

BANCO DOMINICANO DEL PROGRESO, S. A.

BANCO MÚLTIPLE

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



CARTA DEL COMISARIO DE CUENTAS

31 de marzo de 2015.

Asamblea General Ordinaria Anual

Banco Dominicano del Progreso, S.A. – Banco Múltiple

Santo Domingo, República Dominicana

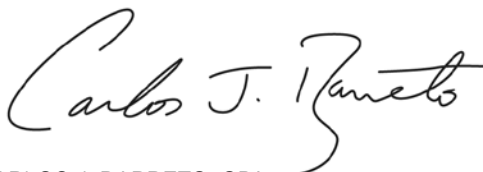
Ciudad.

Estimados accionistas:

En cumplimiento del mandato que nos confirió la Asamblea General Ordinaria Anual correspondiente al año 2013, al designarnos Comisario de Cuentas de esta sociedad y de conformidad con las disposiciones legales y estatutarias vigentes, hemos examinado los estados financieros del BANCO DOMINICANO DEL PROGRESO, S. A. - BANCO MÚLTIPLE, el informe de auditoría externa de la firma independiente de Contadores Públicos Autorizados PKF, así como otras documentaciones que consideramos pertinentes conocer en relación con las actividades correspondientes al ejercicio social comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2014.

Hemos revisado las actas y participado en las reuniones del Comité de Auditoría donde se trataron temas de evaluaciones de riesgo, nombramientos y remuneraciones, gobierno corporativo y cumplimiento, entre otros temas estratégicos del Banco, los cuales hemos considerado satisfactorios, conforme a la atribuciones que han sido puestas a nuestro cargo.

Luego de nuestra verificación de los estados financieros y discusión de los mismos con el auditor externo, el auditor interno, finanzas y la gerencia podemos constatar que los mismos reflejan de forma razonable el resultado de las operaciones así como el estado de la situación financiera de la sociedad por lo que recomendamos la aprobación de dichos estados financieros tal y como fueron presentados, aprobar la gestión del Consejo de Directores y otorgarle formal descargo por la gestión que ha realizado.



CARLOS J. BARRETO, CPA

Comisario de Cuentas

Banco Dominicano del Progreso, S.A. – Banco Múltiple



Accountants &
business advisers

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Consejo de Directores y Accionistas del Banco Dominicano del Progreso, S. A. – Banco Múltiple Santo Domingo, D. N.

Hemos auditado los estados financieros del Banco Dominicano del Progreso, S.A., los cuales comprenden los balances generales al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los estados de resultados, estados en el patrimonio de los accionistas y estados de flujo de efectivo, así como un sumario de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia

La gerencia es responsable de la preparación y la presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera que se describen en la Nota 2. Esta responsabilidad incluye: diseño, implementación y mantenimiento del control interno relevante a la preparación y la presentación razonable de los estados financieros libres de declaraciones erróneas, fuere por fraude o por error, seleccionando y aplicando apropiadamente las políticas contables, y formulando estimaciones contables razonables según las circunstancias.

Responsabilidad de los auditores

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

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencias de auditoría que respaldan las cifras y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo las evaluaciones de los riesgos de las declaraciones erróneas en los estados financieros, fueren por

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

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la posición financiera del Banco Dominicano del Progreso, S. A., al 31 de diciembre del 2014 y 2013 y los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio de los accionistas, y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describen en la Nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Otros Asuntos

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

13 de Marzo del 2015



BALANCES GENERALES

(VALORES EN RD\$)

	Al 31 de diciembre del	
	2014	2013
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Nota 5)		
Caja	1,292,942,924	1,469,168,421
Banco Central	5,370,552,590	6,825,299,806
Bancos del país	1,326,099,000	0
Bancos del extranjero	4,746,376,840	4,306,101,183
Otras disponibilidades	75,289,040	55,051,355
	<u>12,811,260,394</u>	<u>12,655,620,765</u>
Fondos Interbancarios (Nota 6)	<u>0</u>	<u>0</u>
Inversiones (Nota 7)		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	9,539,012,435	6,651,651,851
Rendimientos por cobrar	333,891,064	197,682,002
Provisión para inversiones	(4,332,829)	(4,231,267)
	<u>9,868,570,670</u>	<u>6,845,102,586</u>
Cartera de créditos (Notas 8 y 15)		
Vigente	16,283,051,740	15,335,012,202
Reestructurada	28,297,223	50,986,024
Vencida	536,553,512	546,510,429
Cobranza Judicial	40,454,513	22,066,925
Rendimientos por cobrar	155,609,223	156,478,385
Provisiones para créditos	(586,298,813)	(594,115,129)
	<u>16,457,667,398</u>	<u>15,516,938,836</u>
Deudores por aceptaciones (Nota 9)	<u>27,898,338</u>	<u>40,064,545</u>
Cuentas por cobrar (Nota 10)		
Cuentas por cobrar	262,765,862	630,117,568
Rendimientos por cobrar	0	0
	<u>262,765,862</u>	<u>630,117,568</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Nota 11)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	206,256,158	4,371,775,783
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(156,224,664)	(292,527,074)
	<u>50,031,494</u>	<u>4,079,248,709</u>
Inversiones en acciones (Nota 12)		
Inversiones en acciones	698,868,381	524,280,993
Provisión por inversiones en acciones	(7,107,940)	(5,362,066)
	<u>691,760,441</u>	<u>518,918,927</u>
Propiedades, muebles y equipos (Nota 13)		
Propiedad, muebles y equipos	1,652,091,484	1,573,945,637
Depreciación acumulada	(479,506,997)	(379,434,900)
	<u>1,172,584,487</u>	<u>1,194,510,737</u>
Otros activos (Nota 14)		
Cargos diferidos	472,436,204	467,932,145
Intangibles	325,862,189	280,190,511
Activos diversos	20,454,728	20,364,986
Amortización acumulada	(169,182,530)	(111,889,217)
	<u>649,570,591</u>	<u>656,598,425</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>41,992,109,675</u>	<u>42,137,121,098</u>
Cuentas contingentes (Nota 28)	11,255,296,052	9,785,317,765
Cuentas de orden (Nota 29)	98,559,210,665	59,444,158,957

BALANCES GENERALES

(VALORES EN RD\$)

	Al 31 de diciembre del	
	2014	2013
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Nota 16)		
A la vista	6,867,557,104	6,326,007,784
De ahorro	11,472,550,745	10,787,348,237
A plazo	16,765,673,156	14,615,218,669
Intereses por pagar	60,306,231	45,283,829
	<u>35,166,087,236</u>	<u>31,773,858,519</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 17)		
De instituciones financieras del país	1,152,435,485	4,873,574,929
Intereses por pagar	3,601,307	19,000,264
	<u>1,156,036,792</u>	<u>4,892,575,193</u>
Aceptaciones en Circulación (Nota 9)	<u>27,898,338</u>	<u>40,064,545</u>
Valores en circulación (Nota 19)		
Títulos y valores	54,083,092	81,429,088
Intereses por pagar	80,937	139,715
	<u>54,164,029</u>	<u>81,568,803</u>
Otros pasivos (notas 20)	<u>1,148,276,810</u>	<u>1,032,209,100</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>37,552,463,205</u>	<u>37,820,276,160</u>
PATRIMONIO NETO (Nota 26)		
Capital pagado	4,953,731,200	4,953,731,200
Otras reservas patrimoniales	172,878,833	166,738,756
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	(803,625,017)	(1,411,887,963)
Resultados del período	116,661,454	608,262,945
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>4,439,646,470</u>	<u>4,316,844,938</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>41,992,109,675</u>	<u>42,137,121,098</u>
Cuentas contingentes (Nota 28)	(11,255,296,052)	(9,785,317,765)
Cuentas de orden (Nota 29)	(98,559,210,665)	(59,444,158,957)

Mark F. Silverman
Presidente Ejecutivo

Yamina García de Bogaert
Gerente Senior Finanzas

Andrés Bordas Butler
Vicepresidente Senior Finanzas y Contraloría

ESTADOS DE RESULTADOS

(VALORES EN RD\$)

	Por los años terminados	
	Al 31 de Diciembre del	
	2014	2013
Ingresos financieros (Nota 30)		
Intereses y comisiones por créditos	2,773,637,145	2,642,074,607
Intereses por inversiones	1,111,071,022	853,671,125
Ganancia por inversiones	283,495,826	865,986,604
	<u>4,168,203,993</u>	<u>4,361,732,336</u>
Gastos financieros (Nota 30)		
Intereses por captaciones	(1,522,625,585)	(1,330,023,069)
Pérdidas por inversiones	(313,176,371)	(139,920,421)
Intereses y comisiones por financiamientos	0	(357,130)
	<u>(1,835,801,956)</u>	<u>(1,470,300,620)</u>
Margen financiero bruto	<u>2,332,402,037</u>	<u>2,891,431,716</u>
Provisiones para cartera de créditos	(348,568,594)	(528,451,767)
Provisiones para inversiones	(9,164,211)	(203,797)
	<u>(357,732,805)</u>	<u>(528,655,564)</u>
Margen financiero neto	<u>1,974,669,232</u>	<u>2,362,776,152</u>
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio (Nota 30)	<u>10,192,794</u>	<u>19,828,649</u>
Otros ingresos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	1,640,869,542	1,461,493,814
Comisiones por cambio	163,820,686	158,662,061
Ingresos diversos	35,414,303	28,217,483
	<u>1,840,104,531</u>	<u>1,648,373,358</u>
Otros gastos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	(249,634,924)	(215,779,311)
Gastos diversos	(240,172,733)	(211,998,831)
	<u>(489,807,657)</u>	<u>(427,778,142)</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 33)	(1,352,396,811)	(1,340,516,868)
Servicios de terceros	(548,104,584)	(483,129,701)
Depreciación y Amortizaciones	(169,706,668)	(146,522,795)
Otras provisiones	(119,792,045)	(125,002,483)
Otros gastos (Nota 33)	(1,108,362,454)	(1,011,783,096)
	<u>(3,298,362,562)</u>	<u>(3,106,954,943)</u>
Resultado operacional	<u>36,796,338</u>	<u>496,245,074</u>
Otros ingresos (gastos) (Nota 32)		
Otros ingresos	213,173,820	203,359,264
Otros gastos	(76,354,057)	(62,248,255)
	<u>136,819,763</u>	<u>141,111,009</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>173,616,101</u>	<u>637,356,083</u>
Impuesto Sobre la Renta (Nota 25)	(50,814,570)	2,920,701
Resultado del período	<u>122,801,531</u>	<u>640,276,784</u>

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

(VALORES EN RD\$)

	Por los años terminados Al 31 de Diciembre del	
	2014	2013
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	2,774,506,307	2,670,756,015
Otros ingresos financieros cobrados	974,861,960	854,256,501
Otros ingresos operacionales cobrados	1,840,104,531	1,648,373,358
Intereses pagados por captaciones	(1,523,060,918)	(1,333,280,753)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	0	(465,524)
Gastos generales y administrativos pagados	(3,008,863,849)	(2,835,429,665)
Otros gastos operacionales pagados	(489,807,657)	(427,778,142)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	555,808,226	846,911,267
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	1,123,548,600	1,423,343,057
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(Aumento) Disminución en inversiones	(3,061,947,962)	1,784,891,546
Interbancarios otorgados	1,600,000,000	(870,000,000)
Interbancarios cobrados	(1,600,000,000)	870,000,000
Créditos otorgados	(30,508,392,788)	(28,167,713,849)
Créditos cobrados	29,120,954,101	25,099,315,089
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(203,023,156)	(383,805,684)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	2,509,129	2,349,467
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	4,053,270,830	8,035,835
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	(596,629,846)	(1,656,927,596)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	354,812,773,336	319,231,636,618
Devolución de captaciones	(355,184,052,461)	(316,967,425,568)
Interbancarios Recibidos	350,000,000	10,000,000
Interbancarios Pagados	(350,000,000)	(10,000,000)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	0	0
Operaciones de fondos pagados	0	(3,281,856)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	(371,279,125)	2,260,929,194
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	155,639,629	2,027,344,655
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	12,655,620,765	10,628,276,110
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	12,811,260,394	12,655,620,765

Mark F. Silverman
Presidente Ejecutivo

Yamina García de Bogaert
Gerente Senior Finanzas

Andrés Bordas Butler
Vicepresidente Senior Finanzas y Contraloría

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

	(VALORES EN RD\$)	
	2014	Por los años terminados Al 31 de Diciembre del 2013
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación:		
Resultado del Ejercicio	122,801,531	640,276,784
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de Créditos	348,568,594	528,451,767
Inversiones	10,892,211	203,797
Rendimientos por Cobrar	62,809,269	87,745,967
Operaciones contingentes	49,593,921	28,057,612
Bienes recibidos en recuperación de créditos	5,660,855	9,198,904
Liberación de Provisiones:		
Cartera de crédito	(247,903)	(724,048)
Rendimientos por Cobrar	(22,285,707)	(26,054,762)
Depreciaciones y amortizaciones	169,706,668	146,522,795
Ganancias en ventas, bienes recibidos en recuperación de créditos	(1,097,378)	0
Ganancias en ventas de propiedad, muebles y equipos	(1,226,597)	(1,414,716)
Ganancia por inversiones no financieras	(15,808,744)	(34,313,454)
Pérdida en venta de activos fijos	756,508	0
Ajuste por retiro de activos fijos	111,253,519	84,675,925
Pérdida por venta bienes recibidos en recuperación créditos	259,625	425,068
Pérdida por deterioro de bienes recibidos en recuperación de créditos	4,979,910	0
Gastos por incobrabilidad cuentas a recibir	27,863,218	13,857,452
Efecto fluctuación cambiaria neta	(10,192,794)	(19,828,649)
Impuesto Sobre la Renta Diferido	41,278,179	(12,650,215)
Otros Ingresos (gastos)	(79,394,989)	(92,622,394)
Cambios netos en activos y pasivos:		
Disminución (Aumento) en otros activos	181,746,327	2,981,570
Deudores por aceptaciones	12,166,207	(9,983,970)
Aumento (Disminución) en otros pasivos	116,067,710	72,587,453
(Disminución) Aumento Intereses por Pagar	(435,333)	(4,033,799)
Aceptaciones en Circulación	(12,166,207)	9,983,970
Total de Ajustes	<u>1,000,747,069</u>	<u>783,066,273</u>
Efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación	<u>1,123,548,600</u>	<u>1,423,343,057</u>

ESTADO DE PATRIMONIO NETO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(VALORES EN RD\$)

	Capital Pagado	Capital Adicional Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos 1 de enero del 2013	4,428,636,200	0	134,724,917	(1,935,810,673)	523,867,060	3,151,417,504
Transferencia de resultados acumulados	0	0	0	523,867,060	(523,867,060)	0
Aportes de capital	0	0	0	0	0	0
Transferencia capital adicional a capital pagado	0	0	0	0	0	0
Capitalización deuda subordinada	525,095,000					525,095,000
Superávit por revaluación	0	0	0	0	0	0
Resultado del período	0	0	0	0	640,276,784	640,276,784
Transferido a otras reservas	0	0	32,013,839	0	(32,013,839)	0
Ajustes Años Anteriores	0	0	0	55,650	0	55,650
Saldos 31 de Diciembre del 2013	4,953,731,200	0	166,738,756	(1,411,887,963)	608,262,945	4,316,844,938
Transferencia de resultados acumulados	0	0	0	608,262,945	(608,262,945)	0
Aportes de capital	0	0	0	0	0	0
Transferencia capital adicional a capital pagado	0	0	0	0	0	0
Capitalización deuda subordinada	0	0	0	0	0	0
Superávit por revaluación	0	0	0	0	0	0
Resultado del período	0	0	0	0	122,801,531	122,801,531
Transferido a Otras Reservas	0	0	6,140,077	0	(6,140,077)	0
Ajustes Años Anteriores	0	0	0	1	0	1
Saldos 31 de Diciembre del 2014	4,953,731,200	0	172,878,833	(803,625,017)	116,661,454	4,439,646,470

Mark F. Silverman
Presidente EjecutivoYamina García de Bogaert
Gerente Senior FinanzasAndrés Bordas Butler
Vicepresidente Senior Finanzas y Contraloría

1. Entidad

El Banco Dominicano del Progreso, S. A.- Banco Múltiple (llamado Banco de Boston en sus inicios), se constituyó en el año 1974 e inició sus operaciones en el año 1975.

La actividad principal del Banco consiste en la captación de depósitos, otorgamiento de préstamos y todo tipo de operaciones de comercio internacional. Su domicilio y administración general tiene sede en la Av. John F. Kennedy No. 3, Santo Domingo, Distrito Nacional y cuenta con 1,306 empleados en el 2014 y 2013, respectivamente.

El detalle de los principales funcionarios es:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Juan B. Vicini Lluberes	Presidente de la Junta de Directores
Mark F. Silverman M.	Presidente Ejecutivo
Ivelisse Ortiz Robles	Vicepresidente Senior Banca Institucional
Rosanna M. Alvarez Senior	Vicepresidente Análisis de Créditos Empresariales y Corporativos
Susana Reid Baquero	Vicepresidente Senior de Riesgos
José Julio Cross Frías	Vicepresidente Senior Cumplimiento / Legal
Ana R. Arvelo Zapata	Vicepresidente Senior Banca Personal
Juan De Dios Sánchez Paulino	Vicepresidente Auditoría
Andrés Bordas Butler	Vicepresidente Senior Finanzas y Contraloría
Juan José Arteaga	Vicepresidente de Desarrollo Comercial
Javier Guerrero Chercoles	Tesorero
Bernardo E. Martínez Nucete	Vicepresidente Senior Mercadeo y Productos
Yolanda Hernández	Vicepresidente Recursos Humanos
Omar de Jesús Bairán García	Vicepresidente Asuntos Legales
Francisco E. Hoepelman Bueno	Vicepresidente Administrativo
Carlos Julio Camilo Vicent	Vicepresidente Banca Empresarial/Corporativa
Marcelo Alexis Rivas Vilches	Vicepresidente Sistema/Tecnología
María I. Grullón Mejía	Vicepresidente Servicios Corporativos
Sandra K. Harada N.	Vicepresidente Operaciones Bancarias
Yamina García de Bogaert	Gerente Senior de Finanzas

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

El detalle de la cantidad de sucursales y cajeros automáticos al 31 de diciembre del 2014 es:

<u>Ubicación</u>	<u>Sucursales</u>	<u>Cajeros Automáticos</u>
Zona Metropolitana	23	86
Interior del País	34	83
	<u>57</u>	<u>169</u>

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

Los presentes estados financieros fueron aprobados para su emisión el 15 de Marzo del 2015 por Mark F. Silverman M., Presidente Ejecutivo.

2. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

a) Base Contable de los Estados Financieros

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

b) Principales Estimaciones Utilizadas

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

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

c) Instrumentos Financieros

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

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

d) Inversiones

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

Los documentos a plazos se registran a su valor de mercado y se ajustarán mensualmente según su cotización, siempre que exista un mercado de valores desarrollado que proporcione la cotización de los instrumentos en el mercado. Se deberá registrar en la cuenta de "Otras Inversiones en instrumentos de deuda" aquellas inversiones para las cuales no exista un mercado secundario líquido y transparente para la negociación de dichos instrumentos. Las inversiones en valores mantenidas hasta su vencimiento son instrumentos de deuda con pagos determinables y plazos de vencimientos conocidos, adquiridos por la entidad con la intención y capacidad de mantenerla hasta su vencimiento.

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

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

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

e) Inversiones en Acciones

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

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

f) Cartera de Créditos y Provisión para Créditos

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

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

Como medida transitoria para la evaluación de la cartera, la Superintendencia de Bancos dispuso que las entidades de intermediación financiera no consideren hasta el 31 de diciembre del 2009, el análisis de flujo de efectivo como el aspecto central de la clasificación del deudor y tomará el historial de pago como un factor que pudiera mejorar la clasificación de riesgo del deudor. Esta disposición fue extendida hasta el 30 de Junio del 2013, según lo establece la circular 008/12. Conforme a la Segunda Resolución de la Junta Monetaria de fecha 21 de marzo del 2013, queda derogada la medida dispuesta en la Circular 008/12.

Evaluación para los Microcréditos

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

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

Cobro Intereses Tarjetas de Crédito

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

Provisión para Rendimientos por Cobrar

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

Los rendimientos por cobrar se provisionan 100% a los 90 días de vencidos, excepto las operaciones de tarjetas de créditos que se provisionan 100% a los 60 días de vencidas. A partir de esos plazos se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden.

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

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

Reconocimiento de ingresos y gastos por intereses financieros

Las diferencias de cambio se provisionan para los créditos con categoría de riesgo D y E.

El devengamiento de intereses se suspende para la cartera de crédito vencida a más de 90 días.

Se aplica un mecanismo de arrastre de la cartera vencida mediante el cual se considera el total del capital como vencido a 90 días.

Tipificación de las garantías

Las garantías que respaldan las operaciones de créditos son clasificadas, según el Reglamento de Evaluación de Activos vigente a partir de enero del 2005, en función de sus múltiples usos y facilidades de realización. Cada tipificación de garantía es considerada como un elemento secundario para el cómputo de la cobertura de las provisiones en base a un monto admisible establecido. Las garantías admisibles serán aceptadas en base a los porcentajes de descuento establecidos en dicho reglamento, sobre su valor de mercado. Estas se clasifican en:

Polivalentes

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

No Polivalentes

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

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

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

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

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

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

Categoría	Vida Útil Estimada	Método
Edificaciones	30 -50 años	Línea recta
Mobiliarios y equipos	5-10 años	Línea recta
Equipos de transporte	5 años	Línea recta
Equipos de cómputos	4-5 años	Línea recta
Otros muebles y equipos	7 años	Línea recta

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

h) Bienes Realizables y adjudicados

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

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

i) Cargos Diferidos

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

J) Intangibles

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

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

k) Activos y Pasivos en Monedas Extranjeras

Los activos y pasivos en monedas extranjeras se expresan a la tasa de cambio de cierre establecida por el Banco Central de la República Dominicana para las instituciones financieras a la fecha de los estados financieros. Las diferencias entre las tasas de cambio de las fechas

en que las transacciones se originan y aquellas en que se liquidan, y las resultantes de las posiciones mantenidas por el Banco, se incluyen en los resultados corrientes.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$44.2033 y RD\$42.6723, respectivamente, en relación con el dólar y de RD\$53.6672 y RD\$58,8152 en relación con el Euro, respectivamente.

l) Costo de Beneficios de Empleados

Bonificación

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

Plan de Pensiones

Los funcionarios y empleados, con el propósito de acogerse a lo establecido en la Ley No.87-01 del 9 de mayo del 2001 del Sistema Dominicano de Seguridad Social, se afiliaron al sistema de Administración de Fondo de Pensiones (AFP). Los aportes realizados por el Banco se reconocen como gastos cuando se incurrir. A la edad de retiro, el empleado recibe el monto de los aportes realizados más los rendimientos.

Indemnización por Cesantía

La indemnización por cesantía, que la ley requiere en determinadas circunstancias, se carga a resultados cuando el empleado se hace acreedor de la misma. Sin perjuicio de lo anterior, el Banco constituye, para estos fines, provisiones equivalentes al 2% de la nómina.

Otros Beneficios

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

m) Valores en Circulación

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

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

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

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

Instrumentos Financieros a Corto Plazo

Los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, han sido valorizados con base en su valor en libros según están reflejados en el estado de situación financiera del Banco. Para estos instrumentos financieros, el valor en libros es similar al valor en el mercado debido al período relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización. En esta categoría están incluidos los balances mostrados en la Nota 7.

n) Reconocimiento de los Ingresos y Gastos más Significativos

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

o) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando el Banco tiene una obligación presente como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales u otros compromisos que crean, ante terceros, una expectativa válida de que él asumirá ciertas

responsabilidades. La determinación del importe de la provisión se basa en la estimación del desembolso que será necesario para liquidar la obligación correspondiente, tomando en consideración toda la información disponible en la fecha de cierre.

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

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

p) Impuesto sobre la Renta diferido

El Banco reconoce el impuesto sobre la renta diferido que resulta de la diferencia entre las bases para la contabilización de ciertas transacciones a los fines fiscales y aquellas establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y/o Normas Internacionales de Información Financiera. Por consiguiente, el gasto incluye los efectos entre ganancia según libros y ganancia imponible como resultado de incluir determinadas transacciones en la ganancia imponible de otros ejercicios.

q) 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.

r) Deterioro del Valor de los Activos

El Banco revisa sus activos de larga vida y sus intangibles identificados con la finalidad de determinar anticipadamente si los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor contable de estos activos será recuperado en las operaciones. La recuperabilidad de un activo que es mantenido y usado en las operaciones es medido mediante la comparación del valor contable de los activos con los flujos netos de efectivos descontados que se espera serán generados por este activo en el futuro. Si luego de hacer esta comparación se determina que el valor contable del activo ha sido afectado negativamente, el monto a reconocer como pérdida será el equivalente al exceso contable sobre el valor razonable de dicho activo.

s) Distribución de dividendos y utilidad por acciones

El Banco distribuye los beneficios a los accionistas por un monto menor a los beneficios acumulados menos los intereses y comisiones por cobrar de préstamos e inversiones netos de cualquier reserva. Solo podrán distribuir dividendos en efectivo las entidades que cumplan el 10% del índice de solvencia.

t) Contingencias

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

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

u) Reclasificación

N/A

v) Diferencias significativas con NIIF

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

- i) La provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos y niveles de provisiones de conformidad con la clasificación asignada a cada crédito (para los mayores deudores de créditos comerciales) y los días de atraso (para los menores deudores de créditos comerciales, créditos de consumo e hipotecarios). Esta evaluación incluye la documentación

de los expedientes de créditos, considera la situación financiera del prestatario y los niveles de garantías. De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, la reserva para préstamos incobrables se determina en base a la evaluación de los riesgos existentes en la cartera de créditos, basado en un modelo de pérdidas incurridas en vez de un modelo de pérdidas esperadas.

- ii) La provisión para los bienes recibidos en recuperación de créditos se determina una vez transcurridos los 120 días subsiguientes a la adjudicación:
- *Bienes muebles*: en un plazo de 2 años en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18avos mensual.
 - *Bienes inmuebles*: En un plazo de 3 años en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24avos mensual.

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

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

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

- iv) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha del estado de situación financiera. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio a la cual el Banco tuvo acceso a la fecha del estado de situación financiera.
- v) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía cuando ingresa a cartera vencida, excepto los créditos a vinculados, que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren estos castigos inmediatamente cuando se determina que los préstamos son irrecuperables.
- vi) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ser adjudicado sean transferidas y aplicadas a dicho bien. Las Normas Internacionales de Información Financiera sólo requieren de provisión, cuando el valor de mercado del bien sea inferior a su valor en libros o existe deterioro del mismo.
- vii) La presentación de ciertas revelaciones de los estados financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera difiere de las requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.
- viii) De conformidad con las prácticas bancarias, los ingresos por renovación de tarjetas de crédito son reconocidos como ingresos inmediatamente, en lugar de reconocerse durante el período de vigencia como requieren las Normas Internacionales de Información Financiera.
- ix) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana que requieren provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos y el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren determinar provisiones en base a la evaluación de los riesgos existentes basado en un modelo de pérdidas incurridas en lugar de un modelo de pérdidas esperadas.
- x) El manual de contabilidad emitido y aprobado por la Superintendencia de Bancos clasifica como actividades de inversión y de financiamiento los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.

Los efectos sobre los estados financieros de estas diferencias entre las bases de contabilidad del Banco y las Normas Internacionales de Información Financiera no han sido cuantificados.

3. Cambios en las Políticas Contables

N/A

4. Transacciones en Moneda Extranjera y Exposición a Riesgo Cambiario

	<u>2014</u>		<u>2013</u>	
	<u>US\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>US\$</u>	<u>RD\$</u>
Activos				
Fondos disponibles	196,650,837	8,692,615,934	188,302,626	8,035,306,163
Inversiones en valores	14,566,006	643,865,540	6,641,130	283,392,295
Provisiones inversiones en valores	(60,521)	(2,675,244)	(85,328)	(3,641,125)
Cartera de créditos	64,543,232	2,853,023,830	63,917,655	2,727,513,350
Provisiones cartera de créditos	(1,995,236)	(88,195,997)	(2,925,959)	(124,857,381)
Rendimientos por cobrar	728,184	32,188,178	449,297	19,172,509
Cuentas a recibir	1,022,206	45,184,865	838,405	35,776,649
Inversiones en acciones	9,119	403,079	9,119	389,118
Deudores por aceptación	631,137	27,898,338	938,889	40,064,545
Provisiones inversiones en acciones	(91)	(4,015)	(91)	(3,872)
Contingencias	20,000,000	884,066,000	—	—
	<u>296,094,873</u>	<u>13,088,370,508</u>	<u>258,085,743</u>	<u>11,013,112,251</u>
Pasivos				
Obligaciones con el público	241,555,040	10,677,529,914	224,758,395	9,590,957,669
Cargos por pagar	30,421	1,344,704	30,152	1,286,666
Aceptación en Circulación	631,137	27,898,338	938,889	40,064,545
Otros pasivos	3,927,156	173,593,255	2,830,469	120,782,613
	<u>246,143,754</u>	<u>10,880,366,211</u>	<u>228,557,905</u>	<u>9,753,091,493</u>
Posición larga(corta) de moneda extranjera	<u>49,951,119</u>	<u>2,208,004,297</u>	<u>29,527,838</u>	<u>1,260,020,758</u>

La tasa de cambio usada para convertir a moneda nacional el importe en moneda extranjera fue de RD\$44.2033 y RD\$42.6723 por US\$1.00, al 31-12-14 y al 31-12-13, respectivamente.

5. Fondos Disponibles

Los fondos disponibles e interbancarios consisten de:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Fondos disponibles:		
Caja (a)	1,292,942,924	1,469,168,421
Banco Central de la República Dominicana (b)	5,370,552,590	6,825,299,806
Bancos del país (c)	1,326,099,000	—
Bancos del extranjero (d)	4,746,376,840	4,306,101,183
Otras Disponibilidades (e) y (f)	75,289,040	55,051,355
	<u>12,811,260,394</u>	<u>12,655,620,765</u>

Al 31 de diciembre del 2014, el encaje legal requerido es de RD\$3,210,145,883 y US\$48,182,332. A esta fecha, el Banco mantiene en el Banco Central de la República Dominicana un total de cobertura para este propósito de RD\$3,271,242,995 y US\$52,484,364, respectivamente, el cual excede la cantidad mínima requerida para estos fines.

(a) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, dentro de este balance existe un importe de US\$6,256,724 y US\$4,448,409, respectivamente.

(b) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, dentro de este balance existe un importe de US\$52,330,084 y US\$82,607,578, respectivamente.

(c) Al 31 de diciembre del 2014, este balance está compuesto por US\$30,000,000.

(d) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, este balance está compuesto por US\$107,376,075 y US\$100,910,923, respectivamente.

(e) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, dentro de este balance existe un importe de US\$687,954 y US\$335,716, respectivamente.

(f) Este importe corresponde a efectos recibidos de otros bancos comerciales, pendientes de ser cobrados en la Cámara de Compensación en el país y el exterior y documentos al cobro en el país y el exterior.

6. Fondos Interbancarios

2014

Fondos Interbancarios Activos

Entidad	Cantidad	Monto	No. Días	Tasa Promedio Ponderada	Balance 2014
Banco BHD, S.A.	4	900,000,000	26	6.31%	—
CITIBANK, N.A.	3	700,000,000	9	6.25%	—
	<u>7</u>	<u>1,600,000,000</u>	<u>35</u>	<u>6.29%</u>	<u>—</u>

Fondos Interbancarios Pasivos

Entidad	Cantidad	Monto	No. Días	Tasa Promedio Ponderada	Balance 2014
Banco BHD, S.A.	1	150,000,000	4	6.25%	—
Banco Popular Dominicano, S. a.	1	200,000,000	4	6.50%	—
	<u>2</u>	<u>350,000,000</u>	<u>8</u>	<u>6.39%</u>	<u>—</u>

2013

Fondos Interbancarios Activos

Entidad	Cantidad	Monto	No. Días	Tasa Promedio Ponderada	Balance 2013
Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	1	50,000,000	1	6.75%	—
Banco BHD, S.A.	1	150,000,000	1	4.25%	—
Banco BHD, S.A.	1	250,000,000	1	6.75%	—
Banco BHD, S.A.	1	250,000,000	1	6.50%	—
CITIBANK, N.A.	1	170,000,000	1	6.25%	—
	<u>5</u>	<u>870,000,000</u>	<u>5</u>	<u>6.15%</u>	<u>—</u>

Fondos Interbancarios Pasivos

Entidad	Cantidad	Monto	No. Días	Tasa Promedio Ponderada	Balance 2013
Banco BHD, S.A.	1	10,000,000	1	5.75%	—
	<u>1</u>	<u>10,000,000</u>	<u>1</u>	<u>5.75%</u>	<u>—</u>

7. Inversiones

Otras Inversiones en Instrumentos de Deuda

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$ 2014	Monto RD\$ 2013	Tasa de Interés	Vencimiento
Depósito a Plazo	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	2,217,717	2,090,131	6%	08/01/15
Depósito a Plazo	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	240,986	240,986	6%	08/01/15
Bonos (a)	Ministerio de Hacienda	915,673,743	1,357,587,610	14%	06/02/15
Bonos (a)	Ministerio de Hacienda	134,436,648	232,507,994	16%	10/02/17
Bonos (a)	Ministerio de Hacienda	18,602,635	—	16%	10/07/20
Bonos (a)	Ministerio de Hacienda	153,462,847	159,260,734	12%	07/08/15
Bonos (b)	Ministerio de Hacienda	—	264,878,163	16%	07/02/14
Bonos (c)	Ministerio de Hacienda	—	546,174,761	11.70%	06/06/14
Bonos (c)	Ministerio de Hacienda	10,807,687	—	15.95%	04/06/21
Bonos (d)	Ministerio de Hacienda	35,627,325	9,479,647	5%	04/11/16
Bonos (e)	Ministerio de Hacienda	78,697,013	10,878,082	12.50%	09/02/18
Bonos (e)	Ministerio de Hacienda	—	188,020,390	14.50%	10/02/23
Bonos (f)	Ministerio de Hacienda	10,236,888	48,917,263	15%	05/04/19

Bonos (f)	Ministerio de Hacienda	—	299,562,497	16.95%	04/02/22
Bonos (g)	Ministerio de Hacienda	828,065,325	—	10.40%	10/05/19
Bonos (g)	Ministerio de Hacienda	103,768,813	—	11.38%	06/07/29
Bonos (h)(i)	Ministerio de Hacienda	21,857,474	24,153,720	7%	31/07/23
Bonos (j)	Ministerio de Hacienda	36,753,233	—	9.04%	23/01/18
Bonos (k)	Ministerio de Hacienda	128,757,249	—	6.60%	28/01/24
Bonos (l)	Ministerio de Hacienda	187,958,029	—	8.63%	20/04/27
Bonos	Ministerio de Hacienda	284,923,961	—	16.95%	04/02/22
Bonos	Ministerio de Hacienda	14,712,196	—	14.50%	10/02/23
Bonos	Ministerio de Hacienda	417,477,497	—	18.50%	04/02/28
Bonos	Ministerio de Hacienda	56,860,481	—	13.50%	05/05/28
Letras cero cupón	Banco Central de la República Dominicana	—	344,557,725	0%	16/05/14
Letras cero cupón	Banco Central de la República Dominicana	—	405,999,826	0%	28/02/14
Letras cero cupón	Banco Central de la República Dominicana	—	9,902,904	0%	14/02/14
Letras cero cupón	Banco Central de la República Dominicana	29,229,732	—	0%	10/04/15
Certificado de Inversión Especial	Banco Central de la República Dominicana	—	17,684,460	10.75%	07/02/14
Certificado de Inversión Especial	Banco Central de la República Dominicana	—	63,045,585	12.50%	05/02/16
Certificado de Inversión Especial	Banco Central de la República Dominicana	42,680,293	—	14%	08/01/21
Certificado de Inversión Especial	Banco Central de la República Dominicana	103,749,150	11,100	13%	20/03/20
Certificado de Inversión Especial	Banco Central de la República Dominicana	3,295,554	—	13%	03/01/20
Certificado de Inversión Especial	Banco Central de la República Dominicana	11,424,642	—	15.50%	05/10/18
Certificado de Inversión Especial	Banco Central de la República Dominicana	14,721,880	—	15.50%	18/05/18
Certificado de Inversión Especial	Banco Central de la República Dominicana	11,119,296	—	14.50%	09/02/18
Certificado de Inversión Especial	Banco Central de la República Dominicana	105,088,349	—	14.50%	06/10/17
Certificado de Inversión Especial	Banco Central de la República Dominicana	43,589,831	—	14%	08/09/17
Certificado de Inversión Especial	Banco Central de la República Dominicana	58,564,858	—	14%	21/07/17
Certificado de Inversión Especial	Banco Central de la República Dominicana	309,996,447	—	14%	12/05/17
Certificado de Inversión Especial	Banco Central de la República Dominicana	6,726,646	7,721,739	15.50%	19/04/19
Certificado de Inversión Especial	Banco Central de la República Dominicana	114,234,626	—	22%	22/01/16
Certificado de Inversión Especial	Banco Central de la República Dominicana	—	20,179,098	14.50%	20/06/14
Certificado de Inversión Especial	Banco Central de la República Dominicana	606,930	—	12%	17/07/15
Certificado de Inversión Especial	Banco Central de la República Dominicana	586,610,038	—	22%	16/10/15
Certificado de Inversión Especial	Banco Central de la República Dominicana	587,931,643	—	22%	08/01/16
Certificado de Inversión Especial	Banco Central de la República Dominicana	644,330,266	—	12%	02/01/15
Certificado de Inversión Especial	Banco Central de la República Dominicana	50,058,685	—	14%	02/01/15
Certificado de Inversión Especial	Banco Central de la República Dominicana	503,187	—	12%	13/03/15
Certificado de Inversión Especial	Banco Central de la República Dominicana	—	111,096,385	16%	02/05/14
Certificado de Inversión Especial	Banco Central de la República Dominicana	11,282,389	23,201,177	15.50%	11/01/19
Certificado de Inversión Especial	Banco Central de la República Dominicana	131,549,466	137,262,143	13%	10/04/15
Certificado de Inversión Especial	Banco Central de la República Dominicana	—	188,644,138	16%	28/03/14
Certificado de Inversión Especial	Banco Central de la República Dominicana	—	445,591,108	16%	02/05/14
Certificado de Inversión Especial	Banco Central de la República Dominicana	—	142,107,037	10.75%	07/02/14
Certificado de Inversión Especial	Banco Central de la República Dominicana	—	206,205,355	15%	06/06/14
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	—	145,380,390	14.50%	20/06/14
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	—	988,495	12.50%	05/02/16
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	82,010,242	83,650,740	12%	13/03/15
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	—	96,574,780	9%	18/12/15
Notas de Renta Fija	Banco Central de la República Dominicana	35,023,076	—	14%	09/01/15
Notas de Renta Fija	Banco Central de la República Dominicana	123,543,963	—	10%	24/02/17
Notas de Renta Fija	Banco Central de la República Dominicana	50,393,477	53,265,856	14%	20/02/15
Notas de Renta Fija	Banco Central de la República Dominicana	49,436,732	48,550,557	8%	21/08/15
Notas de Renta Fija	Banco Central de la República Dominicana	97,258,614	95,599,235	9%	26/08/16
Notas de Renta Fija	Banco Central de la República Dominicana	10,100,485	61,134,464	12.50%	19/02/16
Notas de Renta Fija	Banco Central de la República Dominicana	62,156,187	—	11%	30/07/21
Notas de Renta Fija	Banco Central de la República Dominicana	21,278,408	—	12%	22/02/19
Notas de Renta Fija	Banco Central de la República Dominicana	24,050,312	—	12%	05/04/19

Notas de Renta Fija	Banco Central de la República Dominicana	250,055,551	—	9%	28/07/17
Depósitos remunerados	Banco Central de la República Dominicana	—	378,750,000	4.75%	02/01/14
Otras inversiones de un día	Banco Central de la República Dominicana	407,187,566	—	5.91%	02/01/15
Depósitos remunerados	Banco Central de la República Dominicana	1,587,262,000	—	4.75%	02/01/15
Depósito a Plazo (m)	Banco de Reservas de la República Dominicana	35,000,000	35,000,000	6%	26/02/15
Depósito a Plazo (n)	Banco Popular Dominicano, S.A.	478,504	455,077	5%	01/01/15
Depósito a Plazo (n)	Banco Popular Dominicano, S.A.	7,243,817	6,813,628	6.85%	12/03/15
Depósito a Plazo (n)	Banco Popular Dominicano, S.A.	559,729	533,134	5.50%	27/03/15
Depósito a Plazo (ñ)	Banco Popular Dominicano, S.A.	42,441,323	42,193,924	9%	19/02/15
Depósito a Plazo	Banco de Reservas de la República Dominicana	76,561,238	76,561,238	8%	29/05/16
Depósito a Plazo (o)	Banco de Reservas de la República Dominicana	110,508,250	106,680,750	2.30%	03/06/15
Depósito a Plazo (p)	Citibank, N.A.	69,624,706	67,213,225	0.75%	09/03/15
Depósito a Plazo (q)	Citibank, N.A.	88,406,600	85,344,600	0.75%	09/03/15
Total		9,539,012,435	6,651,651,851		

- (a) Estos Bonos fueron aperturados bajo las regulaciones establecidas en la Ley 366-09.
- (b) Estos Bonos fueron aperturados bajo las regulaciones establecidas en la Ley 498-08.
- (c) Estos Bonos fueron aperturados bajo las regulaciones establecidas en la Ley 131-11.
- (d) Estos Bonos fueron aperturados bajo las regulaciones establecidas en la Ley 193-11.
- (e) Estos bonos fueron aperturados bajo las regulaciones establecidas en la Ley 58-13.
- (f) Estos Bonos fueron aperturados bajo las regulaciones establecidas en la Ley 361-11.
- (g) Estos Bonos fueron aperturados bajo las regulaciones establecidas en la Ley 152-14.
- (h) Estos Bonos fueron aperturados bajo las regulaciones establecidas en la Ley 175-12.
- (i) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 este balance está compuesto por US\$494,476 y US\$566,028, respectivamente.
- (j) Al 31 de diciembre del 2014, este balance está compuesto por US\$831,459.
- (k) Al 31 de diciembre del 2014, este balance está compuesto por US\$2,912,842.
- (l) Al 31 de diciembre del 2014, esta balance está compuesto por US\$4,252,127.
- (m) Esta inversión fue aperturada por el Banco con Seguros BanReservas como garantía de fianza de seguridad de pago de sumas embargadas por concepto de demanda judicial.
- (n) Esta inversión fue aperturada en el Banco Popular Dominicano, S. A. como garantía de fianza de seguridad de pago de sumas embargadas por concepto de demanda judicial.
- (ñ) Esta inversión fue aperturada en el Banco Popular Dominicano, S.A. como garantía de fianza.
- (o) Esta inversión al 31 de diciembre del 2014 y 2013 representa US\$2,500,000 dada en garantía por embargo de clientes.
- (p) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, dicho importe está compuesto por US\$1,575,102, por concepto de garantía de cartas de crédito "stand by" de tarjeta VISA.
- (q) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, dicho importe está compuesto por US\$2,000,000, respectivamente, por concepto de garantía de tarjeta de crédito "Stand by" de tarjeta Mastercard.

Rendimientos por Cobrar por Inversiones:

	2014	2013
	RDS	RDS
Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	12,294	11,656
Ministerio de Hacienda (Est.Dom.) (a)	140,111,895	143,203,251
Banco Central de la República Dominicana	193,531,944	54,029,607
Banco de Reservas de la Rep. Dom. (b)	—	200,026
Citibank, N. A. (c)	79,016	93,230
Banco Popular Dominicano, S. A.	155,915	144,232
Total	333,891,064	197,682,002

(a) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, dentro de este balance existe un importe de US\$185,407 y US\$14,766, respectivamente.

(b) Al 31 de diciembre del 2013, este balance está compuesto por US\$4,688.

(c) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, este balance está compuesto por US\$1,788 y US\$2,185, respectivamente.

8. Cartera de Créditos*a) Por tipo de créditos*

	2014	2013
	RDS	RDS
<u>Créditos comerciales</u>		
Adelantos en cuentas corrientes	18,360,502	13,838,547
Préstamos *	8,796,757,568	8,700,283,824
Tarjetas Empresariales *	280,461,918	221,659,429
Cartas de créditos emitidas y negociadas **	8,000,000	20,504,552
Subtotal	<u>9,103,579,988</u>	<u>8,956,286,352</u>
<u>Créditos de consumo</u>		
Tarjetas de crédito personales ***	2,653,203,912	2,233,833,877
Préstamos de consumo ****	3,700,055,241	3,653,474,209
Subtotal	<u>6,353,259,153</u>	<u>5,887,308,086</u>
<u>Créditos hipotecarios</u>		
Adquisición de viviendas *****	1,431,517,847	1,110,981,142
Subtotal	<u>1,431,517,847</u>	<u>1,110,981,142</u>
Total	<u>16,888,356,988</u>	<u>15,954,575,580</u>

* Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, dentro de este balance existe un importe de US\$45,126,962 y US\$40,530,393, respectivamente.

** Al 31 de diciembre del 2013, dentro de este balance existe un importe de US\$112,683.

***Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, dentro de este balance existe un importe de US\$17,223,142 y US\$15,207,050, respectivamente.

**** Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, dentro de este balance existe un importe de US\$216,664 y US\$124,764, respectivamente.

*****Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, dentro de este balance existe un importe de US\$1,976,464 y US\$1,942,765, respectivamente.

b) Condición de la cartera de créditos

	2014 RD\$	2013 RD\$
<u>Créditos Comerciales:</u>		
Vigentes	8,813,749,045	8,663,547,309
Vencida:		
- De 31 a 90 días	31,696,876	14,035,894
- Por más de 90 días	254,583,586	270,832,348
Subtotal	<u>9,100,029,507</u>	<u>8,948,415,551</u>
<u>Créditos a la Microempresa:</u>		
Vigentes	1,643,680	4,642,449
Vencida:		
- De 31 a 90 días	—	3,228,352
- Por más de 90 días	1,906,801	—
Subtotal	<u>3,550,481</u>	<u>7,870,801</u>
Total Créditos Comerciales	<u>9,103,579,988</u>	<u>8,956,286,352</u>
<u>Créditos de Consumo:</u>		
Vigentes	6,116,320,714	5,636,636,255
Vencida:		
- De 31 a 90 días	6,801,072	9,689,384
- Por más de 90 días	230,137,367	240,982,447
Total créditos de Consumo	<u>6,353,259,153</u>	<u>5,887,308,086</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Vigentes	1,379,635,522	1,073,363,783
Vencida:		
- De 31 a 90 días	1,312,831	814,647
- Por más de 90 días	50,569,494	36,802,712
Total Créditos Hipotecarios	<u>1,431,517,847</u>	<u>1,110,981,142</u>
Rendimientos por cobrar créditos vigentes	120,938,538	111,523,780
Rendimientos por cobrar vencidos de 31 a 90 días	12,167,795	5,171,183
Rendimientos por cobrar más de 91 días	20,685,731	38,868,604
Rendimientos por cobrar créditos reestructurados	416,216	198,057
Rendimientos por cobrar créditos en cobranza judicial	1,400,943	716,761
Total rendimientos por cobrar	<u>155,609,223</u>	<u>156,478,385</u>

c) Por tipo de garantía

	2014 RD\$	2013 RD\$
Con garantías polivalentes (1)	7,223,813,426	6,283,359,589
Con garantías no polivalentes (2)	237,849,055	229,278,554
Sin garantías	9,426,694,507	9,441,937,437
	<u>16,888,356,988</u>	<u>15,954,575,580</u>

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

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

d) *Por origen de los fondos:*

	2014	2013
	RD\$	RD\$
Propios	16,888,356,988	15,954,575,580
Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción	—	—
	<u>16,888,356,988</u>	<u>15,954,575,580</u>

e) *Por plazos:*

Corto plazo (hasta un año)	6,028,564,667	8,145,405,747
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	2,545,294,017	1,192,544,954
Largo plazo (mayor de tres años)	8,314,498,304	6,616,624,879
	<u>16,888,356,988</u>	<u>15,954,575,580</u>

f) *Por sectores económicos:*

Agricultura, caza, silvicultura y pesca	830,973,374	529,528,939
Industrias Manufactureras	852,630,181	673,065,948
Explotación de minas y canteras	65,565,658	20,074,087
Enseñanza	21,228,468	79,138,147
Servicios Sociales de Salud	111,213,312	124,170,377
Construcción	713,982,467	913,151,229
Comercio al por mayor y menor, etc.	3,678,986,346	3,467,924,106
Hoteles y restaurantes	361,933,340	365,685,803
Intermediación Financiera	589,330,285	334,938,223
Transporte, almacenamientos y comunicación	386,566,683	708,766,661
Actividades Inmobiliarias Empresariales y de Alquiler	1,112,536,977	1,355,758,314
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	8,163,409,897	7,382,373,746
	<u>16,888,356,988</u>	<u>15,954,575,580</u>

9. Aceptaciones bancarias

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 la institución poseía obligaciones contraídas por clientes por un importe de RD\$27,898,338 y RD\$40,064,545, respectivamente, correspondiente a carta de crédito sin pre-pago e irrevocable con aceptación de 90 días. El balance de las aceptaciones bancarias al 31 de diciembre del 2014 y 2013, están compuestas por US\$631,137 y US\$938,889.

10. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en:

	2014	2013
	RD\$	RD\$
Derechos por compras a futuro con Divisas	9,864,000	—
Anticipo a Proveedores	3,603,835	7,350,953
Comisiones por Cobrar (a)	36,375,137	36,783,112
Cuentas por Cobrar al Personal	2,811,454	2,967,816
Gastos por Recuperar (b)	6,585,993	4,935,894
Depósitos en Garantía	13,668,562	12,182,933
Cheques devueltos (c)	28,446	30,608
Anticipos en cuentas corrientes	14,776,914	32,319,557
Cargos por Cobrar TC	7,959,100	5,721,515
Otras cuentas por cobrar (d) y (e)	167,092,421	527,825,180
	<u>262,765,862</u>	<u>630,117,568</u>

a) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, dentro de este balance existe un importe de US\$149,973 y US\$161,132, respectivamente.

b) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 dentro de este balance existe un importe de US\$21,472 y US\$15,990, respectivamente.

- c) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, dentro de este balance existe un importe de US\$225 y US\$151, respectivamente.
- d) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, dentro de este balance existe un importe de US\$850,536 y US\$661,132, respectivamente.
- e) Dentro de este importe existía una cuenta a recibir relacionada, la cual, al 31 de diciembre del 2013 era de RD\$408,763,586, por concepto de gastos cubiertos por el Banco durante el proceso de recuperación de activos, los cuales, durante el año 2014 fueron recuperados.

11. Bienes recibidos en recuperación de créditos

	2014	2013
	RD\$	RD\$
Títulos y Valores (a)	—	4,169,934,288
Mobiliarios y Equipos (b)	1,020,655	2,455,970
Bienes recibidos en recuperación de créditos (c)	<u>205,235,503</u>	<u>199,385,525</u>
	206,256,158	4,371,775,783
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(156,224,664)</u>	<u>(292,527,074)</u>
	<u>50,031,494</u>	<u>4,079,248,709</u>

- a) La disminución que presenta la cuenta de BRRC, se debe a que en fecha 18 de diciembre del 2014 se formalizó un contrato con terceros de venta de acciones y cesión de derechos de capitalización que tenía el Banco dentro del Capital Social de FASOVA, por valor de RD\$2,872,934,288, así como también se formalizó un acuerdo con terceros de reducción de derecho de capitalización por un importe de RD\$1,297,000,000, lo que totalizó el valor registrado como Títulos y Valores.
- b) Bienes recibidos con menos de 40 meses, provisionados en un valor de RD\$1,019,091 y RD\$2,282,793, en el 2014 y 2013, respectivamente.
- c) De estos bienes recibidos en recuperación de créditos existe un importe de RD\$68,791,155 y RD\$44,361,455, en el 2014 y 2013, respectivamente, los cuales tienen más de 40 meses y están totalmente provisionados. Un importe de RD\$136,444,348 y RD\$155,050,138 tienen menos de 40 meses de adjudicación y están provisionados en un valor de RD\$86,414,418 y RD\$102,554,916 en el 2014 y 2013, respectivamente.

12. Inversiones en Acciones

Las inversiones en acciones en sociedades jurídicas consisten en:

Monto de la Inversión		Porcentaje de Participación	Tipo de Acciones	Valor Nominal RD\$	Cantidad de Acciones en Circulación	Valor de Mercado RD\$
2014	RD\$					
226,266	(a)	218,429	0.00%	US\$ 9.75	525	N/D
176,813	(b)	170,689	0.00%	US\$ 40.00	100	N/D
89,375		89,375	0.00%	RD\$ 55.00	1,625	N/D
694,567,099	(c)	519,993,672	24.53%	RD\$100.00	686,418	N/D
259,600		259,600	18.20%	RD\$ 10.00	25,960	N/D
924,400		924,400	1.83%	RD\$100.00	9,244	N/D
223,000		223,000	0.01%	RD\$100.00	2,230	N/D
<u>2,401,828</u>		<u>2,401,828</u>	12.25%	RD\$100.00	15,000	N/D
<u>698,868,381</u>		<u>524,280,993</u>				

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

- (a) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, este balance está Compuesto por US\$5,119 para ambos años.
- (b) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, este balance está compuesto por US\$4,000, respectivamente, correspondiente a acciones recibidas de Visa, Inc.
- (c) Inversiones en acciones correspondientes a Consorcio de Tarjetas Dominicanas, S. A. (Cardnet).

13. Propiedad, muebles y equipos:

	2014					Total
	Terrenos (a)	Edificaciones (b)	Mobiliarios y equipos	Mejoras en Propiedades Arrendadas	Diversos y const.en proceso	
Valor Bruto al 1ro. de enero del 2014	206,723,787	409,574,459	586,114,643	57,400,617	314,132,131	1,573,945,637
Adquisiciones	—	—	73,266,038	—	129,757,118	203,023,156
Retiros (c)	—	—	(14,106,199)	—	(53,361,769)	(67,467,968)
Reclasificaciones	—	2,018,965	9,643,289	8,133,527	(19,795,781)	—
Ajustes	(912,000)	(3,304,464)	(351,428)	(24,108)	(52,817,341)	(57,409,341)
Valor Bruto al 31 de diciembre del 2014	<u>205,811,787</u>	<u>408,288,960</u>	<u>654,566,343</u>	<u>65,510,036</u>	<u>317,914,358</u>	<u>1,652,091,484</u>
Depreciación Acumulada al 1ro. de enero del 2014	—	(77,801,551)	(283,391,636)	(18,241,713)	—	(379,434,900)
Gasto de Depreciación	—	(9,038,847)	(90,162,696)	(13,211,812)	—	(112,413,355)
Retiro	—	—	12,358,512	—	—	12,358,512
Ajustes	—	578,476	(595,730)	—	—	(17,254)
Valor al 31 de diciembre del 2014	—	(86,261,922)	(361,791,550)	(31,453,525)	—	(479,506,997)
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre del 2014	<u>205,811,787</u>	<u>322,027,038</u>	<u>292,774,793</u>	<u>34,056,511</u>	<u>317,914,358</u>	<u>1,172,584,487</u>
	2013					
	Terrenos (a)	Edificaciones (b)	Mobiliarios y equipos	Mejoras en Propiedades Arrendadas	Diversos y const.en proceso	Total
Valor Bruto al 1ro. de enero del 2013	206,723,787	391,155,803	510,756,039	28,009,447	195,829,125	1,332,474,201
Adquisiciones	—	—	79,152,031	—	304,653,653	383,805,684
Retiros	—	—	(58,773,924)	(3,994,168)	(60,050,685)	(122,818,777)
Reclasificaciones	—	18,418,656	50,413,955	33,385,338	(102,217,949)	—
Ajustes	—	—	4,566,542	—	(24,082,013)	(19,515,471)
Valor Bruto al 31 de diciembre del 2013	<u>206,723,787</u>	<u>409,574,459</u>	<u>586,114,643</u>	<u>57,400,617</u>	<u>314,132,131</u>	<u>1,573,945,637</u>
Depreciación Acumulada al 1ro. de enero del 2013	—	(69,159,966)	(252,855,680)	(10,413,375)	—	(332,429,021)
Gasto de Depreciación	—	(8,641,585)	(83,568,138)	(11,519,728)	—	(103,729,451)
Retiros	—	—	55,499,993	3,691,390	—	59,191,383
Ajustes	—	—	(2,467,811)	—	—	(2,467,811)
Valor al 31 de diciembre del 2013	—	(77,801,551)	(283,391,636)	(18,241,713)	—	(379,434,900)
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre del 2013	<u>206,723,787</u>	<u>331,772,908</u>	<u>302,723,007</u>	<u>39,158,904</u>	<u>314,132,131</u>	<u>1,194,510,737</u>

(a) Dentro de este renglón, al 31 de diciembre del 2014 y 2013, respectivamente, se encuentra un importe de RD\$135,833,575 y RD\$136,257,915 correspondiente a una revaluación de terreno, la cual fue capitalizada en el año 2004.

(b) Dentro de este renglón, al 31 de diciembre del 2014 y 2013, respectivamente, se encuentra un importe de RD\$49,055,258 y RD\$49,848,869, correspondiente a revaluación de edificaciones, la cual fue capitalizada en el año 2004.

14. Otros Activos

	2014	2013
	RD\$	RD\$
Impuesto Sobre la Renta Diferido	124,399,780	172,517,825
Otros Cargos Diferidos		
Anticipo Impuesto sobre la renta (a)	220,287,739	229,806,965
Seguros pagados por anticipado	10,995,997	24,275,748
Intereses y Comisiones pagados por anticipado	118,514	709,054
Otros gastos pagados por anticipado	116,634,174	40,622,553
Total	<u>472,436,204</u>	<u>467,932,145</u>
Intangibles (b)		
Software	105,722,363	60,050,685
Amortización Acumulada	(58,169,943)	(31,152,790)
Subtotal	<u>47,552,420</u>	<u>28,897,895</u>
Otros cargos diferidos diversos (c)	151,380,800	151,380,800
Amortización otros cargos diferidos	<u>(111,012,587)</u>	<u>(80,736,427)</u>
	40,368,213	99,542,268
Plusvalía Adquirida (d)	68,759,026	68,759,026
Total	<u>156,679,659</u>	<u>168,301,294</u>
Activos diversos		
Bienes diversos		
Papelería, útiles y otros materiales	10,697,678	14,312,976
Bibliotecas y obras de arte	2,767,819	2,944,756
Subtotal	<u>13,465,497</u>	<u>17,257,732</u>
Otros bienes diversos	—	53,676
Partidas por imputar	6,989,231	3,053,578
Subtotal	<u>20,454,728</u>	<u>20,364,986</u>
Total Otros Activos	<u>649,570,591</u>	<u>656,598,425</u>

- a) Corresponde a Anticipos realizados por el Banco a la Dirección General de Impuestos Internos por concepto de Declaración Impuesto Sobre la Renta sobre beneficios.
- b) Estos cargos y amortizaciones están debidamente aprobados por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana para su registro, de conformidad con la Circular 06/05, de fecha 10 de marzo del 2005, de la entidad reguladora.
- c) Corresponde a contrato de exclusividad para la adquisición y emisión de los principales productos de tarjetas de crédito de la marca American Express Company (AMEX) a ser amortizado en un período de cinco (5) años, de conformidad con la Circular 06/05, de fecha 10 de marzo del 2005, de la entidad reguladora.
- d) Corresponde a plusvalía por operación de compra de activos y absorción de los pasivos del Banco Capital de Ahorro y Crédito, S. A., operación aprobada por la Junta Monetaria mediante comunicación de fecha 22 de febrero del 2011, para su contabilización, de conformidad con la Circular 06/05, de fecha 10 de marzo del 2005, de la entidad reguladora.

15. Resumen de Provisiones para Activos Riesgosos

	2014					
	Cartera De Créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros Activos (*)	Operaciones Contingentes	Total RD\$
Saldos al 1ro. enero del 2014	550,706,362	9,593,333	43,408,767	292,527,074	67,212,283	963,447,819
Constitución de provisiones	348,568,594	10,892,211	62,809,269	5,660,855	49,593,921	477,524,850
Castigos contra provisiones	(418,157,311)	—	(46,685,873)	—	—	(464,843,184)
Liberación de provisiones	(247,903)	—	(22,285,707)	—	—	(22,533,610)
Disminución provisiones para cubrir pérdida por venta de activos	—	—	—	(142,620,617)	—	(142,620,617)
Para cubrir saldo préstamo vencido	—	—	(256,337)	—	—	(256,337)
Ajuste Cambiario	1,952,502	95,906	127,601	—	861,771	3,037,780
Transferencias a otras provisiones	92,058,832	(9,140,681)	(1,472,582)	(23,570,049)	(57,875,520)	—
Transferencia de provisión de rendimientos a BRRC	—	—	(561,158)	561,158	—	—
Transferencia de provisión de cartera a BRRC	(23,666,243)	—	—	23,666,243	—	—
Saldos al 31 de diciembre del 2014	551,214,833	11,440,769	35,083,980	156,224,664	59,792,455	813,756,701
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2014**	551,214,128	11,440,769	35,083,634	156,224,664	59,791,729	813,754,924
Exceso (Deficiencia) ***	705	—	346	—	726	1,777

	2013					
	Cartera De Créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros Activos (*)	Operaciones Contingentes	Total RD\$
Saldos al 1ro. enero del 2013	419,175,844	13,050,436	51,383,922	262,799,727	42,519,506	788,929,435
Constitución de provisiones	528,451,767	203,797	87,745,967	9,198,904	28,057,612	653,658,047
Castigos contra provisiones	(391,253,742)	—	(62,537,464)	—	—	(453,791,206)
Liberación de provisiones	(724,048)	—	(26,054,762)	—	—	(26,778,810)
Disminución de provisiones para cubrir pérdida por venta de activos	—	—	—	(1,787,745)	—	(1,787,745)
Para cubrir saldo préstamo por condonación de intereses	(1,335,935)	—	(1,785,611)	—	—	(3,121,546)
Ajuste Cambiario	4,683,444	193,432	311,792	—	1,150,976	6,339,644
Transferencias a otras provisiones	18,560,473	(3,854,332)	(3,779,159)	(6,411,171)	(4,515,811)	—
Transferencia de provisión de rendimientos a BRRC	—	—	(1,875,918)	1,875,918	—	—
Transferencia de provisión de cartera a BRRC	(26,851,441)	—	—	26,851,441	—	—
Saldos al 31 de diciembre del 2013	550,706,362	9,593,333	43,408,767	292,527,074	67,212,283	963,447,819
Provisiones mínimas exigidas Al 31 de diciembre del 2013**	541,432,178	9,593,333	43,408,767	292,527,074	67,212,283	954,173,635
Exceso (Deficiencia)	9,274,184	—	—	—	—	9,274,184

(*) La provisión de otros activos corresponde a bienes recibidos en recuperación de créditos.

(**) En el caso de la Cartera de Crédito, corresponden a las provisiones específicas por riesgo.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la provisión para activos riesgosos es reconocida en los estados financieros de acuerdo al resultado de la autoevaluación de activos realizada al 31 de diciembre del 2014 y 2013, según lo establece el instructivo para el proceso de evaluación de activos en régimen permanente.

16. Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público consisten en:

	2014		Moneda Extranjera RD\$ *	Tasa Promedio Ponderada	Total
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada			
a) Por tipo					
A la vista	6,867,557,104	0.97%	—	—	6,867,557,104
De ahorro	3,456,944,161	0.60%	8,015,606,584	0.06%	11,472,550,745
A plazo	14,211,527,177	7.46%	2,554,145,979	0.96%	16,765,673,156
Total de depósitos	24,536,028,442		10,569,752,563		35,105,781,005

*Al 31 de diciembre del 2014, este balance está compuesto por US\$239,116,821.

	2013		Moneda Extranjera RD\$ *	Tasa Promedio Ponderada	Total
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada			
a) Por tipo					
A la vista	6,326,007,784	0.63%	—	—	6,326,007,784
De ahorro	3,151,910,902	1.07%	7,635,437,335	0.48%	10,787,348,237
A plazo	12,672,648,048	7.41%	1,942,570,621	1.40%	14,615,218,669
Total de depósitos	22,150,566,734		9,578,007,956		31,728,574,690

* Al 31 de diciembre del 2013, este balance está compuesto por US\$224,454,926.

	Moneda Nacional RD\$ 2014		Moneda Nacional RD\$ 2013	
	RD\$ 2014	RD\$ 2013	RD\$ 2014	RD\$ 2013
b) Por sector				
Sector privado no financiero	34,467,127,033	31,728,415,284		
Sector público no financiero	638,572,004	—		
Sector no residente	81,968	159,406		
Total	35,105,781,005	31,728,574,690		
c) Por plazo de vencimiento				
0-15 días	19,352,411,716	17,981,595,778		
16-30 días	1,147,956,635	2,014,865,351		
31-60 días	3,158,002,608	2,538,576,655		
61-90 días	3,020,833,429	2,144,607,313		
91-180 días	4,701,832,898	3,481,035,701		
181-360 días	3,724,743,719	3,438,674,116		
Más de 1 año	—	129,219,776		
Total	35,105,781,005	31,728,574,690		

Depósitos al Público Restringidos

Por Tipo	Causas de la Restricción	Importes 2014	Importes 2013
Obligaciones con el público			
A la vista	Inactiva a menos de diez años	42,358,366	41,597,001
A la vista	Inactiva a más de diez años	668,361	840,841
A la vista	Fallecido en Sistema	6,339,686	8,159,233
A la vista	Embargada	672,098,160	425,403,880
De ahorro	Fallecido en Legal	36,861	36,861
De ahorro	Inactiva a más de diez años	8,160,364	5,441,789
De ahorro	Fallecido	13,724,197	11,539,245
De ahorro	Embargada	128,333,089	81,443,039
De ahorro	Inactiva a menos de diez años	53,835,878	58,163,503
De ahorro	Fallecido en Sistema	19,515,474	17,685,300
A plazo	Fallecido en legal	29,235,243	20,357,676
A plazo	Embargada	154,516,473	181,230,903
A plazo	Fallecido	8,077,965	15,006,915
A plazo	Afectado en garantía	1,122,713,287	1,041,980,537
		2,259,613,404	1,908,886,723

Plazo de inactividad de los depósitos del público

	2014 Monto RD\$	2013 Monto RD\$
Plazo de tres (3) años hasta diez (10) años – A la vista	42,358,366	41,597,001
Plazo de a más de diez (10) años – A la vista	668,361	840,841
Plazo de tres (3) años hasta diez (10) años – De ahorro	53,835,878	58,163,503
Plazo de a más de diez (10) años – De ahorro	8,160,364	5,441,789
	105,022,969	106,043,134

17. Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior

	2014 RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	2013 RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada
a) Por tipo				
A la vista	106,698,841	0.97%	145,700,047	0.63%
De ahorro	99,477,251	0.60%	15,095,819	1.07%
A plazo	946,259,393	7.46%	4,712,779,063	7.41%
Total de depósitos	1,152,435,485		4,873,574,929	

	2014 RD\$	2013 RD\$
b) Por plazo de vencimiento		
0-15 días	493,737,317	295,840,809
16-30 días	20,723,529	265,827,082
31-60 días	120,405,219	1,096,222,472
61-90 días	141,109,398	1,111,000,213
91-180 días	324,833,670	2,029,468,112
181-360 días	51,626,352	75,216,241
	1,152,435,485	4,873,574,929

	2014				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada	Moneda Extranjera RD\$ (*)	Tasa Promedio Ponderada	Total
c) Por tipo de moneda					
A la Vista	106,698,842	0.97%	—	—	106,698,842
De Ahorro	4,960,891	0.60%	94,516,359	0.06%	99,477,250
A Plazo	932,998,403	7.46%	13,260,990	0.96%	946,259,393
	1,044,658,136		107,777,349		1,152,435,485

(*) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, este importe está compuesto por US\$303,468 y US\$860,762, respectivamente.

	2013		Moneda Extranjera RD\$ (*)	Tasa Promedio Ponderada	Total
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada			
c) Por Tipo de moneda					
A la Vista	145,700,047	0.63%	—	—	145,700,047
De Ahorro	2,146,107	1.07%	12,949,713	0.48%	15,095,820
A Plazo	4,712,779,062	7.41%	—	—	4,712,779,062
	4,860,625,216		12,949,713		4,873,574,929

(*) Al 31 de diciembre del 2013, este importe está compuesto por US\$303,469.

19. Valores en Circulación

	En Moneda Nacional 2014	Tasa Promedio Ponderada	En Moneda Nacional 2013	Tasa Promedio Ponderada
a) Por tipo				
Certificados Financieros	54,083,092	5.34%	81,429,088	5.20%
b) Por sector				
Sector privado no financiero	54,083,092		81,429,088	
c) Por plazo de vencimiento				
0-15 días	4,557,160		4,980,414	
16-30 días	5,982,623		11,850,828	
31-60 días	4,791,156		5,585,068	
61-90 días	11,433,623		11,657,851	
91-180 días	26,385,581		40,975,071	
181-360 días	932,949		6,379,856	
Más de 1 año	—		—	
	54,083,092		81,429,088	

20. Otros Pasivos

	2014 RD\$	2013 RD\$
Obligaciones a la vista (a)	376,920,986	328,076,726
Obligaciones financieras a plazos (b)	27,835,084	21,958,316
Partidas no reclamadas por terceros (c)	91,454,501	84,458,558
Acreedores diversos (d)	239,340,968	218,210,186
Provisiones para contingencias (e)	59,792,455	67,212,283
Otras provisiones (f)	236,298,097	212,076,445
Partidas por imputar (g)	116,258,601	99,588,724
Otros créditos diferidos (h)	376,118	627,862
Total Pasivos	1,148,276,810	1,032,209,100

(a) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, dentro de este balance existe un importe de US\$1,325,231 y US\$1,376,008, respectivamente.

(b) Al 31 de diciembre del 2014, dentro de este balance existe un importe de US\$150.

(c) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, dentro de este balance existe un importe de US\$675,514 y US\$654,935, respectivamente.

(d) Al 31 de diciembre del 2013, dentro de este balance existe un importe de US\$42.

(e) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, dentro de este balance existe un importe de US\$627,456 y US\$5,600,756, respectivamente.

(f) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, dentro de este balance existe un importe de US\$1,153,543 y US\$157,829, respectivamente.

(g) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, dentro de este balance existe un importe de US\$145,231 y US\$30,680, respectivamente.

(h) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, dentro de este balance existe un importe de US\$61 y US\$219, respectivamente.

25. Impuesto Sobre la Renta

	2014	2013
	RD\$	RD\$
Resultado antes de partidas conciliatorias	173,616,101	637,356,083
Más (Menos) partidas que provocan diferencias:		
Ingresos exentos Ley de Bonos Nos.172-03, 490-08 y 498-08	(337,585,636)	(660,996,180)
(Deficiencia) exceso Provisión prestaciones laborales		
Impuestos no admitidos	4,514,296	14,094,883
Gasto no admitido 0.15	—	2,408,335
Impuestos sobre remesas	13,988,950	16,850,829
Sanciones por incumplimientos	298,526	756,500
Impuestos retribuciones complementarias	6,211,221	6,308,440
Provisión no admitidas para fines fiscales	14,304,145	29,229,102
Dividendos Ganados	(15,808,744)	(34,313,454)
Ganancia en Venta de Activos Fijos Categoría II y III	(1,226,597)	(1,414,716)
Deficiencia de depreciación	(12,078,502)	(21,766,685)
Ajuste por diferencia cambiaria	7,827,342	3,475,430
Otros Ajustes Positivos	146,914,653	22,800,000
Ganancia imponible (Pérdida) fiscal del año	975,755	14,788,567
Pérdidas Años Anteriores Compensables	(975,755)	(14,788,567)
Renta Neta Imponible	<u>—</u>	<u>—</u>
Anticipos Pagados	(82,546,651)	(77,403,874)
Saldo a favor del Ejercicio Anterior	(67,277,019)	(82,340,357)
Cuotas 2015 (Enero – Abril)	(27,682,846)	(27,180,958)
Compensaciones autorizadas	(42,781,223)	(42,881,776)
Saldo a Favor	<u>(220,287,739)</u>	<u>(229,806,965)</u>

El Impuesto Sobre la Renta en los estados de resultados al 31 de diciembre del 2014 y 2013 está compuesto de la siguiente manera:

	2014	2013
	RD\$	RD\$
Impuesto Sobre Activos Imponibles	(9,536,391)	(9,729,514)
Diferido del año	(41,278,179)	12,650,215
	<u>(50,814,570)</u>	<u>2,920,701</u>

Para los años 2014 y 2013, la institución tributó en base al 1% sobre sus activos imponibles, resultando un impuesto a pagar por un importe de RD\$9,536,391 y RD\$9,729,514, respectivamente, debido a que su Ganancia Neta Imponible, fue compensada con las Pérdidas Fiscales.

Mediante el Artículo 10 de la Ley No.139-11, de fecha 24 de junio del 2011, se modificó el Artículo 297 del Código Tributario y sus modificaciones, para que en lo adelante la tasa de Impuesto Sobre la Renta de las Sociedades sea en base al 29% sobre su Renta Neta Imponible hasta el 2013. Según lo establecido en la Ley 253-12, de fecha 09 de noviembre del 2012, en el 2014 se reducirá la tasa de impuesto a un 28% y a partir del 2015 a un 27%.

26. Patrimonio neto

El patrimonio, al 31 de diciembre del 2014 y 2013, consiste de:

	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto RD\$	Cantidad	Monto RD\$
Acciones comunes / 2014	52,000,000	52,000,000	49,537,312	4,953,731,200
Acciones comunes / 2013	52,000,000	52,000,000	49,537,312	4,953,731,200

La Estructura de Participación Accionaria del Banco es como sigue:

Participación Accionaria	2014 RD\$	2013 RD\$
Personas Jurídicas	99.44%	99.44%
Personas Físicas	0.56%	0.56%
	100.00%	100%

Mediante Acta de Asamblea General Extraordinaria de fecha 29 de abril del 2010, se dispuso la modificación de los estatutos sociales del Banco para adecuarlos a las disposiciones de la Ley General de Sociedades Comerciales No.479-08, donde se estableció que el capital autorizado del Banco está compuesto por 46,000,000 de acciones comunes y nominativas, con un valor de RD\$100.00 cada una. Para el año 2014, el Capital Autorizado está compuesto por 52,000,000 de acciones comunes y nominativas, con un valor de RD\$100 cada una. La modificación del valor nominal de las acciones está debidamente aprobada por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Destino de las Utilidades:

Las utilidades obtenidas a diciembre del 2013, por decisión de la Asamblea General Ordinaria de fecha 24 de abril del 2014, fueron compensadas contra pérdidas acumuladas.

Las utilidades correspondientes al año 2014 se acumularán para luego decidir su destino.

Otras Reservas Patrimoniales:

El Artículo 47 de la Ley General de Sociedades Individuales de Responsabilidad Limitada, requiere que toda compañía por acciones transfiera anualmente el 5% por lo menos de su beneficio líquido, para la formación de un fondo de reservas, hasta que tal reserva sea igual al 10% de su capital suscrito y pagado. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos, excepto en caso de disolución del Banco.

27. Límites Legales y Relaciones Técnicas

La situación del Banco al 31 de diciembre del 2014 y 2013, en cuanto a los límites establecidos para ciertos indicadores básicos según establece el regulador es:

	2014	Según Normativa	Según la Entidad
Solvencia		10%	14.37%
Créditos individuales no vinculados			
10% sin garantía		425,281,899	364,580,766
20% con garantía		850,563,798	777,678,910
Créditos Individuales vinculados			
10% sin garantía		425,281,899	96,396,359
20% con garantía		850,563,798	94,247,930
50% créditos vinculados		2,126,409,495	1,158,664,420
Inversiones			
10% Empresas no financieras		495,373,120	89,375
20% Empresas financieras		990,746,240	696,968,927
20% Empresas financieras del exterior		990,746,240	403,079
Propiedad muebles y equipo		4,252,818,990	1,172,584,487
Financiamiento en moneda extranjera 30%		1,486,119,360	—
Contingencias		12,758,456,970	11,255,296,052

	2013	Según Normativa	Según la Entidad
Solvencia		10%	12.81%
Créditos individuales no vinculados			
10% sin garantía		363,841,597	335,292,557
20% con garantía		727,683,193	411,817,297
Créditos Individuales vinculados			
10% sin garantía		363,841,597	245,288,498
20% con garantía		727,683,193	81,092,475
50% créditos vinculados		1,819,207,983	965,085,892
Inversiones			
10% Empresas no financieras		495,373,120	89,375
20% Empresas financieras		990,746,240	522,395,500
20% Empresas financieras del exterior		990,746,240	389,118
Propiedad muebles y equipo		3,638,415,966	1,194,510,737
Financiamiento en moneda extranjera 30%		1,486,119,360	—
Contingencias		10,915,247,898	9,785,317,765

28. Compromisos y Contingencias

	2014	2013
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
Tipo de operación contingente		
Garantías otorgadas:		
-Avales Comerciales	167,397,630	25,156,482
-Otras garantías	17,203,460	277,476,738
Cartas de crédito Emitidas	9,135,388	9,634,497
Líneas de crédito de utilización automática	11,061,559,574	9,473,050,048
Total	<u>11,255,296,052</u>	<u>9,785,317,765</u>

Las entidades financieras deben constituir provisiones sobre cuentas contingentes en función a la determinación de la clasificación según la 1ra Resolución de la Junta Monetaria del 5 de marzo del 2009. Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el Banco presenta provisiones sobre cuentas contingentes por RD\$59,792,455 y RD\$67,212,283, respectivamente.

- Contrato de Arrendamiento:

El Banco está obligado, bajo los términos de contrato de arrendamiento de los locales de las sucursales y cajeros automáticos, al pago de una renta anual aproximadamente de RD\$162,063,213.

-Cuota Superintendencia – Ente Regulador:

La Junta Monetaria de la República Dominicana establece a las instituciones financieras una cuota anual equivalente a 1/5 del 1% anual del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Los gastos por este concepto durante los años 2014 y 2013 fueron de RD\$78,090,868 y RD\$71,012,471, respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos generales y administrativos en el estado de resultados – base regulada que se acompaña.

- Fondo de Contingencia:

El artículo 64 de la ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre del 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencias adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre del 2003, autoriza al Banco Central de la República Dominicana a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia. El aporte debe ser el 0.25% trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Esta contribución no debe exceder el 1% de las captaciones totales del público. Los gastos por este concepto, al 31 de diciembre del 2014 y 2013, fueron de RD\$29,929,754 y RD\$29,150,862, respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados que se acompaña.

- Fondo de Consolidación Bancaria:

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley 92-04, el Banco Central de la República Dominicana crea ese año el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB), con el propósito de proteger a los depositantes y evitar riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades de intermediación financiera y otras fuentes según lo establece esta Ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima del 0.17% pagadera de forma trimestral. Los gastos por este concepto, al 31 de diciembre del 2014 y 2013 fueron de RD\$63,818,144 y RD\$59,157,182, respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados que se acompaña.

- 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 afiliación, monitoreo de cajeros, servicios 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. Durante los años 2014 y 2013, respectivamente, el Banco reconoció como gasto por este concepto RD\$1,229,752 y RD\$1,020,791. Estos montos se encuentran registrados en el renglón de otros gastos generales y administrativos en el estado de resultados – base regulada que se acompaña.

- Demandas Civiles

El Banco mantiene varios litigios en los tribunales de la República Dominicana como resultado de sus operaciones normales, por un importe aproximado de RD\$211,727,210 y RD\$234,164,481, respectivamente en el 2014 y 2013 y según la opinión de los abogados, existe una alta probabilidad de obtener una sentencia a favor del Banco.

29. Cuentas de Orden

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Contracuenta de custodia de efectos y bienes	243,537,323	247,813,130
Contracuenta de valores en cobranza	20,976,452	4,679,805
Créditos otorgados pendientes de utilización	23,663,251,054	—
Garantías prendaria en poder de la institución	2,214,828,388	5,183,766,610
Otras garantías recibidas en poder de la institución	1,974,821,595	15,404,719,849
Garantías prendaria en poder de terceros	13,427,403,221	11,707,994,901
Otras garantías prendarias en poder de terceros	—	55
Garantías hipotecarias en poder de terceros	37,820,512,392	12,171,188,106
Cuentas castigadas	3,231,378,361	3,082,985,913
Rendimientos en suspenso	46,336,069	34,035,565
Capital autorizado	5,200,000,000	5,200,000,000
Contrato de compra-venta a futuro con Divisas	884,066,000	—
Contracuenta de títulos valores autorizados no emitidos	—	3,000,000
Líneas de crédito obtenidas pendientes de utilización	34,913,736	54,507,471
Cartas de crédito notificadas	18,068,049	4,885,296
Dividendos recibidos	51,308,200	1,932,289
Activos totalmente depreciados	78,440	104,741
Cartas de crédito a la vista con deposito previo	390,690,690	224,601,128
Litigios y demandas pendientes	266,808,501	1,806,791
Créditos reestructurados	419,032,453	331,430,421
Inversiones en valores adquiridas con prima y descuento	7,058,050,267	5,089,314,704
Cuentas abandonadas remitidas al Banco Central	18,964,593	12,607,236
Cuentas de registros varias	1,574,184,881	682,784,946
	<u>98,559,210,665</u>	<u>59,444,158,957</u>

30. Ingresos y Gastos Financieros

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Ingresos financieros:		
Por cartera de créditos		
Por créditos comerciales	1,083,729,278	946,680,859
Por créditos de consumo	1,553,823,985	1,577,345,130
Por créditos hipotecarios	136,083,882	118,048,618
Subtotal	<u>2,773,637,145</u>	<u>2,642,074,607</u>
Por inversiones		
Ingresos por otras inversiones en instrumentos de Deuda	1,111,071,022	853,671,125
Ingresos por ganancia por inversiones	283,495,826	865,986,604
Subtotal	<u>1,394,566,848</u>	<u>1,719,657,729</u>
<i>Total</i>	<u>4,168,203,993</u>	<u>4,361,732,336</u>
Gastos Financieros:		
Por captaciones		
Por depósitos del público	(1,522,625,585)	(1,330,023,069)
Subtotal	<u>(1,522,625,585)</u>	<u>(1,330,023,069)</u>
Por inversiones		
Pérdida por inversiones	(313,176,371)	(139,920,421)
Subtotal	<u>(313,176,371)</u>	<u>(139,920,421)</u>
Por financiamientos		
Por financiamientos obtenidos	—	(357,130)
Subtotal	<u>—</u>	<u>(357,130)</u>
<i>Total</i>	<u>(1,835,801,956)</u>	<u>(1,470,300,620)</u>
Ingresos (gastos) por diferencia de cambio:		
Ingresos		
Diferencias de cambio		
Por cartera de créditos	445,127,117	611,805,261
Por inversiones	550,215,981	578,575,753
Por disponibilidades	44,296,589,804	46,548,917,554
Por cuentas a recibir	59,863,532	449,740,161
Por inversiones no financieras	24,469,662	32,156,340
Por otros activos	63,201,191,223	47,967,625,055
Ajustes por diferencias de cambio	10,976,254,718	8,822,260,223
	<u>119,553,712,037</u>	<u>105,011,080,347</u>
Gastos:		
Diferencias de cambio		
Por depósitos del público	(5,505,070,327)	(3,623,147,373)
Por financiamientos obtenidos	(3,304,704)	(4,890,838)
Por obligaciones financieras	(1,362,596,721)	(1,110,185,717)
Por obligaciones subordinadas	—	(74,540,422)
Por acreedores y provisiones diversos	(715,956,695)	(3,178,531)
Por contratos a futuro con Divisas	(321)	—
Por otros pasivos	(2,839,443,013)	(3,944,441,136)
Ajustes por diferencias de cambio	(109,117,147,462)	(96,230,867,681)
	<u>(119,543,519,243)</u>	<u>(104,991,251,698)</u>
	<u>10,192,794</u>	<u>19,828,649</u>

31. Otros Ingresos (gastos) Operacionales

	2014	2013
	RD\$	RD\$
Otros Ingresos Operacionales		
Comisiones por Servicios		
Comisiones por giros y transferencias	33,181,192	28,173,425
Comisiones por comercio exterior	435,428	1,373,604
Comisiones por certificación de cheques y ventas de Cheques administración	11,102,752	11,586,565
Comisiones por cobranzas	67,626,877	52,301,201
Comisiones por carta de crédito	1,416,683	1,822,793
Comisiones por tarjetas de crédito	1,272,223,405	1,091,902,699
Comisiones por garantías otorgadas	7,867,255	5,275,640
Otras comisiones por cobrar	247,015,950	269,057,887
	<u>1,640,869,542</u>	<u>1,461,493,814</u>
Comisiones por Cambio		
Ganancias por cambio de divisas al contado	153,956,686	158,662,061
Prima por contrato a futuro con divisas	9,864,000	—
	<u>163,820,686</u>	<u>158,662,061</u>
Ingresos Diversos		
Ingresos por disponibilidades	—	265,044
Ingresos por cuentas a recibir	14,801	25,387
Otros ingresos operacionales diversos	35,399,502	27,927,052
	<u>35,414,303</u>	<u>28,217,483</u>
Total otros ingresos operacionales	<u>1,840,104,531</u>	<u>1,648,373,358</u>
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios		
Por corresponsalía	(9,349,651)	(3,048,511)
Por compensación	(82,164)	(29,170)
Por otros servicios	(240,203,109)	(212,701,630)
	<u>(249,634,924)</u>	<u>(215,779,311)</u>
Gastos diversos		
Por obligaciones financieras	(551,152)	(1,100,663)
Por cambio de divisas	(29,066,402)	(25,723,645)
Otros gastos operacionales diversos	(210,555,179)	(185,174,523)
	<u>(240,172,733)</u>	<u>(211,998,831)</u>
Total otros gastos operacionales	<u>(489,807,657)</u>	<u>(427,778,142)</u>

32. Otros ingresos (gastos)

	2014	2013
	RD\$	RD\$
Otros ingresos		
Recuperación activos castigados	114,966,766	111,473,503
Disminución de provisiones por activos riesgosos	22,533,610	26,778,810
Ingresos por inversiones no financieras	15,808,744	34,313,454
Ganancia por venta de activos fijos	1,226,597	1,414,716
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	1,097,378	—
Otros ingresos	57,540,725	29,378,781
	<u>213,173,820</u>	<u>203,359,264</u>

	2014	2013
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Otros gastos		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(15,721,051)	(17,632,628)
Pérdida por venta de bienes recibidos en recuperación de crédito	(259,625)	(425,068)
Gastos por incobrabilidad cuentas a recibir	(27,863,218)	(13,857,452)
Otros gastos no operacionales	(3,209,009)	(4,139,607)
Otros gastos	(29,301,154)	(26,193,500)
	<u>(76,354,057)</u>	<u>(62,248,255)</u>
Total	<u>136,819,763</u>	<u>141,111,009</u>

33. Remuneraciones y beneficios sociales

	2014	2013
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Concepto		
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	(885,004,460)	(927,537,396)
Seguros sociales	(68,317,567)	(64,536,246)
Contribuciones a planes de pensiones	(47,194,118)	(43,302,719)
Otros gastos de personal	(351,880,666)	(305,140,507)
	<u>(1,352,396,811)</u>	<u>(1,340,516,868)</u>

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los miembros del personal directivo han recibido retribuciones de RD\$22,255,348 y RD\$21,482,116, respectivamente.

Otros Gastos

	2014	2013
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Concepto		
Arrendamiento inmueble	(161,721,959)	(141,108,785)
Aportes Superintendencia de bancos	(78,090,868)	(71,012,471)
Teléfonos, telex, fax	(104,525,375)	(111,830,877)
Propaganda y publicidad	(248,322,058)	(217,393,653)
Agua, Basura y Energía eléctrica	(66,776,315)	(71,069,763)
Otros impuestos y tasas	(21,744,715)	(30,645,596)
Mant. y Rep. de Activos fijos	(66,591,790)	(63,119,900)
Seguros sobre activos	(24,222,271)	(22,319,744)
Otros gastos traslados y comunicaciones	(14,368,978)	(15,697,615)
Papelería, útiles y otros materiales	(17,775,237)	(15,587,028)
Arrendamiento de mobiliario y equipos	(38,338,290)	(31,384,847)
Gastos legales	(50,419,228)	(25,392,131)
Otros gastos de infraestructura	(11,625,554)	(12,320,296)
Mant. y Rep. materiales equipos transporte	(3,701,573)	(3,889,789)
Suscripciones y afiliaciones	(6,852,404)	(6,535,807)
Pasajes y fletes	(5,909,235)	(5,521,304)
Aportes a otras instituciones	(94,701,873)	(89,518,563)
Impuestos y seguros equipos transporte	(1,670,066)	(1,633,738)
Gastos de representación no fijos	(3,324,413)	(2,914,329)
Impuestos sobre solares e inmuebles	(1,008,455)	(895,184)
Arrendamiento vehículo	(133,508)	(473,611)
Gastos generales diversos	(86,538,289)	(71,518,065)
Total Otros gastos	<u>(1,108,362,454)</u>	<u>1,011,783,096</u>

35. Evaluación de riesgos**Riesgo de tasas de interés**

	En Moneda Nacional 2014	En Moneda Extranjera 2014	En Moneda Nacional 2013	En Moneda Extranjera 2013
Activos sensibles a tasas	22,912,761,555	216,485,312	19,605,574,622	171,469,708
Pasivos sensibles a tasas	24,845,660,662	238,657,902	(26,552,732,390)	(223,109,609)
Posición neta	<u>(1,932,899,107)</u>	<u>(22,172,590)</u>	<u>(6,947,157,768)</u>	<u>(51,639,901)</u>
Exposición a tasa de interés	<u>529,661,123</u>	<u>34,107,039</u>	<u>227,987,150</u>	<u>5,021,033</u>

Riesgo de liquidez

	2014					
	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Vencimiento Activos y Pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	12,811,260,394	—	—	—	—	12,811,260,394
Inversiones en valores	2,723,861,593	1,481,863,661	950,895,746	2,924,784,332	1,457,607,103	9,539,012,435
Cartera de crédito	2,576,265,029	2,492,761,350	3,293,916,715	4,599,920,478	3,925,493,416	16,888,356,988
Inversiones en acciones	—	—	—	—	698,868,381	698,868,381
Rendimientos por cobrar	264,984,033	135,890,840	88,625,414	—	—	489,500,287
Cuentas por cobrar *	217,077,552	29,980,454	7,901,854	7,806,002	—	262,765,862
Total Activos	<u>18,593,448,601</u>	<u>4,140,496,305</u>	<u>4,341,339,729</u>	<u>7,532,510,812</u>	<u>6,081,968,900</u>	<u>40,689,764,347</u>
Pasivos						
Obligaciones con el público	20,560,674,582	6,178,836,037	8,426,576,617	—	—	35,166,087,236
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	518,062,153	261,514,617	376,460,022	—	—	1,156,036,792
Valores en circulación	10,620,719	16,224,779	27,318,531	—	—	54,164,029
Otros Pasivos **	814,704,906	59,992,262	27,021,083	166,748,379	20,017,725	1,088,484,355
Total Pasivos	<u>21,904,062,360</u>	<u>6,516,567,695</u>	<u>8,857,376,253</u>	<u>166,748,379</u>	<u>20,017,725</u>	<u>37,464,772,412</u>
Posición Neta	<u>(3,310,613,759)</u>	<u>(2,376,071,390)</u>	<u>(4,516,036,524)</u>	<u>7,365,762,433</u>	<u>6,061,951,175</u>	<u>3,224,991,935</u>

	2013					<u>Total</u>
	<u>Hasta 30 días</u>	<u>De 31 hasta 90 días</u>	<u>De 91 hasta un año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	
Vencimiento Activos y Pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	12,655,620,765	—	—	—	—	12,655,620,765
Inversiones en valores	641,311,125	1,071,030,155	1,937,939,985	2,409,785,922	591,584,664	6,651,651,851
Cartera de crédito	3,388,393,340	1,901,771,378	4,361,729,450	4,067,360,864	2,235,320,548	15,954,575,580
Inversiones en acciones	—	—	—	—	524,280,993	524,280,993
Rendimientos por cobrar	113,380,473	171,494,540	69,285,374	—	—	354,160,387
Cuentas por cobrar *	197,654,837	6,033,465	5,966,815	420,462,451	—	630,117,568
Total Activos	16,996,360,540	3,150,329,538	6,374,921,624	6,897,609,237	3,351,186,205	36,770,407,144
Pasivos						
Obligaciones con el público	20,041,744,958	4,683,183,968	6,919,709,817	129,219,776	—	31,773,858,519
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	580,668,155	2,207,222,685	2,104,684,353	—	—	4,892,575,193
Valores en circulación	16,970,957	17,242,919	47,354,927	—	—	81,568,803
Otros Pasivos **	803,102,094	27,564,993	34,522,235	78,829,282	19,798,595	963,817,199
Total Pasivos	21,442,486,164	6,935,214,565	9,106,271,332	208,049,058	19,798,595	37,711,819,714
Posición Neta	(4,446,125,624)	(3,784,885,027)	(2,731,349,708)	6,689,560,179	3,331,387,610	(941,412,570)

* Presentan las operaciones que representen un derecho de cobro para la entidad.

** Presentan las operaciones que representen una obligación para la entidad.

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

Razón de liquidez	En moneda nacional	En moneda extranjera	En moneda nacional	En moneda extranjera
	2014	2014	2013	2013
A 15 días ajustada	381%	714%	216%	679%
A 30 días ajustada	279%	564%	195%	590%
A 60 días ajustada	238%	462%	217%	421%
A 90 días ajustada	197%	450%	221%	370%
Posición				
A 15 días ajustada	2,967,981,853	138,820,566	1,070,132,508	125,915,479
A 30 días ajustada	3,573,332,695	144,873,252	1,529,298,653	131,828,401
A 60 días ajustada	4,340,845,533	142,585,547	2,545,915,427	124,556,740
A 90 días ajustada	4,110,369,140	142,101,897	3,036,464,616	121,543,985

36. Valor razonable de los instrumentos financieros

	Valor en Libros 2014	Valor de Mercado 2014	Valor en Libros 2013	Valor de Mercado 2013
Activos financieros:				
- Fondos disponibles	12,811,260,394	12,811,260,394	12,655,620,765	12,655,620,765
- Inversiones en valores	9,868,570,670	N/D	6,845,102,586	N/D
- Cartera de créditos	16,457,667,398	N/D	15,516,938,836	N/D
- Inversiones en acciones	691,760,441	N/D	518,918,927	N/D
Pasivos:				
- Depósitos	36,322,124,028	N/D	36,666,433,712	N/D
- Valores en circulación	54,164,029	N/D	81,568,803	N/D

N/D – No Disponible

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

38. Operaciones con Partes Vinculadas

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

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas a la administración según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas al 31 de diciembre del 2014 y 2013, respectivamente, son:

	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total RD\$	Garantías Reales RD\$
2013	963,478,757	1,607,135	965,085,892	638,807,537
2014	1,142,941,960	15,722,460	1,158,664,420	884,458,689

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

	2014			
Tipo de Transacción	Monto RD\$	Efecto en Ingresos RD\$	Gastos RD\$	
Depósitos cuentas corrientes y ahorro	724,003,373	—	11,743,847	
Depósitos a plazo	252,964,654	—	12,151,590	
	2013			
Tipo de Transacción	Monto RD\$	Efecto en Ingresos RD\$	Gastos RD\$	
Depósitos cuentas corrientes y ahorro	1,436,871,764	—	17,071,526	
Depósitos a Plazo	385,737,963	—	9,207,224	

39. Fondo de pensiones y jubilaciones

El banco está aportando a un plan de pensiones y retiros para todo el personal, el cual consiste en retener a los empleados el monto establecido en la ley y los aportes realizados por la institución se reconocen como gastos cuando se devengan. El importe pagado por la institución para los años 2014 y 2013, respectivamente, fue de RD\$47,194,118 y RD\$43,302,749 y el pagado por los empleados fue de RD\$19,077,076 y RD\$17,504,087, en el 2014 y 2013, respectivamente. A la edad de retiro el empleado recibe el monto de los aportes realizados por el empleador y por el mismo empleado, más el rendimiento. Se han elegido las siguientes AFP para depositarlos: Scotia Crecer AFP, S. A., AFP Popular, S. A., AFP Reservas, S. A. y AFP Siembra, S. A.

40. Transacciones No Monetarias

Las transacciones no monetarias fueron:

	2014 RD\$	2013 RD\$
Castigo contra cartera	418,157,311	391,253,742
Castigo contra rendimientos	46,685,837	62,537,464
Transferencia de provisión bienes recibidos en recuperación de crédito a provisión de cartera de créditos	23,570,049	6,411,171
Transferencias de provisión de contingencias a provisión de cartera de créditos	57,875,520	4,515,811
Transferencia de provisión de rendimientos a provisión de cartera de créditos	585,520	3,779,159
Transferencia de provisión de rendimientos a provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos	561,158	1,875,918
Transferencia de provisión de inversiones a provisión de cartera	9,140,681	3,854,332
Transferencia de cartera a bienes recibidos en recuperación de créditos	35,499,968	73,286,920
Transferencia de provisión de cartera de crédito a provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos	23,666,243	26,851,441

41. Hechos Posteriores al Cierre

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

42. Otras Revelaciones**Cambio en la estimación de provisiones sobre los puntos de “fidelidad” otorgados a las Tarjetas de Créditos.**

La gerencia modificó la manera de calcular la provisión correspondiente a los “puntos otorgados por fidelidad de la tarjeta de crédito” para el año 2013.

Requerimiento Encaje Legal:

Mediante la Segunda Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 19 de enero del 2015, se autoriza al Banco Central de la República Dominicana a incrementar el coeficiente de Encaje Legal en Moneda Nacional en 2% para todos los tipos de entidades de intermediación financiera integrado en un 100% (cien por ciento) en efectivo en la cuenta regular en el Banco Central de la República Dominicana. Esta disposición entra en vigencia a partir del 23 de enero del año 2015.

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

43. Notas requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana:

- Mediante Resolución No. 12-2001 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, se establecen las notas mínimas que los estados financieros deben incluir. Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las siguientes notas no se incluyen, porque las mismas no aplican en la preparación de estos estados financieros según la Resolución No.12-2001: 18, 21, 22, 23, 24, 34 y 37.