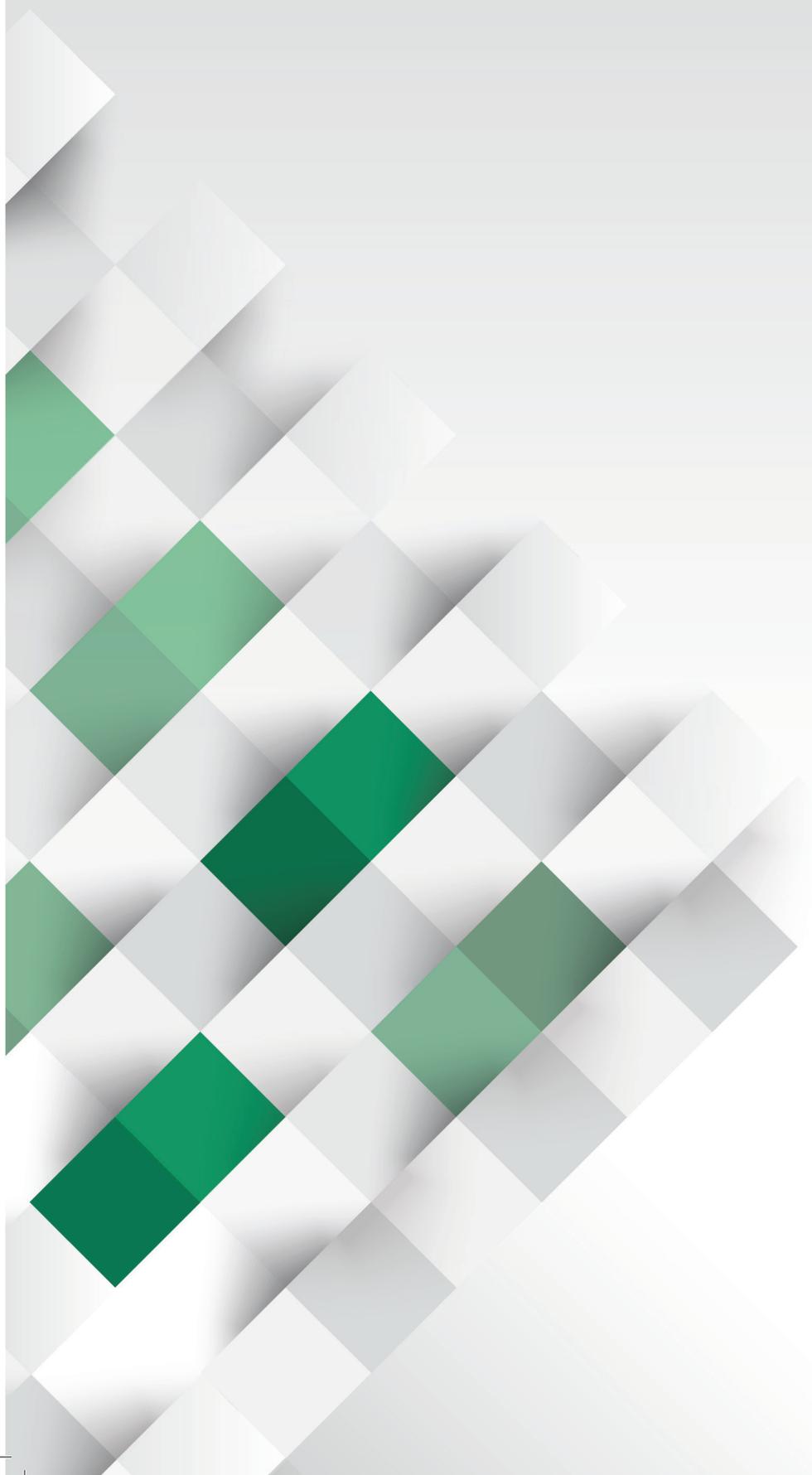


Memoria Anual 2015





Una cultura de alto desempeño



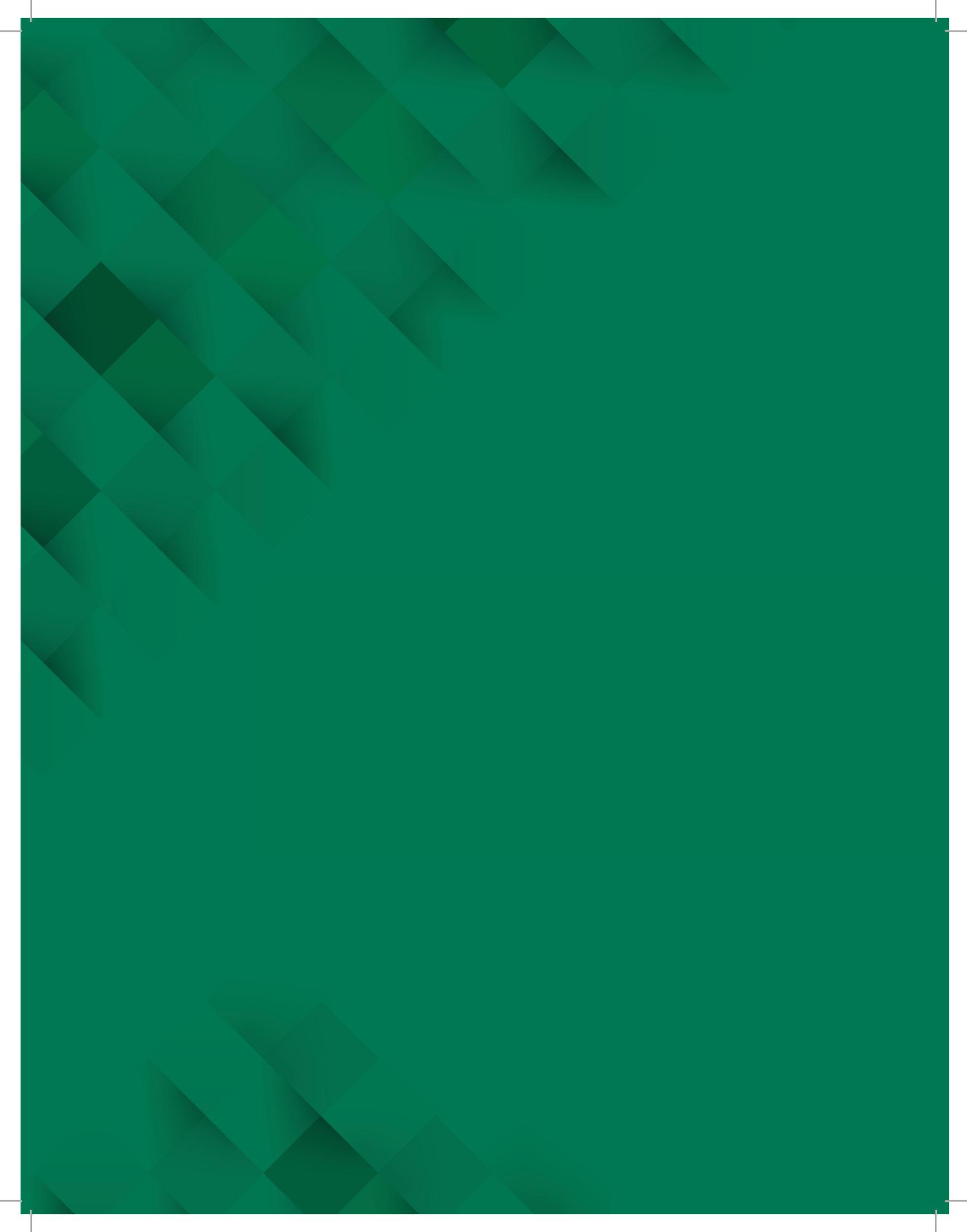




ÍNDICE

Filosofía Banesco	8
Un Banco con Historia	11
Mensaje de la Presidente Ejecutiva	16
Indicadores Financieros	19
Informe del Consejo de Administración	22
Miembros del Consejo de Administración	26
Informe de Gestión	29
Responsabilidad Social Empresarial	41
Fortalecimiento del Gobierno Corporativo	42
Directores	45
Sucursales	48
Estados Financieros	49





FILOSOFÍA BANESCO



Banesco República Dominicana pertenece a una corporación internacional, dedicada 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 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, MISIÓN Y VALORES

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 a largo plazo con nuestros clientes. Al tiempo que alcanzamos un posicionamiento preferencial en el mercado laboral, atrayendo, reteniendo y motivando al mejor talento humano. Siempre comprometidos 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

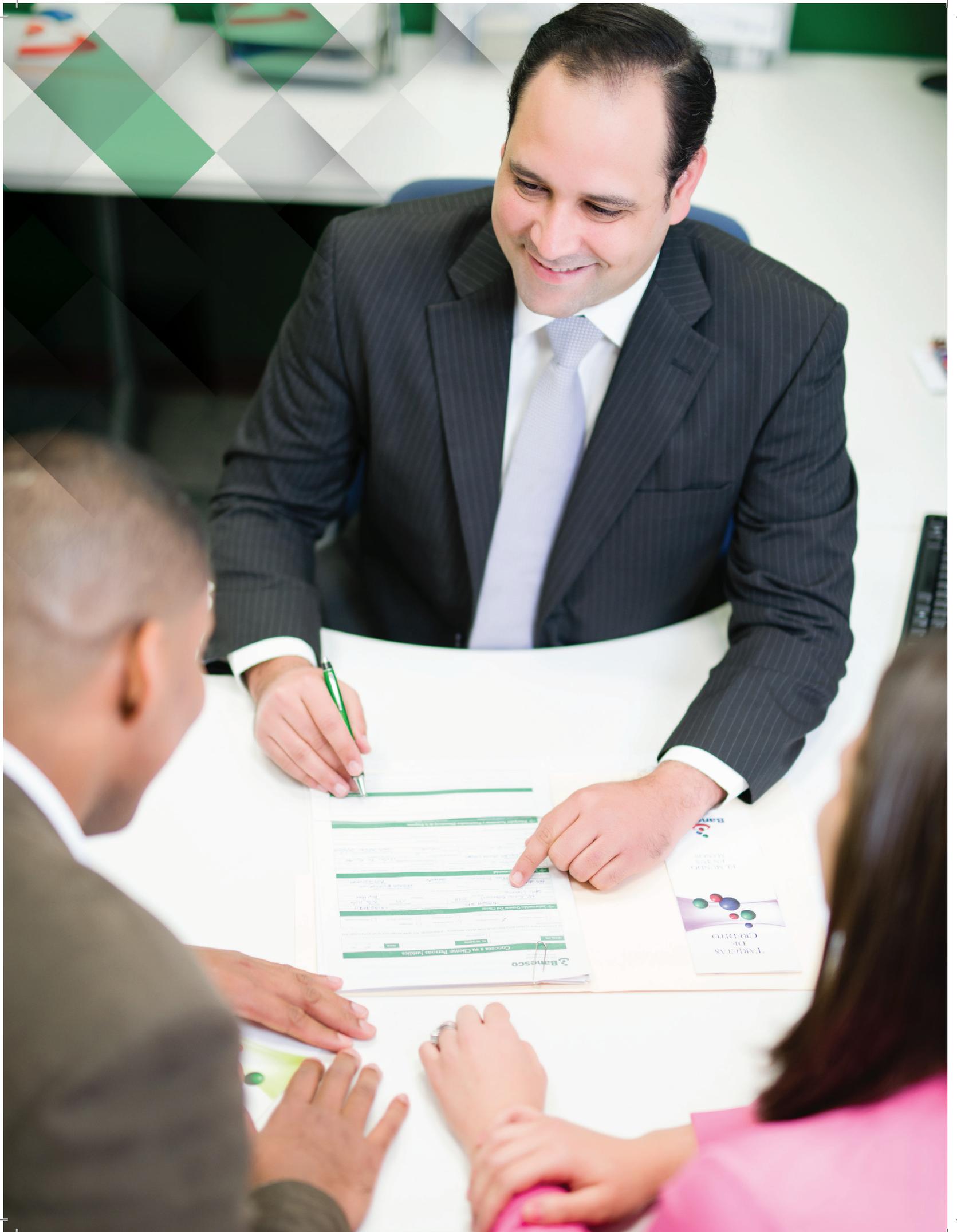
Decimos la verdad en toda circunstancia. Respondemos con sinceridad. Reconocemos nuestros errores. Pedimos ayuda cuando es necesario.

Calidad

Hacemos cada tarea con el mejor 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 promueven el cambio.



UN BANCO CON HISTORIA



Antes de la llegada de Banesco a República Dominicana, en 2011, Banesco Internacional edificó una trayectoria de responsabilidad, eficiencia y atención cercana a sus clientes, de manera exitosa y fortalecida con la excelente ejecución de operaciones diversas como banca, seguros y medios de pagos.

Desde su apertura en República Dominicana, Banesco ha crecido de forma orgánica hasta convertirse, en menos de cinco años, en la octava entidad bancaria por tamaño de activos en el mercado de bancos de servicios múltiples.

La corporación tuvo su origen en Venezuela, con la fundación de la Casa de Bolsa Escotet Valores, en 1986. El criterio de responsabilidad y fiabilidad percibido por pequeños y grandes inversionistas del mercado financiero sentó las bases para que en 1992 la entonces llamada Banesco Casa de Bolsa adquiriera al grupo de empresas venezolanas Bancentro, y a partir de entonces iniciara una cultura de alta calidad bancaria que con el tiempo conquistaría a América y Europa.

En el sector bancario inició su actividad en Venezuela en 1992 a través de la adquisición y toma de control de un banco regional denominado Grupo Bancentro, que luego se denominó Banesco. 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.

Desde entonces, se ha incrementado su presencia fuera de Venezuela en países como: España, Estados Unidos, Panamá, Puerto Rico, República Dominicana, Colombia, Argentina, Curazao, México, Suiza, Alemania, Portugal, Reino Unido y Francia.

Debido a una trayectoria ejemplar, fundamentada en una cultura de servicio, un capital humano con robusta formación y apegado a las mejores prácticas de riesgo y cumplimiento, Banesco se convirtió en 2007 en la principal institución financiera privada de Venezuela.

Con esa fortaleza corporativa, avalado por una impresionante historia, llega Banesco Banco Múltiple a República Dominicana, en el 2011. El espíritu emprendedor latinoamericano, puesto al servicio de prácticas bancarias de alto desempeño, junto a una inversión de capital inicial de US\$25 millones (duplicados en 2015), se conjugan en la creación de una entidad con experiencia internacional, puesta a disposición de dominicanos y dominicanas cuyos negocios y operaciones personales requieren de calidad global.

República Dominicana fue elegida en el marco de un importante proceso de expansión que llevaba desde finales de la década pasada Banesco Internacional. El país mostraba, antes como ahora, un crecimiento sostenido del Producto Interno Bruto (PIB), un clima de confianza para el inversionista extranjero y unas excelentes perspectivas de crecimiento para el sector financiero.

HITOS DE BANESCO INTERNACIONAL

Ser una corporación internacional nos ha permitido generar una sinergia única para ofrecer facilidades, productos y servicios de alto valor a nuestros clientes en los distintos mercados donde tenemos presencia.



El capital humano dominicano de primera categoría, la vanguardia tecnológica que caracteriza al país y la formidable competencia de un sector altamente regulado y supervisado fueron factores determinantes para que Banesco emprendiera su inmersión en este mercado. Desde su llegada, ha incursionado en la banca personal, donde su presencia se ha hecho sentir con fuerza, marcando tendencias en la introducción de nuevos productos y agregando valor a los existentes; también en las pequeñas y medianas empresas, convirtiéndose en un aliado apreciado para el segmento pyme; y corporaciones, especialmente aquellas con una vocación fuerte a los negocios internacionales.

Ajustarse a las necesidades de los clientes figuró entre los objetivos del holding desde que Banesco Banco Múltiple inició sus operaciones en el país, dando con su apertura señales claras de que el emprendimiento apostaba en grande por este mercado, que llegaba para quedarse y estar cerca, de una forma innovadora.

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



En los primeros cuatro años de operaciones, Banesco Banco Múltiple ya estaba presente estratégicamente en tres de las cuatro regiones geográficas del país, a través de 15 sucursales, de una notable amplitud en sus estructuras que ayudan a ofrecer un servicio personalizado, siempre pensando en el beneficio de sus clientes.

Desde su primer año, Banesco entró con fuerza al mercado, introduciendo productos innovadores como la Cuenta Corriente Remunerada, el Certificado Financiero con Pago de Intereses Anticipado y las Tarjetas de Crédito con la mejor propuesta de valor del mercado. Adicional a estos beneficios, puso a disposición los canales alternos Banca Telefónica, BanescOnline y BanescoMóvil, a través de los cuales se pueden efectuar transacciones bancarias con la misma seguridad que en una sucursal, las 24 horas, todos los días.

Los inversionistas extranjeros con presencia en el país y las empresas activas en los negocios internacionales han encontrado en Banesco un punto de apoyo para sus actividades económicas, aprovechando la presencia de la marca en los diferentes mercados donde opera.

En las naciones donde se encuentra, Banesco Internacional ha hecho ondear una visión, misión y valores compartidos, logrando posicionarse en 30 años como uno de los cinco grupos latinoamericanos con mayor tamaño y poder de mercado.

A diciembre de 2015, los activos consolidados de Banesco Internacional alcanzaron los US\$122,933 millones*. Al cierre del año, contaba con más de nueve millones de clientes, en los 15 países donde operan sus empresas.

*Cifras de Abanca preliminares, pendientes de cierre de auditoría y de aprobación del Consejo de Administración.

MENSAJE DE LA PRESIDENTE EJECUTIVA



El 2015 se recordará en Banesco Banco Múltiple como el año en que nos centramos en potenciar una cultura interna de alto desempeño. Para así, brindar un mejor servicio a nuestros clientes, que es nuestro objetivo permanente. A través del programa Huella Banesco, durante todo el año se realizaron diferentes iniciativas con el fin de permear en nuestro capital humano la Cultura Banesco.

Gracias a este tipo de iniciativas, actualmente nos encontramos por encima de los estándares mundialmente aceptados de satisfacción de clientes bancarios, con un 82.2%, lo que nos impulsa día a día a perseguir la excelencia, valorando nuestro equipo humano, ya que con su esfuerzo y dedicación nos han dirigido al logro óptimo de nuestros resultados.

Hacer las cosas diferentes es parte de nuestra cultura, innovar y pensar que podemos mejorar las tareas cotidianas es lo que nos impulsa a superarnos diariamente, hasta convertirnos, en solo cinco años, en el octavo banco múltiple de mayor tamaño por activos de República Dominicana. Nuestra naturaleza está siempre orientada al servicio, ofreciendo opciones creativas a nuestros clientes para exceder sus expectativas. Como ocurrió con el crecimiento de nuestra cartera de créditos neta en 2015, por encima del promedio del mercado, lo que demuestra un cambio relevante en las estrategias de negocios, así como, el rediseño en los planes de productos y servicios orientados en mantener la fidelidad de nuestros clientes y en apoyarles en todas sus facetas de vida.

Nuestro compromiso con todos los dominicanos se resume en dos palabras: “Banesco Contigo”, nuestro lema vivencial, que expresa cómo acompañamos a nuestros clientes durante todo el año. Producto de esta atención personalizada hemos visto el aumento de nuestra cuota de mercado el pasado año de un 1.55% en 2014 a un 1.88% en 2015, por encima del que obtuvieron todos los demás bancos comerciales de servicios múltiples. Para nosotros, este indicador nos muestra la aceptación que en poco menos de cinco años de operaciones ha logrado conquistar Banesco en la preferencia del público dominicano.

Le agradezco por acompañarnos durante estos 12 meses de un crecimiento orgánico, aportes de relevancia para la comunidad y avances en la instauración de una cultura de alto desempeño. Ya sea usted cliente, colaborador, accionista o relacionado de otra forma, sepa que así como nuestro lema “Banesco Contigo” es una realidad, en los años venideros nuestra organización estará más cerca y le servirá con mayor eficiencia.



Linda Valette
Presidente Ejecutiva

El aumento del capital por parte de los accionistas en el pasado año, el inicio de los trabajos para implementar una plataforma tecnológica de vanguardia y el fortalecimiento de una cultura de alto desempeño nos colocan frente a unas perspectivas extraordinarias de crecimiento y rentabilidad, tanto en 2016 como en los años venideros.





2015

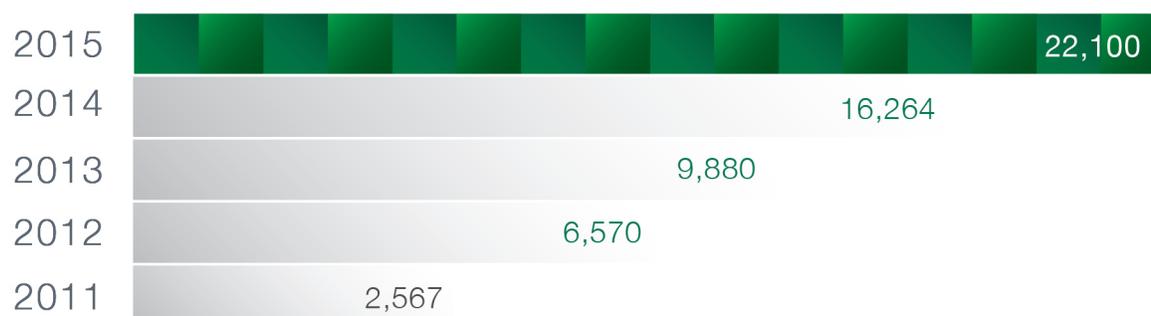
Indicadores Financieros

PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS

Los principales componentes de activos y pasivos de Banesco República Dominicana muestran un sostenido crecimiento desde su creación.

Activos totales

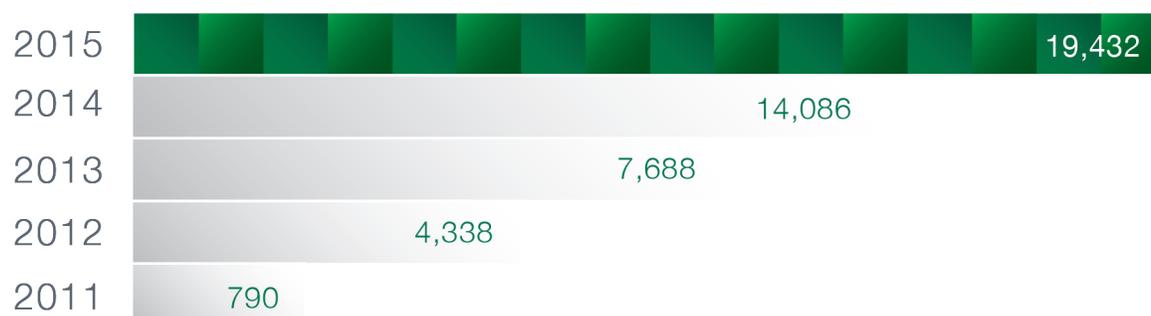
*Cifras en RD\$ Millones



En 2015, Banesco creció por encima del promedio del mercado, colocándose en menos de cinco años en el octavo lugar como banco de servicio múltiple por activos.

Depósitos

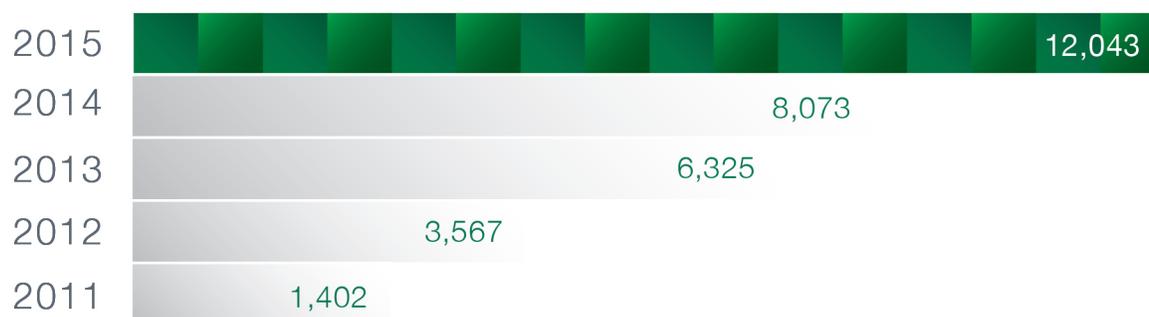
*Cifras en RD\$ Millones



El crecimiento de los depósitos representa una muestra de confianza de los ahorrantes dominicanos y refleja la acertada estrategia de captación, con productos tan innovadores como el Certificado Financiero con Pago de Intereses Anticipado con el que Banesco se destacó en 2015.

Cartera de Créditos Neta

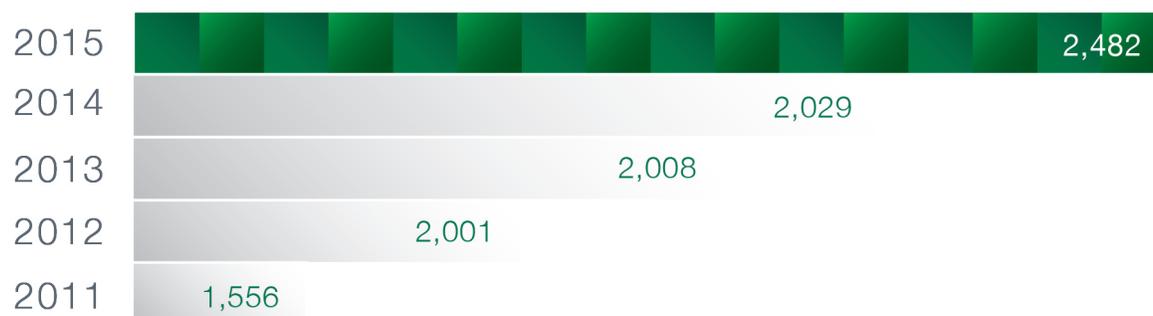
*Cifras en RD\$ Millones



La gran aceptación de los productos de créditos comerciales y personales del Banco, junto al Banesco Tour, propulsaron en 2015 el crecimiento de los préstamos otorgados por Banesco, que suelen distinguirse por agregar beneficios para sus clientes.

Patrimonio

*Cifras en RD\$ Millones



En 2015, los accionistas hicieron un aporte de capital de RD\$448,284,000. Esta inyección de recursos sienta las bases para un crecimiento a largo plazo.

INFORME DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

El crecimiento que han experimentado los activos de Banesco tiene pocas comparaciones en el sistema dominicano de bancos múltiples. El volumen total de activos pasó de RD\$16,264 millones en 2014 a RD\$22,100 millones en 2015, logrando un incremento de 35.8%, más del triple del crecimiento que se visualiza en el resto del sector.

De igual manera, las captaciones del público han aumentado, como prueba de la confianza que los dominicanos han depositado en la gestión de alto desempeño de Banesco. Este indicador pasó de RD\$14,086 millones en 2014 a RD\$19,432 millones en 2015, para un incremento de 37.9%.

La cartera de créditos también cerró repleta de buenas noticias el pasado año puesto que creció un 48.5%, además con calidad de cartera, ya que nuestro índice de morosidad se situó en 1.59%, un indicador de salud crediticia, pero también del excelente trabajo de los colaboradores que captaron, analizaron y aprobaron los préstamos desembolsados en 2015, cuyo total ascendió a RD\$12,250.3 millones.

Los aciertos administrativos y la estrategia comercial del Banco fueron, igualmente, reconocidos con la confianza de sus accionistas, quienes hicieron un aporte de capital por RD\$448,284,000, dando un músculo de crecimiento al Banco para el corto, mediano y largo plazo.

Nos satisfacen ampliamente los resultados obtenidos por Banesco en 2015, desde que iniciamos en 2011, se ha mantenido un sostenido ritmo de crecimiento y expansión. De ahí que al cierre del pasado periodo, cuando todavía no se habían completado los primeros cinco años de operaciones, los activos totales se habían multiplicado por siete, al pasar de RD\$2,566.7 millones en 2011 a RD\$22,100 millones en 2015, para un 761% de variación positiva. Igual crecimiento, de 766.2%, ha registrado su cartera de créditos, que en 2011 cerró con RD\$1,414.2 millones, y concluyó 2015 con RD\$12,250.3 millones.

Ahora bien, ninguna de estas variaciones, son comparables a lo que ha ocurrido con la cartera de depósitos, cuyo aumento fue de 2,360.1%, al moverse de RD\$789.9 millones en 2011, a RD\$19,432.5 millones en 2015.

En torno al capital pagado, entre 2011 y 2015 ha crecido un 55.1%, al pasar de RD\$1,539.1 millones a RD\$2,387.4 millones. Asimismo, el patrimonio de la organización también presentó un crecimiento importante de 59.4%, al variar de manera absoluta de RD\$1,556.6 millones en 2011 a RD\$2,481.8 millones al cierre de 2015. En cuanto a otros ingresos operacionales, incrementamos un 102.2% con relación al año 2014, cerrando nuestras operaciones en 2015 con RD\$255.8 millones.



El público y los accionistas nos han certificado positivamente con su respaldo y confianza, del mismo modo que la firma calificadora Fitch Ratings otorgó a Banesco, en junio de 2015, una ratificación de las calificaciones A-(dom) de largo plazo y F1(dom) de corto plazo. La calificación de largo plazo denota una Alta Calidad Crediticia, mientras la de corto plazo indica la más robusta capacidad del Banco para honrar sus compromisos.

En cuanto a la gestión de mercadeo en 2015, se demostró, una vez más, que es un banco energético, dinámico e incansable en la creación de valor para sus clientes, pues se mantuvo todo el año haciendo activaciones de marca, promociones de ventas y ventas cruzadas, con una presencia permanente a través de los medios digitales.

En el aspecto tecnológico, al término del año, 95% de nuestras tarjetas de crédito y débito, unas 27 mil en total, contaban con la tecnología chip incorporada, recurso que hace a estos plásticos seguros ante un posible fraude por clonación o robo de identidad del usuario, además de facilitar mayor rapidez en las transacciones.

En 2015, también iniciamos el proyecto de conversión del core bancario, que nos dará una capacidad escalable para ofrecer una más amplia variedad y mejores productos, al mismo tiempo que iniciamos la adopción de modernas aplicaciones para la emisión y gestión operativa del negocio de tarjetas de crédito.

La cuota de mercado de Banesco subió de 1.55% a 1.88%, logrando en 2015 la mayor ganancia de cuota de mercado en el sistema de bancos múltiples.

De todos los cambios que los líderes de Banesco impulsaron en 2015, uno de los más destacados fue la implementación de la Certificación de Alto Desempeño (CAD), alcanzando un 95.15% de los colaboradores, luego de que pasaran por un proceso de formación, actualización y entrenamiento interno, como parte de un programa con alcance regional que se desarrolló de manera simultánea en los demás países.

Como resultado, de este trabajo de implementación de la cultura Banesco de alto desempeño, el 30.4% de la cobertura de vacantes se llevó a cabo con promociones del talento interno y 19% de colaboradores recibieron reconocimientos por haber plasmado una huella positiva de liderazgo, basado en valores y por dar siempre la milla extra en el logro de los objetivos.

Se potenciaron los valores corporativos Banesco de Responsabilidad, Confiabilidad, Calidad e Innovación, producto del arduo trabajo del Gobierno Corporativo y Responsabilidad Social Empresarial, quienes afianzaron en nuestros colaboradores cada uno de ellos. Banesco cree que su sostenibilidad y crecimiento solo tiene sentido, si puede aportar a las sociedades donde opera, generando nuevas oportunidades para sus ciudadanos.

A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized 'R' and 'A' followed by a period, with a horizontal line underneath.

Ricardo Ayala
Presidente del Consejo de Administración

MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN



Juan Carlos Escotet Rodríguez
Presidente de Banesco Internacional



Ricardo Ayala Villanueva
Presidente del Consejo de Administración



Luis Xavier Luján Puigbó
Director



Roberto Despradel Catrain
Director



Marco Antonio Fernández Bello
Director



Rafael Meniccuci Vila
Director



Linda Cristal Valette Arcena
Presidente Ejecutiva y Directora





Informe de Gestión

Crecimiento del Sistema Financiero Dominicano

El sistema financiero de República Dominicana mantiene un crecimiento sostenido y como muestra de ese desempeño el año 2015 concluyó con una expansión de activos brutos de 11% y una expansión de pasivos de 11.5% destacándose los niveles de rentabilidad y de alta calidad en su cartera de créditos.

La intermediación financiera figuró como la segunda actividad catalizadora del crecimiento de la economía dominicana el año pasado, aportando un 9.2% al crecimiento del Producto Interno Bruto, que alcanzó un sobresaliente 7% en el contexto de una economía latinoamericana que redujo su ritmo de expansión.

El Índice de Solvencia del sistema financiero de República Dominicana ascendió a 15.9%, casi 5 puntos por encima del índice requerido por los reguladores (10%), mientras que la morosidad logró un nivel de 1.8%, con cobertura de provisiones sobre la cartera de crédito vencida de 166.2%, mostrando un sano crecimiento de la industria financiera.

Banesco, excelente desempeño

En los últimos 5 años, las instituciones financieras jóvenes crecieron a un ritmo superior al de los bancos que concentran la más alta cuota del mercado. En ese contexto, Banesco se destaca por un sobresaliente incremento de sus activos en 2015, poco comparable en el sistema dominicano de bancos múltiples. Sus volúmenes pasaron de RD\$16,264 millones en activos totales, en 2014, a RD\$22,100 millones, en 2015, expansión de un 35.8% que representa más del triple del crecimiento en el resto del sector.

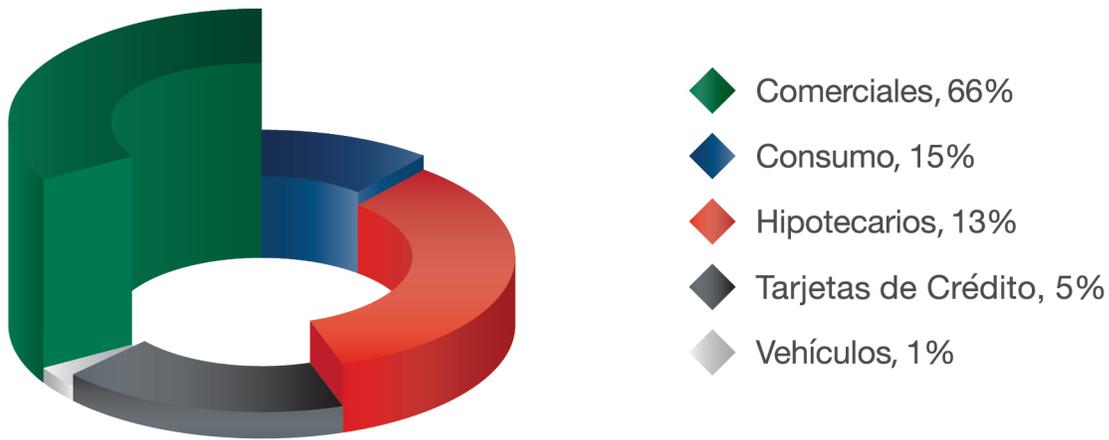
De igual manera, las captaciones del público han aumentado, como muestra de la confianza que los dominicanos han depositado en Banesco, y sin lugar a dudas, como resultado de la cultura de alto desempeño que ya ha implantado el innovador Banco, cuyos depósitos pasaron de RD\$14,086 millones en 2014 a RD\$19,432 millones en 2015, para un incremento de 37.9%.

La preferencia del cliente por las atractivas ofertas, las ventajas competitivas, la eficiencia y el excelente servicio de Banesco se refleja en el aumento de su cartera de créditos, que se incrementó en un 48.7%, al cierre del pasado año. Este impresionante resultado

se desglosa por segmentos con un crecimiento de la cartera comercial por el orden de 41.9%; consumo, cartera que casi se duplicó, con un 96.9% de expansión, y los préstamos hipotecarios, con un 27.4% de crecimiento.

El año pasado, 66% de sus créditos fue destinado al sector comercial; 15% al consumo; 13% a la adquisición de inmuebles; 5% a través de tarjetas de crédito y 1% a la compra de vehículos.

Composición de Cartera de Créditos



Crecimiento de la Cartera de Créditos

48.7% de crecimiento distribuido de la siguiente manera:

-  Comercial + **41.9%**
-  Consumo + **98.6%**
-  Hipotecario + **27.1%**
-  Tarjetas de Crédito **93.0%**

La cartera de créditos de la entidad mantiene un alto nivel de calidad, es decir, un bajo nivel de riesgo, como demuestra el hecho de que la institución cerró el año 2015 con una morosidad de 1.59%. Esto significa que el crecimiento no solo fue significativo, sino también saludable.

La cuota de mercado conquistada por el Banco pasó de 1.55% en 2014 a 1.88% en 2015. En un mercado de alta concentración, este crecimiento es resonante para una institución que apenas se acerca a su primer quinquenio. Conforme a este positivo desempeño, que apunta aun a mejores perspectivas, los accionistas hicieron un aporte de capital de RD\$448,284,000 que sienta las bases para un crecimiento a largo plazo.

Calificación de Riesgo A-(dom)

Esta poderosa mezcla de buenos resultados financieros y de negocios, conforme al plan estratégico previsto por Banesco Internacional para el banco en República Dominicana, han hecho a Banesco Banco Múltiple merecedor, por tercer año consecutivo, de una calificación de riesgo A- (dom), para las obligaciones de largo plazo; y una calificación F1 (dom), para los compromisos de corto plazo, en el reporte de evaluación emitido por la firma Fitch Ratings de 2015. La calificación de largo plazo denota una alta calidad crediticia, mientras la de corto plazo indica la más sólida capacidad para honrar sus compromisos.

El valor de la innovación

Una vez más, en 2015, Banesco Banco Múltiple escribió una historia de éxito en la banca dominicana, respaldado por una corporación con presencia en 15 países.

Los casi 400 colaboradores de Banesco en República Dominicana forman parte de los 15 mil ciudadanos Banesco que cada día emprenden iniciativas en algún lugar del mundo, para sorprender a los clientes con nuevos beneficios y estar presentes en sus necesidades. Banesco se ha posicionado en el mercado dominicano como un banco innovador, cercano y fresco, ofreciendo productos, facilidades, activaciones de marca y promociones de ventas para el beneficio de sus clientes.

“Banesco Contigo” es un lema que evoca las vivencias y experiencias del cliente Banesco, acompañándolo en sus necesidades y agregando valor a lo que ya ofrece el mercado.

DURANTE TODO EL AÑO
2015 BANESCO PROMOVIO
UNA CULTURA INTERNA
DE ALTO DESEMPEÑO,
FUNDAMENTADA EN LOS
VALORES DE RESPONSABILIDAD,
CONFIABILIDAD, CALIDAD
E INNOVACIÓN.



Los años de la consolidación

Banesco Banco Múltiple ha dado un gran salto dentro del mercado dominicano, tanto desde la perspectiva de calidad organizacional, como desde el punto de vista de unas cifras demostrativas de gestiones altamente eficientes, en los cinco años que tiene en República Dominicana.

Así lo indica la expansión orgánica de los activos totales de la entidad, la cual varía positivamente de RD\$2,566.7 millones en 2011, cuando se iniciaron las operaciones, a RD\$22,100.0 millones en 2015: la variación es un alentador 761%. Un similar crecimiento de 766.2%, ha experimentado la cartera de créditos, que en 2011 terminó con RD\$1,414.2 millones, mas en 2015 cerró por el orden de los RD\$12,250.3 millones, producto de la elaboración de soluciones financieras acorde con las necesidades del cliente de hoy.

El activo de mayor relevancia que Banesco ha construido en República Dominicana es la confianza de los usuarios de servicios financieros múltiples. Es destacable el aumento de un 2,360.1% que muestran los depósitos en este lustro, al moverse de RD\$789.9 millones en 2011 a RD\$19,432.5 millones en 2015.

Ahora bien, el aprecio de los clientes solo es posible con el respaldo de los accionistas, los cuales han impulsado las cifras del capital pagado, es decir, aquellos recursos financieros que ya han entrado a la empresa, en estos primeros años de operaciones de Banesco en República Dominicana. Ese compromiso se hace evidente porque entre 2011 y 2015 esta partida ha crecido un 55.1%, al pasar de RD\$1,539.1 millones a RD\$2,387.4 millones. También, el patrimonio de la organización se elevó un 59.4%, desde RD\$1,556.6 millones en 2011 hasta RD\$2,481.8 millones a la conclusión de 2015.

Banesco, cinco años de crecimiento sostenido

Indicador (RD\$MM)	2011	2015	Var (%)
Total de Activos	2,566.7	22,100.0	+ 761.0%
Cartera de Créditos	1,414.2	12,250.3	+ 766.2%
Cartera de Depósitos	789.9	19,432.5	+ 2,360.1%
Capital Pagado	1,539.1	2,387.4	+ 55.1%
Patrimonio	1,556.6	2,481.8	+ 59.4%

Cada una de estas cifras, representan hitos en la historia de éxito que escribe Banesco en República Dominicana, teniendo por protagonistas a sus clientes y sus colaboradores, quienes cada año se superan a sí mismos en los resultados obtenidos comparados con el ejercicio anterior. En sus primeros cinco años Banesco ha tenido el crecimiento orgánico que previeron sus fundadores, con un fuerte arraigo de los valores de Responsabilidad, Confiabilidad, Calidad e Innovación.

“Banesco, siempre contigo”, a través de la tecnología

Cuidar de la información y la integridad financiera de sus clientes, es uno de los principales enfoques de Banesco, otorgando mayor atención para la protección de los usuarios, fomentando la confiabilidad, uno de los valores esenciales de la organización.

Según regulaciones establecidas para todas las entidades bancarias del país el plazo para la implementación de la tecnología chip bajo la certificación EVM (Europay, Visa y Mastercard) debe estar completado antes del 2017. Banesco, para finales de 2015, ya contaba con alrededor del 95% de las 27,000 tarjetas emitidas. Este cambio garantiza su invulnerabilidad ante el riesgo de clonación, obligando a abandonar el sistema de bandas magnéticas.

Cambios tecnológicos vanguardistas iniciados en 2015 impactarán muy favorablemente la oferta de productos y servicios de Banesco en los próximos años.

Desde 2014, el Banco cuenta con la tecnología chip incorporada en sus tarjetas Infinite, Platinum, Gold, Empresarial, Flotilla, Clásica y Débito, para brindar una mayor libertad y confianza a los clientes en sus operaciones financieras. En términos generales, la tecnología aporta mayor seguridad y rapidez en las transacciones, acredita la identidad de los usuarios y reduce los riesgos de robo de identidad y clonación de tarjetas.

Los canales alternos Banca Telefónica, BanescOnline y la aplicación para teléfonos inteligentes y tabletas BanescoMóvil tuvieron un auge significativo en 2015, con operaciones, activaciones de productos y consultas por parte de los usuarios a través de estos canales electrónicos y digitales. De igual manera, las redes sociales y el uso efectivo del correo electrónico para promociones y comunicaciones directas con los clientes, generaron un alto impacto en la comunidad virtual. Al cierre de 2015, Banesco superaba las cantidades de 19,200 seguidores en Twitter, 4,240 en Instagram y 40,732 amigos en Facebook, para un crecimiento promedio del 70% con respecto a 2014.

IMPACTO DIGITAL 2015

Representa un crecimiento promedio de un 70% respecto a 2014.



CENTRO DE
ATENCIÓN
TELEFÓNICA^(CAT)

 **211,625**
llamadas recibidas

BANESCOONLINE

 **99,101**
clientes activos

 **1,562,665**
visitas

82.2%

Nivel de
satisfacción
de los clientes
en 2015

Proyecto de Conversión del Core Bancario

El pasado año se inició la reconversión de su plataforma tecnológica, con el propósito de ofrecer mayor seguridad, nuevos productos y servicios más ágiles a los clientes. Paralelamente, se emprendió el proyecto para el cambio de core de tarjetas de crédito de todo el banco, a cargo de la empresa Nativa una procesadora de pagos móviles perteneciente al Grupo. La iniciativa será completada en el tercer trimestre de 2016.

De esta manera, Banesco se prepara para revolucionar sus plataformas de servicio y atención al cliente, por medio de aplicaciones informáticas diseñadas, con el propósito de dar soporte a la labor de colaboradores entrenados en una cultura de alto desempeño.

Alto desempeño del Capital Humano

Los colaboradores Banesco en República Dominicana fueron los protagonistas al promover activamente una cultura de alto desempeño fundamentada en los valores corporativos. El esfuerzo alcanzó a toda la organización a través de iniciativas diseñadas e implementadas con el propósito de integrar su equipo humano.

Banesco realizó más de una capacitación por semana en 2015, para completar un total de 66 formaciones al cierre del año.

Alrededor de 400 colaboradores, con una media de 31 años y predominio del talento femenino, que representa el 60% de la planilla laboral, se encargaron de promover la Responsabilidad, la Confiabilidad, la Calidad y la Innovación, valores esenciales para la organización. Banesco afianzó en cada colaborador las mejores prácticas de una cultura de alto desempeño, a través de la capacitación, entrenamiento, la medición de resultados y la promoción del talento interno.

De forma concreta, un 11% de los colaboradores fueron promovidos a nuevos puestos, otros 19% recibieron reconocimientos por haber aportado “millas extras” en su trabajo, plasmando una huella de calidad y liderazgo entres su colegas y clientes.

Para fomentar la cultura interna, se organizaron 20 entrenamientos del programa Huella Banesco, en el cual los colaboradores participaron en actividades que promovían los valores corporativos, el trabajo en equipo y la eficiencia.

Compensación y beneficios

Para Banesco es prioridad captar y retener al mejor talento, por ello se ha propuesto contar con políticas de compensación y beneficios que lo hacen competitivo en el mercado laboral. Desde su primer año de operaciones ofrece atractivas remuneraciones para sus colaboradores, siempre fomentando la igualdad de condiciones sin importar la jerarquía. La calidad de vida de su capital humano es esencial ya que es una pieza clave para la institución.





RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL



La educación financiera infantil figura en el centro de la razón social de Banesco. La institución considera que el incentivo del ahorro, la conciencia del valor del dinero y la administración adecuada de las finanzas promueven el uso responsable de los recursos en las futuras generaciones.

Como parte de sus acciones de Responsabilidad Social Empresarial, Banesco incentiva la inclusión de temas financieros en la agenda escolar de los centros educativos, tanto públicos como privados, a través de iniciativas pedagógicas creativas, prácticas y divertidas.

Con iniciativas como “Juego y Aprendo con Banesco” proyecto vinculado a la educación financiera infantil, que potencia el aprendizaje a través del método del juego, Banesco fomenta una adecuada interacción con los términos financieros. Esta dinámica fue diseñada con el apoyo de los fascículos que componen la Guía Financiera Infantil Banesco, que circula desde 2014 entre miles de estudiantes dominicanos.

Dentro del programa de Responsabilidad Social también se incluye el apoyo al deporte infantil fomentando la disciplina y el bienestar integral. Fue auspiciado el II Torneo de Fútbol Infantil, con la participación de 12 equipos procedentes de instituciones educativas y clubes recreativos.

Banesco continuó realizando proyectos vinculados al Voluntariado de la institución, compuesto por colaboradores que se integraron de manera desinteresada al trabajo social organizado institucionalmente. Entre ellas se destacan actividades de esparcimiento y entrega de donaciones de alimentos, uniformes, mochilas y artículos escolares a decenas de niños de la comunidad de Villa Mella, junto a la Fundación Operación Dignidad.

Para concluir con el año 2015, en diciembre, Banesco celebró el Tercer Encuentro de Fútbol Infantil, con la participación de más de 300 niños, en el campus de la Universidad Pedro Henríquez Ureña, donde los jugadores demostraron un fortalecimiento de la disciplina y el trabajo en equipo. Fomentar estas aptitudes y compartir los valores del Banco figuran en el centro de las iniciativas de Responsabilidad Social Empresarial de Banesco.

FORTALECIMIENTO DEL GOBIERNO CORPORATIVO

Banesco entiende por Gobierno Corporativo el conjunto de normas que ordenan, de forma transparente, la interacción y el comportamiento entre todos sus grupos de interés. A través del mismo, promueve los mecanismos que favorezcan y protejan los intereses de los accionistas, clientes y colaboradores. Con este objetivo, ha formado diversos comités que sirven de apoyo a la gestión del Consejo de Administración y su equipo ejecutivo.

Como parte de esas responsabilidades estratégicas, el pasado año fueron revisados y mejorados los reglamentos de los ocho comités de apoyo al Gobierno Corporativo.

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, además de 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 los 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 financiamiento, las políticas de inversión, carteras de crédito y la compraventa de títulos de valores.



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 de la Corporación.

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

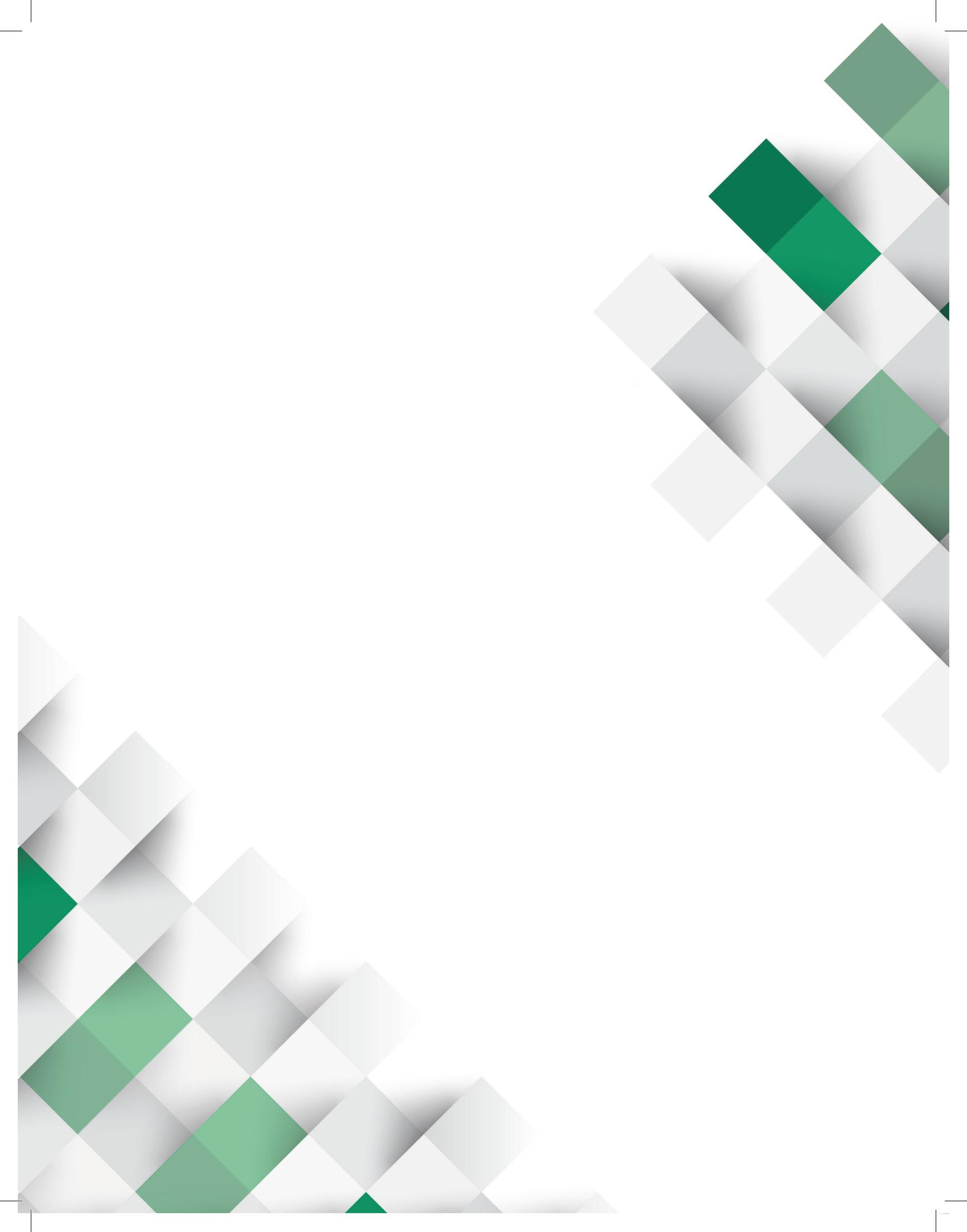
Vigila la correcta administración integral de los riesgos a los que se encuentra expuesta la institución. Garantizará la existencia de un sistema que incluya objetivos, políticas, procedimientos y monitoreo de los mismos. Apoya al Consejo de Administración en la Planificación Estratégica.

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, estratégicos y táctico-operativos), siguiendo los procedimientos para la consecución de la planificación estratégica institucional.





Directores

DIRECTORES

Juan Carlos Escotet Rodríguez

Presidente de Banesco Internacional

Presidente de la Junta Directiva de Banesco Banco Universal, C. A.

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

Vicepresidente del Consejo de Administración de Abanca Corporación Bancaria, S. A.

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

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, Banesco Seguros, S. A., República Dominicana, Banesco Insurance Brokers, INC, USA

Director de Banesco, S. A., Panamá, Banesco Banco Múltiple, S. A., República Dominicana, Banesco USA, Banesco International Corp, USA

Director de la Junta Directiva de Banesco Holding, C. A., Venezuela

Presidente del Consejo de Administración de Banesco Holding Latinoamérica, S. A., España

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. y Banesco, S. A.

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

Socio de Indesa



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

Presidenta Ejecutiva de Banesco Banco Múltiple, S. A.
Secretaria de la Junta Directiva de Banesco Banco Múltiple, S. A.
Presidenta 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)
Miembro del Consejo Nacional de la Empresa Privada (CONEP)
Miembro de la Directiva de Bancos Comerciales de la República Dominicana (ABA)
Miembro de la Directiva de la Asociación de Empresas de Inversión Extranjera (ASIEX)

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 Tío esquina 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 esquina 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 esquina Gustavo
Mejía Ricart
Blue Mall 3er piso
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 esquina 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 esquina Bienvenido
García Gautier
Centro Comercial Galería 360,
local #26, primer 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 esquina 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 #67
esquina 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
esquina 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 m. a 6:00 p.m.
Teléfonos: (829) 893-8245,
(829) 893-8244

San Vicente

Av. San Vicente de Paúl No.108, casi
esquina 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, esquina 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

Los Jardines (Santiago)

Av. 27 de Febrero, esquina 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

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

Desde el interior sin cargos: 1-809-200-1101



Estados Financieros

- ◆ Informe de los Auditores Independientes
- ◆ Estados Financieros sobre Base Regulada
- ◆ Al 31 de diciembre de 2015

Informe del Comisario

CASTULO V. PERDOMO

CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO

EXEQUATUR DECRETO No. 288

DE FECHA 8 DE SEPTIEMBRE DE 1966

REGISTRO ICPARD NUM. 444

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

Santo Domingo, República Dominicana

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

CIE:001 0152 647 3

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 terminados al 31 de diciembre de 2014 y 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 2015; 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 y los controles internos integrados por el Comité de Auditoría y la gerencia de auditoría, elementos estos que evidencian capacidad para proveer calidad a la información financiera. El Reglamento de Gobierno Corporativo establece con claridad cuáles son los órganos de dirección de la sociedad, definiendo las funciones a ser cumplidas por cada uno de estos. El Reglamento establece también la creación de importantes comités, encabezados en su mayoría por los propios miembros del Consejo de Directores, con la integración a los mismos de los principales funcionarios de la sociedad. Entre los mencionados comités, resaltamos el de Auditoría y Control de Riesgos.

También he evaluado la calidad e independencia de la firma de auditores que practicó la auditoría externa. En base a las verificaciones efectuadas, considero que el Balance General – Base Regulada, referido al activo, el pasivo y el patrimonio de la sociedad al 31 de diciembre de 2015; el Estado de Resultados – Base Regulada, referido a las operaciones de ingresos, costos y gastos del período de un año concluido el 31 de diciembre de 2015; 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 2015 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 existencia de procesos judiciales en los que se estima la remota ocurrencia de fallos adversos, 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 2015, he comparado el contenido de dicho Informe con los registros y los documentos de la sociedad, y encuentro que dicho Informe es sincero en todas sus partes.

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

Ha estado en vigencia la actuación del Comité de Auditoría, bajo la dirección de miembros del Consejo de Administración. Este Comité se reunió sobre base mensual durante el curso del año bajo examen, actuando como secretaria, la Gerente de Auditoría.

En mi condición de Comisario comprobé, mediante conversatorios sostenidos con la citada funcionaria, 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 2015 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 2015.

Conclusión

Basado en las comprobaciones efectuadas, las cuales se plantean en los puntos desde el 1. al 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.

22 de marzo de 2016



Cástulo Virgilio Perdomo, CPA

Comisario de Cuentas

Informe de los Auditores Independientes



KPMG Dominicana

RNC 1-01025913

Acrópolis Center, Suite 1500

Av. Winston Churchill, Apartado Postal 1467

Santo Domingo, República Dominicana

Teléfono 809 566 9161

Telefax 809 566 3468

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 2015, el estado de resultados - base regulada, el estado de patrimonio neto - base regulada y el estado de flujos de efectivo - base regulada por el año terminado en esa fecha, y las notas, las cuales comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otras informaciones explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

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

Responsabilidad de los Auditores

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

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de

los auditores, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados.

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 2015, 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 - base regulada y los estados de resultados - base regulada, de patrimonio neto - base regulada 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.



21 de marzo de 2016
Santo Domingo,
República Dominicana

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

Balances Generales - Base Regulada

Valores RD\$

ACTIVOS	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Fondos disponibles (notas 3, 4, 20, 29, 30 y 31)		
Caja	222,440,494	222,806,096
Banco Central	3,243,674,327	2,146,470,057
Bancos del país	1,541,291,005	1,378,542,161
Bancos del extranjero	205,178,960	36,303,814
Otras disponibilidades	<u>44,996,348</u>	<u>94,572,654</u>
	5,257,581,134	3,878,694,782
Inversiones (notas 3, 6, 13, 29, 30 y 33)		
Disponibles para la venta	-	130,620,751
Otras inversiones en instrumentos de deuda	4,235,776,514	3,649,466,560
Rendimientos por cobrar	167,228,064	104,775,272
Provisión para inversiones	<u>(647,448)</u>	<u>(4,800,767)</u>
	4,402,357,130	3,880,061,816
Cartera de créditos (notas 3, 7, 13, 29, 30, 31 y 33)		
Vigente	12,033,052,724	8,103,833,355
Reestructurada	21,707,797	24,579,627
Vencida	178,288,357	86,264,871
Cobranza judicial	17,299,446	36,196,752
Rendimientos por cobrar	104,148,798	59,889,071
Provisiones para créditos	<u>(311,444,441)</u>	<u>(238,255,261)</u>
	12,043,052,681	8,072,508,415
Deudores por aceptaciones (notas 3, 8 y 29)	5,942,099	4,434,916
Cuentas por cobrar (notas 3, 9 y 29)	47,388,562	22,318,822
Bienes recibidos en recuperación de créditos (nota 10)		
Bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos	64,704,330	31,990,193
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(20,293,630)</u>	<u>(29,897,683)</u>
	44,410,700	2,092,510
Muebles, equipos y mejoras en propiedad arrendada (notas 11 y 20)		
Muebles, equipos y mejoras en propiedad arrendada	479,462,214	478,321,416
Depreciación acumulada	<u>(331,589,417)</u>	<u>(238,999,189)</u>
	147,872,797	239,322,227
Otros activos (notas 12, 18 y 33)		
Cargos diferidos	121,700,936	121,692,517
Intangibles	40,521,472	27,111,329
Activos diversos	18,731,810	36,784,857
Amortización acumulada	<u>(29,560,154)</u>	<u>(20,785,352)</u>
	151,394,064	164,803,351
TOTAL ACTIVOS	<u>22,099,999,167</u>	<u>16,264,236,839</u>
Cuentas contingentes (notas 13, 17, 20 y 21)	<u>2,339,765,237</u>	<u>1,070,493,117</u>
Cuentas de orden (nota 22)	<u>32,865,845,255</u>	<u>32,876,264,558</u>

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

(Continúa)

Balances Generales - Base Regulada

Valores RD\$

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (notas 3, 14, 29, 30 y 31)		
A la vista	1,052,889,230	850,718,980
De ahorro	1,145,899,447	1,085,183,872
A plazo	8,110,782,112	4,842,578,276
Intereses por pagar	28,277,859	17,371,535
	<u>10,337,848,648</u>	<u>6,795,852,663</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (notas 3, 15, 29, 30 y 31)		
De instituciones financieras del país	3,284,575,492	2,636,456,102
De instituciones financieras del exterior	5,797,310,250	4,641,346,500
Intereses por pagar	12,761,082	12,070,006
	<u>9,094,646,824</u>	<u>7,289,872,608</u>
Fondos tomados a préstamo (notas 16, 29 y 30)		
Instituciones Financieras del exterior	-	1,686,414
	<u>-</u>	<u>1,686,414</u>
Aceptaciones en circulación (notas 3, 8, 29 y 30)		
De instituciones financieras del exterior	5,942,099	4,434,916
Otros pasivos (notas 3, 13, 17, 18, 21 y 29)	<u>179,675,026</u>	<u>143,031,379</u>
Total pasivos	<u>19,618,112,597</u>	<u>14,234,877,980</u>
Patrimonio neto (notas 19, 20, 22 y 31)		
Capital pagado	2,387,384,000	1,939,100,000
Otras reservas patrimoniales	4,725,129	4,701,480
Pérdidas no realizadas en inversiones disponibles para venta	-	(3,770,736)
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	89,328,115	83,189,568
Resultado del ejercicio	449,326	6,138,547
Total patrimonio neto	<u>2,481,886,570</u>	<u>2,029,358,859</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>22,099,999,167</u>	<u>16,264,236,839</u>
Cuentas contingentes (notas 13, 17, 20 y 21)	<u>2,339,765,237</u>	<u>1,070,493,117</u>
Cuentas de orden (nota 22)	<u>32,865,845,255</u>	<u>32,876,264,558</u>

Linda Valette
 Presidente Ejecutiva

Aracelis Urbáez
 Gerente de Contabilidad

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos financieros (notas 23 y 31)		
Intereses y comisiones por crédito	1,348,940,075	872,854,693
Intereses por inversiones	441,111,184	257,149,345
Ganancias por inversiones	<u>390,955,197</u>	<u>633,066,017</u>
	<u>2,181,006,456</u>	<u>1,763,070,055</u>
Gastos financieros (notas 23 y 31)		
Intereses por captaciones	(850,423,097)	(525,448,427)
Pérdidas por inversiones	(79,006,705)	(40,354,540)
Intereses y comisiones por financiamiento	<u>(3,890,555)</u>	<u>(1,207,514)</u>
	<u>(933,320,357)</u>	<u>(567,010,481)</u>
Margen financiero bruto	<u>1,247,686,099</u>	<u>1,196,059,574</u>
Provisiones para cartera de créditos (nota 13)	(181,328,556)	(149,932,410)
Provisión para inversiones (nota 13)	<u>-</u>	<u>(11,978)</u>
	<u>(181,328,556)</u>	<u>(149,944,388)</u>
Margen financiero neto	<u>1,066,357,543</u>	<u>1,046,115,186</u>
Ingresos (gastos) por diferencia de cambio, (nota 24)	<u>(1,616,545)</u>	<u>1,719,846</u>
Otros ingresos operacionales (nota 25)		
Comisiones por servicios	176,873,710	89,195,883
Comisiones por cambio	42,289,615	21,745,423
Ingresos diversos	<u>36,593,194</u>	<u>15,571,196</u>
	<u>255,756,519</u>	<u>126,512,502</u>
Otros gastos operacionales (nota 25)		
Comisiones por servicios	(28,983,672)	(23,161,568)
Gastos diversos	<u>(18,063,102)</u>	<u>(4,242,270)</u>
	<u>(47,046,774)</u>	<u>(27,403,838)</u>
Gastos operativos (notas 11, 12, 13, 21, 27, 28, 32 y 33)		
Sueldos y compensaciones al personal	(552,139,863)	(506,466,406)
Servicios de terceros	(175,760,072)	(138,855,747)
Depreciación y amortizaciones	(126,570,566)	(115,731,042)
Otras provisiones	(29,831,381)	(16,917,118)
Otros gastos	<u>(407,571,674)</u>	<u>(360,710,893)</u>
	<u>(1,291,873,556)</u>	<u>(1,138,681,206)</u>
Resultado operacional	<u>(18,422,813)</u>	<u>8,262,490</u>

(Continúa)

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Otros ingresos (gastos) (nota 26)		
Otros ingresos	28,187,079	5,027,709
Otros gastos	<u>(7,808,028)</u>	<u>(4,439,884)</u>
	<u>20,379,051</u>	<u>587,825</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	1,956,238	8,850,315
Impuesto sobre la renta (nota 18)	<u>(1,483,263)</u>	<u>(2,388,687)</u>
Resultado del ejercicio	<u>472,975</u>	<u>6,461,628</u>

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

Linda Valette
Presidente Ejecutiva

Aracelis Urbáez
Gerente de Contabilidad

Estados de Patrimonio Neto - Base Regulada

Valores RD\$

Años terminados
el 31 de diciembre de 2015 y 2014

	Capital Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Pérdidas no realizadas en inversiones disponibles para la venta	Resultados acumulados de ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio, Neto
Saldo al 1ro. de enero de 2014	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 (notas 6 y 19)	-	-	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
Emisión de acciones comunes (nota 19)	448,284,000	-	-	-	-	448,284,000
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	6,138,547	(6,138,547)	-
Ganancia neta no realizada sobre inversiones en valores disponibles para la venta (notas 6 y 19)	-	-	3,770,736	-	-	3,770,736
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	472,975	472,975
Transferencia a otras reservas (nota 19.1)	-	23,649	-	-	(23,649)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>2,387,384,000</u>	<u>4,725,129</u>	<u>-</u>	<u>89,328,115</u>	<u>449,326</u>	<u>2,481,886,570</u>

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

Linda Valette
Presidente Ejecutiva

Aracelis Urbáez
Gerente de Contabilidad

Estados de Flujos de Efectivo - Base Regulada

Valores RD\$

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	2015	2014
EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	1,286,778,480	851,559,319
Otros ingresos financieros cobrados	690,606,884	784,027,039
Otros ingresos operacionales cobrados	254,139,974	128,541,628
Intereses pagados por captaciones	(838,825,697)	(510,345,136)
Intereses pagados por financiamientos	(3,890,555)	(1,207,514)
Gastos generales y administrativos pagados	(1,135,471,609)	(1,006,033,046)
Otros gastos operacionales pagados	(47,204,333)	(27,403,838)
Impuesto sobre la renta pagado	2,388,687	(1,527,360)
Cobros diversos por las actividades de operación	(203,203)	(73,457,908)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>208,318,628</u>	<u>144,153,184</u>
EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(Aumento) en inversiones	(451,918,467)	(2,247,911,710)
Interbancarios otorgados	(65,000,000)	(843,000,000)
Interbancarios cobrados	65,000,000	843,000,000
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(3,151,423)	(26,553,249)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	281,881	-
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de crédito	18,376,887	500,631
Créditos otorgados	(10,475,582,533)	(6,020,773,519)
Créditos cobrados	<u>6,300,790,992</u>	<u>4,129,676,566</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(4,611,202,663)</u>	<u>(4,165,061,281)</u>
EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	38,970,241,202	29,636,570,275
Devolución de captaciones	(33,635,068,401)	(23,253,746,518)
Interbancarios recibidos	1,567,000,000	128,000,000
Interbancarios pagados	(1,567,000,000)	(128,000,000)
Operaciones de fondos tomados a préstamos	13,461,234	96,504,905
Operaciones de fondos pagados	(15,147,648)	(94,818,491)
Aportes de capital	<u>448,284,000</u>	<u>-</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>5,781,770,387</u>	<u>6,384,510,171</u>
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	1,378,886,352	2,363,602,074
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO	<u>3,878,694,782</u>	<u>1,515,092,708</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	<u>5,257,581,134</u>	<u>3,878,694,782</u>

(Continúa)

Estados de Flujos de Efectivo - Base Regulada

Valores RD\$

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Conciliación entre el resultado del período y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del período	472,975	6,461,628
Ajustes para conciliar el resultado del período con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	181,328,556	149,932,410
Inversiones	-	11,978
Rendimientos por cobrar	22,176,166	15,503,317
Otras provisiones	7,655,215	1,413,801
Impuesto sobre la renta corriente	1,478,728	2,388,687
Depreciación y amortizaciones	126,570,566	115,731,042
Efecto fluctuación cambiaria	-	309,305
Pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de crédito	317,304	-
Pérdida en retiros de activos fijos	29,640	958,079
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(124,614,387)	(87,129,157)
Deudores por aceptación	(1,507,183)	2,474,731
Cuentas por cobrar	(25,069,740)	(2,899,750)
Cargos diferidos	(8,419)	(1,977,546)
Activos diversos	(18,863,528)	(30,291,893)
Intereses por pagar	11,597,400	15,103,291
Aceptaciones en circulación	1,507,183	(2,474,731)
Otros pasivos	<u>25,248,152</u>	<u>(41,362,008)</u>
Total de ajustes	<u>207,845,653</u>	<u>137,691,556</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>208,318,628</u>	<u>144,153,184</u>

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

Linda Valette
Presidente Ejecutiva

Aracelis Urbáez
Gerente de Contabilidad

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:

Nombre	Posición
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
Ysidro García Peguero	Vicepresidente de 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 2015 y 2014, el Banco mantiene sucursales y cajeros automáticos en la zona metropolitana y el interior del país, según se indica a continuación:

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

La emisión de los estados financieros fue aprobada por la administración del Banco el 21 de marzo de 2016. 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 con 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, 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 diferieren 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: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación a la posición financiera y resultados de la Entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la entidad está expuesta durante el ejercicio 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, 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, excepto por los créditos a instituciones del Gobierno Central y otras instituciones públicas que se clasifican de acuerdo a lo establecido por el Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público, así como lo establecido en la primera resolución de la Junta Monetaria de fecha 9 de julio de 2015. 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 pagos, riesgo país y alineación. 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.

Los mayores deudores comerciales son aquellos cuyas operaciones totales de crédito aprobadas en el sistema financiero, sean iguales o superiores a RD\$25 millones, tanto a nivel individual como consolidado en el sistema.

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).

Los castigos de créditos están constituidos por las operaciones mediante las cuales las partidas irrecuperables son eliminadas del balance, quedando solo en cuentas de orden. En el caso de que la entidad de intermediación financiera no tenga constituido el 100 % de la provisión de un crédito, deberá constituir el monto faltante antes de efectuar el castigo, de manera que no afecte el nivel de provisiones requeridos de los demás créditos. Un crédito puede ser castigado, con o sin garantía, desde el primer día que ingrese a cartera vencida, excepto los créditos con vinculados que solo se podrán castigar cuando se demuestre que se han agotado los procesos legales de cobro y los funcionarios o directores directamente relacionados han sido retirados de sus funciones. Los créditos castigados permanecen en cuentas de orden hasta tanto no sean superados los motivos que dieron lugar a su castigo.

Los excesos en provisión para cartera de crédito no pueden ser liberados sin previa autorización de la Superintendencia de Bancos, excepto las provisiones para rendimientos por cobrar a más de 90 días.

Las garantías que respaldan las operaciones de crédito son clasificadas según el Reglamento de Evaluación de Activos y las modificaciones a través de la Primera Resolución de la Junta Monetaria de fecha 9 de julio de 2015 en función de sus múltiples usos y facilidades de realización. Cada tipificación de garantía es considerada como un elemento secundario para el cómputo de la cobertura de las provisiones, en base a un monto admisible establecido. Las garantías admisibles serán aceptadas en base a los porcentajes de descuento establecidos en dicho reglamento, sobre su valor de mercado. Estas se clasifican en:

Polivalentes

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.

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

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:

- a. El valor acordado en la transferencia en pago o el de la adjudicación en remate judicial, según corresponda.
- b. El valor de mercado a la fecha de incorporación del bien.
- c. 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 2015 y 2014, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana, era de RD\$45.4691 y RD\$44.2033, 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 de años anteriores. El efecto total causado por el impuesto sobre la renta es reconocido en los estados de resultados - base regulada.

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

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

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, el Banco considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales.

El impuesto sobre la renta de años anteriores se origina por la diferencia entre el impuesto finalmente liquidado y el estimado en los estados financieros - base regulada del año anterior.

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 generarles 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 2015 y 2014 el Banco no ha repartido beneficios a sus accionistas.

3 TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA Y EXPOSICIÓN AL RIESGO CAMBIARIO

Un resumen de los saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015	
	US\$	RD\$
<u>Activos:</u>		
Fondos disponibles	79,464,252	3,613,168,007
Inversiones	12,975,379	589,978,805
Cartera de créditos, neto	90,774,241	4,127,423,038
Deudores por aceptación	130,684	5,942,099
Cuentas por cobrar	182,486	8,297,464
	<u>183,527,042</u>	<u>8,344,809,413</u>
<u>Pasivos:</u>		
Obligaciones con el público	(56,665,783)	(2,576,542,134)
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	(134,286,527)	(6,105,887,503)
Aceptaciones en circulación	(130,684)	(5,942,099)
Otros pasivos	(428,338)	(19,476,145)
	<u>(191,511,332)</u>	<u>(8,707,847,881)</u>
Posición larga de moneda extranjera	<u>(7,984,290)</u>	<u>(363,038,468)</u>

	2014	
	US\$	RD\$
<u>Activos:</u>		
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>
<u>Pasivos:</u>		
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 préstamos	(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>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la tasa de cambio usada para convertir de moneda nacional a moneda extranjera fue de RD\$45.4691 y RD\$44.2033, respectivamente, en relación con el dólar estadounidense (US\$).

4 FONDOS DISPONIBLES

Los fondos disponibles al 31 de diciembre de 2015 y 2014, consisten de:

	2015	2014
Caja (a)	RD\$ 222,440,494	222,806,096
Banco Central de la República Dominicana (b)	3,243,674,327	2,146,470,057
Bancos del país (c)	1,541,291,005	1,378,542,161
Bancos del extranjero (d)	205,178,960	36,303,814
Otras disponibilidades - remesas en tránsito (e)	44,996,348	94,572,654
	<u>RD\$ 5,257,581,134</u>	<u>3,878,694,782</u>

a) Incluye US\$1,788,105 en 2015 y US\$2,091,257 en 2014.

b) Incluye US\$40,055,555 en 2015 y US\$29,195,891 en 2014.

- c) Incluye US\$33,077,516 en 2015 y US\$30,025,748 en 2014.
- d) Incluye US\$4,512,492 en 2015 y US\$821,292 en 2014.
- e) Representa efectos recibidos de otros bancos pendientes de ser cobrados en la Cámara de Compensación, incluye US\$30,584 en 2015 y US\$12,583 en 2014.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el encaje legal requerido asciende a RD\$1,394,136,261 y US\$38,251,554 así como RD\$853,708,518 y US\$28,697,603, respectivamente. Para estos fines al 31 de diciembre de 2015, el Banco mantiene efectivo en el Banco Central de la República Dominicana por montos de RD\$1,436,269,471 y US\$40,035,555 y al 31 de diciembre de 2014, 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, respectivamente.

5 FONDOS INTERBANCARIOS

Un movimiento de los fondos interbancarios durante los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

2015					
<u>Fondos Interbancarios Activos</u>					
<u>Entidad</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>No. Días</u>	<u>Promedio Ponderado</u>	<u>Balance RD\$</u>
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	2	65,000,000	7	6.56 %	-
<u>Fondos Interbancarios Pasivos</u>					
<u>Entidad</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>No. Días</u>	<u>Promedio Ponderado</u>	<u>Balance RD\$</u>
Banco Múltiple BHD León, S. A.	11	1,137,000,000	44	6.01 %	-
Banco Múltiple BDI S. A.	5	230,000,000	21	6.41 %	-
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	2	120,000,000	6	6.40 %	-
Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos	1	50,000,000	5	6.00 %	-
Banco de Reservas de la Republica Dominicana- Banco de Servicios Múltiples	1	30,000,000	1	7.00 %	-
	20	1,567,000,000	77	6.11 %	-

2014

Fondos Interbancarios Activos

<u>Entidad</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>No. Días</u>	<u>Promedio Ponderado</u>	<u>Balance RD\$</u>
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

<u>Entidad</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>No. Días</u>	<u>Promedio Ponderado</u>	<u>Balance RD\$</u>
Banco León	2	33,000,000	4	6.50 %	-
Banco de Reservas de la República Dominicana-Banco Múltiple, S. A.	1	95,000,000	6	6.75 %	-
	3	128,000,000	10	6.69 %	-

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 2015 y 2014, se detallan como sigue:

Al 31 de diciembre de 2015

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa de Interés</u>	<u>Vencimiento</u>
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	105,795,540	9.00 %	18/03/2016
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	7,814,987	9.25 %	12/01/2018
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	479,030,877	12.00 %	07/01/2022
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	43,554,127	15.50 %	05/10/2018
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	5,323,417	14.00 %	21/07/2017

Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	28,173,969	14.00 %	08/09/2017
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	298,206,850	14.00 %	08/01/2021
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	34,420,857	11.00 %	05/01/2018
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	46,771,617	13.00 %	07/08/2020
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	67,420,756	13.00 %	03/01/2020
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	73,318,084	22.00 %	22/01/2016
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	41,165,186	15.50 %	01/06/2018
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	22,934,339	15.50 %	29/06/2018
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	25,160,826	10.00 %	05/01/2017
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	65,354,167	14.50 %	09/02/2018
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	110,277,103	22.00 %	08/01/2016
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	39,880,202	14.00 %	30/04/2021
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	198,162,393	10.50 %	10/01/2020
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	28,119,526	13.00 %	20/03/2020
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	26,116,711	12.00 %	13/10/2017
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	45,321,536	15.50 %	13/07/2018
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	44,973,247	15.50 %	18/05/2018
Depósito remunerado	Banco Central de la República Dominicana	85,000,000	3.50 %	05/01/2016
Depósito remunerado	Banco Central de la República Dominicana	476,910,000	3.50 %	25/02/2016
Notas de rentas fijas	Banco Central de la República Dominicana	43,797,191	9.00 %	28/07/2017
Notas de rentas fijas	Banco Central de la República Dominicana	228,208,984	11.00 %	30/07/2021
Notas de rentas fijas	Banco Central de la República Dominicana	134,006,892	10.50 %	17/01/2020

Notas de rentas fijas	Banco Central de la República Dominicana	34,311,543	9.25 %	19/01/2018
Notas de rentas fijas	Banco Central de la República Dominicana	154,719,660	12.00 %	05/04/2019
Notas de rentas fijas	Banco Central de la República Dominicana	63,089,806	12.00 %	22/02/2019
Notas de rentas fijas	Banco Central de la República Dominicana	85,970,179	12.00 %	11/03/2022
Notas de rentas fijas	Banco Central de la República Dominicana	86,971,413	12.00 %	20/01/2022
Notas de rentas fijas	Banco Central de la República Dominicana	166,854,050	11.00 %	15/07/2022
Certificado de inversión en el exterior	Banesco USA (corresponde a US\$200,000)	9,093,820	0.30 %	22/07/2015
Bono	Empresa Generadora de Electricidad Haina (corresponde a US\$604,000)	27,463,336	7.00 %	01/06/2016
Bono	United Capital Puesto de Bolsa	10,000,000	9.50 %	03/12/2017
Bono	Ministerio de Hacienda Gobierno de la República Dominicana	178,835,616	16.95 %	05/05/2028
Bono	Ministerio de Hacienda Gobierno de la República Dominicana	19,300,023	10.38 %	06/03/2026
Bono	Ministerio de Hacienda Gobierno de la República Dominicana	53,580,745	5.00 %	04/11/2016
Bono	Ministerio de Hacienda Gobierno de la República Dominicana (corresponde a US\$9,417,337)	428,197,848	7.00 %	31/07/2023
Bono	Ministerio de Hacienda Gobierno de la República Dominicana (corresponde a US\$1,082,241)	49,208,532	5.00 %	27/01/2025
Bono	Ministerio de Hacienda Gobierno de la República Dominicana (corresponde a US\$392,856)	17,862,788	5.00 %	28/01/2024
Bono	Ministerio de Hacienda Gobierno de la República Dominicana (corresponde a US\$991,833)	<u>45,097,771</u>	8.63 %	20/04/2027

Total de otras inversiones en instrumento de deuda	<u>4,235,776,514</u>
Rendimientos por cobrar de inversiones (incluyen US\$299,147)	167,228,064
Provisiones para inversiones (incluyen US\$12,035)	<u>(647,448)</u>
	<u>4,402,357,130</u>

Al 31 de diciembre de 2014

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa de Interés</u>	<u>Vencimiento</u>
Bono	Cencosud, S. A. (Chile) (Corresponde a US\$ 2,955,000)	<u>130,620,751</u>	5.00 %	20/01/2023
Total de Inversiones disponibles para la venta (a)		<u>130,620,751</u>		
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)	<u>826,090,329</u>	7.00 %	31/07/2023
Total de otras inversiones en instrumento de deuda		<u>3,649,466,560</u>		
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)		<u>(4,800,767)</u>		
		<u>3,880,061,816</u>		

(a) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco reconoció ganancias no realizadas ascendentes a RD \$3,770,736 y RD\$14,855,410, 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).

7 CARTERA DE CRÉDITOS

a) El desglose de la modalidad de la cartera por tipos de crédito al 31 de diciembre de 2015 y 2014, consiste de:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Préstamos (incluye US\$77,022,165 en el 2015 y US\$47,515,744 en el 2014)	RD\$ <u>8,092,982,061</u>	<u>5,707,917,419</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Tarjetas de crédito personales (incluye US\$2,469,139 en el 2015 y US\$1,214,155 en el 2014)	547,270,232	275,520,604
Préstamos de consumo (incluye US\$1,597,250 en el 2015 y US\$484,635 en el 2014)	<u>2,023,995,717</u>	<u>1,022,096,894</u>
Sub - total	2,571,265,949	1,297,617,498

Créditos hipotecarios:

Adquisición de viviendas

(incluye US\$10,602,102 en el 2015
y US\$3,727,461 en el 2014)

1,586,100,314 1,245,339,688
12,250,348,324 8,250,874,605

Rendimientos por cobrar

(incluye US\$309,658 en el 2015
y US\$236,165 en el 2014)

104,148,798 59,889,071

Provisión para créditos y rendimientos

por cobrar (incluye US\$1,226,073
en el 2015 y US\$765,651 en el 2014)

(311,444,441) (238,255,261)

RD\$ 12,043,052,681 8,072,508,415

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 4 % hasta 24 % en el 2015 y 2014, 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 2015 y 2014, sobre el saldo insoluto de las tarjetas de crédito.

b) La condición de la cartera de créditos al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Vigente (i)	RD\$ 7,974,030,220	5,626,453,880
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	18,166,643	3,266,205
Por más de 90 días (iii)	72,170,432	28,165,081
Reestructurado	12,555,991	21,827,414
Cobranza judicial	<u>16,058,775</u>	<u>28,204,839</u>
	<u>8,092,982,061</u>	<u>5,707,917,419</u>
 <u>Créditos de consumo:</u>		
Vigente (i)	2,474,207,585	1,243,465,973
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	3,924,759	1,327,325
Por más de 90 días (iii)	83,981,799	50,071,987
Reestructurado	<u>9,151,806</u>	<u>2,752,213</u>
	<u>2,571,265,949</u>	<u>1,297,617,498</u>

Créditos hipotecarios:

Vigente (i)	1,584,814,919	1,233,913,502
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	44,724	51,360
Por más de 90 días (iii)	-	3,382,913
Cobranza judicial	<u>1,240,671</u>	<u>7,991,913</u>
	<u>1,586,100,314</u>	<u>1,245,339,688</u>
	<u>12,250,348,324</u>	<u>8,250,874,605</u>

Rendimiento por cobrar:

Vigentes (i)	73,425,353	46,400,274
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	7,216,201	1,137,289
Por más de 90 días (iii)	18,584,641	8,013,337
Reestructurado	311,594	65,601
Cobranza judicial	<u>4,611,009</u>	<u>4,272,570</u>
	104,148,798	59,889,071
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(311,444,441)</u>	<u>(238,255,261)</u>
	RD\$ <u>12,043,052,681</u>	<u>8,072,508,415</u>

- (i) Representan préstamos que están al día en el pago de capital.
- (ii) Corresponden a cuotas de préstamos y rendimientos que presentan atrasos de 31 a 90 días con respecto al día en que debió ser efectuado el pago de capital.
- (iii) Corresponde al total de los préstamos y rendimientos que presentan atrasos en sus pagos de capital por un plazo mayor de 90 días. Para los créditos pagaderos en cuotas, 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:*

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Con garantías polivalentes (i)	RD\$ 7,243,832,727	4,598,550,726
Con garantías no polivalentes (ii)	368,297,560	160,043,386
Sin garantía (iii)	<u>4,638,218,037</u>	<u>3,492,280,493</u>
	12,250,348,324	8,250,874,605
Rendimientos por cobrar	104,148,798	59,889,071
Provisión para créditos rendimientos por cobrar	<u>(311,444,441)</u>	<u>(238,255,261)</u>
	RD\$ <u>12,043,052,681</u>	<u>8,072,508,415</u>

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

<u>Tipo de Garantía</u>	<u>Porcentaje de Admisión</u>
Títulos públicos	100 %
Instrumentos financieros de la propia entidad de intermediación financiera	100 %
Instrumentos financieros de otra entidad de intermediación financiera y standby bancario	95 %
Bienes raíces y habitaciones	80 %
Edificios y locales comerciales	80 %
Garantías de inventario	90 %
Industria de uso múltiple	70 %
Naves industriales	50 %
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.

El 25 de junio de 2015, mediante la octava Resolución de la Junta Monetaria se autorizó al Banco Central de la República Dominicana (Banco Central) y a la Superintendencia de Bancos a disponer por parte de las instituciones financieras, el reconocimiento de los

fideicomisos como garantías admisibles, para fines de mitigación de provisiones, para este efecto, las entidades de intermediación financiera deberán considerar al valor de mercado de la garantía y el porcentaje correspondiente conforme a la tabla siguiente:

<u>Tipo de Garantía</u>	<u>Admisión</u>
Fideicomiso en garantías sobre Un inmueble	Dependiendo del bien del patrimonio fideicomitado
Valores de Fideicomisos	Dependiendo del bien del patrimonio fideicomitado
Certificado de garantía fiduciaria	Dependiendo del bien del patrimonio fideicomitado
Certificado de participación fiduciaria	Dependiendo del bien del patrimonio fideicomitado
Fideicomisos de fuente de pago	100 %

d) *Por origen de los fondos:*

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Propios	RD\$ 12,212,015,882	8,229,746,911
Con recursos liberados del encaje legal	38,332,442	21,127,694
Rendimientos por cobrar	104,148,798	59,889,071
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(311,444,441)</u>	<u>(238,255,261)</u>
	RD\$ <u>12,043,052,681</u>	<u>8,072,508,415</u>

e) *Por plazos:*

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Corto plazo (hasta un año)	RD\$ 4,650,420,352	3,366,632,017
Mediano plazo (más de un año) y hasta tres años)	927,796,338	527,304,007
Largo plazo (más de tres años)	<u>6,672,131,634</u>	<u>4,356,938,581</u>
	12,250,348,324	8,250,874,605
Rendimientos por cobrar	104,148,798	59,889,071
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(311,444,441)</u>	<u>(238,255,261)</u>
	RD\$ <u>12,043,052,681</u>	<u>8,072,508,415</u>

f) *Por sectores económicos:*

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura	RD\$	161,885,136	158,107,852
Administración pública y defensa:			
planes de seguridad social de afiliación obligatoria		102,805,349	98,385,820
Explotación de minas y canteras		7,500,000	2,500,000
Alojamiento y servicios de comida		717,578,346	685,037,974
Actividades de los hogares en calidad de empleadores, actividades indiferenciadas de producción de bienes y servicios de los hogares para uso propio		285,275,284	115,170,630
Actividades de organizaciones y órganos extraterritoriales		179,638,503	122,844,720
Industrias manufactureras		968,721,834	869,317,672
Suministro de electricidad, gas y agua		684,965,935	244,617,737
Construcción		1,430,138,540	832,527,702
Comercio al por mayor y al por menor		1,562,818,516	1,052,392,248
Transporte, almacenamientos y comunicación		224,468,870	206,376,458
Intermediación financiera		319,379,045	269,328,718
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler		840,614,295	537,118,037
Enseñanza		29,205,400	48,480,254
Servicios sociales y de salud		131,545,990	156,386,429
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales		<u>4,603,807,281</u>	<u>2,852,282,354</u>
		12,250,348,324	8,250,874,605
Rendimientos por cobrar		104,148,798	59,889,071
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar		<u>(311,444,441)</u>	<u>(238,255,261)</u>
	RD\$	<u>12,043,052,681</u>	<u>8,072,508,415</u>

8 DEUDORES POR ACEPTACIÓN

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los deudores por aceptación, consisten en:

2015		
<u>Banco Corresponsal</u>	<u>Monto</u>	<u>Vencimiento</u>
CommerzBank (corresponde a US\$64,320)	RD\$ 2,924,594	Enero 2016
CommerzBank (corresponde a US\$66,364)	<u>3,017,505</u>	Febrero 2016
	RD\$ <u>5,942,099</u>	

2014		
<u>Banco Corresponsal</u>	<u>Monto</u>	<u>Vencimiento</u>
CommerzBank (corresponde a US\$100,330)	RD\$ <u>4,434,916</u>	Enero 2015

9 CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2015 y 2014, consisten en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Comisiones por tarjetas de crédito (incluye US\$366 en el 2015 y US\$974 en el 2014)	RD\$ 14,160,207	2,851,887
Anticipos a proveedores	10,256	-
Cuentas por cobrar al personal	5,461,746	141,624
Depósitos en garantía	15,779,256	15,779,256
Anticipos en cuentas corrientes	62,845	62,580
Otras cuentas a recibir, diversas (incluye US\$182,120 en el 2015 y US\$33,436 en el 2014)	<u>11,914,252</u>	<u>3,483,475</u>
	RD\$ <u>47,388,562</u>	<u>22,318,822</u>

10 BIENES RECIBIDOS EN RECUPERACIÓN DE CRÉDITO

Los bienes recibidos en recuperación de crédito al 31 de diciembre de 2015 y 2014, consisten en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bienes inmuebles recibidos		
en recuperación de créditos	RD\$ 64,704,330	31,990,193
Provisión por bienes recibidos en		
recuperación de créditos	<u>(20,293,630)</u>	<u>(29,897,683)</u>
Total	RD\$ <u>44,410,700</u>	<u>2,092,510</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco no presenta bienes recibidos en recuperación de créditos con antigüedad igual o superior a 40 meses.

11 MUEBLES, EQUIPOS Y MEJORAS EN PROPIEDADES ARRENDADAS

Un movimiento de los muebles, equipos y mejoras durante el año 2015 y 2014, es como sigue:

		<u>2015</u>			
		<u>Mobiliario y</u>	<u>Mejoras</u>	<u>Construcción</u>	<u>Total</u>
		<u>Equipos</u>	<u>Propiedades</u>	<u>en Proceso (j)</u>	
			<u>Arrendadas</u>		
Saldo al 1ro.					
de enero de 2015	RD\$	257,874,272	219,993,645	453,499	478,321,416
Adquisiciones		3,151,423	-	-	3,151,423
Retiros		(1,209,262)	(801,363)	-	(2,010,625)
Transferencias		<u>177,013</u>	<u>-</u>	<u>(177,013)</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de					
diciembre de 2015		<u>259,993,446</u>	<u>219,192,282</u>	<u>276,486</u>	<u>479,462,214</u>
Depreciación acumulada					
al 1ro. de enero de 2015		(123,755,321)	(115,243,868)	-	(238,999,189)
Retiros		897,741	801,363	-	1,699,104
Gasto de depreciación		<u>(50,350,706)</u>	<u>(43,938,626)</u>	<u>-</u>	<u>(94,289,332)</u>
Saldo al 31 de					
diciembre de 2015		<u>(173,208,286)</u>	<u>(158,381,131)</u>	<u>-</u>	<u>(331,589,417)</u>
Muebles, equipos y					
mejoras netos, al 31					
de diciembre de 2015	RD\$	<u>86,785,160</u>	<u>60,811,151</u>	<u>276,486</u>	<u>147,872,797</u>

		2014			
		Mobiliario y Equipos	Mejoras Propiedades Arrendadas	Construcción en Proceso (i)	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		-	-	350,219	350,219
Transferencias (ii)		<u>443,697</u>	<u>36,068,395</u>	<u>(36,512,092)</u>	<u>-</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>-</u>	<u>(91,744,875)</u>
Saldo al 31 de					
diciembre de 2014		<u>(123,755,321)</u>	<u>(115,243,868)</u>	<u>-</u>	<u>(238,999,189)</u>
Muebles, equipos y					
mejoras netos, al 31					
de diciembre de 2014	RD\$	<u>134,118,951</u>	<u>104,749,777</u>	<u>453,499</u>	<u>239,322,227</u>

(i) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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.

(ii) Corresponden a capitalizaciones de mejoras en propiedades arrendadas en el 2014 autorizadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

12 OTROS ACTIVOS

Los otros activos al 31 de diciembre de 2015 y 2014, incluyen:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cargos diferidos:			
Impuesto sobre la renta diferido (nota 18)	RD\$	33,344,397	33,344,397
Impuestos pagados por anticipado (nota 18)		44,350,469	46,743,691
Intereses y comisiones pagadas por anticipado (i)		3,140,541	2,569,235
Seguros pagados por anticipado		1,541,710	2,790,406
Otros gastos pagados por anticipado		<u>39,323,819</u>	<u>36,244,788</u>
		<u>121,700,936</u>	<u>121,692,517</u>
Intangibles y amortizaciones acumuladas:			
Valor de origen de los programas de computadora (ii)		40,521,472	27,111,329
Amortización acumulada de los programas de computadora		<u>(29,560,154)</u>	<u>(20,785,352)</u>
		<u>10,961,318</u>	<u>6,325,977</u>
Activos diversos:			
Valor de origen licencias		9,084,070	12,810,256
Amortización acumulada		(3,390,691)	(6,434,792)
Otros bienes diversos		<u>13,038,431</u>	<u>30,409,393</u>
		<u>18,731,810</u>	<u>36,784,857</u>
Total	RD\$	<u>151,394,064</u>	<u>164,803,351</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 2015 y 2014 no ha sido devengado de acuerdo a la vigencia de dichos certificados.

(ii) En fecha 4 de noviembre 2015, a través de la Circular ADM/1312/15 la Superintendencia de Bancos autorizó la adición de los cargos incurridos en la adquisición de programas de computadoras por un monto de RD\$13,410,143, los cuales deberán ser amortizados en un plazo no menor de cinco años.

13 RESUMEN DE PROVISIONES PARA ACTIVOS RIESGOSOS

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

		2015					
		Cartera de Créditos	Inversiones	Rendimientos por Cobrar	Operaciones Contingentes(b)	Otros Activos	Total
Saldo al 1ro. de enero de 2015	RD\$	221,060,614	4,800,767	17,194,647	6,521,550	29,897,683	279,475,261
Constitución de provisiones		181,328,556	-	22,176,166	7,655,215	-	211,159,937
Castigos		(123,909,494)	-	(17,901,868)	-	-	(141,811,362)
Transferencia a otras provisiones		<u>7,470,904</u>	<u>(4,153,319)</u>	<u>4,024,916</u>	<u>2,261,552</u>	<u>(9,604,053)</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2015		<u>285,950,580</u>	<u>647,448</u>	<u>25,493,861</u>	<u>16,438,317</u>	<u>20,293,630</u>	<u>348,823,836</u>
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2015 (a)	RD\$	<u>285,950,581</u>	<u>647,448</u>	<u>25,447,779</u>	<u>16,438,317</u>	<u>20,258,831</u>	<u>348,742,956</u>

		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>

(a) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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 2015 y 2014, se resumen a continuación:

a) Por tipo

	2015				
	Moneda Nacional RD\$	Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
A la vista	1,052,889,230	2.99 %	-	-	1,052,889,230
De ahorro	302,271,205	1.57 %	843,628,242	0.50 %	1,145,899,447
A plazo	6,380,535,694	8.54 %	1,730,246,418	2.71 %	8,110,782,112
Intereses por pagar	<u>25,610,385</u>	-	<u>2,667,474</u>	-	<u>28,277,859</u>
	<u>7,761,306,514</u>	<u>7.51 %</u>	<u>2,576,542,134</u>	<u>1.98 %</u>	<u>10,337,848,648</u>

	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	<u>16,565,048</u>	-	<u>806,487</u>	-	<u>17,371,535</u>
	<u>5,203,187,182</u>	<u>7.17%</u>	<u>1,592,665,481</u>	<u>1.40%</u>	<u>6,795,852,663</u>

b) Por sector

	2015				
	Moneda Nacional RD\$	Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
Sector público no financiero	467,225,477	9.02%	-	-	467,225,477
Sector privado no financiero	7,268,470,652	7.42%	2,573,874,660	1.98%	9,842,345,312
Intereses por pagar	<u>25,610,385</u>	-	<u>2,667,474</u>	-	<u>28,277,859</u>
	<u>7,761,306,514</u>	<u>7.51%</u>	<u>2,576,542,134</u>	<u>1.98%</u>	<u>10,337,848,648</u>

	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
	<u>5,203,187,182</u>	<u>7.17%</u>	<u>1,592,665,481</u>	<u>1.40%</u>	<u>6,795,852,663</u>

c) Por plazo de vencimiento

	2015				
	Moneda Nacional RD\$	Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
De 0 a 15 días	1,355,160,435	2.67%	843,628,242	0.50%	2,198,788,677
De 16 a 30 días	320,421,289	7.61%	540,371,742	2.47%	860,793,031
De 31 a 60 días	97,812,563	9.03%	50,285,055	2.86%	148,097,618
De 61 a 90 días	690,559,283	8.82%	212,337,578	3.10%	902,896,861
De 91 a 180 días	3,169,815,886	8.51%	431,090,209	2.90%	3,600,906,095
De 181 a 360 días	1,880,267,891	8.64%	339,432,606	2.59%	2,219,700,497
Más de un año	221,658,782	8.52%	156,729,228	2.69%	378,388,010
Intereses por pagar	25,610,385	-	2,667,474	-	28,277,859
	<u>7,761,306,514</u>	<u>7.51%</u>	<u>2,576,542,134</u>	<u>1.98%</u>	<u>10,337,848,648</u>

	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
	<u>5,203,187,182</u>	<u>7.17%</u>	<u>1,592,665,481</u>	<u>1.40%</u>	<u>6,795,852,663</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las obligaciones con el público incluyen montos restringidos:

	2015				
	Cuentas Inactivas	Fondos Embargados	Afectados en Garantía	Cientes Fallecidos	Total
	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$
A la vista	725,562	2,517,032	-	-	3,242,594
Ahorro	2,762,533	45,494	-	-	2,808,027
A plazo	-	1,530,898	1,294,919,338	-	1,296,450,236
Intereses por pagar	-	3,013	2,995,775	-	2,998,788
	<u>3,488,095</u>	<u>4,096,437</u>	<u>1,297,915,113</u>	<u>-</u>	<u>1,305,499,645</u>

	2014				
	Cuentas Inactivas	Fondos Embargados	Afectados en Garantía	Cientes Fallecidos	Total
	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	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
	<u>146,077</u>	<u>78,321</u>	<u>526,521,678</u>	<u>-</u>	<u>526,746,076</u>

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

	2015				
	Moneda Nacional	Promedio Ponderada	Moneda Extranjera	Promedio Ponderada	Total
	RD\$	Anual	RD\$	Anual	RD\$
A la vista	392,689,445	4.59 %	-	-	392,689,445
De ahorro	358,332,641	6.31 %	269,823,673	0.50 %	628,156,314
A plazo	2,230,252,112	9.80 %	5,830,787,871	1.01 %	8,061,039,983
Intereses por pagar	7,485,123	-	5,275,959	-	12,761,082
	<u>2,988,759,321</u>	<u>8.69 %</u>	<u>6,105,887,503</u>	<u>0.99 %</u>	<u>9,094,646,824</u>

	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	<u>7,636,103</u>	<u>-</u>	<u>4,433,903</u>	<u>-</u>	<u>12,070,006</u>
	<u>2,439,975,265</u>	<u>8.42 %</u>	<u>4,849,897,343</u>	<u>1.20 %</u>	<u>7,289,872,608</u>

b) Por plazo de vencimiento

	2015				
	Moneda Nacional RD\$	Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
De 0 a 15 días	751,022,087	5.41 %	269,823,673	0.50 %	1,020,845,760
De 16 a 30 días	209,414,765	8.55 %	427,447,938	1.04 %	636,862,703
De 31 a 60 días	281,052,635	8.48 %	-	-	281,052,635
De 61 a 90 días	238,553,714	9.95 %	344,574,394	1.01 %	583,128,108
De 91 a 180 días	1,368,582,508	10.32 %	5,048,733,453	1.00 %	6,417,315,961
De 181 a 360 días	125,334,876	8.78 %	10,032,086	3.50 %	135,366,962
Mas de 1 año	7,313,613	9.00 %	-	-	7,313,613
Intereses por pagar	<u>7,485,123</u>	<u>-</u>	<u>5,275,959</u>	<u>-</u>	<u>12,761,082</u>
Total general	<u>2,988,759,321</u>	<u>8.69 %</u>	<u>6,105,887,503</u>	<u>0.99 %</u>	<u>9,094,646,824</u>

	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	<u>7,636,103</u>	<u>-</u>	<u>4,433,903</u>	<u>-</u>	<u>12,070,006</u>
Total general	<u>2,439,975,265</u>	<u>8.42 %</u>	<u>4,849,897,343</u>	<u>1.20 %</u>	<u>7,289,872,608</u>

Al 31 de diciembre de 2015, los depósitos de instituciones financieras del país y del exterior incluyen montos restringidos:

	2015				
	Cuentas Inactivas RD\$	Fondos Embargados RD\$	Afectados en Garantía RD\$	Cientes Fallecidos RD\$	Total RD\$
A plazo	-	21,959,068	-	-	21,959,068
Intereses por pagar	-	43,751	-	-	43,751
	<u>-</u>	<u>22,002,819</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>22,002,819</u>

Al 31 de diciembre de 2014, 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:

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

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

17 OTROS PASIVOS

Un detalle de otros pasivos al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015	2014
Obligaciones financieras a la vista (incluye US\$34,875 en el 2015 y US\$28,054 en el 2014) (a)	RD\$ 54,803,997	48,663,231
Partidas no reclamadas por terceros	630,766	244,915
Acreeedores diversos	15,382,786	16,077,470
Honorarios por pagar	10,080,491	12,745,904
Retención a empleados	24,111,700	21,351,789
Provisiones para contingencias (incluye US\$26,818 en el 2015 y US\$23,437 en el 2014) (b)	16,438,317	6,521,550
Otras provisiones	26,498,418	21,618,266
Provisiones plan de lealtad	4,717,833	2,450,886
Impuesto sobre la renta por pagar (nota 18)	1,478,728	2,388,687

Partidas por imputar (incluye US\$366,645 en el 2015 y US\$111,993 en el 2014) (c)	25,125,898	8,858,440
Otros créditos diferidos	<u>406,092</u>	<u>2,110,241</u>
	RD\$ <u>179,675,026</u>	<u>143,031,379</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 (notas 13 y 21).
- (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

Una conciliación entre los resultados reportados en los estados financieros - base regulada y para fines fiscales durante los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	RD\$ <u>1,956,238</u>	<u>8,850,315</u>
Más (menos) diferencias permanentes:		
Ingresos no gravados	(79,974,029)	(94,084,921)
Impuestos no deducibles	5,623,658	2,077,227
Otras partidas no deducibles	<u>6,525,857</u>	<u>2,967,918</u>
	<u>(67,824,514)</u>	<u>(89,039,776)</u>
Más (menos) diferencias temporales:		
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	14,331,212	4,355,688
Activos no capitalizables	394,822	150,510
Pérdida en venta de activo fijo	29,640	-
Diferencias en amortización de mejoras en propiedades arrendadas	7,755,651	9,638,250
Ajustes por inflación sistemas informáticos	(148,028)	(448,848)
Ajustes por inflación bienes adjudicados	(585,883)	-
Provisiones no admitidas	8,168,924	16,708,563
Diferencia cambiaria año anterior	1,354,919	(136,056)
Diferencia en tasa cambiaria del año actual	<u>-</u>	<u>(1,354,919)</u>
	<u>31,301,257</u>	<u>28,913,188</u>
Pérdida fiscal	RD\$ <u>(34,567,019)</u>	<u>(51,276,273)</u>

El código tributario de la República Dominicana establece que el impuesto sobre la renta por pagar será el mayor que resulte de aplicar el 27 % para el 2015 y el 28 % para el 2014 a la renta neta imponible o el 1 % a los activos netos sujetos a impuestos. Durante los años 2015 y 2014 el Banco calificó para liquidar el impuesto sobre la base del 1% a los activos.

Un resumen del impuesto determinado y el saldo a favor al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activos netos sujetos a impuestos	RD\$ 147,872,797	238,868,700
Tasa impositiva	<u>1 %</u>	<u>1 %</u>
Impuesto determinado	RD\$ <u>1,478,728</u>	<u>2,388,687</u>
Saldo a favor del año anterior	(46,743,691)	(45,216,331)
Compensación Impuesto Sobre Activos	2,388,687	-
Impuesto años anteriores	4,535	-
Anticipos pagados	<u>-</u>	<u>(1,527,360)</u>
Saldo a favor	RD\$ <u>(44,350,469)</u>	<u>(46,743,691)</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 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 de 2015, 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).

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el gasto de impuesto sobre la renta mostrado en los estados de resultados que se acompañan, está compuesto de:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Corriente	RD\$ 1,478,728	2,388,687
Impuesto de años anteriores (i)	<u>4,535</u>	<u>-</u>
	RD\$ <u>1,483,263</u>	<u>2,388,687</u>

(i) El ajuste al saldo a favor del año anterior corresponden a la diferencia entre el saldo a favor registrado y finalmente declarado.

Conforme al Artículo I de la Ley No. 557-05, que modifica el literal K del Artículo 287 del Código Tributario, las pérdidas fiscales podrán ser compensadas en los siguientes cinco períodos fiscales, en base a un límite de 20 % anual; adicionalmente, se establece una limitación para el cuarto y quinto año, en los cuales no se podrá compensar más del 80 % y 70 % de la renta neta imponible, respectivamente.

En los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 el movimiento de las pérdidas fiscales compensables, es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo de pérdidas fiscales compensables		
al inicio del período	RD\$ 176,725,303	154,438,731
Ajuste por inflación	<u>4,214,520</u>	<u>2,440,132</u>
Pérdidas fiscales ajustadas por inflación	180,939,823	156,878,863
Pérdidas fiscales no compensadas en el período	(42,676,348)	(31,429,833)
Pérdidas fiscales del período	<u>34,567,019</u>	<u>51,276,273</u>
Pérdidas fiscales disponibles para ser compensadas con beneficios futuros	RD\$ <u>172,830,494</u>	<u>176,725,303</u>

Las pérdidas fiscales disponibles para ser compensadas con beneficios fiscales futuros, al 31 de diciembre de 2015, se podrán aprovechar como sigue:

2016	RD\$ 49,589,752
2017	49,589,752
2018	49,313,124
2019	17,424,461
2020	<u>6,913,405</u>
	RD\$ <u>172,830,494</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el impuesto sobre la renta diferido está compuesto de la siguiente manera:

Muebles y equipos	RD\$ 343,146
Amortización de mejoras	1,714,514
Pérdida fiscal trasladable	<u>31,286,737</u>
	RD\$ <u>33,344,397</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 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). A estas mismas fechas el impuesto sobre la renta diferido originado por las pérdidas

fiscales de esos años por aproximadamente RD\$9,000,000 y RD\$14,000,000 no fue reconocido en los estados financieros- base regulada, debido a que no existe evidencia razonable de que las partidas que lo originan puedan ser aprovechadas fiscalmente al momento de revertirse.

19 PATRIMONIO NETO

El patrimonio consiste en:

Acciones comunes:	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	RD\$	Cantidad	RD\$
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>23,873,840</u>	<u>2,387,384,000</u>	<u>23,873,840</u>	<u>2,387,384,000</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u>19,391,000</u>	<u>1,939,100,000</u>	<u>19,391,000</u>	<u>1,939,100,000</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la estructura de participación accionaria es la siguiente:

	2015		
	Cantidad de Acciones	Monto RD\$	Participación
Accionistas:			
Personas jurídicas	23,873,834	2,387,383,400	100 %
Personas físicas	<u>6</u>	<u>600</u>	<u>0 %</u>
	<u>23,873,840</u>	<u>2,387,384,000</u>	<u>100 %</u>
	2014		
	Cantidad de Acciones	Monto RD\$	Participación
Accionistas:			
Personas jurídicas	19,390,994	1,939,099,400	100 %
Personas físicas	<u>6</u>	<u>600</u>	<u>0 %</u>
	<u>19,391,000</u>	<u>1,939,100,000</u>	<u>100 %</u>

Las acciones del Banco tienen un valor nominal de RD\$100 cada una.

En la asamblea general de accionistas de fecha 16 de julio de 2015 y Circular emitida por Superintendencia de Bancos de la República Dominicana ADM-1121 de fecha 5 de octubre de 2015, se aprobó incrementar el capital autorizado del Banco de RD\$1,939,100,000 a RD\$2,387,384,000. Igualmente se incrementó el capital pagado mediante la emisión de 4,482,840 acciones comunes a un valor de RD\$100 por acción para un total de RD\$448,284,000.

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 Ganancia o pérdidas no realizadas en inversiones

Corresponde a 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 resumen de los límites y relaciones técnicas requeridas por la Autoridad Monetaria y Financiera al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015	
	<u>Según Normativa</u>	<u>Según Entidad</u>
<u>Concepto de límite:</u>		
Encaje legal en RD\$	1,394,136,261	1,436,269,471
Encaje legal en US\$	38,251,554	40,035,555
Solvencia	10.00 %	15.71 %
<u>Créditos individuales:</u>		
Con garantías reales	478,421,826	430,575,386
Sin garantías reales	239,210,913	215,287,693
Partes vinculadas	1,196,054,565	365,228,816
<u>Inversiones en acciones:</u>		
Entidades de apoyo y servicios conexos	447,476,800	-
Entidades financieras del exterior	447,476,800	-
Empresas no financieras	238,738,400	-
<u>Otras inversiones:</u>		
Propiedades, muebles y equipos	2,392,109,129	147,872,797
Contingencias	7,176,327,387	2,339,765,237
Financiamientos a corto plazo en moneda extranjera	<u>717,625,644</u>	<u>-</u>

	2014	
	<u>Según Normativa</u>	<u>Según Entidad</u>
<u>Concepto de límite:</u>		
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 %
<u>Créditos individuales:</u>		
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
<u>Inversiones en acciones:</u>		
Entidades de apoyo y servicios conexos	387,820,000	-
Entidades financieras del exterior	387,820,000	-
Empresas no financieras	193,910,000	-
<u>Otras inversiones:</u>		
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	<u>583,140,441</u>	<u>1,686,414</u>

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:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Avales comerciales	RD\$ 78,068,129	45,732,178
Otras garantías	33,883,742	27,044,605
Cartas de crédito emitidas	2,826,837	3,925,919
Líneas de crédito para tarjetas de crédito	<u>2,224,986,529</u>	<u>993,790,415</u>
	RD\$ <u>2,339,765,237</u>	<u>1,070,493,117</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco dispone de provisiones para enfrentar posibles pérdidas en estas operaciones por montos ascendentes a RD\$16,438,317 y RD\$6,521,550 (ver notas 13 y 17).

(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 2015 y 2014, el gasto por este concepto ascendió aproximadamente a RD\$159,800,000 y RD\$147,435,000 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 2016 ascendería a RD\$184,111,500, 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 quinto (1/5) 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 2015 y 2014, fue de aproximadamente RD\$26,200,000 y RD\$18,367,000 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 2015 y 2014, fue de aproximadamente RD\$24,200,000 y RD\$15,000,000, 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 2015 y 2014, fue de aproximadamente RD\$29,800,000 y RD\$19,100,000, 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 2015 y 2014, fue de aproximadamente RD\$36,000,000 y RD\$22,000,000, 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 2015 y 2014, ascendió aproximadamente a RD\$7,400,000 y RD \$6,000,000, 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 \$150 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 2015 y 2014 fue de aproximadamente RD\$6,950,000 y RD\$3,353,000, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operacionales en los estados de resultados - base regulada que se acompañan.

22 CUENTAS DE ORDEN

Un resumen de las cuentas de orden del Banco al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Garantías en poder de terceros	RD\$ 14,995,740,364	19,067,110,005
Activos y contingentes ponderados por riesgo de crédito	12,203,158,748	8,773,023,504
Capital Autorizado	2,387,384,000	1,939,100,000
Créditos otorgados pendientes de utilización	2,503,299,890	2,225,469,523
Garantías en poder de la institución	396,568,607	684,787,559
Créditos castigados	242,563,783	102,020,420
Créditos en suspenso	13,310,736	9,562,031
Cuentas de registro varias	<u>123,819,127</u>	<u>75,191,516</u>
	RD\$ <u>32,865,845,255</u>	<u>32,876,264,558</u>

23 INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Un resumen de los principales ingresos financieros reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Ingresos financieros:</u>		
Por cartera de créditos:		
Por créditos comerciales	RD\$ 829,105,221	549,251,891
Por créditos de consumo	388,980,632	198,503,830
Por créditos hipotecarios	<u>130,854,222</u>	<u>125,098,972</u>
Subtotal	<u>1,348,940,075</u>	<u>872,854,693</u>
<u>Por inversiones:</u>		
Por inversiones disponibles para la venta	1,988,240	8,709,735
Por inversiones en otros instrumentos de deuda	<u>439,122,944</u>	<u>248,439,610</u>
Subtotal	<u>441,111,184</u>	<u>257,149,345</u>
<u>Por ganancias en inversiones:</u>		
Por inversiones disponibles para la venta (a)	277,339,541	578,271,724
Por inversiones en valores Instrumentos de deuda	<u>113,615,656</u>	<u>54,794,293</u>
Subtotal	<u>390,955,197</u>	<u>633,066,017</u>
Total	RD\$ <u>2,181,006,456</u>	<u>1,763,070,055</u>

Gastos financieros:

Por captaciones:

Por depósitos del público RD\$ 850,423,097 525,448,427

Por inversiones:

Por pérdidas en venta de inversiones 4,386,655 3,043,650
Por pérdidas en amortización de prima 74,620,050 37,310,890

Subtotal 79,006,705 40,354,540
Por financiamientos obtenidos 3,890,555 1,207,514
Total RD\$ **933,320,357** **567,010,481**

(a) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, corresponde a compra y posterior venta de títulos de inversiones por un valor ascendente a RD\$10,551,634,732 y RD\$30,229,870,550, originando una ganancia de RD\$277,339,541 y RD\$578,271,724, 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 2015 y 2014, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Ingresos por diferencia de cambio:</u>		
Por disponibilidades	RD\$ 299,804,302	293,832,686
Por cartera de créditos	201,167,159	131,032,325
Por inversiones en valores	5,903,516	17,638,544
Por cuentas a recibir	447,394	55,311
Por depósitos del público	286,689,855	76,173,267
Por financiamientos obtenidos	169	-
Por acreedores y provisiones diversas	93,846	99,368
Por otros activos	48,609	52,434
Por otros pasivos	<u>46,860</u>	<u>44,089</u>
	<u>794,201,710</u>	<u>518,928,024</u>
<u>Gastos por diferencia de cambio:</u>		
Por disponibilidades	181,668,995	280,174,678
Por cartera de créditos	121,218,310	71,636,140
Por depósitos del público	488,143,738	123,390,487
Por obligaciones financieras	270,352	-
Por inversiones	3,462,857	10,102,806
Por valores en poder del público	592,036	31,550,755
Por acreedores y provisiones diversas	146,028	164,124
Por cuentas a recibir	252,822	36,179

Por otros activos	26,277	58,907
Por otros pasivos	<u>36,840</u>	<u>94,102</u>
	<u>795,818,255</u>	<u>517,208,178</u>
RD\$	<u>(1,616,545)</u>	<u>1,719,846</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 2015 y 2014, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Otros ingresos operacionales		
<u>Comisiones por servicios:</u>		
Comisiones por tarjetas de crédito	RD\$ 95,857,220	40,168,292
Comisiones por cobranza	50,073	5,642
Comisiones por giros y transferencias	15,764,121	10,086,701
Comisiones por garantías otorgadas	436,437	829,431
Comisiones por certificación de cheques y ventas de cheques de administración	712,500	700,832
Comisiones por cartas de crédito	1,568,018	1,810,012
Otras comisiones por cobrar	<u>62,485,341</u>	<u>35,594,973</u>
Subtotal	<u>176,873,710</u>	<u>89,195,883</u>
<u>Comisiones por cambio:</u>	<u>42,289,615</u>	<u>21,745,423</u>
<u>Ingresos diversos:</u>		
Por disponibilidades	4,088,087	6,986,132
Por cuenta a recibir	-	3,039,752
Por depósitos en el exterior	207,143	237,123
Otros ingresos operacionales diversos (i)	<u>32,297,964</u>	<u>5,308,189</u>
Subtotal	<u>36,593,194</u>	<u>15,571,196</u>
Total	RD\$ <u>255,756,519</u>	<u>126,512,502</u>

- (i) Al 31 de diciembre de 2015, incluye comisiones ganadas por cobertura cambiaria y comisiones por gastos legales por aproximadamente RD\$12,000,000 y RD\$15,000,000, respectivamente.

Otros gastos operacionales

Comisiones por servicios:

Comisiones por giros y transferencias	RD\$	194,420	39,642
Comisiones por cobranzas		439,731	1,271,357
Comisiones por cámara de compensación		13,249	50,022
Comisiones por otros servicios		<u>28,336,272</u>	<u>21,800,547</u>
Subtotal		28,983,672	23,161,568
<u>Comisiones por cambio:</u>		<u>18,063,102</u>	<u>4,242,270</u>
Total	RD\$	<u>47,046,774</u>	<u>27,403,838</u>

26 OTROS INGRESOS (GASTOS)

Un resumen de los principales otros ingresos (gastos) reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Otros ingresos:</u>			
Recuperación de activos castigados	RD\$	1,471,879	1,441,500
Ganancia por venta de otras inversiones no financieras (a)		20,016,956	2,846,542
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos		620,000	-
Otros ingresos		<u>6,078,244</u>	<u>739,667</u>
	RD\$	<u>28,187,079</u>	<u>5,027,709</u>
<u>Otros gastos:</u>			
Pérdida por robos, asaltos y fraudes	RD\$	2,924,752	2,208,944
Pérdida bienes recuperación de créditos		777,559	1,269,671
Pérdida por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos		317,304	-
Otros gastos		<u>3,788,413</u>	<u>961,269</u>
	RD\$	<u>7,808,028</u>	<u>4,439,884</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, corresponde a ganancias netas en compra y venta de inversiones en compañías privadas nacionales e internacionales por US\$443,357 (equivalente a RD\$20,016,956) y US\$65,940 (equivalente a RD\$2,846,542), 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 2015 y 2014, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos, salarios y participaciones		
en beneficios	RD\$ 409,069,042	373,246,478
Seguro médico	29,708,854	27,189,826
Contribuciones a planes de pensiones	19,144,661	17,500,113
Otros gastos de personal (a)	<u>94,217,306</u>	<u>88,529,989</u>
	RD\$ <u>552,139,863</u>	<u>506,466,406</u>

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

Del total de remuneraciones y beneficios sociales al 31 de diciembre de 2015 y 2014, un total de aproximadamente RD\$84,000,000 y RD\$77,500,000, respectivamente, corresponde al personal directivo, los cuales se definen como aquellos que ocupan la posición de vicepresidente en adelante.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco cuenta con una nómina de 380 y 369 empleados, respectivamente.

28 OTROS GASTOS OPERATIVOS

Un resumen de los otros gastos generales y administrativos por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Arrendamiento de inmuebles y		
cajeros automáticos (nota 21)	RD\$ 159,766,876	147,434,698
Propaganda y publicidad	52,015,286	65,431,602
Aportes al Fondo de Consolidación Bancaria (nota 21)	29,777,085	19,127,633
Aportes a la Superintendencia de Bancos (nota 21)	26,204,717	18,366,871
Aportes al Fondo de Contingencia (nota 21)	24,174,381	15,261,619
Programa lealtad (nota 21)	6,949,322	3,353,419

Otros gastos de traslados y comunicaciones	17,208,284	15,230,280
Agua, basura y energía eléctrica	16,109,651	16,033,452
Otros impuestos y tasas	13,672,347	4,103,912
Papelería, útiles y otros materiales	13,178,591	10,566,233
Otros gastos de infraestructura	11,772,791	9,577,384
Teléfonos, telex y fax	8,164,375	8,796,895
Pasajes y fletes	2,530,564	5,006,890
Gastos legales	6,617,406	3,091,408
Gastos generales diversos	<u>19,429,998</u>	<u>19,328,597</u>
RD\$	<u>407,571,674</u>	<u>360,710,893</u>

29 EVALUACIÓN DE RIESGOS

29.1 Riesgo de tasas de interés

Un detalle de los activos y pasivos sujetos a riesgo de tasas de interés al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se presenta a continuación:

	2015	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
Activos sensibles a tasas	RD\$ 11,764,126,750	6,455,199,571
Pasivos sensibles a tasas	<u>(10,713,727,733)</u>	<u>(8,680,382,809)</u>
Posición neta	RD\$ <u>1,050,399,017</u>	<u>(2,225,183,238)</u>
Exposición a tasa de interés	RD\$ <u>266,030,217</u>	<u>42,856,287</u>
	2014	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
Activos sensibles a tasas	RD\$ 8,723,240,345	4,687,161,675
Pasivos sensibles a tasas	<u>7,618,879,942</u>	<u>6,443,300,720</u>
Posición neta	RD\$ <u>1,104,360,403</u>	<u>(1,756,139,045)</u>
Exposición a tasa de interés	RD\$ <u>252,101,499</u>	<u>53,194,402</u>

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

29.2 Riesgo de liquidez

Un resumen al 31 de diciembre de 2015 y 2014, del vencimiento de los activos y pasivos, se presenta a continuación:

2015						
Vencimiento	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\$ 5,257,581,134	-	-	-	-	5,257,581,134
Inversiones	574,845,072	844,332,827	54,685,336	1,197,256,447	1,731,884,896	4,403,004,578
Cartera de créditos	1,098,073,576	1,066,330,175	3,033,512,291	3,888,770,658	3,267,810,420	12,354,497,120
Deudores por aceptación	5,942,099	-	-	-	-	5,942,099
Cuentas por cobrar (*)	-	47,388,562	-	-	-	47,388,562
Total activos	6,936,441,881	1,958,051,564	3,088,197,627	5,086,027,105	4,999,695,316	22,068,413,493
Pasivos:						
Obligaciones con el público	4,142,583,152	2,702,687,850	3,313,168,298	179,409,348	-	10,337,848,648
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	3,189,124,814	5,068,210,247	835,191,193	2,120,570	-	9,094,646,824
Aceptaciones en circulación	5,942,099	-	-	-	-	5,942,099
Otros pasivos (**)	137,844,954	-	-	-	-	137,844,954
Total pasivos	7,475,495,019	7,770,898,097	4,148,359,491	181,529,918	-	19,576,282,525
Posición neta	RD\$ (539,053,138)	(5,812,846,533)	(1,060,161,864)	4,904,497,187	4,999,695,316	2,492,130,968

2014						
Vencimiento	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\$ 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
Deudores por aceptación	4,434,916	-	-	-	-	4,434,916
Cuentas por cobrar (*)	-	22,318,822	-	-	-	22,318,822
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	1,489,679,729	1,031,816	-	7,289,872,608
Fondos tomados a préstamos	1,686,414	-	-	-	-	1,686,414
Aceptaciones en circulación	4,434,916	-	-	-	-	4,434,916
Otros pasivos (**)	<u>123,152,461</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>123,152,461</u>
Total pasivos	<u>6,054,138,097</u>	<u>4,046,619,592</u>	<u>3,998,070,425</u>	<u>116,170,948</u>	<u>-</u>	<u>14,214,999,062</u>
Posición neta	RD\$ (953,735,282)	(2,253,743,279)	(2,023,183,205)	3,367,330,343	3,749,407,140	1,886,075,717

* 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 2015 y 2014:

	2015	
<u>Razón de liquidez</u>	<u>Nacional</u>	<u>Extranjera</u>
A 15 días ajustada	287.81	196.74
A 30 días ajustada	258.56	141.98
A 60 días ajustada	271.14	129.25
A 90 días ajustada	<u>241.39</u>	<u>117.10</u>
<u>Posición</u>		
A 15 días ajustada en	2,323,967,235	30,104,929
A 30 días ajustada en	2,460,888,608	20,219,567
A 60 días ajustada en	3,253,623,759	17,746,730
A 90 días ajustada en	3,285,496,046	12,387,517
Global (meses)	<u>(56.64)</u>	<u>(38.97)</u>
	2014	
<u>Razón de liquidez</u>	<u>Nacional</u>	<u>Extranjera</u>
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	<u>154.66</u>	<u>177.97</u>
<u>Posición</u>		
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)	<u>(70.44)</u>	<u>(52.68)</u>

30 VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Un resumen del valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015	
	<u>Valor en Libros</u>	<u>Valor de Mercado</u>
Activos financieros:		
Fondos disponibles	RD\$ 5,257,581,134	5,257,581,134
Inversiones (a)	4,402,357,130	N/D
Cartera de créditos (a)	<u>12,042,898,903</u>	<u>N/D</u>
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público (a)	10,337,848,648	N/D
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (a)	9,094,646,824	N/D
Aceptaciones en circulación	<u>5,942,099</u>	<u>N/D</u>
	2014	
	<u>Valor en Libros</u>	<u>Valor de Mercado</u>
Activos financieros:		
Fondos disponibles	RD\$ 3,878,694,782	3,878,694,782
Inversiones (a)	3,749,441,065	N/D
Inversiones en el extranjero	130,620,751	130,620,751
Cartera de créditos (a)	<u>8,072,508,415</u>	<u>N/D</u>
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público (a)	6,795,852,663	N/D
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (a)	7,289,872,608	N/D
Fondos tomados a préstamos	1,686,414	N/D
Aceptaciones en circulación	<u>4,434,916</u>	<u>N/D</u>

a) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde se pueda obtener el valor de mercado de estas inversiones. Asimismo, el Banco no ha realizado análisis del valor de mercado de su cartera de créditos y fondos tomados a préstamo, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en la tasa de interés, debido a que no le fue práctico 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 2015 y 2014, son:

		2015			
		<u>Créditos Vigentes</u>	<u>Créditos Vencidos</u>	<u>Total</u>	<u>Garantías Reales</u>
Vinculados a la persona	RD\$	<u>365,228,816</u>	<u>-</u>	<u>365,228,816</u>	<u>473,958,370</u>
		2014			
		<u>Créditos Vigentes</u>	<u>Créditos Vencidos</u>	<u>Total</u>	<u>Garantías Reales</u>
Vinculados a la persona	RD\$	<u>317,106,575</u>	<u>-</u>	<u>317,106,575</u>	<u>480,091,965</u>

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 2015 y 2014, incluyen:

		2015		
		<u>Monto</u>	<u>Efecto en</u>	
<u>Tipo de transacción</u>			<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>
<u>Ingresos:</u>				
Intereses y comisiones por créditos		39,615,434	39,615,434	-
Ingresos por comisiones por servicios		1,271,487	1,271,487	-
<u>Gastos:</u>				
Intereses por captaciones		52,679,040	-	52,679,040
<u>Compras de instrumentos:</u>				
Disponible para la venta (nota 23)		10,551,634,732	-	-

<u>Otros saldos:</u>			
Fondos disponibles	41,717,981	-	-
Certificado de inversión	9,093,820	-	-
Obligaciones con el público	137,015,314	-	-
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	5,849,819,723	-	-
Intereses por pagar	<u>5,505,446</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>Otras operaciones:</u>			
Adquisición de acciones	<u>448,284,000</u>		

	2014		
	<u>Monto</u>	<u>Ingresos</u>	<u>Efecto en Gastos</u>
<u>Tipo de transacción</u>			
<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	<u>4,736,697</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

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 2015 y 2014, el Banco realizó aportes al sistema de pensiones por RD\$19,144,661 y RD\$17,500,113, 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 el 31 de diciembre de 2015 y 2014, son como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Constitución de provisiones	RD\$ 211,159,937	166,861,506
Transferencia entre provisiones	13,757,372	16,856,152
Castigos de créditos	(123,909,494)	(41,582,741)
Castigos de rendimientos por cobrar	(17,901,868)	(3,591,738)
Efecto fluctuación cambiaria en provisión para activos riesgosos	-	309,305
Transferencia de provisión de cartera a a bienes recibidos en recuperación	-	14,185,649
Transferencia de provisión de cartera a a provisión de operaciones contingentes	-	869,876
Transferencia de provisión de cartera a 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 provisión de rendimientos	4,024,916	-
Transferencia de bienes recibidos en recuperación a provisión de cartera de crédito	128,403	-
Transferencia de bienes recibidos en recuperación a provisión de operaciones contingentes	7,470,904	-
Transferencia de bienes recibidos en recuperación a provisión de rendimientos	2,133,149	-
Pérdida no realizada en inversiones	3,770,736	14,855,410
Transferencia de cartera de créditos a bienes adjudicados	51,408,328	15,913,306
Amortización intangible	17,108,134	6,999,562
Amortización activos diversos	15,173,100	16,986,605
Gasto depreciación	<u>94,289,332</u>	<u>91,744,875</u>

34 **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 del 2015 y 2014 las siguientes notas no se incluyen porque no aplican:

- Cambio en políticas contables
- Obligaciones subordinadas
- Reservas técnicas
- Responsabilidades
- Reaseguros
- Utilidad por acción
- Información financiera por segmentos
- Operaciones importantes descontinuadas
- Cambios en la propiedad accionaria
- 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 cambios en el valor de mercado sobre el valor en libro de las inversiones en títulos de valores

Coordinación General:

Vicepresidencia de Mercadeo, Productos
y Comunicaciones de Banesco

Diseño

www.modafoca.net

Fotografía

Giovanni Cavallaro

Impresión

Amigo del Hogar



