiones de conformidad con lo establecido por la Ley de Seguridad Social (Ley No. 87-01). Ver nota 2.5.2

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco realizó aportes al sistema de pensiones por RD\$17,500,113 y RD\$14,409,906, respectivamente, los cuales se incluyen como parte de los gastos operativos en los estados de resultados - base regulada que se acompañan.

33 TRANSACCIONES NO MONETARIAS

Las transacciones no monetarias ocurridas durante los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, son como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Constitución de provisiones	RD\$	166,861,506	117,771,674
Transferencia entre provisiones		16,856,152	17,039,800
Castigos de créditos		(41,582,741)	(46,827,307)
Castigos de rendimientos por cobrar		(3,591,738)	(8,687,567)
Efecto fluctuación cambiaria en provisión para activos riesgosos		309,305	3,985,347
Transferencia de provisión de cartera a a bienes recibidos en recuperación		14,185,649	3,907,901
Transferencia de provisión de cartera a a provisión de operaciones contingentes		869,876	-
Transferencia de provisión de cartera a provisión de inversiones		477,376	-
Transferencia de provisión de rendimientos por cobrar a provisión de inversiones		1,323,251	-
Transferencia de provisión de inversiones a bienes recibidos en recuperación		-	8,184,941
Transferencia de provisión de rendimientos a bienes recibidos en recuperación		-	3,619,192
Transferencia de provisión de rendimientos a provisión de operaciones contingentes		-	1,327,766
Ganancia / pérdida no realizada en inversiones		14,855,410	(18,626,146)
Transferencia de cartera de créditos a bienes adjudicados		15,913,306	16,076,887
Amortización intangible		6,999,561	5,681,623
Amortización activos diversos		16,986,605	8,628,164
Gasto depreciación		<u>91,744,875</u>	<u>71,950,781</u>

34 HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

El 19 de enero de 2015, mediante la Primera Resolución de la Junta Monetaria se autorizó al Banco Central de la República Dominicana (Banco Central) que a partir del 23 de enero de 2015, requiera a las entidades de intermediación financiera que el coeficiente de encaje legal establecido en moneda nacional sea integrado en un cien por ciento (100%) en efectivo en la cuenta regular en el Banco Central, debiéndose integrar de inmediato en efectivo, en la cuenta regular en el Banco Central, los saldos de cartera de préstamos a los sectores productivos que hasta esa fecha venían siendo considerados como coeficiente del encaje legal. Igualmente, en esa misma fecha, la Junta Monetaria, en su Segunda Resolución, autorizó al Banco Central a incrementar el coeficiente de encaje legal en un 2% para todos los tipos de entidades de intermediación financiera, integrado en un cien por ciento (100%) en efectivo en la cuenta regular del Banco Central. La entrada en vigencia de esta Segunda Resolución fue definida para el 11 de febrero de 2015.

35 OTRAS REVELACIONES

35.1 Futura aplicación de normas


Circular SB: No. 012/14 de fecha 18 de diciembre de 2014, se modifican los capítulos II y III del Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, a fin de incorporar los cambios que sean necesarios para adecuarlo a la normativa vigente.

Circular SB: No. 010/14 de fecha 3 de diciembre de 2014, se aprueba y pone en vigencia el "Instructivo para la Aplicación del Reglamento de Microcréditos", mediante el cual se establecen los lineamientos mínimos que deberán observar las entidades de intermediación financiera que realicen operaciones de microcréditos.

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

La Resolución No. 13-1994 y sus modificaciones, específicamente la Circular SB: No. C/012/05 del 30 de septiembre de 2005 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, establece las notas mínimas que los estados financieros - base regulada deben incluir. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

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



COORDINACIÓN GENERAL
Vicepresidencia de Mercadeo, Productos
y Comunicaciones Banesco

PRODUCCIÓN EDITORIAL
Comunicaciones Integradas, SRL.

DISEÑO
Elías Roedán

FOTOGRAFÍA
Giovanni Cavallaro

IMPRESIÓN
Amigo del Hogar

