

GENTE DEL PROGRESO

2015
Memoria Anual





2	2015, UN AÑO PARA LA HISTORIA
4	LA GENTE EN EL CENTRO DE LA ACCIÓN
6	PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS
8	EL RECORRIDO DEL CAMBIO
13	INFORME DEL CONSEJO DE DIRECTORES
16	EL PROGRESO EN LOS NEGOCIOS
24	UN CAMBIO DE CONVERSACIÓN
26	EL PROGRESO DE NUESTRO CAPITAL HUMANO
34	LA COMUNIDAD TAMBIÉN PROGRESA
44	UN FUTURO EXTRAORDINARIO
46	MIEMBROS DEL CONSEJO DE DIRECTORES
48	PRINCIPALES EJECUTIVOS
51	INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES ESTADOS FINANCIEROS SOBRE BASE REGULADA

2015
Memoria Anual



2015

UN AÑO PARA LA HISTORIA

El Progreso tuvo el mejor año de su historia en 2015, con aumentos récord en los principales indicadores financieros, de negocios y operacionales.



Nuestro equipo humano fue el factor clave de éxito para la obtención de resultados sin precedentes en la trayectoria de la organización.

Nos honra la mayor muestra de confianza del público, que en 2015 aumentó sus depósitos 20% en nuestro banco.

Las familias, los consumidores y el comercio encontraron en el Progreso un mejor aliado para apoyar sus actividades a través del crédito.

Nuestra cartera de crédito creció 38%, más del doble del promedio de crecimiento de los bancos múltiples, que alcanzó 16%.

La nueva filosofía de negocios propulsó el crecimiento de cartera en 2015, y auguramos que será un catalizador todavía más determinante en los años siguientes.

En el Progreso bajamos nuestro índice de morosidad a 2.02%, un logro sin precedentes en cuatro décadas de servicio.

Dimos un salto cuántico en Eficiencia Operativa, mejorando 10 puntos porcentuales en 2015.

Las 93 promociones de personal interno y más de 50 mil horas de capacitación impartidas a nuestro equipo humano en 2015 muestran que al Progreso los colaboradores vienen a hacer carrera.



LA GENTE EN EL CENTRO DE LA ACCIÓN

2015 fue el año en que caló definitivamente en todo el Banco del Progreso el modelo de servicio **Pasión por Servir**, que iniciamos en 2012 en áreas seleccionadas.

Este modelo ha sido precedido por un gran esfuerzo para cultivar una nueva cultura corporativa a través de una conversación permanente que involucra a toda la organización.

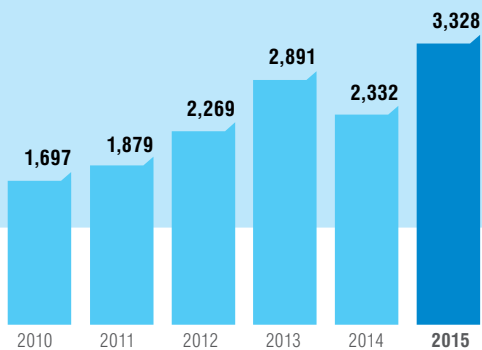
El factor clave del éxito para hacer posible la implementación de la nueva cultura corporativa y el modelo **Pasión por Servir** ha sido nuestro equipo de colaboradores, que los han adoptado con entusiasmo impulsando los excelentes resultados de 2015.

PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS

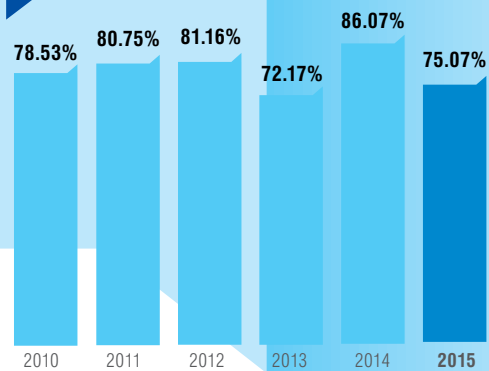
PROGRESO 2010-2015

Valores expresados en millones de pesos

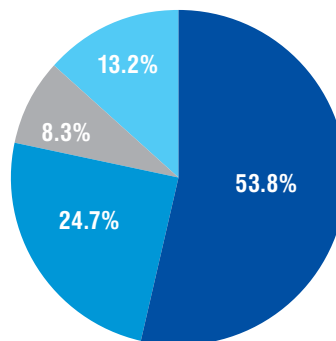
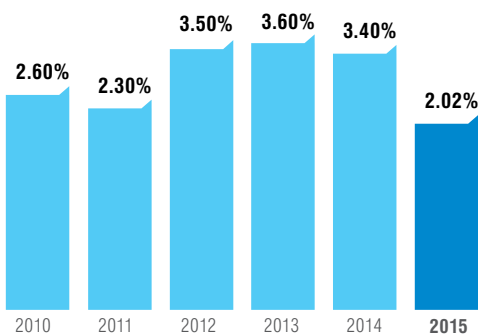
MARGEN FINANCIERO BRUTO



EFICIENCIA OPERATIVA



ÍNDICE DE MOROSIDAD



CARTERA DE CRÉDITOS

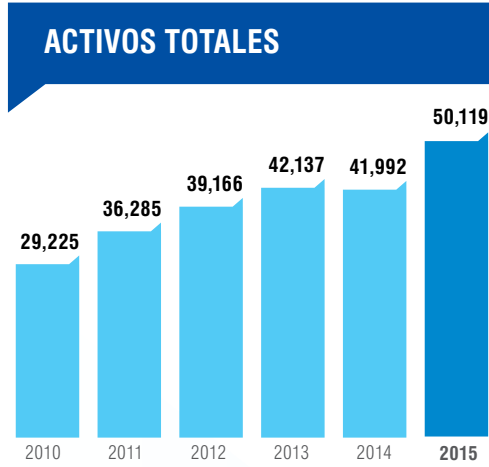
COMERCIAL 53.8%

CONSUMO 24.7%

TARJETA DE CRÉDITO 8.3%

HIPOTECARIA 13.2%

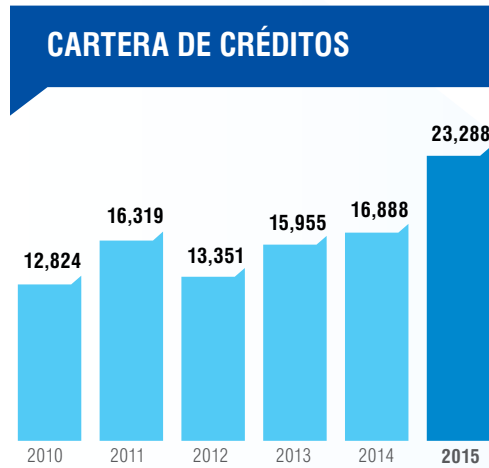
Valores expresados en millones de pesos



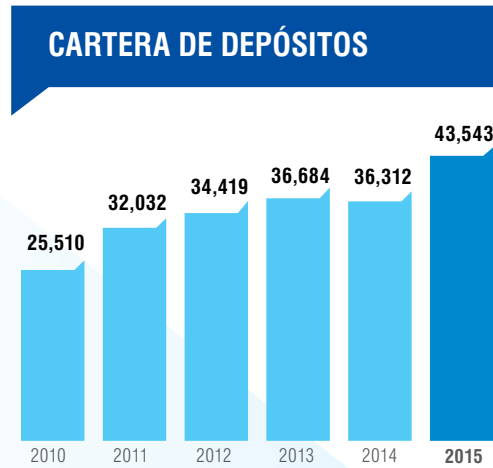
Valores expresados en millones de pesos



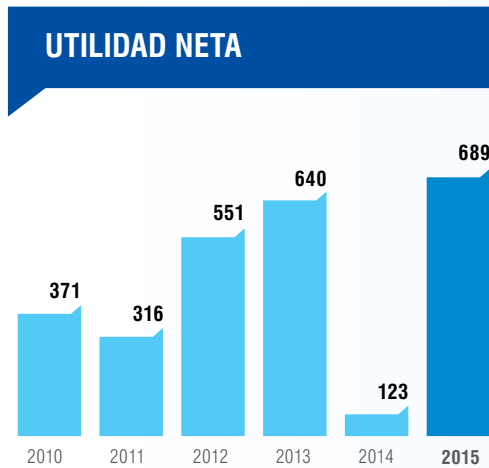
Valores expresados en millones de pesos



Valores expresados en millones de pesos



Valores expresados en millones de pesos



Valores expresados en millones de pesos



EL RECORRER DEL CAMINO

EN EL BANCO DEL PROGRESO

VIDO VIBIO

Con los cambios implementados desde 2006 y su principal activo, la gente del Progreso, el Banco ha construido un mejor presente y se empeña en construir un futuro extraordinario.



El Progreso asumió el compromiso del cambio hace una década, y desde entonces, algo significativo se transforma cada año. **Siempre trabajamos en ajustes que nos permitan ser un mejor banco, para estar más cerca del cliente.** Sin embargo, hay algo que nunca modificamos: los valores del Progreso, esos fundamentos éticos que han guiado a nuestra institución desde 2006.

El Banco ha cambiado toda su red de canales de distribución, incorporando, remozando o relocalizando sucursales, cajeros automáticos y canales digitales. Una veintena de proyectos tecnológicos se implementan o inician cada año. Nuevas alianzas, nuevos productos y servicios se integran a la propuesta de valor del Banco, a la vez que vigorizamos productos y servicios existentes.

Se reconfiguran distintas áreas y departamentos, mientras que nuevas estructuras y talentos se suman al organigrama y al equipo humano: la capacitación sostenida, transversal y permanente se ha vuelto familiar en el Progreso, que cada año invierte algunas de las partidas más significativas de su presupuesto en la actualización de sus colaboradores.

Cada año, en el Progreso se fortalecen los controles internos, se conquistan nuevos segmentos

de clientes, se inician programas de educación financiera, de preservación, protección y renovación del medio ambiente, a la vez que se emprenden otras iniciativas de acción social.

PASIÓN POR SERVIR

Durante algunos de esos años los cambios han sido trascendentales, como ocurrió en 2014, cuando el Progreso realizó una permuta de activos que condujo a la incorporación de nuevos accionistas y miembros al Consejo de Directores en 2015.

Otras veces, los cambios son modulares, proyectos piloto localizados por área que luego se extienden a toda la organización, con mejoras incorporadas. Así sucedió en 2012, con la implementación de la nueva cultura de servicio al cliente **Pasión por Servir** en el Centro de Contacto del Progreso.

A partir de ese año, una nueva cultura ha ido recorriendo el Banco, penetrando espacios, conquistando adeptos, y alcanzando cada rincón de la organización. Este tipo de cambio de cultura organizacional es gradual, busca modificar hábitos y motorizar mejores modelos de servicio. La meta es que el proceso de cambio se haga sin imposiciones, hasta lograr convenciones en el equipo.

2015, EL AÑO DEL SALTO CUÁNTICO

Si bien la constante del Progreso es el cambio, destacamos con sano orgullo que el año pasado vivimos un salto cuántico: los resultados de negocios financieros de la institución fueron históricos y sin precedentes en una trayectoria de más de cuatro decenios. En 2015 pasó lo mejor que podía ocurrir: **Pasión por Servir** echó raíces.

En el Progreso gerenciar es conversar, y el diálogo se ha hecho cada vez más colectivo y frecuente desde que fue institucionalizado como parte de la nueva cultura corporativa. **El Banco celebra mensualmente una conversación que involucra a todo el personal, a través de videoconferencias en la que participan 1,300 colaboradores de todos los niveles.** Este es tan solo uno de los momentos en que se intercambian experiencias que nos ayudan a lograr el objetivo de ser un mejor banco, para estar más cerca de nuestros clientes.

LOS ACTIVOS TOTALES CRECIERON

19.35%
en el período 2014-2015.

INFORME DEL CONSEJO DE DIRECTORES

LA COSECHA
DE UN AÑO
HISTÓRICO

Más allá de las cifras que resumen los logros financieros históricos del Banco del Progreso en 2015, para nosotros la más representativa es una que no se mide en pesos: **las 93 promociones internas de nuestros colaboradores.**

Ese número récord de ascensos habla caudales sobre las razones detrás del crecimiento extraordinario de nuestra institución este año, confirma que los recursos humanos que conforman el Progreso son de gran capacidad profesional y que su notable desempeño no solo depende de esto, sino también de la **Pasión por Servir** que ha ido permeando a todo el equipo.

Al inicio del año pasado, cada uno de nuestros colaboradores se apropió del lema diario **“¡Sí podemos!”**, como un grito de batalla, una aspiración que gradualmente se convirtió en afirmación y luego en confirmación. Durante 12 meses buscamos aplaudir el esfuerzo, nutrir el potencial con planes de capacitación y fortalecer una estructura en donde se recompensan la productividad y la creatividad.

Este año la gran variable que alteramos fue la cultura de servicio. **Gracias a nuestro nuevo modelo de atención, la familia Progreso ha comenzado a materializar el futuro extraordinario**



que habíamos previsto para la institución, los colaboradores y los clientes.

Luego de un proceso interno de cambio, hoy nos sentimos más cerca del cliente en cuanto a servicio, calidez y empatía, y el público ha respondido entregándonos su confianza y fidelidad. **El resultado tangible es el aumento de productividad de un impresionante 33% por empleado.** Hoy estamos cosechando lo que sembró nuestra gente apasionada, y la enorme dedicación que se convirtió en el catalizador de cifras destacadas en la banca dominicana.

RESULTADOS FINANCIEROS

En 2015 la economía dominicana creció un 7%. Con la intermediación financiera y el comercio en segundo y tercer lugar, la construcción fue el sector de mayor aporte al Producto Interno Bruto. También fue un año sobresaliente para el turismo, con la llegada récord de 5.6 millones de visitantes, para un crecimiento de 8.9% con respecto a 2014.

La inflación se mantuvo muy por debajo del límite propuesto de 4%, llegando a un 2.34%. La inversión extranjera directa, las exportaciones de bienes, el turismo, las remesas, junto a las reservas internacionales, fueron las responsables de una entrada de divisas que superó los US\$23,000 millones.

En un contexto donde la construcción, la banca, el comercio y el turismo fueron las cuatro bujías propulsoras de la economía, el Banco del Progreso capitalizó esta ola de crecimiento a través de la penetración en firme del segmento hipotecario, el ya acostumbrado excelente desempeño de nuestra tarjeta American Express® como el medio de pago preferido en numerosos comercios y en la industria turística, y el enorme esfuerzo de gestión de nuestro capital humano.

El Banco del Progreso vivió en 2015 su mejor año a la fecha. Al cierre del pasado ejercicio, los activos totalizaron la suma récord de RD\$50,119 millones, para un incremento de 19.35% con relación al año 2014.

Los depósitos totales sumaron RD\$43,543 millones, para un aumento de 19.91% con respecto al año anterior, mientras que la cartera de crédito llegó a RD\$23,288 millones, cifra que representó un ascenso de 37.90% frente al total de 2014.

Este crecimiento es más del doble del crecimiento promedio de la cartera de crédito de la banca de servicios múltiple, que ascendió a 16%.

El Margen Financiero Bruto continuó fortaleciéndose, alcanzando un promedio mensual de RD\$277 millones, para un aumento de 42.7% por encima de los RD\$194 millones mensuales de promedio en 2014. Este desempeño solo puede ser interpretado como el resultado del extraordinario esfuerzo de nuestro equipo humano en la mejora de todos los indicadores de calidad de gestión y de servicio.

Los mencionados logros nos han producido una alta satisfacción y un sano orgullo por nuestra gente, cuyo talento, trabajo y disposición nos han permitido cerrar con un resultado neto de RD\$689 millones de pesos, para un crecimiento de la rentabilidad de un 460.80%.

Como confirmación del camino positivo que venimos recorriendo sostenidamente desde hace una década, la calificadora internacional de riesgo Feller Rate elevó nuestras calificaciones de solvencia y depósitos a plazo a un A-, y asignó perspectivas “Positivas” al futuro extraordinario que nos empeñamos en construir.

Ha sido, a todas luces, un año para la historia.



JUAN B. VICINI LLUBERES
Presidente del Consejo de Directores

EL PROGRESO EN LOS NEGOCIOS

EL ENGRANAJE DEL CRECIMIENTO

Dentro de la banca dominicana, la cartera de crédito creció un promedio de 16% en 2015. **En el Banco del Progreso logramos un crecimiento de un 37.90%**, por lo que duplicamos el promedio de crecimiento de la banca múltiple en República Dominicana.

Destacan en este crecimiento, los préstamos hipotecarios, que totalizaron RD\$1,930.3 millones el año pasado, para un **incremento de 34.8%** con respecto al ejercicio 2014.

Asimismo, se aprobaron más de RD\$800 millones en préstamos interinos de construcción.

Este positivo desempeño, que superó ampliamente el precedente de 2014, contó con el empuje de un engranaje primordial: la nueva filosofía de negocios y cambio en los procesos. También con el apoyo de la nueva Fábrica de Créditos Comerciales, Empresariales y Corporativos, un proyecto que simplificó nuestros procesos y agilizó el tiempo de respuesta a la hora de solicitar una aprobación crediticia.

Las áreas integrantes de esta Fábrica de servicios son:

- Análisis de créditos comerciales
- Análisis de créditos corporativos y empresariales
- Negocios corporativos
- Negocios personales
- Legal
- Operaciones bancarias
- Formalización y garantías

En esta nueva Fábrica trabajamos para centralizar funciones y realizar un proceso interno de punta a punta: desde capturar la información, validar el historial de crédito del cliente y consultar referencias hasta definir las líneas de crédito para apoyar la toma final de decisión, de manera tal que logremos un desembolso en un tiempo que supere las expectativas del cliente.



Hemos logrado reducir el tiempo de respuesta a nuestros clientes: **de un máximo de 24 días de respuesta para préstamos comerciales hemos pasado a un promedio de siete y un récord de tres**; del lado de los préstamos de consumo, el promedio que anteriormente llegaba

a 10 días, hoy ha descendido a cuatro días y hasta un récord de 2 horas.

Esta Fábrica es una muestra de nuestro empeño por hacer más eficientes los procesos internos del Banco. En total, más allá del trabajo con los créditos, revisamos y **actualizamos 333 normas y reducimos las políticas en un 26%**, al

SOMOS UN BANCO MÁS FUERTE

Feller Rate aumentó nuestra calificación a A-, con perspectivas positivas en solvencia y depósitos a largo plazo.

tiempo que implementamos 14 políticas de optimización. Estas acciones se tradujeron en una **captura de ahorro anual de RD\$12.2 millones.**

El nuevo engranaje ha liberado algunas de las labores administrativas de los gestores de negocios, lo que les ha permitido atender a los clientes directamente en sus negocios, en los establecimientos comerciales y proyectos de construcción.

Las modernas sucursales del Banco, que combinan el autoservicio con el servicio asistido por nuestros representantes, ha sido otro factor de cambio que ha impulsado la labor de los gestores de negocios en la calle, para estar más cerca de los clientes y sus necesidades.

Durante todo el año nos esforzamos en estar donde están los clientes y fortalecer los vínculos con ellos, a través de nuestra participación en ferias de negocios, la realización de catas de vino,

UN BANCO CADA VEZ MÁS CERCA

Durante todo el año celebramos actividades de acercamiento a nuestros clientes para conocer mejor sus necesidades y ofrecerles un servicio superior.



encuentros regionales, inauguración de sucursales y actividades de formación.

Este acercamiento nos permitió un crecimiento en múltiples ámbitos de negocios. En el renglón de captaciones, la banca dominicana creció un promedio de 12%, mientras que en el **Banco del Progreso crecimos 20%**. Jugaron un papel importante en este desempeño nuestra Cuenta Corriente Fuera de lo Común, que ofrece un pago de interés a personas físicas y jurídicas, emisión de cheques ilimitados y cero comisión por gestión, y la Cuenta Corriente Progreso con intereses, que ofrece una tasa de interés aún más atractiva.



Tesorería presentó cifras muy positivas. Mesa de Cambio obtuvo un **39% de crecimiento** gracias al apoyo de nuestras sucursales en el volumen bruto de las operaciones de divisas y los nuevos

instrumentos financieros altamente especializados puestos a disposición del público —entre los cuales se destaca la nueva letra de cambio, un instrumento de inversión a corto plazo, dirigido



a un segmento corporativo—. A la vez, los bonos transados por la mesa de títulos experimentaron un **crecimiento de 52%**.

El banco también vio un incremento sustancial del volumen de las operaciones de divisas con grandes clientes, con un **crecimiento de rentabilidad de 33%** en comparación con cifras de 2014. Para resumir, en 2014 tuvimos un 7% de participación en el mercado cambiario, que en 2015 **creció a un 10%**.

En fideicomisos, otro instrumento emergente en el mercado dominicano, también vimos un ascenso **por más de RD\$500 millones de préstamos aprobados**. Además, en 2015 estructuramos fideicomisos de administración y garantía, fideicomisos patrimoniales y fideicomisos inmobiliarios.

El Banco también ha cambiado en lo físico: contamos con una nueva sucursal —la de la avenida Luperón en Santo Domingo—; trasladamos nuestra oficina de Las Colinas en Santiago, y además **remozamos 25 oficinas** para brindar un servicio optimizado.

En 2015 se pusieron a disposición del público **435 puntos de contacto** integrados por estafetas TodoPago y subagentes bancarios en todo el territorio nacional. A través de estos canales se realizaron más de 1,200 transacciones de pago de tarjetas y préstamos, y un total de **RD\$5.4 millones transados**. Mediante la red TodoPago, líder en recaudaciones de facturas en todo el país, los clientes pueden pagar los servicios de agua, luz, cable y telecomunicaciones.

HERRAMIENTAS PARA TU PROGRESO

Esta campaña agrupó las soluciones de crédito bajo una sombrilla de servicios que contribuyó al notable crecimiento de la cartera de créditos.



hipotecario personal vehículo diferido superlínea

Si quieres darle el mejor futuro

tenemos la herramienta para hacerlo real

Préstamo Personal

Quieres ayudar a tu familia a alcanzar esas cosas que de verdad son importantes; nuestro préstamo personal te da la herramienta perfecta para financiar sus necesidades, como el colegio de tus hijos.

Solicítalo en tu sucursal más cercana.

 **PROGRESO**

www.progreso.com.do • síguenos en:   

Creer es importante, pero crecer siendo rentable es aun más importante, y el Banco va por buen camino en ese sentido: de un 84.4% de eficiencia operativa en 2014 pasamos a un 75.03% en 2015.

El Margen Financiero Bruto continuó fortaleciéndose y alcanzó un **promedio mensual de**

RD\$277 millones, cifra que significa un avance importante frente a los RD\$194 millones de 2014 y RD\$241 millones de 2013.

Todos estos resultados nos posicionan para un futuro promisorio dentro de la banca múltiple dominicana.



AMERICAN EXPRESS® MEJORÓ LA EXPERIENCIA

Presentamos nuevas promociones y el sitio web *puntosparami.com*, donde nuestros clientes pueden cambiar los puntos que nunca vencen de Membership Rewards®.

AMEX LLEGA MÁS LEJOS

En 2015 el mercado de las tarjetas de crédito no mostró una expansión vertical a nivel nacional. Sin embargo, en el Banco del Progreso experimentamos un **crecimiento de 9.4% en captación de nuevos clientes**, a la vez que la **afiliación de negocios incrementó 6.9%** en comparación con el año anterior. El crecimiento consolidado de facturación en el año fue de un 10.3%, mientras

que la categoría de tarjetas American Express® **vio su porcentaje subir a 13.5%.**

Las campañas de posicionamiento de las tarjetas de crédito American Express® Platinum, Gold, la tarjeta de débito American Express® del Banco del Progreso y nuestro producto alianza Suma CCN; también se beneficiaron de promociones de estímulo al consumo, así como estrategias para aumentar el uso de las tarjetas. Asimismo, nuestra marca de producto insignia se embarcó en la celebración de la cuarta edición del torneo intercolegial de fútbol 7 Copa American Express®.

Para agilizar el servicio a nuestros clientes, pusimos en marcha el sistema de pre-aprobación de tarjetas personales y pequeños negocios. También nos unimos a la red de procesamiento de transacciones AZUL, con terminales en 5,000 comercios a nivel nacional. Todo esto, junto a la nueva filosofía de negocios, conforma un conjunto de novedades que en 2015 enriquecieron la propuesta de valor de American Express®.

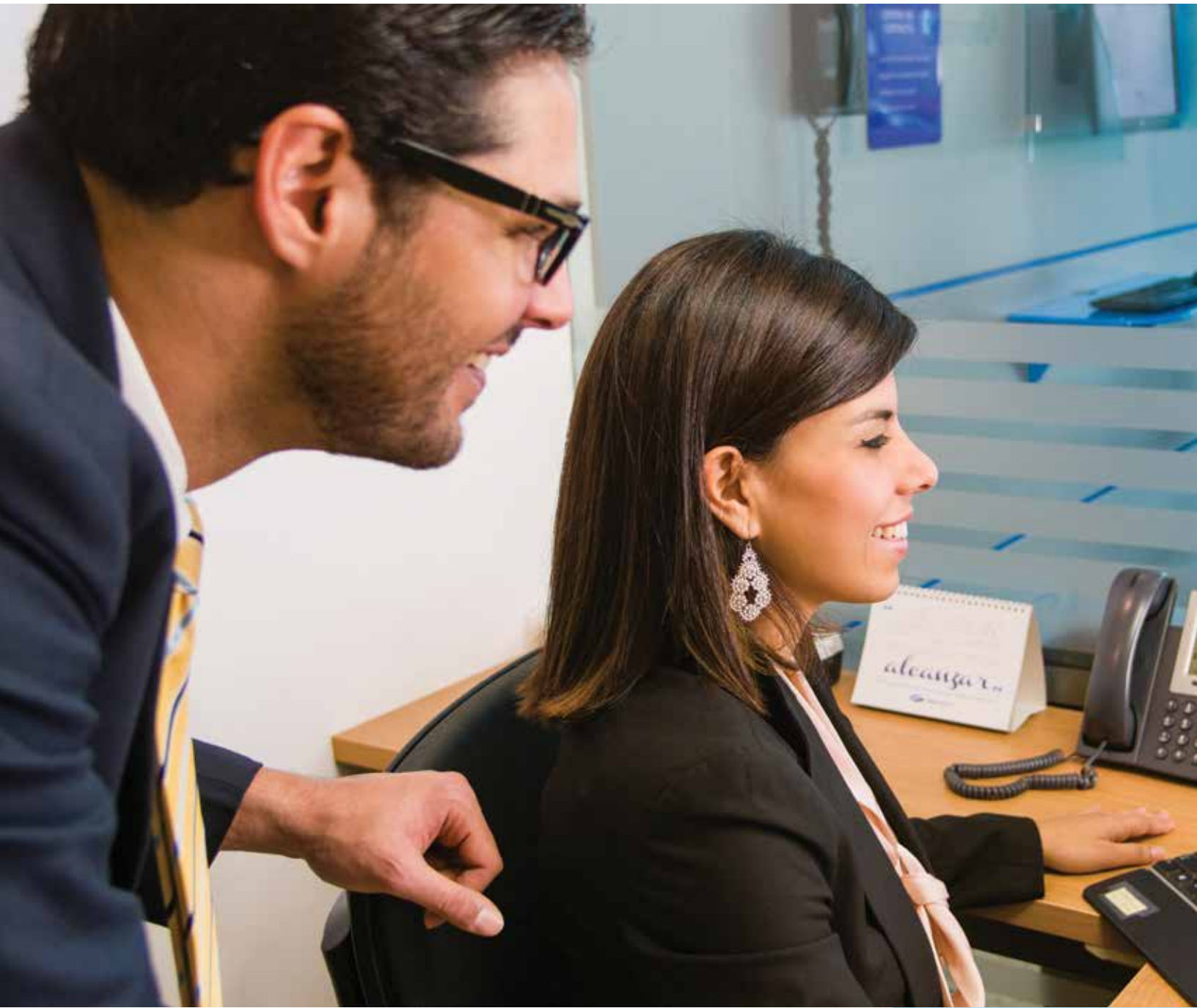
El reconocimiento de la marca asciende cada día entre el público dominicano, gracias a nuestras campañas de posicionamiento y a iniciativas como la Sala VIP American Express®, inaugurada en 2013. Además, el conjunto de beneficios exclusivos para el usuario reunidos en un paquete único

de ventajas del Programa Membership Rewards® marcan la diferencia en el mercado dominicano.

Gracias a todos estos impulsos, nuestro año 2015 superó con ímpetu el crecimiento promedio del nicho de tarjetas a nivel nacional.

PIONEROS EN LBTR

Desde 2014 estuvimos inmersos, junto al Banco Central, la Asociación de Bancos de República Dominicana y varios organismos participantes del Sistema de Pagos Dominicano, en el desarrollo de la Plataforma de Liquidación Bruta en Tiempo Real (LBTR). En 2015 fuimos uno de los tres primeros bancos en establecer este servicio de pagos al instante, tanto para pesos como para dólares, lo cual reafirma el espíritu emprendedor de nuestra institución.





UN CAMBIO DE CONVERSACIÓN

Para trabajar un cambio real, la organización ha empoderado a sus colaboradores en todos los niveles, dándoles voz en iniciativas de discusión horizontal. El Banco del Progreso se ha convertido en un banco conversacional, y lo es cada vez más.

En 2012 emprendió una iniciativa mensual de conversación del Presidente Ejecutivo de la organización con personal seleccionado. **En esos encuentros el principal directivo informaba al grupo presente la evolución del Progreso, escuchaba su retroalimentación y daba respuesta a sus inquietudes.** Luego, esa conversación pasó a ser general, con toda la organización involucrada a través de videoconferencias trimestrales. Más adelante, esos encuentros pasaron a ser mensuales.

En esas conversaciones mensuales hemos compartido experiencias, conocimientos y mejores prácticas; hemos planteado ideas y mejoras que han impulsado la cultura del cambio y nuestra **Pasión por Servir.**



MÁS DE 50,000 HORAS DE FORMACIÓN

**Las iniciativas de capacitación
beneficiaron a más de
1,000 colaboradores en 2015.**



EL PROGRESO DE NUESTRO CAPITAL HUMANO

La productividad por colaborador
aumentó **33%**

Al Progreso se llega a hacer carrera. Esa es la oportunidad que ofrecemos a nuestros colaboradores, para quienes se han diseñado planes de capacitación continua, el reconocimiento y la promoción interna que premia el talento y la dedicación destacada, así como estrategias de equilibrio entre la vida laboral y personal.

Durante el transcurso del año 2015 nuestros colaboradores recibieron, en total, 52,767 horas acumuladas de capacitación, como resultado de un calendario de entrenamiento pensado para potenciar sus habilidades y fortalecer sus conocimientos.

Esta agenda formativa se desarrolla adoptando múltiples esquemas:

Modalidad presencial en nuestro
Centro de Capacitación

Modalidad online a través de
Desarrollo en Línea

Escuela de Caja

Escuela de Negocios

Programa de Inglés, con un subsidio
de 50% para calificaciones iguales
o mayores a 85, y de 33% para
calificaciones de 70 a 84.

En 2015 iniciamos la implementación de los planes de carrera para los puestos de sucursales, tanto en Negocios como en Operaciones.

Los planes de carrera son rutas de desarrollo profesional que hemos creado para cada puesto de sucursales; con ellos buscamos impulsar el crecimiento, el desarrollo del talento interno y el empoderamiento de los colaboradores en su línea de desarrollo.

A través de capacitaciones acorde con las necesidades identificadas y los perfiles de puestos diseñados, disminuimos la brecha entre las competencias que ya poseen nuestros colaboradores y los requisitos necesarios para realizar movimientos laterales y promociones según los distintos puestos.

Dentro de los planes de carrera para sucursales, **nuestros colaboradores recibieron 5,320 horas de formación**, presenciales y en línea, con la participación de más de mil personas en total.





Paralelamente a este programa de formación, el Banco ha puesto a disposición de sus empleados un plan de compensación y beneficios para satisfacer sus necesidades individuales y familiares de salud y educación, dentro del cual se destacan tres programas:

El Premio a la Excelencia Académica, que reconoce a los hijos de los colaboradores con calificaciones de 90 en adelante.

La Feria Escolar, en la cual se otorgan financiamientos sin intereses para la compra de útiles escolares. Además, se hace entrega de bonos para la adquisición de estos útiles.

Las Jornadas de Salud que anualmente garantizan el bienestar de los colaboradores, mediante la prevención de enfermedades.

El año pasado, colaboradores de las distintas áreas recibieron el reconocimiento del Programa Jugador Valioso.

En comparación con 2014, hubo un **aumento en la cantidad de galardones** otorgados en 2015 por este programa, lo que habla muy bien de nuestro equipo humano.

Al mismo tiempo, los números del Programa Jugador Valioso dejan bien claro nuestro interés de resaltar los valores de respeto, integridad, excelencia, pasión, análisis y emprendedurismo entre nuestros talentos internos, a la vez que reconoce de manera especial a los colaboradores que dan la milla extra.

Más allá del reconocimiento colectivo, la premiación en metálico y los puntos Membership Rewards® que reciben los ganadores del Programa Jugador Valioso, su gran satisfacción deriva de que esta es una selección que se hace tomando en cuenta la opinión de sus propios compañeros. No solo reconocemos el talento interno, sino que también empujamos sus carreras: en 2015 **tuvimos 93 promociones, 43 de ellas provenientes de sucursales.**

Con nuestro programa de Desarrollo Gerencial Acelerado, el Progreso reafirma su interés en el talento nacional que se ha preocupado por su avance académico, ofreciéndole una plataforma corporativa para el desarrollo de sus potencialidades. Por eso, también nos hemos empeñado en la captación de los mejores recursos identificables en el mercado profesional.

A través del Programa de Jóvenes Talentos, el Progreso ha contratado a varios jóvenes profesionales que poseen un grado académico superior, a quienes les ofrece no solo la oportunidad y la confianza de un empleador para desarrollar sus capacidades, sino también un programa de entrenamiento sostenido en diversas áreas clave del Banco.

En 2014 entramos en el ranking de la revista Mercado como una de las 80 mejores empresas para trabajar en República Dominicana, y en 2015 **ascendimos a la posición número 16** de este selecto grupo de organizaciones.

JÓVENES TALENTOS

El Progreso recluta jóvenes profesionales con índice académico superior para ayudarles a desarrollar su potencial.



Los participantes en el programa Jóvenes Talentos cuentan con tutoría especializada dentro del Progreso.

Aparte de la identificación de nuestros colaboradores con la institución, estas acciones tuvieron un efecto en los resultados financieros, con un **26% de incremento en la conversión de ventas.**

Como respuesta externa recibimos un significativo reconocimiento: **más de 600 clientes enviaron felicitaciones al equipo de nuestro Centro de Contacto**, el epicentro de nuestro cambio de cultura de servicio.

Hemos llegado a estos resultados con pasión, enfoque en la excelencia y cercanía con el cliente. 80% de los colaboradores responsables de hacer este cambio posible ya formaban parte del personal del Progreso cuando iniciamos el proceso de transformación.

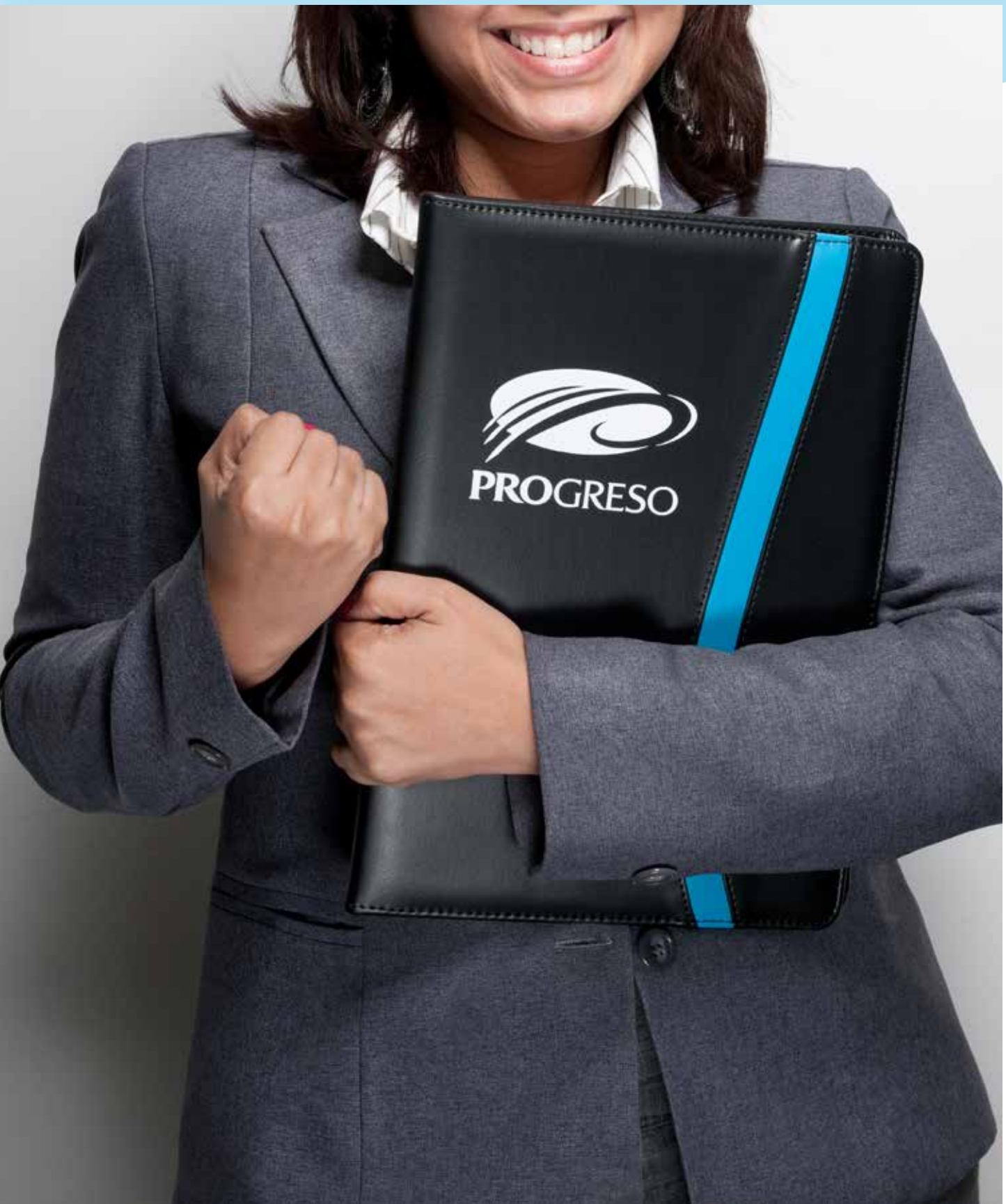
Lo que inició como un proyecto de mejorar la experiencia del cliente en nuestro Centro de Contacto terminó permeando a toda la institución, empoderando a los colaboradores. Muchos se convirtieron en consultores de sus propias áreas, identificando oportunidades de mejora; otros, con su dedicación a la tarea de trabajar cada vez más

cerca del cliente, motivaron a sus compañeros a hacer lo mismo.

Hemos cambiado nuestra manera de hacer negocios. Hemos cambiado nuestra manera de interactuar con nuestros clientes. En vez de ser gestores de ventas, ahora somos gestores de relaciones.

ENFOCADOS EN EL SERVICIO

Pasión por Servir inició en 2012 en el Centro de Contacto. Desde ahí se ha ido extendiendo, hasta anclar en 2015 con un gran repunte en los resultados obtenidos.



Trabajo con Respeto, Pasión y Excelencia.



POSTAL SA UN
ITU RO
ORDIN RIO

LA COMUNIDAD TAMBIÉN PROGRESA

En el Progreso hemos diversificado nuestras acciones de Responsabilidad Social Corporativa para responder a las necesidades cada vez más retadoras de las comunidades que servimos. Estas acciones se enmarcan bajo el programa **Edu-cando y Ahorrando, Juntos Progresamos**, con el que buscamos impulsar la educación financiera para lograr los cambios positivos que necesita nuestro país, mientras que el énfasis en el ahorro de recursos financieros y naturales promueve la sostenibilidad de ese mejor futuro que deseamos hacer realidad.

Nos enfocamos en facilitar herramientas de educación y de ahorro, para promover el desarrollo de proyectos sostenibles donde los protagonistas y ejecutores son las mismas comunidades a las que el Banco brinda apoyo. Con esto contribuimos al empoderamiento de sus moradores y a la permanencia del impacto positivo de la institución.



RECICLANDO ESPERANZAS

Como entidad que procura el desarrollo sostenible de las comunidades con las que trabaja, el Banco desarrolla el proyecto Reciclando Esperanzas. Este programa tiene tres objetivos principales:

Formar la comunidad en educación financiera

Incubar y desarrollar una actividad comercial a través de alianzas para la colocación de mercancías y venta de productos

Mejorar el entorno de recintos educativos y recreativos

Por eso, 2015 fue el año de la capacitación financiera a nuestros allegados: **un total de 6,000**

GESTIÓN DE EMPRENDIMIENTO

Los artesanos de La Zurza cuentan con el apoyo del Progreso para la promoción y comercialización de sus productos.

personas — niños en edad escolar, jóvenes estudiantes y microempresarios — se beneficiaron de nuestras ejecuciones didácticas, recibiendo charlas y talleres sobre el ahorro y finanzas personales.

Como parte de Reciclando Esperanzas, trabajamos de la mano de **150 artesanos de La Zurza**

para buscar aumentar sus niveles de productividad y fomentar sus niveles de formalización. Así, a través de talleres, pudimos brindarles herramientas y conocimientos que les permitan autogestionar sus negocios. Estos entrenamientos reforzaron las áreas de:

Calidad y terminación

Contabilidad administrativa

Manejo de almacén e inventario

Promoción y Relaciones Públicas

Finanzas personales

También en La Zurza, nuestra Jornada de Remozamiento y Donación de Libros **aportó 500 tomos a la Biblioteca Pedro Mir de la Escuela Aída Cartagena Portalatín**, para beneficio de sus 1,229 estudiantes.

Para nosotros, la comunidad también es nuestro cliente directo. Por eso, la institución apoyó a las pequeñas y medianas empresas (pymes) a través del Programa de Desarrollo Empresarial Mi Empresa, impartido en colaboración con Barna Business School; con el mismo **logramos fortalecer lazos comerciales con 83 de nuestros clientes** del segmento en el pasado 2015.



83 microempresarios recibieron capacitación dentro del Programa de Desarrollo Empresarial Mi Empresa, realizado en Barna.



Educación financiera dirigida a estudiantes del nivel Básico.

El programa de estudio para pymes cuenta con cinco módulos de capacitación:

Finanzas para la toma de decisiones

Fundamentos de mercadeo y gestión comercial

Dirección de personas

Gobierno corporativo

Empresas familiares

La retroalimentación positiva a las dos ediciones realizadas en 2015 no se hizo esperar, y actualmente contamos con una larga lista de espera de clientes deseosos de participar en la cuarta presentación del programa —la tercera inició a principios de 2016—. Con esta acción ayudamos a impulsar a la pequeña y mediana empresa, el motor de la economía dominicana.



En el Día Mundial de Limpieza de Costas, el equipo humano del Progreso recogió más de 3,000 libras de basura en la playa Fray Antón de Montesinos.

Fiel a nuestro credo de que a través de la educación juntos progresamos, creamos oportunidades de capacitación para la prensa económica, con un seminario de mercado de capitales y un taller en finanzas personales.

Además cuidamos los recursos financieros de las personas y de nuestro entorno, buscamos proteger los recursos naturales del país. Apostamos al verde con una iniciativa de reforestación que

aportó 2,000 árboles de caoba en un espacio de 26 tareas en San Cristóbal, todos sembrados por colaboradores voluntarios del Banco.

Nuestros colaboradores también contribuyen al cuidado ambiental con acciones comunitarias como **la eliminación de 3,176 libras de basura de la playa Fray Antón de Montesinos** en la Jornada de Limpieza de Costas 2015.



Jornada de reforestación llevada a cabo en San Cristóbal, en octubre, Mes de la Reforestación. Tanto nuestros colaboradores como sus familiares se integraron a nuestras iniciativas de protección y renovación de los recursos naturales, plantando unos 2,000 árboles de caoba.



El Progreso fomenta la conciencia medioambiental a la más temprana edad en su entorno.

Adicionalmente, nos embarcamos en un proyecto de eficiencia energética en nuestras sucursales y oficinas administrativas que trajo consigo un **14.21% de ahorro en la energía consumida**. Asimismo, **recolectamos 9,751 libras de desechos de papeles y plásticos** para ser llevados a plantas de procesamiento adecuado.

PROGRAMA DE PASANTÍAS

En el Progreso el dinamismo es permanente. En nuestras oficinas corporativas y sucursales con frecuencia se ven colaboradores universitarios que participan en un programa de pasantía que ha beneficiado a estudiantes de la Universidad APEC, la Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra (PUCMM), la Universidad Iberoamericana (UNIBE), el Instituto Tecnológico de Santo Domingo (INTEC) y el Centro Tecnológico Universal (CENTU).

Nos satisface compartir que con cada una de estas iniciativas estamos promoviendo la sostenibilidad de las comunidades donde trabajamos, actuando como aliados en proyectos sustentables, impulsando la educación a distintos niveles para crear una sociedad más justa, educada y próspera.



Las actividades de educación, animación y acción se combinan en nuestras iniciativas de sostenibilidad.



Educando y Ahorrando, Juntos Progresamos, nuestro programa de Responsabilidad Social, presta especial atención a los estudiantes de las escuelas públicas y privadas.

UN FUTURO EXTRAORDINARIO

Las evaluaciones de riesgo de la economía dominicana y de la banca nacional hechas por distintivas calificadoras internacionales apuntan hacia un mejor futuro para el país y la industria financiera en el año 2016.

En el marco de esos buenos augurios, el Banco del Progreso aspira convertirse en un agente de cambio, el motor de un futuro extraordinario. Apuntamos hacia una mejora en el desempeño, a expandir el crédito, continuar fortaleciendo la calidad de los activos, mantener las captaciones estables en el tiempo y a obtener una rentabilidad creciente.

Nuestro propósito ha sido y será, de forma invariable, estar cada vez más cerca de nuestros clientes, a través de canales presenciales y digitales, con ofertas de producto novedosas, ajustadas a sus necesidades, expectativas y estilos de vida.

MIEMBROS DEL CONSEJO DE DIRECTORES

JUAN BAUTISTA VICINI LLUBERES
Presidente

ROBERTO BONETTI GUERRA
Vicepresidente

LEONEL MELO GUERRERO
Secretario

JUAN RAMÓN GOMIS RABASSA
Director

GUILLERMO CAPEANS
Director

JOSÉ DIEZ CABRAL
Director

ELÍAS ESBER
Director

LIGIA BONETTI DU BREIL
Directora

MICHAEL A. KELLY
Director

LISANDRO MACARRULLA
Director

ANDRÉS GUSTAVO PASTORIZA
Director

PABLO DANIEL PORTES GORIS
Director

ALFONSO LOMBA JIMÉNEZ
Director

LUIS EMILIO VELUTINI URBINA
Director

MARK SILVERMAN
Director



JUAN B. VICINI LLUBERES *Presidente Consejo de Directores*



JUAN R. GOMIS RABASSA *Director*



LIGIA BONETTI *Directora*



ANDRÉS GUSTAVO PASTORIZA *Director*



ROBERTO BONETTI GUERRA *Vicepresidente Consejo de Directores*



LEONEL MELO GUERRERO *Secretario*



GUILLERMO CAPEANS *Director*



JOSÉ M. DIEZ CABRAL *Director*



MICHAEL A. KELLY *Director*



LISANDRO MACARRULLA *Director*



PABLO PORTES GORIS *Director*



ALFONSO LOMBA JIMÉNEZ *Director*



LUIS EMILIO VELUTINI *Director*



MARK SILVERMAN *Director*

PRINCIPALES EJECUTIVOS

MARK SILVERMAN
Presidente Ejecutivo

ANDRÉS BORDAS
VP Senior Finanzas y Contraloría

JULIO CROSS
VP Senior Cumplimiento y Legal

ROSARIO ARVELO
VP Senior Banca Personal

ELIS FAÑA
VP Senior Banca Institucional

JAVIER GUERRERO
VP Senior Tesorería

MARÍA GRULLÓN
VP Senior Servicios Corporativos

LIZAMNA ALCÁNTARA
VP Riesgos

ANNA KROHN
VP Productos

LODUYNHT SÁNCHEZ
VP Mercadeo

MARCELO RIVAS
VP Tecnología

SANDRA HARADA
VP Operaciones

JUAN JOSÉ ARTEAGA
VP Desarrollo Comercial

JUAN DE DIOS SÁNCHEZ
VP Auditoría

OMAR BAIRÁN
VP Asuntos Legales

YOLANDA HERNÁNDEZ
VP Gestión Humana

ROSANNA ÁLVAREZ
VP Análisis de Crédito Empresarial y Corporativo

FRANCISCO HOPELMAN
VP Compras y Asesoría de Crédito

YAMINA GARCÍA DE BOGAERT
Gerente Senior Finanzas

**BANCO DOMINICANO DEL PROGRESO, S. A.
BANCO MÚLTIPLE**

**INFORME DE AUDITORES
INDEPENDIENTES
Y ESTADOS FINANCIEROS
SOBRE BASE REGULADA**

31 de Diciembre del 2015 y 2014



CARTA DEL COMISARIO DE CUENTAS

21 de marzo de 2016.

Señores

Asamblea General Ordinaria Anual

Banco Dominicano del Progreso, S.A. – Banco Múltiple Santo Domingo, República Dominicana

Cuidad

Estimados accionistas:

En cumplimiento de las funciones para las que fuera designado como Comisario de Cuentas por la Asamblea General Ordinaria Anual del BANCO DOMINICANO DEL PROGRESO, S. A. - BANCO MÚLTIPLE correspondiente al año 2015, he revisado los Estados Financieros auditados, así como la documentación que consideré necesaria incluyendo, de manera especial, la opinión sobre los Estados Financieros de los Contadores PKF en relación con las operaciones correspondientes al ejercicio social cortado al día 31 del mes de diciembre del año 2015 y su situación financiera a la fecha ya indicada.

Luego de la verificación de los Estados Financieros pude constatar que los mismos reflejan adecuadamente el resultado de las operaciones así como el estado de la situación financiera de la sociedad de acuerdo con lo expresado por los Contadores PFK, razón por la cual me permito recomendar la aprobación de dichos Estados Financieros tal y como fueron presentados.

Como resultado de la revisión citada, me permito exhortar además, que se otorgue formal descargo a la Gerencia y al Consejo de Directores por la gestión que han realizado.



CARLOS J. BARRETO

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 2015 y 2014, los estados de resultados, estados en el patrimonio de los accionistas y estados de flujo de efectivo, así como un sumario de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la 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 2015 y 2014 y los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio de los accionistas, y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describen en la Nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

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.



01 de Marzo del 2016

BALANCES GENERALES

(VALORES EN RD\$)

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2014
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Nota 5)		
Caja	1,285,718,177	1,292,942,924
Banco Central	7,729,981,961	5,370,552,590
Bancos del país	1,593,155,944	1,326,099,000
Bancos del extranjero	2,223,717,103	4,746,376,840
Otras disponibilidades	98,951,453	75,289,040
	<u>12,931,524,638</u>	<u>12,811,260,394</u>
Fondos Interbancarios (Nota 6)	<u>0</u>	<u>0</u>
Inversiones (Nota 7)		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	11,008,991,763	9,539,012,435
Rendimientos por cobrar	368,383,594	333,891,064
Provisión para inversiones	(2,304,735)	(4,332,829)
	<u>11,375,070,622</u>	<u>9,868,570,670</u>
Cartera de créditos (Notas 8 y 15)		
Vigente	22,783,148,265	16,283,051,740
Reestructurada	34,570,957	28,297,223
Vencida	407,390,172	536,553,512
Cobranza Judicial	63,191,148	40,454,513
Rendimientos por cobrar	188,858,463	155,609,223
Provisiones para créditos	(646,764,635)	(586,298,813)
	<u>22,830,394,370</u>	<u>16,457,667,398</u>
Deudores por aceptaciones (Nota 9)	<u>29,806,950</u>	<u>27,898,338</u>
Cuentas por cobrar (Nota 10)		
Cuentas por cobrar	360,132,133	262,765,862
Rendimientos por cobrar	0	0
	<u>360,132,133</u>	<u>262,765,862</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Nota 11)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	229,376,117	206,256,158
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(186,251,609)	(156,224,664)
	<u>43,124,508</u>	<u>50,031,494</u>
Inversiones en acciones (Nota 12)		
Inversiones en acciones	696,245,350	698,868,381
Provisión por inversiones en acciones	(7,033,666)	(7,107,940)
	<u>689,211,684</u>	<u>691,760,441</u>
Propiedades, muebles y equipos (Nota 13)		
Propiedad, muebles y equipos	1,413,817,792	1,652,091,484
Depreciación acumulada	(449,792,527)	(479,506,997)
	<u>964,025,265</u>	<u>1,172,584,487</u>
Otros activos (Nota 14)		
Cargos diferidos	403,137,061	472,436,204
Intangibles	439,578,827	325,862,189
Activos diversos	288,586,602	20,454,728
Amortización acumulada	(235,163,605)	(169,182,530)
	<u>896,138,885</u>	<u>649,570,591</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>50,119,429,055</u>	<u>41,992,109,675</u>
Cuentas contingentes (Nota 28)	11,826,307,413	11,255,296,052
Cuentas de orden (Nota 29)	98,700,677,697	98,559,210,665

 Mark F. Silverman
 Presidente Ejecutivo

 Yamina García de Bogaert
 Gerente Senior Finanzas

 Andrés Bordas Butler
 Vicepresidente Senior Finanzas y Contraloría

BALANCES GENERALES

(VALORES EN RD\$)

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2014
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Nota 16)		
A la vista	7,918,180,400	6,867,557,104
De ahorro	11,055,051,301	11,472,550,745
A plazo	22,823,225,973	16,765,673,156
Intereses por pagar	56,213,917	60,306,231
	<u>41,852,671,591</u>	<u>35,166,087,236</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 17)		
De instituciones financieras del país	1,703,432,165	1,152,435,485
Intereses por pagar	6,914,933	3,601,307
	<u>1,710,347,098</u>	<u>1,156,036,792</u>
Fondos Tomados a Préstamo (Nota 18)		
De instituciones Financieras del exterior	98,349,663	0
Intereses por Pagar	257,379	0
	<u>98,607,042</u>	<u>0</u>
Aceptaciones en Circulación (Nota 9)		
	<u>29,806,950</u>	<u>27,898,338</u>
Valores en circulación (Nota 19)		
Títulos y valores	43,422,672	54,083,092
Intereses por pagar	64,074	80,937
	<u>43,486,746</u>	<u>54,164,029</u>
Otros pasivos (notas 20)		
	<u>1,256,190,036</u>	<u>1,148,276,810</u>
TOTAL DE PASIVOS		
	<u>44,991,109,463</u>	<u>37,552,463,205</u>
PATRIMONIO NETO (Nota 26)		
Capital pagado	4,953,731,200	4,953,731,200
Otras reservas patrimoniales	207,312,489	172,878,833
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	(686,963,564)	(803,625,017)
Resultados del período	654,239,467	116,661,454
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>5,128,319,592</u>	<u>4,439,646,470</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		
	<u>50,119,429,055</u>	<u>41,992,109,675</u>
Cuentas contingentes (Nota 28)		
	(11,826,307,413)	(11,255,296,052)
Cuentas de orden (Nota 29)		
	(98,700,677,697)	(98,559,210,665)

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	
	2015	2014
Ingresos financieros (Nota 30)		
Intereses y comisiones por créditos	3,173,194,403	2,773,637,145
Intereses por inversiones	1,254,324,534	1,111,071,022
Ganancia por inversiones	449,334,148	283,495,826
	<u>4,876,853,085</u>	<u>4,168,203,993</u>
Gastos financieros (Nota 30)		
Intereses por captaciones	(1,285,422,328)	(1,522,625,585)
Pérdidas por inversiones	(262,907,425)	(313,176,371)
Intereses y comisiones por financiamientos	(299,449)	0
	<u>(1,548,629,202)</u>	<u>(1,835,801,956)</u>
Margen financiero bruto	3,328,223,883	2,332,402,037
Provisiones para cartera de créditos	(470,289,345)	(348,568,594)
Provisiones para inversiones	(1,224,268)	(9,164,211)
	<u>(471,513,613)</u>	<u>(357,732,805)</u>
Margen financiero neto	2,856,710,270	1,974,669,232
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio (Nota 30)	14,245,524	10,192,794
Otros ingresos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	1,826,343,362	1,640,869,542
Comisiones por cambio	219,796,882	163,820,686
Ingresos diversos	43,712,844	35,414,303
	<u>2,089,853,088</u>	<u>1,840,104,531</u>
Otros gastos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	(302,202,957)	(249,634,924)
Gastos diversos	(319,192,974)	(240,172,733)
	<u>(621,395,931)</u>	<u>(489,807,657)</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 33)	(1,648,773,741)	(1,352,396,811)
Servicios de terceros	(625,060,837)	(548,104,584)
Depreciación y Amortizaciones	(197,671,006)	(169,706,668)
Otras provisiones	(94,674,495)	(119,792,045)
Otros gastos (Nota 33)	(1,140,035,522)	(1,108,362,454)
	<u>(3,706,215,601)</u>	<u>(3,298,362,562)</u>
Resultado operacional	633,197,350	36,796,338
Otros ingresos (gastos) (Nota 32)		
Otros ingresos	202,800,993	213,173,820
Otros gastos	(105,735,406)	(76,354,057)
	<u>97,065,587</u>	<u>136,819,763</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	730,262,937	173,616,101
Impuesto Sobre la Renta (Nota 25)	(41,589,814)	(50,814,570)
Resultado del período	688,673,123	122,801,531

 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\$)

	Por los años terminados Al 31 de Diciembre del	
	2015	2014
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	3,139,945,163	2,774,506,307
Otros ingresos financieros cobrados	1,219,832,004	974,861,960
Otros ingresos operacionales cobrados	2,089,853,088	1,840,104,531
Intereses pagados por captaciones	(1,284,626,777)	(1,523,060,918)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(556,828)	0
Gastos generales y administrativos pagados	(3,413,870,100)	(3,008,863,849)
Otros gastos operacionales pagados	(621,395,931)	(489,807,657)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	651,960,797	555,808,226
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	1,781,141,416	1,123,548,600
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(Aumento) Disminución en inversiones	(1,467,356,297)	(3,061,947,962)
Interbancarios otorgados	2,635,000,000	1,600,000,000
Interbancarios cobrados	(2,635,000,000)	(1,600,000,000)
Créditos otorgados	(38,966,933,598)	(30,508,392,788)
Créditos cobrados	32,118,913,392	29,120,954,101
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(169,789,011)	(203,023,156)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	555,932	2,509,129
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	34,706,078	4,053,270,830
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	(8,449,903,504)	(596,629,846)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	457,036,730,194	354,812,773,336
Devolución de captaciones	(450,346,053,525)	(355,184,052,461)
Interbancarios Recibidos	210,000,000	350,000,000
Interbancarios Pagados	(210,000,000)	(350,000,000)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	98,349,663	0
Operaciones de fondos pagados	0	0
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	6,789,026,332	(371,279,125)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	120,264,244	155,639,629
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	12,811,260,394	12,655,620,765
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	12,931,524,638	12,811,260,394

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\$)

	2015	Por los años terminados Al 31 de Diciembre del	2014
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación:			
Resultado del Ejercicio	688,673,123		122,801,531
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:			
Provisiones:			
Cartera de Créditos	470,289,345		348,568,594
Inversiones	1,224,307		10,892,211
Rendimientos por Cobrar	68,745,539		62,809,269
Operaciones contingentes	9,855,200		49,593,921
Bienes recibidos en recuperación de créditos	16,073,719		5,660,855
Liberación de Provisiones:			
Cartera de crédito	(7,458,153)		(247,903)
Rendimientos por Cobrar	(23,934,543)		(22,285,707)
Depreciaciones y amortizaciones	197,671,006		169,706,668
Ganancias en ventas, bienes recibidos en recuperación de créditos	(16,546,726)		(1,097,378)
Ganancias en ventas de propiedad, muebles y equipos	(759,160)		(1,226,597)
Ganancia por inversiones no financieras	(22,201,556)		(15,808,744)
Pérdidas por inversiones no financieras	901,828		-
Pérdida en venta de activos fijos	1,080,515		756,508
Ajuste por retiro de activos fijos	252,998,787		111,253,519
Pérdida por venta bienes recibidos en recuperación créditos	0		259,625
Pérdida por deterioro de bienes recibidos en recuperación de créditos	0		4,979,910
Gastos por incobrabilidad cuentas a recibir	33,270,143		27,863,218
Efecto fluctuación cambiaria neta	(14,245,524)		(10,192,794)
Impuesto Sobre la Renta Diferido	(3,139,530)		41,278,179
Otros Ingresos (gastos)	498,925,452		(79,394,989)
Cambios netos en activos y pasivos:			
Disminución (Aumento) en otros activos	(477,657,410)		181,746,327
Deudores por aceptaciones	(1,908,612)		12,166,207
Aumento (Disminución) en otros pasivos	107,913,226		116,067,710
(Disminución) Aumento Intereses por Pagar	(538,172)		(435,333)
Aceptaciones en Circulación	1,908,612		(12,166,207)
Total de Ajustes	<u>1,092,468,293</u>		<u>1,000,747,069</u>
Efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación	<u>1,781,141,416</u>		<u>1,123,548,600</u>

 Mark F. Silverman
 Presidente Ejecutivo

 Yamina García de Bogaert
 Gerente Senior Finanzas

 Andrés Bordas Butler
 Vicepresidente Senior Finanzas y Contraloría

ESTADO DE PATRIMONIO NETO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(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 2014	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
Transferencia de resultados acumulados	0	0	0	116,661,454	(116,661,454)	0
Aportes de capital	0	0	0	0	0	0
Superávit por revaluación	0	0	0	0	0	0
Resultado del período	0	0	0	0	688,673,123	688,673,123
Transferido a Otras Reservas	0	0	34,433,656	0	(34,433,656)	0
Ajustes Años Anteriores	0	0	0	(1)	0	(1)
Saldos 31 de Diciembre del 2015	4,953,731,200	0	207,312,489	(686,963,564)	654,239,467	5,128,319,592

Mark F. Silverman
Presidente Ejecutivo

Yamina García de Bogaert
Gerente Senior Finanzas

Andrés 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 1,355 y 1,306 empleados en el 2015 y 2014, respectivamente.

El detalle de los principales funcionarios es:

Nombre	Posición
Juan B. Vicini Lluberés	Presidente de la Junta de Directores
Mark F. Silverman M.	Presidente Ejecutivo
Elis M. Faña Diloné	Vicepresidente Senior Banca Institucional
Rosanna M. Alvarez Senior	Vicepresidente Análisis de Créditos Empresariales y Corporativos
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
Loduynt Sánchez C.	Vicepresidente Mercadeo
Anna K. Krohn U.	Vicepresidente Productos
Yolanda Hernández	Vicepresidente Recursos Humanos
Omar de Jesús Bairán García	Vicepresidente Asuntos Legales
Francisco E. Hoepelman Bueno	Vicepresidente Compras y Asesoría de Crédito
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 2015 es:

Ubicación	Sucursales	Cajeros automáticos
Zona Metropolitana	23	87
Interior del País	<u>34</u>	<u>85</u>
	<u>57</u>	<u>172</u>

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

Los presentes estados financieros fueron aprobados para su emisión el 03 de Marzo del 2016 por 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.

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	5 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 2015 y 2014, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$45.4691 y RD\$44.2033, respectivamente, en relación con el dólar y de RD\$49.5022 y RD\$53.6672 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 incurren. 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

	2015		2014	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
Activos				
Fondos disponibles	170,155,377	7,736,811,869	196,650,837	8,692,615,934
Inversiones en valores	30,373,741	1,381,066,648	14,566,006	643,865,540
Provisiones inversiones en valores	(15,721)	(714,797)	(60,521)	(2,675,244)
Cartera de créditos	113,443,424	5,158,170,393	64,543,232	2,853,023,830
Provisiones cartera de créditos	(2,190,159)	(99,584,584)	(1,995,236)	(88,195,997)
Rendimientos por cobrar	1,344,500	61,133,224	728,184	32,188,178
Cuentas a recibir	1,470,929	66,881,829	1,022,206	45,184,865
Inversiones en acciones	4,000	181,876	9,119	403,079
Deudores por aceptación	655,543	29,806,950	631,137	27,898,338
Provisiones inversiones en acciones	(40)	(1,813)	(91)	(4,015)
Contingencias (a)	45,000,000	2,046,109,500	20,000,000	884,066,000
	<u>360,241,594</u>	<u>16,379,861,095</u>	<u>296,094,873</u>	<u>13,088,370,508</u>
Pasivos				
Obligaciones con el público	349,431,616	15,888,341,078	241,555,040	10,677,529,914
Cargos por pagar	187,617	8,530,762	30,421	1,344,704
Fondos tomados a préstamos	2,163,000	98,349,663	–	–
Aceptación en Circulación	655,543	29,806,950	631,137	27,898,338
Intereses por Pagar	5,660	257,379	–	–
Otros pasivos	4,969,347	225,951,750	3,927,156	173,593,255
	<u>357,412,783</u>	<u>16,251,237,582</u>	<u>246,143,754</u>	<u>10,880,366,211</u>
Posición larga(corta) de moneda extranjera	<u>2,828,811</u>	<u>128,623,513</u>	<u>49,951,119</u>	<u>2,208,004,297</u>

La tasa de cambio usada para convertir a moneda nacional el importe en moneda extranjera fue de RD\$45.4691 y RD\$44.2033 por US\$1.00, al 31-12-15 y al 31-12-14, respectivamente.

- a) La contingencia activa está compuesta por contrato de venta de dólares con el Banco Central de la República Dominicana, a la tasa de cambio de RD\$45.4691 y RD\$44.2033 en el 2015 y 2014, respectivamente.

5. Fondos Disponibles

Los fondos disponibles e interbancarios consisten de:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Fondos disponibles:		
Caja (a)	1,285,718,177	1,292,942,924
Banco Central de la República Dominicana (b)	7,729,981,961	5,370,552,590
Bancos del país (c)	1,593,155,944	1,326,099,000
Bancos del extranjero (d)	2,223,717,103	4,746,376,840
Otras Disponibilidades (e) y (f)	98,951,453	75,289,040
	<u>12,931,524,638</u>	<u>12,811,260,394</u>

Al 31 de diciembre del 2015, el encaje legal requerido es de RD\$4,022,270,337 y US\$70,086,111. A esta fecha, el Banco mantiene en el Banco Central de la República Dominicana un total de cobertura para este propósito de RD\$4,103,033,296 y US\$79,525,125, respectivamente, el cual excede la cantidad mínima requerida para estos fines.

- (a) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, dentro de este balance existe un importe de US\$5,434,116 y US\$6,256,724, respectivamente.
- (b) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, dentro de este balance existe un importe de US\$79,499,730 y US\$52,330,084, respectivamente.
- (c) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, este balance está compuesto por RD\$35,038,211 y US\$30,000,000, respectivamente.
- (d) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, este balance está compuesto por US\$48,906,116 y US\$107,376,075, respectivamente.
- (e) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, dentro de este balance existe un importe de US\$1,277,204 y US\$687,954, 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

2015

Fondos Interbancarios Activos

<u>Entidad</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u>	<u>No. Días</u>	<u>Tasa Promedio Ponderada</u>	<u>Balance 2015</u>
Citibank, N.A.	7	1,425,000,000	18	6.25%	-
Citibank, N.A.	1	150,000,000	5	5.25%	-
Asociacion Popular de Ahorros y Préstamos	1	230,000,000	8	5.00%	-
Banco Bhd Leon S.A.	1	150,000,000	3	5.05%	-
Citibank, N.A.	1	50,000,000	3	5.05%	-
Citibank, N.A.	1	200,000,000	6	5.10%	-
Banco BHD Leon S.A.	1	190,000,000	1	6.50%	-
Banco BHD Leon S.A.	1	240,000,000	7	5.50%	-
Total Fondos Colocados	14	2,635,000,000	51	5.86%	-

2015

Fondos Interbancarios Pasivos

<u>Entidad</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u>	<u>No. Días</u>	<u>Tasa Promedio Ponderada</u>	<u>Balance 2015</u>
Citibank, N.A.	1	70,000,000	1	6.25%	–
Citibank, N.A.	1	70,000,000	1	5.50%	–
Citibank, N.A.	1	70,000,000	3	5.10%	–
Total Fondos Tomados	3	210,000,000	5	5.62%	–

2014

Fondos Interbancarios Activos

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

2014

Fondos Interbancarios Pasivos

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

7. Inversiones

Otras Inversiones en Instrumentos de Deuda

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$ 2015</u>	<u>Monto RD\$ 2014</u>	<u>Tasa de Interés</u>	<u>Vencimiento</u>
Depósito a Plazo	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	2,368,686	2,217,717	8.70%	08/01/16
Depósito a Plazo	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	240,986	240,986	8.70%	08/01/16
Bonos (a)	Ministerio de Hacienda	–	915,673,743	14.00%	06/02/15
Bonos (a)	Ministerio de Hacienda	1,672,259,725	134,436,648	16.00%	10/02/17
Bonos (a)	Ministerio de Hacienda	6,848,485	18,602,635	16.00%	10/07/20
Bonos (a)	Ministerio de Hacienda	–	153,462,847	12.00%	07/08/15
Bonos (a)	Ministerio de Hacienda	404,538,203	–	13.50%	04/08/17
Bonos (b)	Ministerio de Hacienda	161,427,627	35,627,325	5.00%	04/11/16
Bonos (c)	Ministerio de Hacienda	138,050,709	10,807,687	15.95%	04/06/21
Bonos (c)(d)	Ministerio de Hacienda	131,384,512	–	14.00%	08/06/18
Bonos (e)	Ministerio de Hacienda	–	78,697,013	12.50%	09/02/18
Bonos (f)	Ministerio de Hacienda	10,356,794	10,236,888	15.00%	05/04/19
Bonos (g)	Ministerio de Hacienda	148,409,387	828,065,325	10.40%	10/05/19
Bonos (g)	Ministerio de Hacienda	574,174,578	–	11.50%	10/05/24
Bonos (g)	Ministerio de Hacienda	238,969,231	–	10.38%	06/03/26

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$ 2015	Monto RD\$ 2014	Tasa de Interés	Vencimiento
Bonos (g)(h)	Ministerio de Hacienda	484,165,192	—	5.50%	27/01/25
Bonos (g)(h)	Ministerio de Hacienda	374,394,728	—	6.85%	27/01/45
Bonos (i)	Ministerio de Hacienda	—	103,768,813	11.38%	06/07/29
Bonos (j)(k)	Ministerio de Hacienda	—	21,857,474	7.00%	31/07/23
Bonos (l)	Ministerio de Hacienda	26,238,604	36,753,233	9.04%	23/01/18
Bonos (m)	Ministerio de Hacienda	34,369,217	128,757,249	6.60%	28/01/24
Bonos (n)	Ministerio de Hacienda	—	187,958,029	8.63%	20/04/27
Bonos (ñ)	Ministerio de Hacienda	80,702,539	—	7.50%	06/05/21
Bonos	Ministerio de Hacienda	355,825,872	284,923,961	16.95%	04/02/22
Bonos	Ministerio de Hacienda	9,401,426	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
Bonos (o)	Ministerio de Hacienda	191,922,587	—	7.45%	30/04/44
Bonos (p)	Ministerio de Hacienda	119,990,606	—	5.87%	18/04/24
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	—	42,680,293	14%	08/01/21
Certificado de Inversión Especial	Banco Central de la República Dominicana	10,747	103,749,150	13%	20/03/20
Certificado de Inversión Especial	Banco Central de la República Dominicana	19,347,053	3,295,554	13%	03/01/20
Certificado de Inversión Especial	Banco Central de la República Dominicana	28,832,912	11,424,642	15.50%	05/10/18
Certificado de Inversión Especial	Banco Central de la República Dominicana	21,843,887	—	15.50%	29/01/18
Certificado de Inversión Especial	Banco Central de la República Dominicana	14,158,874	14,721,880	15.50%	18/05/18
Certificado de Inversión Especial	Banco Central de la República Dominicana	8,897,979	11,119,296	14.50%	09/02/18
Certificado de Inversión Especial	Banco Central de la República Dominicana	53,029,875	105,088,349	14.50%	06/10/17
Certificado de Inversión Especial	Banco Central de la República Dominicana	42,254,165	43,589,831	14%	08/09/17
Certificado de Inversión Especial	Banco Central de la República Dominicana	61,797,052	58,564,858	14%	21/07/17
Certificado de Inversión Especial	Banco Central de la República Dominicana	90,881,007	309,996,447	14%	12/05/17
Certificado de Inversión Especial	Banco Central de la República Dominicana	5,913,701	6,726,646	15.50%	19/04/19
Certificado de Inversión Especial	Banco Central de la República Dominicana	184,822,858	114,234,626	22%	22/01/16
Certificado de Inversión Especial	Banco Central de la República Dominicana	139,542,525	—	15%	14/04/17
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	359,539,611	587,931,643	22%	08/01/16
Certificado de Inversión Especial	Banco Central de la República Dominicana	—	644,330,266	12%	02/01/15

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$ 2015</u>	<u>Monto RD\$ 2014</u>	<u>Tasa de Interés</u>	<u>Vencimiento</u>
Certificado de Inversión Especial	Banco Central de la República Dominicana	–	50,058,685	14%	09/01/15
Certificado de Inversión Especial	Banco Central de la República Dominicana	–	82,513,429	12%	13/03/15
Certificado de Inversión Especial	Banco Central de la República Dominicana	210,847,678	–	9%	18/03/16
Certificado de Inversión Especial	Banco Central de la República Dominicana	25,060,931	–	11%	22/12/17
Certificado de Inversión Especial	Banco Central de la República Dominicana	19,119,779	–	9.25%	12/01/18
Certificado de Inversión Especial	Banco Central de la República Dominicana	–	11,282,389	15.50%	11/01/19
Certificado de Inversión Especial	Banco Central de la República Dominicana	–	131,549,466	13%	10/04/15
Notas de Renta Fija	Banco Central de la República Dominicana	131,683,126	–	9.25%	19/01/18
Notas de Renta Fija	Banco Central de la República Dominicana	221,571,883	–	12%	20/01/22
Notas de Renta Fija	Banco Central de la República Dominicana	14,370,996	–	12%	11/03/22
Notas de Renta Fija	Banco Central de la República Dominicana	1,312,415,452	–	11%	15/07/22
Notas de Renta Fija	Banco Central de la República Dominicana	195,746,793	–	11%	30/09/22
Depósito Remunerado	Banco Central de la República Dominicana	2,240,730,000	–	3.50%	05/01/16
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	84,620,119	123,543,963	10%	24/02/17
Notas de Renta Fija	Banco Central de la República Dominicana	–	50,393,477	14%	20/02/15
Notas de Renta Fija	Banco Central de la República Dominicana	–	49,436,732	8%	21/08/15
Notas de Renta Fija	Banco Central de la República Dominicana	99,066,001	97,258,614	9%	26/08/16
Notas de Renta Fija	Banco Central de la República Dominicana	10,011,893	10,100,485	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	18,971,956	24,050,312	12%	05/04/19
Notas de Renta Fija	Banco Central de la República Dominicana	–	250,055,551	9%	28/07/17
Letra 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 (q)	Banco de Reservas de la República Dominicana	35,000,000	35,000,000	7.15%	21/02/16
Depósito a Plazo (r)	Banco Popular Dominicano, S.A.	506,789	478,504	7.75%	01/01/16
Depósito a Plazo (r)	Banco Popular Dominicano, S.A.	–	7,243,817	6.85%	12/03/15
Depósito a Plazo (r)	Banco Popular Dominicano, S.A.	599,772	559,729	7.75%	27/03/16
Depósito a Plazo (s)	Banco Popular Dominicano, S.A.	45,912,242	42,441,323	8%	19/02/16
Depósito a Plazo	Banco de Reservas de la República Dominicana	76,561,238	76,561,238	8%	29/05/16
Depósito a Plazo (t)	Banco de Reservas de la República Dominicana	–	110,508,250	2.30%	03/06/15
Depósito a Plazo (u)	Citibank, N.A.	–	69,624,706	0.75%	09/03/15
Depósito a Plazo (v)	Citibank, N.A.	–	88,406,600	0.75%	09/03/15
Nota Reestructurada	CitiGroup Global Markets, Inc. (x)	69,283,175	–	13%	01/12/19
Total		11,008,991,763	9,539,012,435		

(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 193-11.

- (c) Estos Bonos fueron aperturados bajo las regulaciones establecidas en la Ley 131-11.
- (d) Al 31 de diciembre del 2015, dentro de este importe existen RD\$41,706,485 que están restringido para Préstamos Fideicomiso, conforme resolución del Banco Central de la Rep. Dom.
- (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 548-14.
- (h) Al 31 de diciembre del 2015, este balance está compuesto por US\$18, 882,272.
- (i) Estos Bonos fueron aperturados bajo las regulaciones establecidas en la Ley 152-14.
- (j) Estos Bonos fueron aperturados bajo las regulaciones establecidas en la Ley 175-12.
- (k) Al 31 de diciembre del 2014 este balance está compuesto por US\$494,476.
- (l) Estos bonos fueron aperturados bajo las regulaciones establecidas en la Ley-118-05, los cuales al 31 de diciembre del 2015 y el 2014, están compuestos por US\$577,064 Y US\$831,459, respectivamente.
- (m) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, este balance está compuesto por US\$755,880 y US\$2,912,842, respectivamente.
- (n) Al 31 de diciembre del 2014, este balance está compuesto por US\$4, 252,127.
- (ñ) Estos Bonos fueron aperturados bajo las regulaciones establecidas en la Ley 48-10, los cuales al 31 de diciembre del 2015 estan compuestos por US\$1, 774,887.
- (o) Al 31 de diciembre del 2015, este balance está compuesto por US\$4, 220,945.
- (p) Al 31 de diciembre del 2015, este balance está compuesto por US\$2, 638,948.
- (q) 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.
- (r) Esta inversión fue aperturada en el Banco Popular Dominicano, S.A. como garantía de fianza.
- (s) Esta inversión fue aperturada en el Banco Popular Dominicano, S.A. como garantía de fianza.
- (t) Al 31 de diciembre del 2014, dicho importe está compuesto por US\$2, 500,000 dada en garantía por embargo de clientes.
- (u) Al 31 de diciembre del 2014, dicho importe está compuesto por US\$1,575,102, por concepto de garantía de cartas de crédito "stand by" de tarjeta VISA.
- (v) Al 31 de diciembre del 2014, dicho importe está compuesto por US\$2,000,000, por concepto de garantía de tarjeta de crédito "Stand by" de tarjeta Mastercard.
- (x) Al 31 de diciembre del 2015, este balance está compuesto por US\$1,523,741.

Rendimientos por Cobrar por Inversiones:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	18,978	12,294
Ministerio de Hacienda (Est.Dom.) (a)	191,328,317	140,111,895
Banco Central de la República Dominicana	176,134,383	193,531,944
CitiGroup Global Markets, Inc (b)	775,586	-
Citibank, N. A. (c)	-	79,016
Banco Popular Dominicano, S. A.	126,330	155,915
Total	<u>368,383,594</u>	<u>333,891,064</u>

- (a) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, dentro de este balance existe un importe de US\$611,628 y US\$185,407, respectivamente.
- (b) Al 31 de diciembre del 2015, este balance está compuesto por US\$17,057.
- (c) Al 31 de diciembre del 2014, este balance está compuesto por US\$1,788.

8. Cartera de Créditos

a) Por tipo de créditos

	2015	2014
	RD\$	RD\$
<u>Créditos comerciales:</u>		
Adelantos en cuentas corrientes	264,866,230	18,360,502
Préstamos *	12,255,660,481	8,796,757,568
Tarjetas Empresariales **	332,379,706	280,461,918
Cartas de créditos emitidas y negociadas	8,000,000	8,000,000
Subtotal	<u>12,860,906,417</u>	<u>9,103,579,988</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Tarjetas de crédito personales ***	2,915,032,716	2,653,203,912
Préstamos de consumo ****	5,582,081,465	3,700,055,241
Subtotal	<u>8,497,114,181</u>	<u>6,353,259,153</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Adquisición de viviendas *****	1,930,279,944	1,431,517,847
Subtotal	<u>1,930,279,944</u>	<u>1,431,517,847</u>
Total	<u>23,288,300,542</u>	<u>16,888,356,988</u>

* Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, dentro de este balance existe un importe de US\$85,785,243 y US\$45,126,962, respectivamente.

** Al 31 de diciembre del 2015, dentro de este balance existe un importe de US\$2,782,488.

***Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, dentro de este balance existe un importe de US\$18,550,444 y US\$17,223,142, respectivamente.

****Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, dentro de este balance existe un importe de US\$297,869 y US\$216,664, respectivamente.

*****Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, dentro de este balance existe un importe de US\$6,027,380 y US\$1,976,464, respectivamente.

b) Condición de la cartera de créditos

	2015	2014
	RD\$	RD\$
<u>Créditos Comerciales:</u>		
Vigentes	12,671,796,737	8,813,749,045
Vencida:		
- De 31 a 90 días	23,015,102	31,696,876
- Por más de 90 días	163,867,684	254,583,586
Subtotal	<u>12,858,679,523</u>	<u>9,100,029,507</u>
<u>Créditos a la Microempresa:</u>		
Vigentes	1,760,690	1,643,680
Vencida:		
- De 31 a 90 días	-	-
- Por más de 90 días	466,205	1,906,801
Subtotal	<u>2,226,895</u>	<u>3,550,481</u>
Total Créditos Comerciales	<u>12,860,906,419</u>	<u>9,103,579,988</u>
	2015	2014
	RD\$	RD\$
<u>Créditos de Consumo:</u>		
Vigentes	8,254,042,624	6,116,320,714
Vencida:		
- De 31 a 90 días	8,298,436	6,801,072
- Por más de 90 días	234,773,121	230,137,367
Total créditos de Consumo	<u>8,497,114,181</u>	<u>6,353,259,153</u>

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Créditos hipotecarios:		
Vigentes	1,890,119,171	1,379,635,522
Vencida:		
- De 31 a 90 días	639,729	1,312,831
- Por más de 90 días	39,521,042	50,569,494
Total Créditos Hipotecarios	<u>1,930,279,942</u>	<u>1,431,517,847</u>
Rendimientos por cobrar créditos vigentes	152,095,700	120,938,538
Rendimientos por cobrar vencidos de 31 a 90 días	3,542,073	12,167,795
Rendimientos por cobrar más de 91 días	30,604,997	20,685,731
Rendimientos por cobrar créditos reestructurados	434,204	416,216
Rendimientos por cobrar créditos en cobranza judicial	2,181,489	1,400,943
Total rendimientos por cobrar	<u>188,858,463</u>	<u>155,609,223</u>

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
c) Por tipo de garantía		
Con garantías polivalentes (1)	10,728,609,831	7,223,813,426
Con garantías no polivalentes (2)	302,765,613	237,849,055
Sin garantías	12,256,925,098	9,426,694,507
	<u>23,288,300,542</u>	<u>16,888,356,988</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:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Propios	23,288,300,542	16,888,356,988
Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción	-	-
	<u>23,288,300,542</u>	<u>16,888,356,988</u>

e) Por plazos:

Corto plazo (hasta un año)	6,698,780,200	6,028,564,667
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	3,621,620,816	2,545,294,017
Largo plazo (mayor de tres años)	12,967,899,526	8,314,498,304
	<u>23,288,300,542</u>	<u>16,888,356,988</u>

f) Por sectores económicos:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Agricultura, caza, silvicultura y pesca	968,486,897	830,973,374
Industrias Manufactureras	767,689,177	852,630,181
Explotación de minas y canteras	38,401,640	65,565,658
Enseñanza	25,595,059	21,228,468
Servicios Sociales de Salud	110,779,440	111,213,312
Construcción	852,385,255	713,982,467
Comercio al por mayor y menor, etc.	4,475,739,009	3,678,986,346
Hoteles y restaurantes	639,638,410	361,933,340
Intermediación Financiera	1,113,295,901	589,330,285
Transporte, almacenamientos y comunicación	624,584,850	386,566,683
Actividades Inmobiliarias Empresariales y de Alquiler	2,379,204,280	1,112,536,977
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	11,292,500,624	8,163,409,897
	<u>23,288,300,542</u>	<u>16,888,356,988</u>

9. Aceptaciones bancarias

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 la institución poseía obligaciones contraídas por clientes por un importe de RD\$29,806,950 y RD\$27,898,338, 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 2015 y 2014, están compuestas por US\$655,543 y US\$631,137.

10. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Derechos por compras a futuro con Divisas	6,048,000	9,864,000
Anticipo a Proveedores	2,644,100	3,603,835
Comisiones por Cobrar (a)	44,920,433	36,375,137
Cuentas por Cobrar al Personal	9,426,271	2,811,454
Gastos por Recuperar (b)	8,269,452	6,585,993
Depósitos en Garantía	13,592,398	13,668,562
Cheques devueltos (c)	11,684	28,446
Anticipos en cuentas corrientes	21,793,991	14,776,914
Cargos por Cobrar TC	8,745,714	7,959,100
Otras cuentas por cobrar (d)	244,680,090	167,092,421
	<u>360,132,133</u>	<u>262,765,862</u>

- a) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, dentro de este balance existe un importe de US\$164,035 y US\$149,973, respectivamente.
- b) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 dentro de este balance existe un importe de US\$10,031 y US\$21,472, respectivamente.
- c) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, dentro de este balance existe un importe de US\$125 y US\$225, respectivamente.
- d) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, dentro de este balance existe un importe de US\$1,296,738 y US\$850,536, respectivamente.

11. Bienes recibidos en recuperación de créditos

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Mobiliarios y Equipos (a)	2,713,330	1,020,655
Bienes recibidos en recuperación de créditos (b)	226,662,787	205,235,503
	229,376,117	206,256,158
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(186,251,609)	(156,224,664)
	<u>43,124,508</u>	<u>50,031,494</u>

- a) De estos bienes recibidos en recuperación de créditos existe un importe de RD\$2,200,000 provisionados en un 100% con menos de 40 meses y RD\$1,019,091, en el 2015 y 2014, respectivamente, y RD\$513,328, con más de 40 meses, provisionados en un 100% en el 2015.
- b) De estos bienes recibidos en recuperación de créditos existe un importe de RD\$103,575,473 y RD\$68,791,155, en el 2015 y 2014, respectivamente, los cuales tienen más de 40 meses y están totalmente provisionados. Un importe de RD\$99,795,338 y RD\$136,444,348 tienen menos de 40 meses de adjudicación y están provisionados en un valor de RD\$56,670,832 y RD\$86,414,418 en el 2015 y 2014, respectivamente, y un importe de RD\$23,291,976, con menos de 40 meses de adjudicados y están provisionados en un 100% en el 2015.

12. Inversiones en Acciones

Las inversiones en acciones en sociedades jurídicas consisten en:

<u>Monto de la Inversión</u>		<u>Porcentaje de Participación</u>	<u>Tipo de Acciones</u>	<u>Valor Nominal</u>	<u>Cantidad de Acciones en Circulación</u>	<u>Valor de Mercado</u>
<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>					
<u>2015</u>	<u>2014</u>					
– (a)	226,266	0.00%	Comunes	US\$ 9.75	525	N/D
181,876 (b)	176,813	0.00%	Comunes	US\$ 40.00	100	N/D
89,375	89,375	0.00%	Comunes	RD\$ 55.00	1,625	N/D
694,567,099 (c)	694,567,099	24.53%	Comunes	RD\$100.00	686,418	N/D
259,600	259,600	18.20%	Comunes	RD\$ 10.00	25,960	N/D
924,400	924,400	1.83%	Comunes	RD\$100.00	9,244	N/D
223,000	223,000	0.01%	Comunes	RD\$100.00	2,230	N/D
–	2,401,828	–	–	–	–	–
<u>696,245,350</u>	<u>698,868,381</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, este balance está Compuesto por US\$5,119.
- (b) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, 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:

	2015					Total
	Terrenos (a)	Edificaciones (b)	Mobiliarios y equipos	Mejoras en Propiedades Arrendadas	Diversos y const.en proceso	
Valor Bruto al 1ro. de enero del 2015	205,811,787	408,288,960	654,566,343	65,510,036	317,914,358	1,652,091,484
Adquisiciones	-	2,420,444	59,846,682	-	107,521,885	169,789,011
Retiros	-	-	(5,105,566)	(4,961,468)	(199,707,828)	(209,774,862)
Reclasificaciones	-	18,655,007	112,851,950	32,174,503	(163,681,460)	-
Ajustes	-	-	(148,008,159)	(127,268)	(50,152,414)	(198,287,841)
Valor Bruto al 31 de diciembre del 2015	<u>205,811,787</u>	<u>429,364,411</u>	<u>674,151,250</u>	<u>92,595,803</u>	<u>11,894,541</u>	<u>1,413,817,792</u>
Depreciación Acumulada al 1ro. de enero del 2015	-	(86,261,922)	(361,791,550)	(31,453,525)	-	(479,506,997)
Gasto de Depreciación	-	(9,958,169)	(95,228,939)	(19,285,051)	-	(124,472,159)
Retiros	-	-	3,138,335	2,811,498	-	5,949,833
Ajustes	-	-	148,236,796	-	-	148,236,796
Valor al 31 de diciembre del 2015	<u>-</u>	<u>(96,220,091)</u>	<u>(305,645,358)</u>	<u>(47,927,078)</u>	<u>-</u>	<u>(449,792,527)</u>
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre del 2015	<u>205,811,787</u>	<u>333,144,320</u>	<u>368,505,892</u>	<u>44,668,725</u>	<u>11,894,541</u>	<u>964,025,265</u>

	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	<u>-</u>	<u>(86,261,922)</u>	<u>(361,791,550)</u>	<u>(31,453,525)</u>	<u>-</u>	<u>(479,506,997)</u>
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>

- (a) Dentro de este renglón, al 31 de diciembre del 2015 y 2014, respectivamente, se encuentra un importe de RD\$135,833,575 respectivamente, correspondiente a una revaluación de terreno, la cual fue capitalizada en el año 2004.
- (b) Dentro de este renglón, al 31 de diciembre del 2015 y 2014, respectivamente, se encuentra un importe de RD\$49,055,258, respectivamente, correspondiente a revaluación de edificaciones, la cual fue capitalizada en el año 2004.

14. Otros Activos

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Impuesto Sobre la Renta Diferido	127,539,310	124,399,780
Otros Cargos Diferidos		
Anticipo Impuesto sobre la renta (a)	175,111,300	220,287,739
Seguros pagados por anticipado	5,663,970	10,995,997
Intereses y Comisiones pagados por anticipado	–	118,514
Otros gastos pagados por anticipado	94,822,481	116,634,174
Total	<u>403,137,061</u>	<u>472,436,204</u>
Intangibles (b)		
Software	219,439,001	105,722,363
Amortización Acumulada	(93,874,858)	(58,169,943)
Subtotal	<u>125,564,143</u>	<u>47,552,420</u>
Otros cargos diferidos diversos (c)	151,380,800	151,380,800
Amortización otros cargos diferidos	(141,288,747)	(111,012,587)
	<u>10,092,053</u>	<u>40,368,213</u>
Plusvalía Adquirida (d)	68,759,026	68,759,026
Total	<u>204,415,222</u>	<u>156,679,659</u>
Activos diversos		
Bienes diversos		
Papelería, útiles y otros materiales	9,200,294	10,697,678
Bibliotecas y obras de arte	2,729,967	2,767,819
Subtotal	11,930,261	13,465,497
Otros bienes diversos	276,204,870	–
Partidas por imputar	451,471	6,989,231
Subtotal	<u>288,586,602</u>	<u>20,454,728</u>
Total Otros Activos	<u>896,138,885</u>	<u>649,570,591</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

	2015					Total RD\$
	Cartera De Créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros Activos (*)	Operaciones Contingentes	
Saldos al 1ro. enero del 2015	551,214,833	11,440,769	35,083,980	156,224,664	59,792,455	813,756,701
Constitución de provisiones	470,289,345	1,224,307	68,745,539	16,073,719	9,855,200	566,188,110
Castigos contra provisiones	(406,624,516)	–	(41,179,872)	–	–	(447,804,388)
Liberación de provisiones	(7,458,153)	–	(23,934,543)	–	–	(31,392,696)
Disminución de provisiones para cubrir pérdida por venta de activos	–	–	–	(172,825)	–	(172,825)
Para cubrir saldo préstamo vencido	(1,441,509)	–	(136,972)	–	–	(1,578,481)
Ajuste Cambiario	1,567,526	33,969	121,444	–	476,591	2,199,530
Transferencias a otras provisiones	21,259,670	(3,360,644)	(1,293,870)	(5,322,217)	(11,282,939)	–
Transferencia de provisión de rendimientos a BRRC	–	–	(1,084,934)	1,084,934	–	–
Transferencia de provisión de cartera a BRRC	(18,363,334)	–	–	18,363,334	–	–
Saldos al 31 de diciembre del 2015	610,443,862	9,338,401	36,320,772	186,251,609	58,841,307	901,195,951
Provisiones mínimas exigidas Al 31 de diciembre del 2015**	610,443,137	9,338,401	36,320,409	186,251,609	58,840,610	901,194,166
Exceso (Deficiencia)	725	–	363	–	697	1,785

	2014					Total RD\$
	Cartera De Créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros Activos (*)	Operaciones Contingentes	
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

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

16. Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público consisten en:

	2015		Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada	Total
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada			
a) Por tipo			*		
A la vista	7,918,180,400	1.02%	–	–	7,918,180,400
De ahorro	3,946,671,256	0.64%	7,108,380,045	0.18%	11,055,051,301
A plazo	14,132,092,156	7.28%	8,691,133,817	2.26%	22,823,225,973
Total de depósitos	25,996,943,812		15,799,513,862		41,796,457,674

* Al 31 de diciembre del 2015, este balance está compuesto por US\$347,478,043.

	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.

	Moneda Nacional RD\$	Moneda Nacional RD\$
	2015	2014
b) Por sector		
Sector privado no financiero	41,299,508,452	34,467,127,033
Sector público no financiero	481,033,093	638,572,004
Sector no residente	15,916,129	81,968
Total	41,796,457,674	35,105,781,005
	RD\$	RD\$
	2015	2014
c) Por plazo de vencimiento		
0-15 días	20,711,205,378	19,352,411,716
16-30 días	3,178,495,560	1,147,956,635
31-60 días	4,366,196,791	3,158,002,608
61-90 días	2,153,482,556	3,020,833,429
91-180 días	5,211,188,471	4,701,832,898
181-360 días	5,126,822,500	3,724,743,719
Más de 1 año	1,049,066,418	–
Total	41,796,457,674	35,105,781,005

Depósitos al Público Restringidos

Por Tipo	Causas de la Restricción	Importes 2015	Importes 2014
Obligaciones con el público			
A la vista	Inactiva a menos de diez años	41,635,730	42,358,366
A la vista	Inactiva a más de diez años	2,292,802	668,361
A la vista	Fallecido en Sistema	20,839,096	6,339,686
A la vista	Embargada	212,926,190	672,098,160
De ahorro	Fallecido en Legal	36,861	36,861
De ahorro	Inactiva a más de diez años	8,959,462	8,160,364
De ahorro	Fallecido	11,694,432	13,724,197
De ahorro	Embargada	53,843,649	128,333,089
De ahorro	Inactiva a menos de diez años	52,098,914	53,835,878
De ahorro	Fallecido en Sistema	19,310,891	19,515,474
A plazo	Fallecido en legal	59,816,821	29,235,243
A plazo	Embargada	191,633,958	154,516,473
A plazo	Fallecido	2,052,704	8,077,965
A plazo	Afectado en garantía	1,384,721,445	1,122,713,287
		2,061,862,955	2,259,613,404

Plazo de inactividad de los depósitos del público

	2015	2014
	Monto RD\$	Monto RD\$
Plazo de tres (3) años hasta diez (10) años – A la vista	41,635,730	42,358,366
Plazo de a más de diez (10) años – A la vista	2,292,802	668,361
Plazo de tres (3) años hasta diez (10) años – De ahorro	52,098,914	53,835,878
Plazo de a más de diez (10) años – De ahorro	8,959,462	8,160,364
	104,986,908	105,022,969

17. Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior

	2015	Tasa de Interés	2014	Tasa de Interés
	RD\$	Promedio	RD\$	Promedio
		Ponderada		Ponderada
a) Por tipo				
A la vista	245,662,872	1.02%	106,698,841	0.97%
De ahorro	27,144,601	0.64%	99,477,251	0.60%
A plazo	1,430,624,692	7.28%	946,259,393	7.46%
Total de depósitos	1,703,432,165		1,152,435,485	
b) Por plazo de vencimiento				
0-15 días	393,969,688		493,737,317	
16-30 días	44,614,174		20,723,529	
31-60 días	445,628,131		120,405,219	
61-90 días	350,535,812		141,109,398	
91-180 días	462,128,042		324,833,670	
181-360 días	6,556,318		51,626,352	
	1,703,432,165		1,152,435,485	

	2015				Total
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada	Moneda Extranjera RD\$ (*)	Tasa Promedio Ponderada	
c) Por Tipo de moneda					
A la Vista	245,662,873	1.02%	–	–	245,662,873
De Ahorro	7,242,676	0.64%	19,901,924	0.18%	27,144,600
A Plazo	1,361,699,400	7.28%	68,925,292	2.26%	1,430,624,692
	1,614,604,949		88,827,216		1,703,432,165
	2014				Total
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada	Moneda Extranjera RD\$ (*)	Tasa Promedio Ponderada	
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 2015 y 2014, este importe está compuesto por US\$1,953,573 y US\$303,468, respectivamente.

18. Fondos Tomados a Préstamo

Acreeedor	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldos RD\$	
					2015 *	2014
Wells Fargo Bank National Associati	Préstamos	Sin Garantía	2.12%	Corto Plazo	91,529,298	–
Citibank, N. A.	Préstamos	Sin Garantía	2.41%	Corto Plazo	6,820,365	–
Intereses					257,379	–
Total					98,607,042	–

* Al 31 de diciembre del 2015, este balance está compuesto por US\$2,168,660.

19. Valores en Circulación

	En Moneda Nacional 2015	Tasa Promedio ponderada	En Moneda Nacional 2014	Tasa Promedio ponderada
a) Por tipo				
Certificados Financieros	43,422,672	5.11%	54,083,092	5.34%
b) Por sector				
Sector privado no financiero	43,422,672		54,083,092	
c) Por plazo de vencimiento				
0-15 días	5,580,797		4,557,160	
16-30 días	3,056,811		5,982,623	
31-60 días	12,554,077		4,791,156	
61-90 días	19,386,779		11,433,623	
91-180 días	2,844,208		26,385,581	
181-360 días	–		932,949	
	43,422,672		54,083,092	

20. Otros Pasivos

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Obligaciones a la vista (a)	337,188,055	376,920,986
Obligaciones financieras a plazos (b)	36,365,758	27,835,084
Partidas no reclamadas por terceros (c)	100,489,360	91,454,501
Acreedores diversos	255,651,926	239,340,968
Provisiones para contingencias (d)	58,841,307	59,792,455
Otras provisiones (e)	328,799,263	236,298,097
Partidas por imputar (f)	136,311,879	116,258,601
Otros créditos diferidos (g)	2,562,488	376,118
Total Pasivos	<u>1,256,190,036</u>	<u>1,148,276,810</u>

- (a) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, dentro de este balance existe un importe de US\$1,433,779 y US\$1,325,231, respectivamente.
- (b) Al 31 de diciembre del 2014, dentro de este balance existe un importe de US\$150.
- (c) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, dentro de este balance existe un importe de US\$822,142 y US\$675,514, respectivamente.
- (d) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, dentro de este balance existe un importe de US\$646,371 y US\$627,456, respectivamente.
- (e) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, dentro de este balance existe un importe de US\$1,947,624 y US\$1,153,543, respectivamente.
- (f) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, dentro de este balance existe un importe de US\$112,881 y US\$145,231, respectivamente.
- (g) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, dentro de este balance existe un importe de US\$6,550 y US\$61, respectivamente.

25. Impuesto Sobre la Renta

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Resultado antes de partidas conciliatorias	730,262,937	173,616,101
Más (Menos) partidas que provocan diferencias:		
Ingresos exentos Ley de Bonos Nos.172-03, 490-08 y 498-08	(675,899,711)	(337,585,636)
(Deficiencia) exceso Provisión prestaciones laborales		
Impuestos no admitidos	248,989	4,514,296
Impuestos sobre remesas	7,719,493	13,988,950
Sanciones por incumplimientos	401,535	298,526
Impuestos retribuciones complementarias	6,855,992	6,211,221
Provisión no admitidas para fines fiscales	17,828,303	41,204,057
Dividendos Ganados	(22,201,556)	(15,808,744)
Ganancia en Venta de Activos Fijos Categoría II y III	321,355	(1,226,597)
Deficiencia de depreciación	(15,290,009)	(12,078,502)
Ajuste por diferencia cambiaria	-	7,827,342
Otros Ajustes Positivos	155,129,650	146,914,653
Ganancia imponible (Pérdida) fiscal del año	205,376,978	27,875,667
Pérdidas Años Anteriores Compensables	(39,712,739)	(27,875,667)
Renta Neta Imponible	165,664,239	-
Tasa Imponible	27%	-
	<u>44,729,344</u>	<u>-</u>
Anticipos Pagados	(86,453,388)	(82,546,651)
Saldo a favor del Ejercicio Anterior	(52,131,466)	(67,277,019)
Cuotas 2016 (Enero – Abril)	(29,385,271)	(27,682,846)
Compensaciones autorizadas	(51,870,519)	(42,781,223)
Saldo a Favor	<u>(175,111,299)</u>	<u>(220,287,739)</u>

El Impuesto Sobre la Renta en los estados de resultados al 31 de diciembre del 2015 y 2014 está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Impuesto Sobre La Renta Liquidado	(44,729,344)	-
Impuesto Sobre Activos Imponibles	-	(9,536,391)
Diferido del año	3,139,530	(41,278,179)
	<u>(41,589,814)</u>	<u>(50,814,570)</u>

Para el año 2015, la institución pagó sus impuestos en base al 27% sobre su Ganancia Neta Imponible. Para el año 2014, la institución tributó en base al 1% sobre sus activos imponibles, resultando un impuesto a pagar por un importe de RD\$9,536,391 debido a que su Ganancia Neta Imponible, fue compensada con las Pérdidas Fiscales.

Según la Ley 253-12 se establece una modificación donde en lo adelante se deberá retener un 10% sobre los dividendos pagados como pago único a la administración pública.

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 2015 y 2014, consiste de:

	<u>Autorizadas</u>		<u>Emitidas</u>	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RD\$</u>
Acciones comunes / 2015	52,000,000	5,200,000,000	49,537,312	4,953,731,200
Acciones comunes / 2014	52,000,000	5,200,000,000	49,537,312	4,953,731,200

La Estructura de Participación Accionaria del Banco es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Participación Accionaria		
Personas Jurídicas	99.00%	99.44%
Personas Físicas	1.00%	0.56%
	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>

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 2014, por decisión de la Asamblea General Ordinaria de fecha 23 de abril del 2015, fueron compensadas contra pérdidas acumuladas.

Las utilidades correspondientes al año 2015 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 2015 y 2014, en cuanto a los límites establecidos para ciertos indicadores básicos según establece el regulador es:

Concepto de Límite	2015	
	Según Normativa	Según la Entidad
Encaje Legal RD\$	4,022,270,337	4,103,033,296
Encaje Legal US\$	70,086,111	79,525,125
Solvencia	10%	12.49%
Créditos individuales no vinculados		
10% sin garantía	440,391,410	435,146,213
20% con garantía	880,782,820	755,219,815
Créditos Individuales vinculados		
10% sin garantía	440,391,410	122,630,082
20% con garantía	880,782,820	152,796,783
50% créditos vinculados	2,201,957,050	1,744,878,235
Inversiones		
10% Empresas no financieras	495,373,120	89,375
20% Empresas financieras	990,746,240	694,567,099
20% Empresas financieras del exterior	990,746,240	181,876
Propiedad muebles y equipo	4,403,914,099	964,025,265
Financiamiento en moneda extranjera 30%	1,486,119,360	98,349,663
Contingencias	13,211,742,297	11,826,307,413

Concepto de Límite	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

28. Compromisos y Contingencias

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Tipo de operación contingente		
Garantías otorgadas:		
- Avales Comerciales	58,723,300	167,397,630
- Otras garantías	55,263,447	17,203,460
Cartas de crédito Emitidas	34,194,515	9,135,388
Líneas de crédito de utilización automática	11,678,126,151	11,061,559,574
Total	<u>11,826,307,413</u>	<u>11,255,296,052</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 2015 y 2014, el Banco presenta provisiones sobre cuentas contingentes por RD\$58,841,307 y RD\$59,792,455, 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\$182,430,774.

-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 2015 y 2014 fueron de RD\$87,185,539 y RD\$78,090,868, respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos generales y administrativos en el estado de resultados – base regulada que se acompaña.

- Fondo de Contingencia:

El artículo 64 de la ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre del 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencias adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre del 2003, autoriza al Banco Central de la República Dominicana a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia. El aporte debe ser el 0.25% trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Esta contribución no debe exceder el 1% de las captaciones totales del público. Los gastos por este concepto, al 31 de diciembre del 2015 y 2014, fueron de RD\$25,423,165 y RD\$29,929,754, 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 2015 y 2014 fueron de RD\$65,988,920 y RD\$63,818,144, 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 2015 y 2014, respectivamente, el Banco reconoció como gasto por este concepto RD\$1,289,106 y RD\$1,229,752. 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\$246,770,758 y RD\$211,727,210, respectivamente en el 2015 y 2014 y según la opinión de los abogados, existe una alta probabilidad de obtener una sentencia a favor del Banco.

29. Cuentas de Orden

	<u>2015</u> <u>RD\$</u>	<u>2014</u> <u>RD\$</u>
Contracuenta de custodia de efectos y bienes	242,570,937	243,537,323
Contracuenta de valores en cobranza	9,487,127	20,976,452
Créditos otorgados pendientes de utilización	27,030,534,071	23,663,251,054
Garantías prendaria en poder de la institución	1,736,455,436	2,214,828,388
Otras garantías recibidas en poder de la institución	-	1,974,821,595
Garantías prendaria en poder de terceros	5,483,247,211	13,427,403,221
Otras garantías prendarias en poder de terceros	-	-
Garantías hipotecarias en poder de terceros	41,965,518,578	37,820,512,392
Cuentas castigadas	3,634,815,177	3,231,378,361
Rendimientos en suspenso	41,526,401	46,336,069
Capital autorizado	5,200,000,000	5,200,000,000
Contrato de compra-venta a futuro con Divisas	2,046,109,500	884,066,000
Contracuenta de títulos valores autorizados no emitidos	-	-
Líneas de crédito obtenidas pendientes de utilización	67,766,652	34,913,736
Cartas de crédito notificadas	58,355,946	18,068,049
Dividendos recibidos	51,456,100	51,308,200
Activos totalmente depreciados	84,232	78,440
Cartas de crédito a la vista con depósito previo	363,229,723	390,690,690
Litigios y demandas pendientes	411,084,354	266,808,501
Créditos reestructurados	280,909,530	419,032,453
Inversiones en valores adquiridas con prima y descuento	8,537,788,876	7,058,050,267
Cuentas abandonadas remitidas al Banco Central	27,714,424	18,964,593
Cuentas de registros varias	1,512,023,422	1,574,184,881
	<u>98,700,677,697</u>	<u>98,559,210,665</u>

30. Ingresos y Gastos Financieros

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Ingresos financieros:		
Por cartera de créditos		
Por créditos comerciales	1,292,221,729	1,083,729,278
Por microcréditos	437,412	-
Por créditos de consumo	1,708,132,681	1,553,823,985
Por créditos hipotecarios	172,402,581	136,083,882
Subtotal	<u>3,173,194,403</u>	<u>2,773,637,145</u>
Por inversiones		
Ingresos por otras inversiones en instrumentos de		
Deuda	1,254,324,534	1,111,071,022
Ingresos por ganancia por inversiones	449,334,148	283,495,826
Subtotal	<u>1,703,658,682</u>	<u>1,394,566,848</u>
Total	<u>4,876,853,085</u>	<u>4,168,203,993</u>
Gastos Financieros:		
Por captaciones		
Por depósitos del público	<u>(1,285,422,328)</u>	<u>(1,522,625,585)</u>
Subtotal	<u>(1,285,422,328)</u>	<u>(1,522,625,585)</u>
Por inversiones		
Pérdida por inversiones	<u>(262,907,425)</u>	<u>(313,176,371)</u>
Subtotal	<u>(262,907,425)</u>	<u>(313,176,371)</u>
Por financiamientos		
Por financiamientos obtenidos	<u>(299,449)</u>	<u>-</u>
Subtotal	<u>(299,449)</u>	<u>-</u>
Total	<u>(1,548,629,202)</u>	<u>(1,835,801,956)</u>

Ingresos (gastos) por diferencia de cambio:

Ingresos:		
Diferencias de cambio		
Por cartera de créditos	593,493,582	445,127,117
Por inversiones	690,822,182	550,215,981
Por disponibilidades	39,920,592,691	44,296,589,804
Por cuentas a recibir	96,965,762	59,863,532
Por inversiones no financieras	23,374,061	24,469,662
Por otros activos	124,199,179,085	63,201,191,223
Ajustes por diferencias de cambio	<u>16,450,438,359</u>	<u>10,976,254,718</u>
	<u>181,974,865,722</u>	<u>119,553,712,037</u>

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
Gastos:		
Diferencias de cambio		
Por depósitos del público	(8,743,878,689)	(5,505,070,327)
Por financiamientos obtenidos	(73,702,369)	(3,304,704)
Por obligaciones financieras	(1,887,125,539)	(1,362,596,721)
Por acreedores y provisiones diversos	(6,273,463)	(715,956,695)
Por contratos a futuro con Divisas	(46)	(321)
Por otros pasivos	(3,347,142,779)	(2,839,443,013)
Ajustes por diferencias de cambio	<u>(167,902,497,313)</u>	<u>(109,117,147,462)</u>
	<u>(181,960,620,198)</u>	<u>(119,543,519,243)</u>
	<u>14,245,524</u>	<u>10,192,794</u>

31. Otros Ingresos (gastos) Operacionales

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
Otros Ingresos Operacionales		
Comisiones por Servicios		
Comisiones por giros y transferencias	42,572,010	33,181,192
Comisiones por comercio exterior	2,540,461	435,428
Comisiones por certificación de cheques y ventas de Cheques administración	11,484,877	11,102,752
Comisiones por cobranzas	75,427,583	67,626,877
Comisiones por carta de crédito	3,161,196	1,416,683
Comisiones por tarjetas de crédito	1,416,088,894	1,272,223,405
Comisiones por garantías otorgadas	3,011,706	7,867,255
Otras comisiones por cobrar	<u>272,056,635</u>	<u>247,015,950</u>
	<u>1,826,343,362</u>	<u>1,640,869,542</u>
Comisiones por Cambio		
Ganancias por cambio de divisas al contado	200,696,640	153,956,686
Prima por contrato a futuro con divisas	<u>19,100,242</u>	<u>9,864,000</u>
	<u>219,796,882</u>	<u>163,820,686</u>
Ingresos Diversos		
Ingresos por disponibilidades	2,522,063	-
Ingresos por cuentas a recibir	9,290	14,801
Otros ingresos operacionales diversos	<u>41,181,491</u>	<u>35,399,502</u>
	<u>43,712,844</u>	<u>35,414,303</u>
Total otros ingresos operacionales	<u>2,089,853,088</u>	<u>1,840,104,531</u>
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios		
Por corresponsalía	(19,915,818)	(9,349,651)
Por compensación	-	(82,164)
Por giros y transferencias	(1,806)	
Por otros servicios	<u>(282,285,333)</u>	<u>(240,203,109)</u>
	<u>(302,202,957)</u>	<u>(249,634,924)</u>

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Gastos diversos		
Por obligaciones financieras	(4,085,816)	(551,152)
Por cambio de divisas	(37,876,325)	(29,066,402)
Otros gastos operacionales diversos	(277,230,833)	(210,555,179)
	<u>(319,192,974)</u>	<u>(240,172,733)</u>
Total otros gastos operacionales	<u>(621,395,931)</u>	<u>(489,807,657)</u>

32. Otros ingresos (gastos)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Otros ingresos		
Recuperación activos castigados	116,144,180	114,966,766
Disminución de provisiones por activos riesgosos	31,392,696	22,533,610
Ingresos por inversiones no financieras	22,201,556	15,808,744
Ganancia por venta de activos fijos	759,160	1,226,597
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	16,546,726	1,097,378
Otros ingresos	15,756,675	57,540,725
	<u>202,800,993</u>	<u>213,173,820</u>
Otros gastos		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(12,423,506)	(15,721,051)
Pérdida por venta de bienes recibidos en recuperación de crédito	-	(259,625)
Pérdida en venta de activos fijos	(1,080,515)	(756,508)
Gastos por incobrabilidad cuentas a recibir	(33,270,143)	(27,863,218)
Otros gastos no operacionales	(401,535)	(3,209,009)
Otros gastos	(58,559,707)	(28,544,646)
	<u>(105,735,406)</u>	<u>(76,354,057)</u>
Total	<u>97,065,587</u>	<u>136,819,763</u>

33. Remuneraciones y beneficios sociales

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Concepto		
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	(1,127,229,468)	(885,004,460)
Seguros sociales	(72,538,539)	(68,317,567)
Contribuciones a planes de pensiones	(54,130,620)	(47,194,118)
Otros gastos de personal	(394,875,154)	(351,880,666)
	<u>(1,648,773,741)</u>	<u>(1,352,396,811)</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los miembros del personal directivo han recibido retribuciones de RD\$33,875,128 y RD\$22,255,348, respectivamente.

Otros Gastos

<u>Concepto</u>	2015 RD\$	2014 RD\$
Arrendamiento inmueble	(182,442,847)	(161,721,959)
Aportes Superintendencia de bancos	(87,185,539)	(78,090,868)
Teléfonos, telex, fax	(112,293,206)	(104,525,375)
Propaganda y publicidad	(285,137,250)	(248,322,058)
Agua, Basura y Energía eléctrica	(62,222,397)	(66,776,315)
Otros impuestos y tasas	(20,376,669)	(21,744,715)
Mant. y Rep. de Activos fijos	(77,851,429)	(66,591,790)
Seguros sobre activos	(17,745,807)	(24,222,271)
Otros gastos traslados y comunicaciones	(10,104,207)	(14,368,978)
Papelería, útiles y otros materiales	(14,260,741)	(17,775,237)
Arrendamiento de mobiliario y equipos	(11,465,226)	(38,338,290)
Gastos legales	(31,991,143)	(50,419,228)
Otros gastos de infraestructura	(14,158,287)	(11,625,554)
Mant. y Rep. materiales equipos transporte	(3,531,448)	(3,701,573)
Suscripciones y afiliaciones	(7,701,650)	(6,852,404)
Pasajes y fletes	(5,508,951)	(5,909,235)
Aportes a otras instituciones	(92,883,342)	(94,701,873)
Impuestos y seguros equipos transporte	(1,488,061)	(1,670,066)
Gastos de representación no fijos	(6,680,269)	(3,324,413)
Impuestos sobre solares e inmuebles	(882,750)	(1,008,455)
Arrendamiento vehículo	(135,813)	(133,508)
Gastos generales diversos	(93,988,490)	(86,538,289)
Total Otros gastos	(1,140,035,522)	(1,108,362,454)

35. Evaluación de riesgos

Riesgo de tasas de interés

	<u>En Moneda Nacional 2015</u>	<u>En Moneda Extranjera 2015</u>	<u>En Moneda Nacional 2014</u>	<u>En Moneda Extranjera 2014</u>
Activos sensibles a tasas	27,732,086,244	227,614,526	22,912,761,555	216,485,312
Pasivos sensibles a tasas	27,329,086,814	351,247,686	24,845,660,662	238,657,902
Posición neta	402,999,430	(123,633,160)	(1,932,899,107)	(22,172,590)
Exposición a tasa de interés	456,612,006	214,404,633	529,661,123	34,107,039

Riesgo de liquidez

	2015					
	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	12,931,524,638	–	–	–	–	12,931,524,638
Inversiones en valores	3,135,696,743	305,623,578	340,801,238	3,062,832,696	4,164,037,508	11,008,991,763
Cartera de crédito	2,604,618,992	3,957,453,158	4,744,246,660	6,902,134,267	5,079,847,465	23,288,300,542
Inversiones en acciones	–	–	–	–	696,245,350	696,245,350
Rendimientos por cobrar	285,159,431	210,287,579	61,795,047	–	–	557,242,057
Cuentas por cobrar *	320,660,781	22,912,129	16,559,223	–	–	360,132,133
Total Activos	19,277,660,585	4,496,276,444	5,163,402,168	9,964,966,963	9,940,130,323	48,842,436,483
Pasivos						
Obligaciones con el público	23,945,914,855	6,519,679,347	10,338,010,971	1,049,066,418	–	41,852,671,591
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	445,498,795	796,163,943	468,684,360	–	–	1,710,347,098
Valores en circulación	8,701,682	31,940,856	2,844,208	–	–	43,486,746
Otros Pasivos **	996,443,500	14,022,898	53,816,759	90,266,251	42,799,321	1,197,348,729
Total Pasivos	25,396,558,832	7,361,807,044	10,863,356,298	1,139,332,669	42,799,321	44,803,854,164
Posición Neta	(6,118,898,247)	(2,865,530,600)	(5,699,954,130)	8,825,634,294	9,897,331,002	4,038,582,319
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	18,593,448,601	4,140,496,305	4,341,339,729	7,532,510,812	6,081,968,900	40,689,764,347
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	21,904,062,360	6,516,567,695	8,857,376,253	166,748,379	20,017,725	37,464,772,412
Posición Neta	(3,310,613,759)	(2,376,071,390)	(4,516,036,524)	7,365,762,433	6,061,951,175	3,224,991,935

* 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
	2015	2015	2014	2014
A 15 días ajustada	204%	267%	381%	714%
A 30 días ajustada	238%	218%	279%	564%
A 60 días ajustada	225%	175%	238%	462%
A 90 días ajustada	228%	147%	197%	450%
Posición				
A 15 días ajustada	1,526,065,408	73,232,151	2,967,981,853	138,820,566
A 30 días ajustada	2,995,666,140	72,623,224	3,573,332,695	144,873,252
A 60 días ajustada	3,648,778,735	64,613,490	4,340,845,533	142,585,547
A 90 días ajustada	4,181,955,898	50,003,912	4,110,369,140	142,101,897

36. Valor razonable de los instrumentos financieros

	Valor en Libros	Valor de Mercado	Valor en Libros	Valor de Mercado
	2015	2015	2014	2014
Activos financieros:				
- Fondos disponibles	12,931,524,638	12,931,524,638	12,811,260,394	12,811,260,394
- Inversiones en valores	11,375,070,622	N/D	9,868,570,670	N/D
- Cartera de créditos	22,830,394,370	N/D	16,457,667,398	N/D
- Inversiones en acciones	689,211,684	N/D	691,760,441	N/D
Pasivos:				
- Depósitos	43,563,018,689	N/D	36,322,124,028	N/D
- Valores en circulación	43,486,746	N/D	54,164,029	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 2015 y 2014, respectivamente, son:

	Créditos Vigentes	Créditos Vencidos	Total	Garantías Reales
	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$
2014	1,142,941,960	15,722,460	1,158,664,420	884,458,689
2015	1,743,220,433	1,657,802	1,744,878,235	1,973,749,819

Las otras operaciones con partes vinculadas identificables realizadas durante los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 incluyen:

<u>Tipo de Transacción</u>	<u>2015</u>		
	<u>Monto</u>	<u>Efecto en</u>	
		<u>RD\$</u>	<u>Ingresos</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Depósitos cuentas corrientes y ahorro	671,994,262	–	6,912,652
Depósitos a Plazo	1,455,589,703	–	13,671,343

<u>Tipo de Transacción</u>	<u>2014</u>		
	<u>Monto</u>	<u>Efecto en</u>	
		<u>RD\$</u>	<u>Ingresos</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Depósitos cuentas corrientes y ahorro	724,003,373	–	11,743,847
Depósitos a plazo	252,964,654	–	12,151,590

39. Fondo de pensiones y jubilaciones

El banco está aportando a un plan de pensiones y retiros para todo el personal, el cual consiste en retener a los empleados el monto establecido en la ley y los aportes realizados por la institución se reconocen como gastos cuando se devengan. El importe pagado por la institución para los años 2015 y 2014, respectivamente, fue de RD\$54,130,620 y RD\$47,194,118 y el pagado por los empleados fue de RD\$21,891,115 y RD\$19,077,076, en el 2015 y 2014, 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:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Castigo contra cartera	406,624,516	418,157,311
Castigo contra rendimientos	41,179,872	46,685,837
Transferencia de cartera a bienes recibidos en recuperación de créditos	41,452,136	35,499,968
Transferencia de provisión bienes recibidos en recuperación de crédito a provisión de cartera de créditos	5,322,217	23,570,049
Transferencias de provisión de contingencias a provisión de cartera de créditos	11,282,939	57,875,520
Transferencia de provisión de rendimientos a provisión de cartera de créditos	1,293,870	585,520
Transferencia de provisión de rendimientos a provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos	1,084,934	561,158
Transferencia de provisión de inversiones a provisión de cartera	3,360,644	9,140,681
Transferencia de provisión de cartera de crédito a provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos	18,363,334	23,666,243

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.

Modificación Manual de Contabilidad:

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

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 2015 y 2014, 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.

CRÉDITOS

COORDINACIÓN GENERAL
Vicepresidencia de Servicios Corporativos

Producción EDITORIAL
Comunicaciones Integradas, SRL.

Diseño
Elías Roedán

FOTOGRAFÍA
Giovanni Cavallaro

IMPRESIÓN
Amigo del Hogar.

