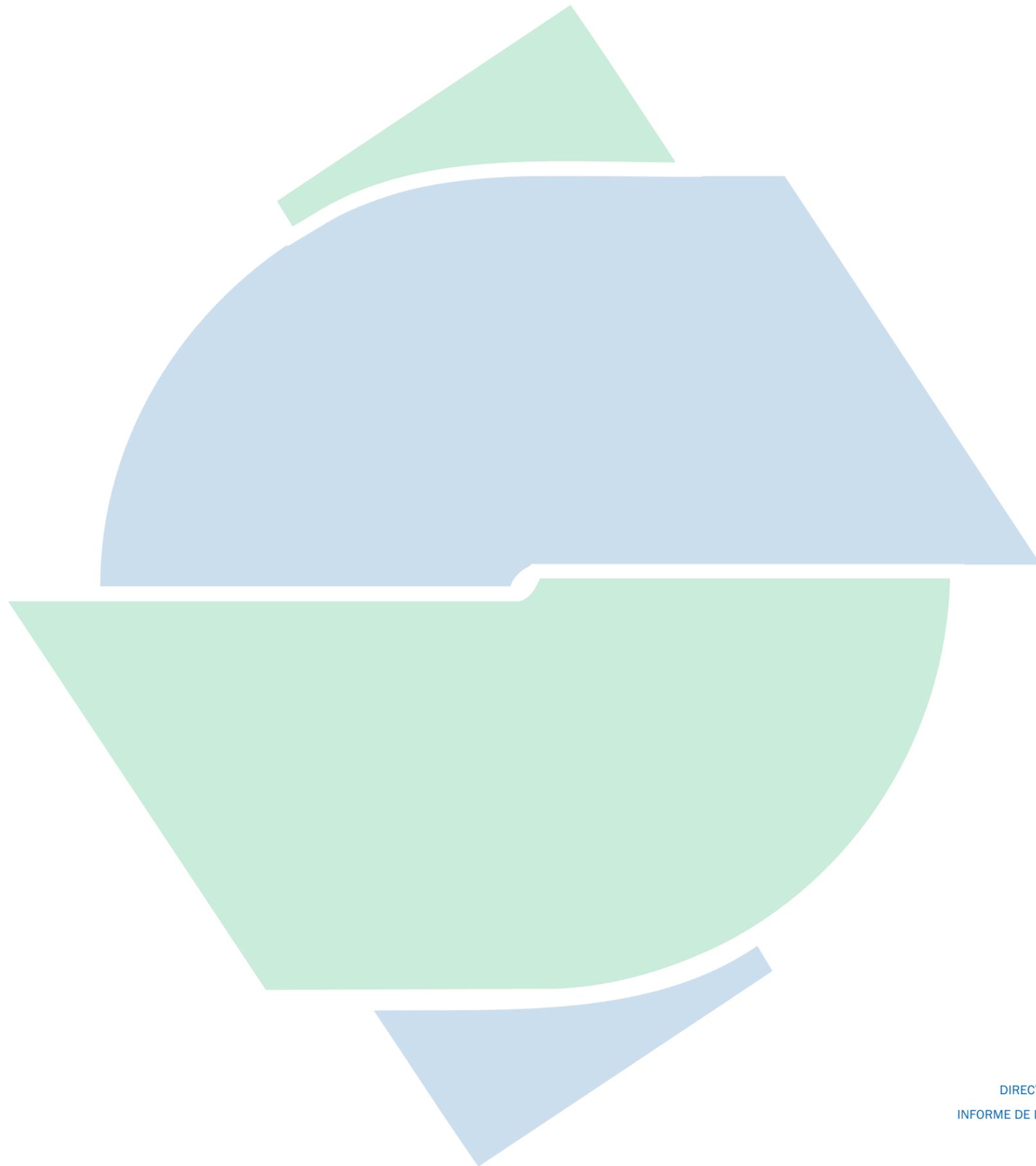


2012
2013
2014
2015
2016
2017

MEMORIA ANUAL



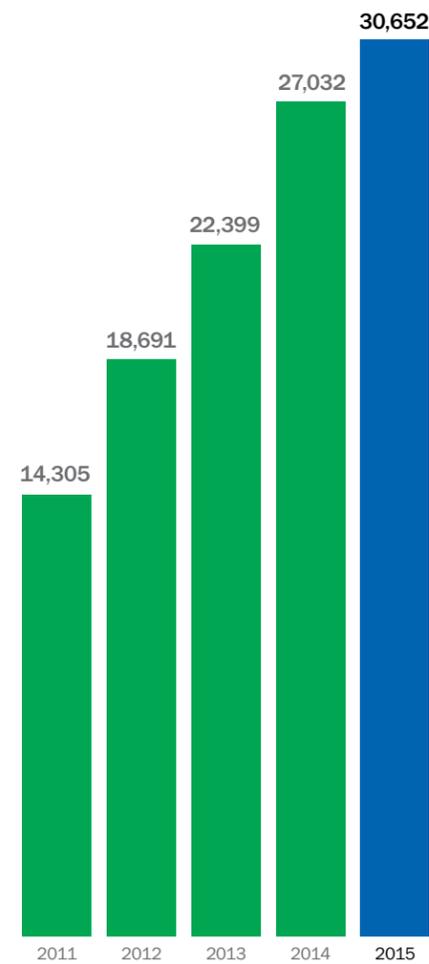
**Banco
Santa Cruz**
Vemos el futuro juntos



INDICADORES FINANCIEROS	2
CARTA DEL PRESIDENTE	4
INFORME DE GESTIÓN	7
BANCA PERSONA	10
MI NEGOCIO	16
BANCA EMPRESA	17
OPERACIONES	19
NUESTRA GENTE	24
PORTAFOLIO DE PRODUCTOS	28
DIRECTORIO DE CENTROS DE NEGOCIOS	30
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES Y ESTADOS FINANCIEROS	33

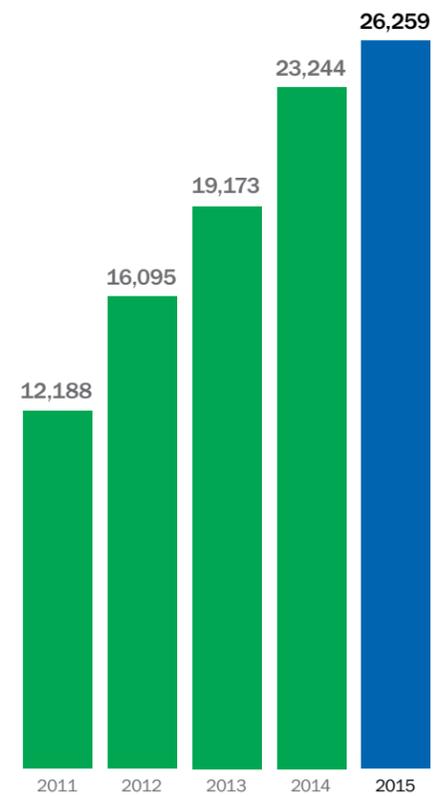
Activos

Valores en Millones de RD\$



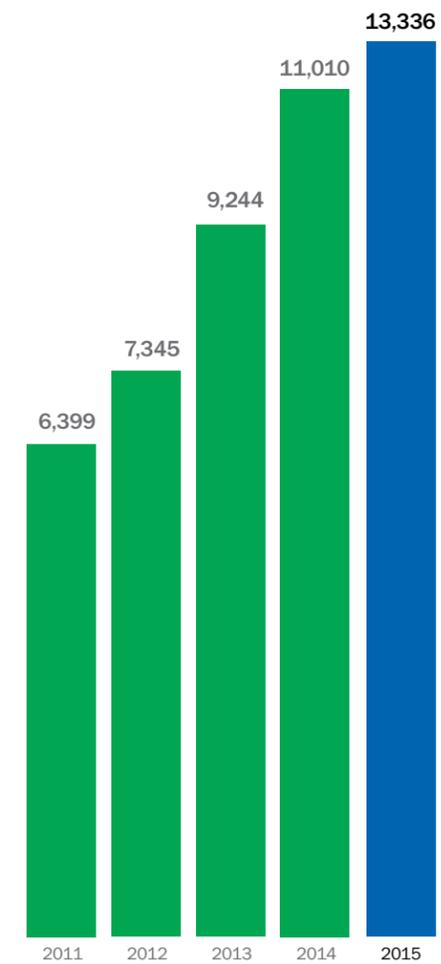
Cartera de Depósitos

Valores en Millones de RD\$



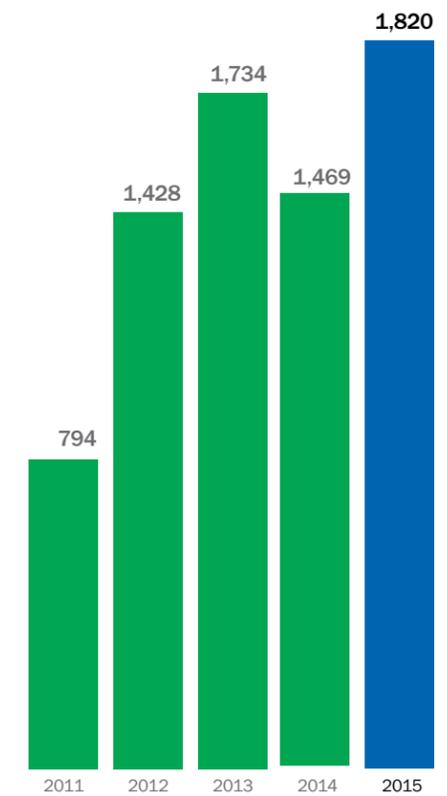
Cartera de Crédito (Neta)

Valores en Millones de RD\$



Margen Financiero Neto

Valores en Millones de RD\$



Carta del Presidente



Estimados accionistas,

Es de mucho placer para nosotros presentar a su consideración, la memoria anual correspondiente al ejercicio social comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2015, que reseña las actividades más relevantes del Banco Santa Cruz, así como los estados financieros auditados, el dictamen de nuestros auditores independientes y la opinión de los comisarios.

Este año que concluye estuvo marcado de muchas satisfacciones y transformaciones dentro de nuestra organización. Pudimos, no solo alcanzar nuestras metas propuestas sino superarlas, continuando con nuestra trayectoria de excelencia, gracias al esfuerzo conjunto de nuestro equipo de colaboradores y la decisión de crear relaciones de largo plazo basadas en la confianza y el compromiso con nuestros clientes.

En ese sentido fue de vital importancia en términos estratégicos, ya que se llevó a cabo un importante proyecto de eficiencia operacional con el propósito de generar agilidad y calidad de servicio en los centros de negocios, disminuir el tiempo de entrega de nuestros productos y servicios, aumentar los programas relación con nuestros clientes y generar eficiencia operacional a través de todas las áreas del banco, lo cual tuvo como resultado una importante transformación de nuestra estructura organizacional y un enfoque más estratégico de nuestro modelo de actuación comercial.

En adición a esta iniciativa, a través de todo el año continuamos con la implementación de un sistema de información gerencial que nos permite conocer más a nuestros clientes, anticiparnos a sus necesidades y poder servirles de una manera más efectiva.

Durante este año por igual nos propusimos continuar con nuestro plan de crecimiento y expansión de sucursales, por lo cual dimos apertura a 4 nuevos centros de negocios, hasta alcanzar al día de hoy 30 sucursales ubicadas en las principales ciudades y centros comerciales del país.

De igual manera, en Banco Santa Cruz estamos enfocados en desarrollar una transformación digital y móvil como principal estrategia de relación con nuestros clientes, a través del desarrollo de canales digitales como: Internet, Móvil, Redes Sociales, Geolocalización y Telecomunicaciones.

En esa dirección, durante este año pusimos en funcionamiento una nueva plataforma de internet banking, la cual ya está disponible para nuestros clientes, con nuevas funcionalidades a la vanguardia del mercado, mejores esquemas de seguridad, mejor diseño y mejor experiencia para el usuario.

En otro sentido y como parte de la iniciativa de desarrollo de nuevos productos y servicios y generar más valor agregado a nuestros clientes, durante este año se realizó la migración de nuestras tarjetas de crédito y débito hacia la modalidad CHIP con el objetivo de reducir los niveles de fraude de los tarjetahabientes y proporcionar una mayor rapidez para realizar transacciones. Como parte de esta iniciativa nuestras tarjetas fueron rediseñadas para adaptarlas a una imagen más fresca y renovada que le brinde confort y prestigio a nuestros clientes.

De estos hechos dan testimonio el Informe del Consejo de Directores, los estados financieros y otros documentos complementarios avalados por los organismos pertinentes y por nuestra firma de auditores externos.

Distinguidos señores accionistas, es propicia la ocasión para expresarles nuestra más profunda gratitud por el apoyo y confianza que ustedes han depositado en nosotros a través de todos estos años, a nuestros consejeros por su constante soporte, y a nuestros ejecutivos y colaboradores por su esfuerzo y dedicación.

Atentamente,



FAUSTO PIMENTEL
Presidente

Informe de Gestión

Nos satisface recibirlos en el marco de esta Asamblea General Ordinaria Anual, con el propósito de someter a su consideración, el informe de gestión anual correspondiente a las actividades más relevantes desarrolladas por nuestra institución durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del año 2015.

Durante el año 2015 Banco Santa Cruz mantuvo una exitosa gestión de negocios, cumpliendo ampliamente con las metas institucionales definidas por las prioridades estratégicas de crecimiento, rentabilidad, eficiencia y mercado objetivo.

En ese sentido, la gestión del banco durante este año estuvo enfocada en mejorar la calidad del servicio, poniendo en marcha un importante proyecto de eficiencia operacional con el propósito de generar agilidad y calidad de servicio en los centros de negocios, disminuir el tiempo de entrega de nuestros productos y servicios y aumentar los programas de relación con nuestros clientes.

De manera muy particular se ejecutó un proyecto de rediseño de todos los procesos operativos desde su origen en los centros de negocios, con el propósito de sustituirlos desde una gestión enfocada en los productos a una gestión enfocada en sus procesos, creando con esto un Centro de Operaciones & Servicios y de esta

manera generar eficiencia operacional a través de todas las áreas del banco, lo cual tuvo como resultado una importante transformación de nuestra estructura organizacional y un enfoque más estratégico de nuestro modelo de actuación comercial.

En términos de crecimiento cuantitativo, nos complace informar que al 31 de diciembre del año 2015 los activos totales del Banco Santa Cruz alcanzaron la cifra de RD\$30,652 millones, experimentando un aumento de RD\$3,620 millones, equivalente al 13.4% de crecimiento en relación al año anterior.

Este crecimiento estuvo impulsado por un importante incremento en la cartera de créditos, la cual al cierre de diciembre, ha alcanzado la suma de RD\$13,766 millones, superando en RD\$ 2,315 millones el valor al finalizar el año 2014, lo que equivale a un crecimiento de un 20.2% destacándose el índice de morosidad de esta, el cual se situó en 1.6%, lo que refleja la excelente gestión del riesgo, el manejo prudente y el apego a las normas.

Durante el año que finalizó, Banco Santa Cruz realizó desembolsos por RD\$10,712 millones, dirigidos principalmente a los sectores productivos como la pequeña y la mediana empresa, la industria manufacturera, el turismo, la agricultura, la construcción, entre otros, en una proporción de un 65%, mientras que la participación de los préstamos personales e hipotecarios representó un 35% del total de los desembolsos.

Por su parte los depósitos del público alcanzaron la suma de RD\$26,259 millones, con un crecimiento de RD\$3,015 millones equivalente a un crecimiento de 13.0% con respecto al año 2014. Este importante crecimiento de los depósitos permitió a Banco Santa

Cruz mantener una holgada posición de liquidez durante todo el período, finalizando el 2015 con disponibilidades totales de RD\$ 7,175 millones, lo cual representa un 23.4% del total de activos y un 27.3% del total de depósitos del público.

El patrimonio de nuestra institución se situó al cierre del 2015 con un saldo de RD\$ 2,992 millones, experimentando un aumento de RD\$ 420 millones, equivalente al 16.3% de crecimiento con relación al cierre del 2014.

Por su parte las utilidades brutas arrojaron un valor de RD\$513 millones, que luego de segregar el monto de pago de impuesto sobre la renta, ascendente a RD\$93 millones, resultaron utilidades netas por valor de RD\$420 millones.

En adición podemos destacar la apertura de 4 nuevos centros de negocios, dos en Santo Domingo, uno en Santiago y otro en Punta Cana concluyendo el 2015 con 30 centros de negocios ubicados en puntos estratégicos de las principales ciudades y centros comerciales del país.

Banco Santa Cruz vuelve este año a ocupar una posición de avanzada en el sistema financiero dominicano. El dinamismo de nuestro crecimiento y posicionamiento en la preferencia de nuestros clientes se manifiesta a través de los indicadores financieros de Banco Santa Cruz.

Durante el año 2015

Banco Santa Cruz

mantuvo una **exitosa**

gestión de negocios,

cumpliendo ampliamente

con las **metas**

institucionales definidas

por las prioridades

estratégicas de

crecimiento, rentabilidad,

eficiencia y mercado

objetivo.

Banca Persona

En el año 2015 concentramos nuestros esfuerzos en fortalecer la relación con nuestros clientes, mediante la implementación de iniciativas y proyectos enfocados a sus necesidades. En este período lanzamos nuestra nueva plataforma en línea, Bancanet, la cual brinda a los clientes mayor comodidad al momento de realizar sus transacciones, asegurando que el banco pueda estar a su alcance las 24 horas del día.

Implementamos mejoras al sistema de inteligencia analítica, lo cual permitió el lanzamiento de nuevas campañas y reportes analíticos dirigidos a proveer a nuestros ejecutivos de servicios informaciones enfocadas en las necesidades de nuestros clientes.

En ese mismo sentido, se creó el área de Canales Electrónicos, la cual tiene como finalidad apoyar la estrategia del banco de convertirnos en una empresa digital antecediendo las necesidades de nuestros clientes y disminuyendo al mínimo las operaciones de los canales manuales para así también apoyar un posicionamiento de banco innovador.

En este período nos enfocamos, igualmente, en fortalecer e impulsar el segmento Mi Negocio mediante la ejecución de acciones orientadas a la identificación



de las necesidades y demandas del mismo. Entre las estrategias implementadas destacamos la identificación del cliente en nuestros sistemas de inteligencia, creación de reportes para el manejo eficiente de la relación con el cliente, y el lanzamiento del portafolio de productos Mi Negocio, el cual tiene como finalidad que el cliente tenga en sus manos todas las soluciones diseñadas a su medida. Todas estas acciones combinadas con el esfuerzo de nuestra fuerza de ventas permitieron la exitosa colocación de productos y servicios, vinculando al cliente con nuestra institución. El crecimiento de la cartera de crédito en el 2015 fue de un 36% para el segmento Mi Negocio.

En el transcurso del 2015, los crecimientos registrados por Banca Persona en la cartera de crédito y depósitos, fueron de 21% y 17%, respectivamente. El área de Canales de Productos y Ventas, mediante la consolidación de nuevos negocios y enfocados en desarrollar una relación estratégica con el cliente, ha facilitado la entrega rápida y eficiente de productos y servicios especializados a sus necesidades. Para el año 2015 el crecimiento registrado por parte de Canales de Productos y Ventas fue de 18% en préstamos de vehículos y 19% en préstamos hipotecarios.

Para lograr una eficiente colocación y fácil acceso a los productos y servicios que ofrecemos a nuestros clientes, contamos con los siguientes canales de distribución los cuales le permiten tener el banco a su alcance en todo momento:

- Treinta (30) centros de negocios en ubicaciones estratégicamente definidas.

- Oficiales de Negocios altamente capacitados en cada centro de negocio.

- 52 ATM's (cajeros automáticos afiliados a la red ATH).

- Bancanet –Para consultas y transacciones de nuestros productos y servicios a través de nuestra página web.

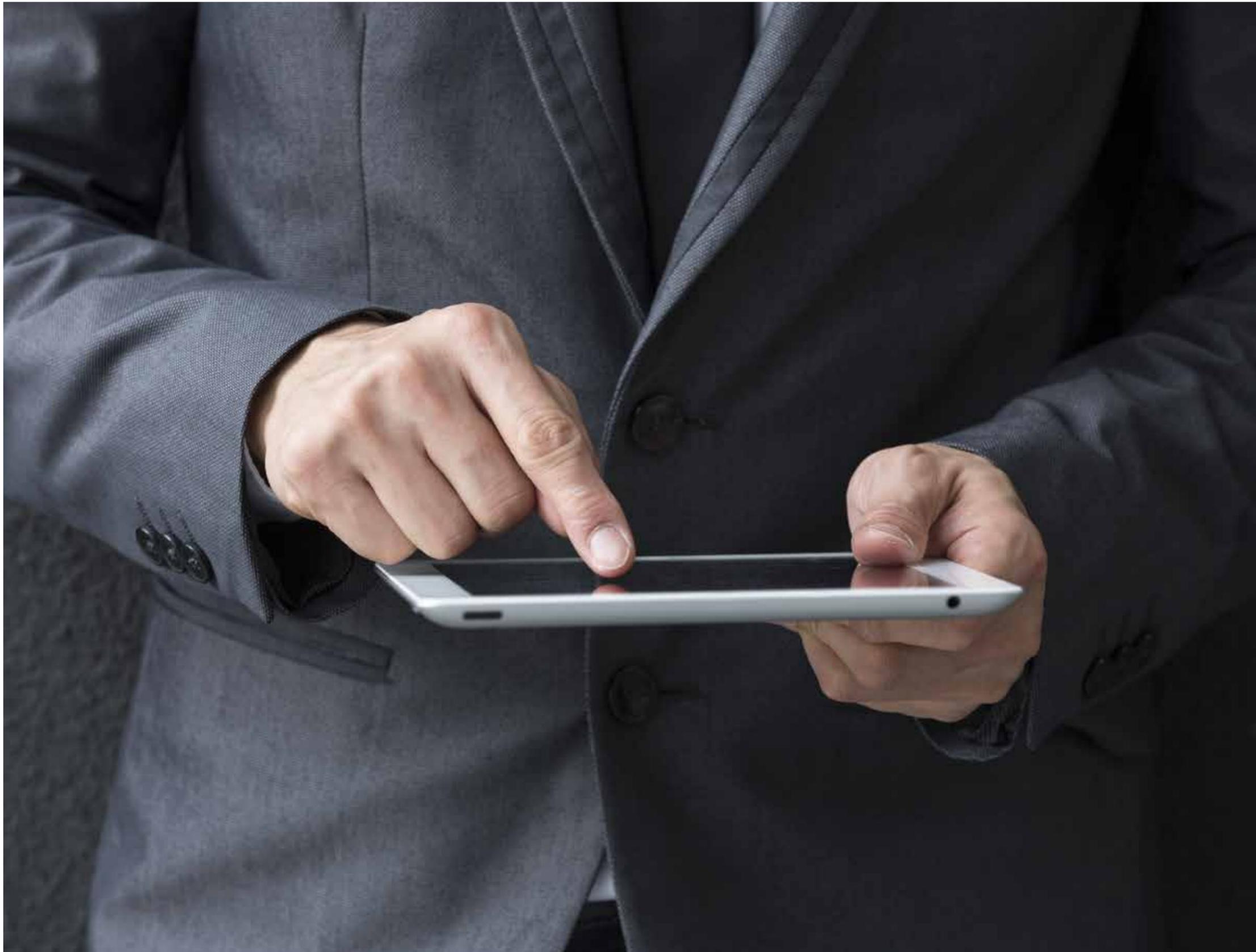
- Centro de Contacto 24 horas.

El área de Banca Electrónica ha establecido un papel fundamental en el fortalecimiento del contacto con el cliente, garantizando una interacción personalizada, ágil y eficiente en todo momento. En el 2015 concertamos el lanzamiento de nuestras tarjetas de débito Visa Gold y Visa Platinum, brindando una mayor distinción a nuestro cliente; de igual manera, hemos lanzado promociones estacionales de descuentos aplicables a todos los productos de débito y crédito. En adición, continuamos el desarrollo del producto de Nómina Electrónica, el cual durante este período tuvo un crecimiento neto del 33%. Con estas importantes acciones el área de Banca Electrónica logró un crecimiento en emisión y cartera de tarjetas de crédito de un 13% y 21%, respectivamente.

Nuestras nuevas tarjetas con tecnología basada en chip, cuentan con un procesador criptográfico seguro y un sistema de archivos capaces de proveer altos niveles de seguridad.



Con la intención de diversificar nuestro portafolio y apoyar a nuestros clientes en sus necesidades, durante el 2015 lanzamos las tarjetas Débito Gold y Débito Platinum.



BANCANET

En el 2015 lanzamos nuestra nueva plataforma de internet banking, Bancanet. Gracias a la rapidez e innovación de este canal electrónico, nuestros clientes pueden realizar sus consultas y transacciones en menos tiempo desde cualquier lugar.

-  *Solicitud de acceso en línea*
-  *Pago a terceros*
-  *Diseño amigable para mobile*
-  *Nuevos niveles de seguridad*
-  *Personalización de pantallas*
-  *Registro al instante de beneficiarios*
-  *Módulo de solicitud de servicios*
-  *Acceso a servicios de información*

Mi Negocio

La unidad Mi Negocio, fue creada con la finalidad de apoyar y satisfacer las necesidades financieras de las pequeñas y medianas empresas de nuestro país, ofreciendo así asesoría financiera, con un trato personalizado, excelente calidad, eficiencia en los servicios y orientado a proveer las herramientas financieras básicas que las empresas demandan, financiando capital de trabajo que les permita incrementar su productividad y bajar sus costos y riesgos operativos, a fin de que sean rentables.



Banca Empresa

En el transcurso del ejercicio 2015, Banca Empresa continuó enfocado en proveer el mejor servicio bancario personalizado. Esta línea prestó especial atención a la profundización y consolidación del desarrollo de relaciones comerciales a largo plazo, apoyadas en la venta de productos especializados para cada necesidad de nuestros clientes.

En este sentido, la cartera de crédito comercial, logró un crecimiento de 16.2%, este comportamiento se une al bajo índice de morosidad de la cartera, inferior al 0.50, uno de los más bajos del mercado. Entre los factores que hicieron posible este crecimiento y manejo de portafolio, está la atención personalizada ejecutada por un equipo de profesionales dedicados exclusivamente a brindar la atención demandada por estos segmentos del mercado. En adición, esta estrategia permitió que la cartera pasiva obtuviera un crecimiento de 17.5%, siendo los depósitos a la vista los de mayor preponderancia.

La creación de un nuevo segmento regional para la atención de clientes empresariales de la zona metropolitana de Santo Domingo Oeste, así como la estructuración y formación de nuevos equipos en Santo Domingo Este, sientan las bases para el crecimiento de nuestra cartera de clientes y continuar mejorando la atención personalizada de nuestros segmentos objetivos.

Banca Empresa continúa creciendo apoyada en un proceso de innovación y desarrollo de productos. En 2015, lanzó al mercado el servicio de Leasing Financiero,

la cual es la herramienta más utilizada a nivel mundial para la incorporación de bienes muebles, tales como: flotillas, maquinarias, etc.; bienes necesarios para el desenvolvimiento dinámico de las empresas hoy en día. Esta herramienta aporta importantísimos beneficios de tipo fiscal que se traducen en un menor costo financiero, beneficiando a las empresas, las cuales se tornan mucho más eficientes.

Así mismo, durante este mismo año se lanzó el producto Confirming, el cual permite que los compradores confirmen pagos a sus proveedores a través de la plataforma de Banco Santa Cruz. Este servicio, en adición permite a los proveedores descontar o adelantar el cobro de las facturas confirmadas sin necesidad de disponer de la capacidad de crédito y hacer el adelanto con el aval del comprador.

De la misma manera, en 2015, a través del segmento de Banca Institucional, logramos reestructurar los servicios y portafolio para instituciones financieras aliadas, lo cual sienta las bases para colocarnos como un banco estratégico en el apoyo al desarrollo de instituciones del sector financiero.



Operaciones

El área de operaciones del Banco Santa Cruz en su búsqueda de la mejora continua y la eficiencia operativa transformó sus procedimientos desde una gestión enfocada en los productos a una gestión enfocada en sus procesos, creando con esto un Centro de Operaciones y Servicios, con el propósito de sustituirlos por procesos que consuman el mínimo de recursos y máxima rapidez de respuesta. Los cambios impactaron la estructura organizacional la cual fue adecuada al nuevo modelo, y de igual manera se revisaron las atribuciones y las competencias alineadas al nuevo enfoque estratégico.

En adición, durante el año se llevaron a cabo importantes adecuaciones al modelo de atención en los centros de negocios a través del cual se han logrado minimizar los tiempos de respuesta impactando de manera positiva en el nivel de satisfacción de nuestros clientes.

Por otra parte, el índice de fraudes del BSC ha disminuido a niveles que se compara favorablemente con el porcentaje promedio del país y también de Latinoamérica, logrando reducciones significativas con respecto a la marca país.

Con la finalidad de reforzar los procedimientos y la gestión de los indicadores del Centro de Operaciones & Servicios, como también de las demás áreas del Banco Santa Cruz, surge la Unidad de Mejoramiento Continuo, que en coordinación con la Unidad de Calidad de Procesos realizan esta labor. Además, se fortaleció la gestión de indicadores por procesos, lo cual representa mayor visibilidad y efectividad al desenvolvimiento, tanto en las tomas de decisiones como en los resultados de los diferentes flujos.

Riesgo y Cumplimiento

La gestión eficaz de los riesgos es fundamental para el Banco Santa Cruz y está considerado como elemento esencial en los objetivos del banco. Por esta razón en el año que recién finaliza se continuó con el proceso de la consolidación de una gestión integral de los riesgos como establecen los principios de Basilea.

En el 2015 como parte de la estrategia de Riesgo y alineados a las mejores prácticas, el área de Riesgo de Crédito continuó aumentando su enfoque de gestión, fortaleciendo estratégicamente las actividades de monitoreo y seguimiento de la cartera de crédito, optimizando las políticas de carteras masivas, congruentes con el apetito de riesgo del banco así como implementando los diferentes modelos de originación y de gestión de la cartera de crédito.

El área de Riesgo de Crédito sirvió de pilar para el desarrollo de nuevas campañas de negocio que fueron dimensionadas bajo perfiles de riesgo definidos y en consonancia al apetito de riesgo del banco.

Con el fin de lograr los objetivos presupuestales con una exposición prudente al riesgo y en apoyo a los retos del año 2015 del Banco Santa Cruz, la unidad de Riesgos Financieros realizó un seguimiento minucioso a los indicadores de riesgos de mercado y liquidez destacándose el control de las exposiciones y riesgos respecto a los límites internos como de origen normativo y/o alertas tanto internas como de origen normativo.

Se trabajó en diferentes programas para garantizar niveles adecuados de solvencia acorde a las directrices de nuestro plan estratégico y las metas del plan de negocios del año.

En cuanto a la gestión de Riesgo Operacional, se implementó un seguimiento continuo de las fallas cualitativas de Riesgo Operacional con las áreas, velando por el cumplimiento de los planes de acción desarrollados. Ejecutamos el afinamiento a las herramientas de control de fraude de la entidad, así como la capacitación del personal responsable. Se evaluaron los riesgos operacionales de dos nuevos modelos de gestión interna con todos sus procesos involucrados. En cuanto a la continuidad del negocio se ejecutaron los ejercicios de evacuación así como las pruebas de nuestras herramientas tecnológicas críticas, área de control interno de acuerdo con la normativa local y con COSO, como medida de optimizar la gestión de los controles a los riesgos identificados y monitoreados.

Banco Santa Cruz está comprometido con los más altos estándares de Prevención de Lavado de Dinero y del Financiamiento del Terrorismo, incluyendo desde la alta gerencia y todo su personal se ha adherido a estas normas, para prevenir el uso de los servicios con fines de lavado de dinero.

Auditoría

Bajo los conceptos de auditoría continua y enfocada en riesgos, Auditoría Interna sostuvo comunicación con las dependencias del banco, para mantener mejoramientos de los procesos operativos, transmitiendo claramente los objetivos de las auditorías; involucrando a la gerencia en los trabajos, tomando en cuenta su opinión respecto al ambiente de control, procesos críticos y los riesgos en las áreas a su cargo.

Se discutieron los hallazgos conforme se fueron detectando, trabajando con ellos en las medidas correctivas. De igual modo, se obtuvo retroalimentación de los auditados sobre las tareas, las cuales fueron llevadas a cabo acorde a nuestro plan de trabajo anual, y considerando los objetivos del banco.

Este esquema fue aplicado dado que la auditoría interna es una actividad independiente y objetiva de aseguramiento y consulta, concebida para agregar valor y mejorar las operaciones de una organización. De igual modo, ayuda a la misma a cumplir sus objetivos, aportando un enfoque sistemático y disciplinado para evaluar y mejorar la eficacia de los procesos de gestión de riesgos, control y gobierno.

La aplicación de procedimientos, políticas y mecanismos apropiados en los diferentes componentes de seguridad; personal entrenado, trabajo en equipo, sumado a medidas preventivas entre otros importantes factores, condujeron a la buena gestión de esa unidad.

Tecnología de la Información

Como asesores y aliados estratégicos en busca de soluciones y mejoras al servicio para nuestros clientes, completamos exitosamente durante el 2015 la implementación de un tipo de línea con límite y uso en pesos que permite desembolsar dólares equivalentes a su disponibilidad en pesos a una tasa establecida. Se amplió el servicio de Telenlace agregándole un nuevo canal al producto Flexilínea, a través del cual el cliente puede realizar desembolsos desde la comodidad de su hogar u oficina. Con el objetivo de aumentar la eficiencia en los procesos de transferencias interbancarias, logramos disminuir el tiempo de nuestras transferencias nacionales a menos de 15 minutos a través del canal de Internet Banking.

Con el propósito de apoyar la institución en la ampliación de su cartera de crédito, se implementó una solución para administrar el producto Leasing Financiero. Apoyamos a las diferentes áreas del banco a desarrollar sólidas estrategias de negocios orientadas a optimizar resultados, gestión de clientes y procesos productivos mediante la implementación de herramientas que facilitan el análisis y medición de indicadores de negocios.

En cuanto a la optimización y eficiencia operativa, implementamos y actualizamos todos nuestros cajeros ATM para habilitarlos en el uso de la tecnología chip EMV, incluyendo la certificación de VISA por el aumento en el nivel para el manejo y uso seguro de las contraseñas PIN, lo que en conjunto aumenta el nivel de seguridad y

garantía hacia nuestros clientes en el uso de nuestras tarjetas. Con la implementación de ITIL, incorporamos buenas prácticas para el control del gobierno de TI, con la finalidad de apoyar la organización a mejorar los procesos sustantivos, aprovechar las oportunidades y maximizar los beneficios, con miras a proveer un servicio eficiente, de alta calidad y disponibilidad.

Además, implementamos un nuevo sistema de cobros, garantizando así una gestión eficiente de las relaciones con nuestros clientes. Se instaló un nuevo módulo de Análisis de Crédito con el fin de medir oportunamente el nivel de riesgo de nuestros clientes comerciales. Completamos la inclusión de las solicitudes de todas las áreas del banco a través de la Mesa de Servicios utilizando las órdenes de cambio. Finalmente, se implementó la primera fase de gestión de la información con el fin de que el usuario pueda auto-servirse y realizar análisis de sus operaciones.



Tesorería

El año 2015 fue uno de grandes logros para la Tesorería de Banco Santa Cruz, tanto en términos de resultados financieros, como de iniciativas y avances estratégicos.

En el orden financiero se generaron ingresos por intereses y compra-venta de títulos por más de RD\$1,000 millones, además de que se superaron todas las demás metas del año en cuanto a comisiones de la Mesa de Divisas, y del manejo estructural del Balance General del banco.

Desde la Tesorería también se iniciaron varios proyectos tendientes a elevar la competitividad y la generación de valor para nuestros clientes, entre los que destacan: la elaboración de un nuevo Esquema Interno de Precios de Transferencias; la incorporación de nuevas herramientas de medición de gestión financiera; así como atractivas innovaciones en productos de captación para clientes institucionales, empresariales y personales.

Consejo de Directores

FAUSTO ARTURO PIMENTEL PEÑA *Presidente*
FERNANDO ROSARIO *Vicepresidente*
FAUSTO ARMANDO PIMENTEL PEÑA *Secretario*
SILVINO PICHARDO *Director*
LUIS EMILIO PAPTERRA *Director*
LEONARDO HINCAPIÉ *Director*
RUBEN REYNOSO *Director*
FAUSTO ARIEL PIMENTEL PEÑA *Director*

Principales Ejecutivos

RAFAEL JIMINIÁN
Vicepresidente Ejecutivo de Negocios
EDUARDO MARRERO
Vicepresidente Senior de Banca Empresa
YOLANDA VALDEZ
Vicepresidenta de Riesgos y Cumplimiento
VILDANIA NÚÑEZ
Vicepresidenta de Operaciones
MARÍA DEL PILAR PERALTA
Vicepresidenta de Gestión Humana
CARLOS CAMILO
Vicepresidente de Tesorería
SAMUEL FRANCISCO
Vicepresidente de Tecnología de la Información
RAFAEL REYES
Vicepresidente de Auditoría y Seguridad
INGRID DEBES
Vicepresidenta de Mercadeo & RRPP
YOVANNY ARIAS
2da Vicepresidenta de Finanzas
MARÍA EMILIA THOMEN
2da Vicepresidenta de Legal
SUSANA LÓPEZ
2da Vicepresidenta de Internacional
DEBORAH HURTADO
2da Vicepresidenta de Administrativo

Nuestra Gente

Gestión Humana durante el 2015 colaboró desde una metodología integral de gestión del cambio en la creación del Centro de Operaciones y Servicios, incorporando procesos de comunicación, identificación del potencial del talento, diseño de planes formativos de sensibilización al cambio, premiaciones y reconocimientos, con el objetivo de reforzar la cultura de liderazgo y medición, para garantizar la aceptación y transformación de los procedimientos desde una gestión enfocada en los productos, a una gestión enfocada en procesos.

En otro orden, el impacto en el crecimiento del personal fue de un 12%, iniciando el año con 1006 colaboradores y finalizando con 1130, este crecimiento está alineado a nuestra estrategia de expansión enfocada principalmente en nuestra fuerza de ventas.

Implementamos un esquema de medición del desempeño a través de indicadores de gestión y factores cualitativos, con un esquema de compensación variable y definición de herramientas de medición, para garantizar la mayor objetividad en las evaluaciones de nuestros colaboradores y continuar reforzando una cultura de medición.

Igualmente durante el 2015 continuamos ofreciendo formación y capacitación a nuestro personal, con una inversión de más de ocho millones de pesos en más de mil cursos, talleres y conferencias ofrecidos a los colaboradores, en donde tuvieron la oportunidad de participar en el programa de capacitación interno y/o externo programado para ese período.



Nuestros Líderes



RAFAEL JIMINIÁN
Vicepresidente Ejecutivo de Negocios



EDUARDO MARRERO
Vicepresidente Senior de Banca Empresa



YOLANDA VALDEZ
Vicepresidenta de Riesgos y Cumplimiento



VILDANIA NÚÑEZ
Vicepresidenta de Operaciones



MARÍA DEL PILAR PERALTA
Vicepresidenta de Gestión Humana



CARLOS CAMILO
Vicepresidente de Tesorería



SAMUEL FRANCISCO
Vicepresidente de Tecnología de la Información

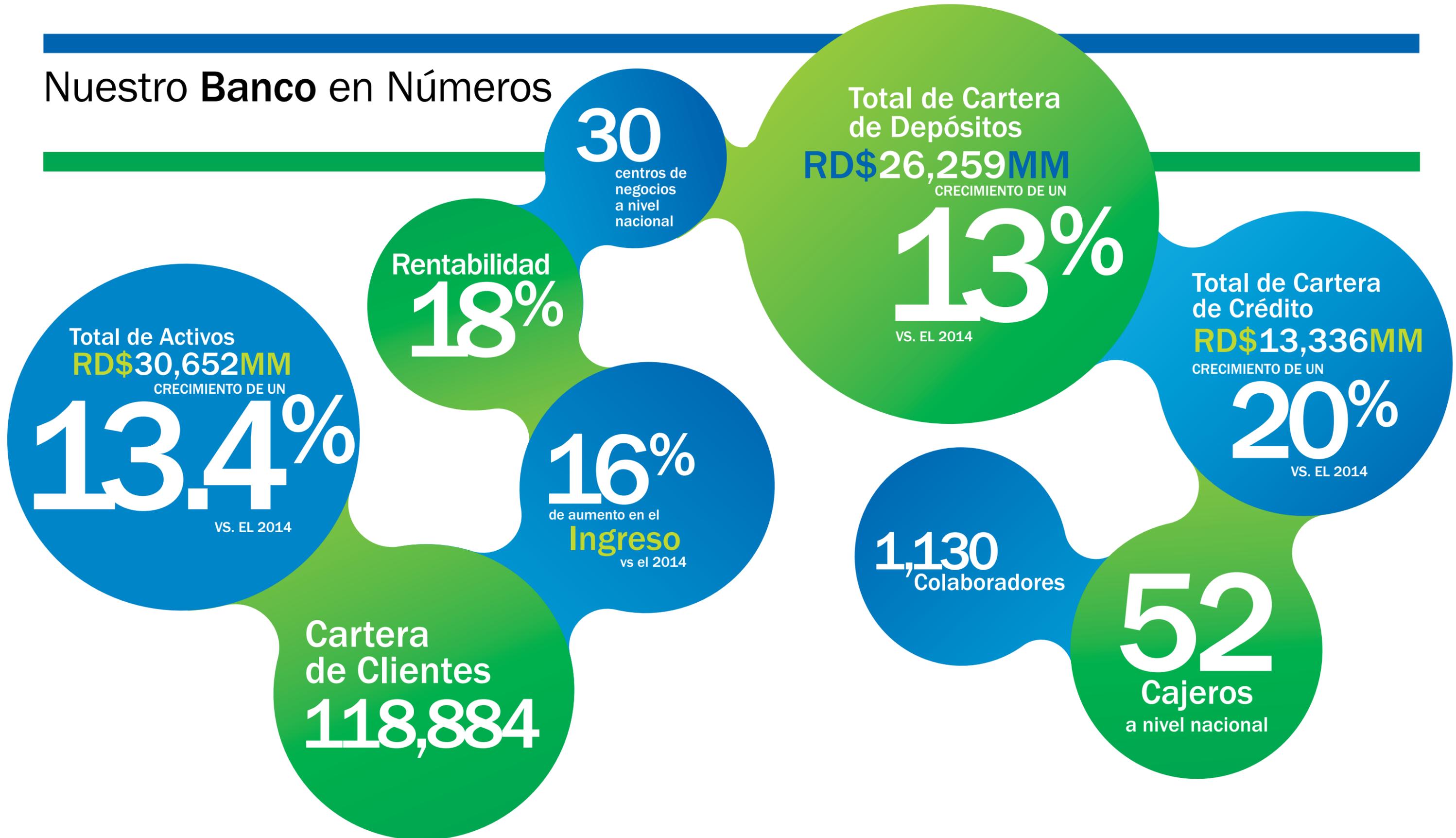


RAFAEL REYES
Vicepresidente de Auditoría y Seguridad



INGRID DEBES
Vicepresidenta de Mercadeo y RRPP

Nuestro Banco en Números



Portafolio de Productos

Banca de Negocios Personales

Clientes preferenciales
Personas de medios ingresos
Profesionales emergentes

PRODUCTOS

Cuentas de ahorro en pesos
Cuentas de ahorro en dólares
Cuentas de ahorro en euros
Cuenta Corriente estándar
Cuenta Corriente remunerada
Certificados financieros en pesos
Certificados financieros en dólares
Préstamos Personales
Préstamos Fáciles
Préstamos de Vehículos
Préstamos Hipotecarios
Tarjeta de Débito Cooperativa El Progreso
Tarjeta de Débito Cooperativa La Telefónica
Tarjetas de Débito Clásica, Gold, Platinum
Tarjetas de Crédito Visa Clásica, Gold, Platinum, Infinite
Tarjeta de Crédito para combustible "Full Car"
Tarjeta de Crédito Cecomsa
Tarjeta Multicrédito - Crédito diferido

SERVICIOS

Mercado libre de divisas
Transferencias internacionales
Cheques de administración
Certificación de cheques
Pago de servicios

ACCESOS

Telenlace: 809-726-1000 y 809-200-0220,
desde el interior sin cargos
Bancanet: www.bsc.com.do
Red de cajeros automáticos Santa Cruz

Mi Negocio

PRODUCTOS

Cuentas de ahorro en pesos
Cuentas de ahorro en dólares
Cuentas de ahorro en euros
Cuenta Corriente estándar
Cuenta Corriente remunerada
Certificados financieros en pesos
Certificados financieros en dólares
Préstamos comerciales
Líneas de crédito en RD\$ y US\$
Línea LFI
Flexilínea
Leasing
Factoring
Confirming
Nómina electrónica
Tarjeta de Crédito Empresarial
Tarjeta de Crédito para combustible
Full Car-Empresarial

SERVICIOS

Mercado libre de divisas
Transferencias internacionales
Cheques de administración en RD\$ y US\$
Certificación de cheques
Pago de servicios

ACCESOS

Telenlace: 809-726-1000 y 809-200-0220,
desde el interior sin cargos
Bancanet: www.bsc.com.do
Red de cajeros automáticos Santa Cruz

Banca de Negocios empresariales

Empresas Medianas
Empresas Pequeñas

PRODUCTOS

Cuentas de ahorro en pesos
Cuentas de ahorro en dólares
Cuentas de ahorro en euros
Cuenta Corriente estándar
Cuenta Corriente remunerada
Certificados financieros en pesos
Certificados financieros en dólares
Préstamos Comerciales
Líneas de crédito
Flexilínea empresarial
Factoring
Confirming
Leasing
Nómina electrónica
Tarjeta de Crédito Empresarial
Tarjeta de Crédito para Combustible
Full Car-Empresarial

SERVICIOS

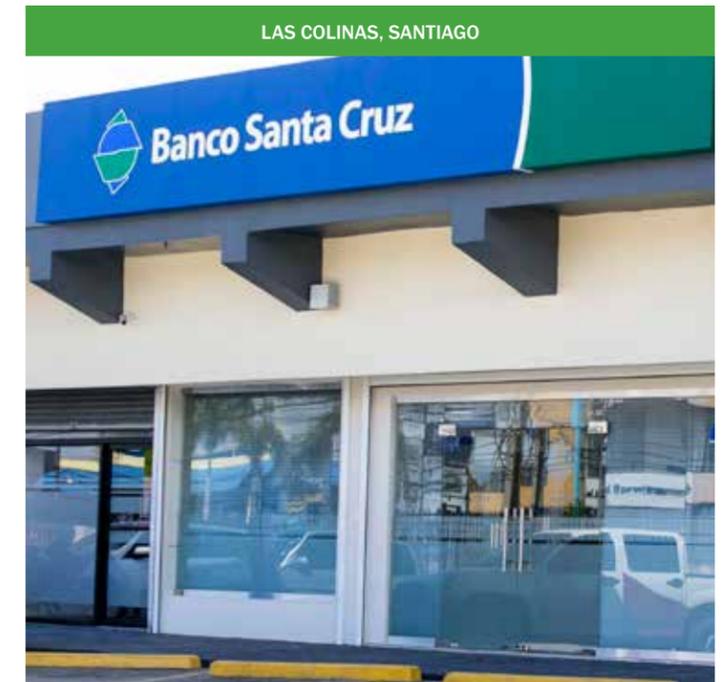
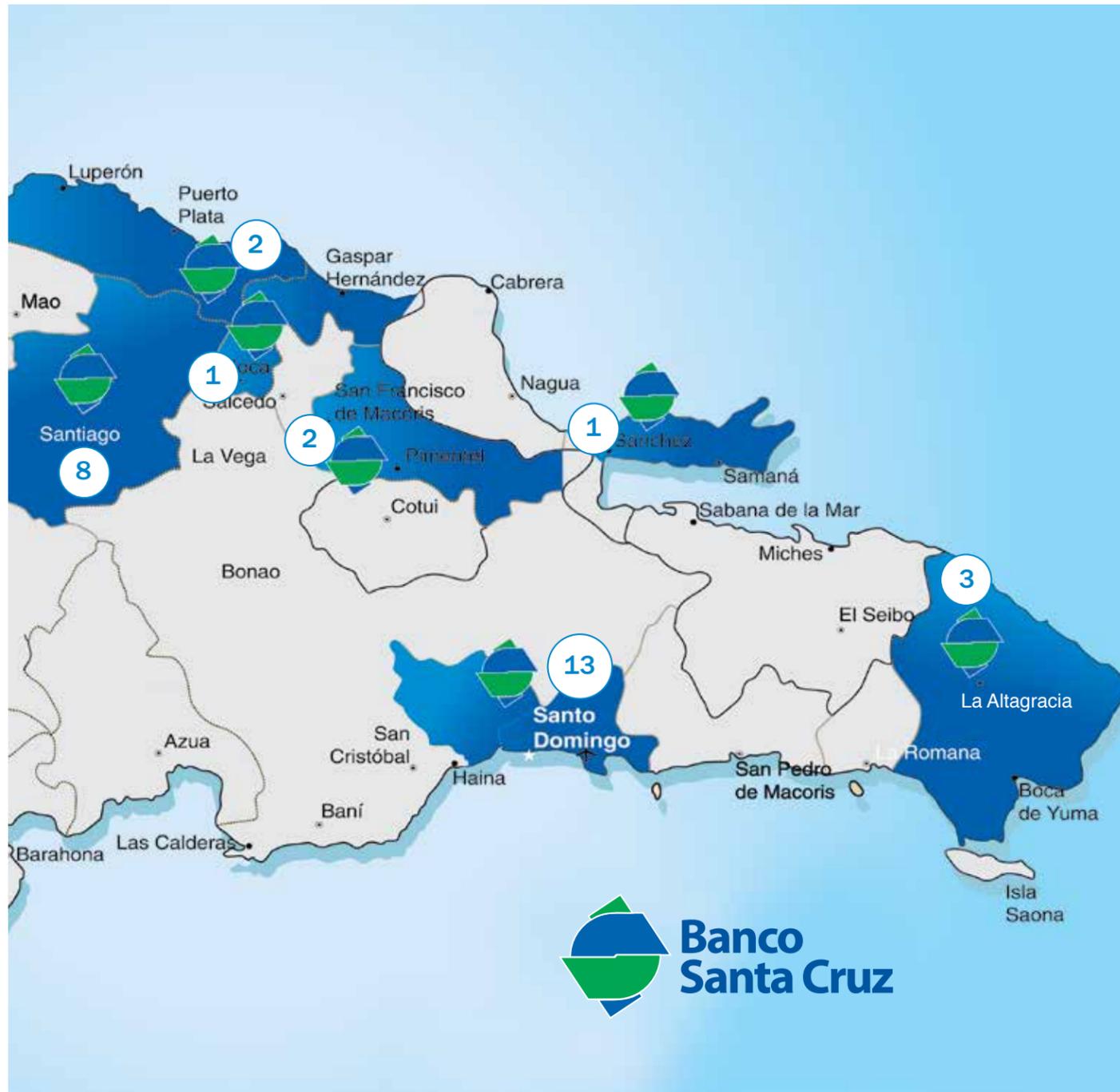
Mercado libre de divisas
Servicios bancarios para el comercio exterior
Cash Management:
Servicios de Recaudo
Servicios de Pago
Servicios de Información
Reacudo pago de servicios
Pago de impuestos
Transporte de valores
Pago a proveedores y terceros

ACCESOS

Bancanet: www.bsc.com.do

Centros de Negocios

Nuevas Aperturas 2015



Directorio de Centros de Negocios

Santo Domingo

LOPE DE VEGA

Ave. Lope de Vega No. 21,
Naco, Santo Domingo
809-726-2222
L/V: 8:00AM a 6:00PM
Sáb: 9:00AM a 1:00PM

OZAMA

Ave. Sabana Larga, casi esq.
Carr. Mella, Plaza Ozama local 101,
Ozama, Santo Domingo
809-335-2222
L/V: 8:00AM a 6:00PM
Sáb: 9:00AM a 1:00PM

VILLA CONSUELO

Ave. Eusebio Manzueta No. 116,
Villa Consuelo, Santo Domingo
809-334-2222
L/V: 8:00AM a 4:00PM
Sáb: 9:00AM a 1:00PM

HERRERA

Ave. Isabel Aguiar #98,
Plaza Palmares, Herrera,
Santo Domingo
809-531-2222
L/V: 8:00AM a 6:00PM
Sáb: 9:00AM a 1:00PM

BONAIRE

Ave. San Vicente de Paul
esq. Bonaire, Plaza Bonaire
local 101, Bonaire, Santo Domingo
829-681-2222
L/V: 8:00AM a 6:00PM
Sáb: 9:00AM a 1:00PM

BELLA VISTA MALL

Ave. Sarasota, Bella Vista Mall,
Primer nivel, Bella Vista, Santo Domingo
829-567-2222
L/V: 9:00AM a 7:00PM
Sáb: 9:00AM a 5:00PM

NACO

Ave. Tiradentes, Plaza Galerías
de Naco, Naco, Santo Domingo
829-565-2222
L/V: 9:00AM a 6:00PM
Sáb: 9:00AM a 1:00PM

SAMBIL

Ave. John F. Kennedy, esq.
Ave. Máximo Gómez, Plaza Sambil,
local G14, Santo Domingo
809-732-7851
L/V: 10:00AM a 9:00PM
Sáb: 10:00AM a 7:00PM
Dom: 12:00PM a 6:00PM
Días feriados 12:00PM a 6:00 PM

ARROYO HONDO

Calle Camino Chiquito esq.
Héctor García Godoy, Centro Comercial
Patio del Norte, local 209A, Arroyo Hondo,
Santo Domingo
809-262-2222
L/V: 8:00AM a 6:00PM
Sáb: 9:00AM a 1:00PM

ENRIQUILLO

Ave. Enriqueillo esq. Caonabo,
Sector Los Cacicazgos, Santo Domingo
809-482-4998
L/V: 8:00AM a 6:00PM
Sáb: 9:00AM a 1:00PM

MÁXIMO GÓMEZ

Ave. Máximo Gómez No. 15,
Plaza El Faro, local 1D. Gazcue,
Santo Domingo
809-689-8756
L/V: 8:00AM a 6:00PM
Sáb: 9:00AM a 1:00PM

NÚÑEZ DE CÁCERES

Av. Nuñez de Cáceres #591,
esq. Gustavo Mejía Ricard, La Castellana,
antiguo edificio Lemca
809-542-2200
L/V: 8:00 am a 6:00 pm
Sab: de 9:00 am a 1:00 pm

PLAZA LAS AMERICAS

Av. Winston Churchill, esq. Roberto
Pastoriza, Plaza Las Americas 1er Nivel
809-542-7222
L/V: 8:00am a 6:00 pm
Sab: 9:00 am a 1:00 pm

Santiago

ORN

Ave. 27 de Febrero No. 49,
Santiago" 809-724-2222
L/V: 8:00AM a 6:00PM
Sáb: 9:00AM a 1:00PM

VALERIO

Ave. Restauración, esq. Valerio,
Santiago" 809-971-2222
L/V: 8:00AM a 5:00PM
Sáb: 9:00AM a 1:00PM

LA FUENTE

Ave. Mirador del Yaque,
Plaza Génesis módulo no. 9,
La Fuente, Santiago
809-734-2222
L/V: 8:30AM a 5:30PM
Sáb: 9:00AM a 1:00PM

PLAZA INTERNACIONAL

Ave. Juan Pablo Duarte, Plaza
Internacional local 104, Santiago
829-583-2222
L/V: 9:00AM a 7:00PM
Sáb: 9:00AM a 3:00PM

BELLÓN

Ave. Rafael Vidal, esq. J.P. Duarte
Ferretería Bellón, Santiago
809-581-1944
L/S: 9:00AM a 6:00PM

PLAZA PASEO

Ave. Juan Pablo Duarte #147,
Plaza Paseo, Santiago
809-587-9596
L/S: 9:00AM a 7:00PM
Dom: 9:00AM a 1:00PM

LA SIRENA-EL EMBRUJO

Autopista Duarte km. 5 1/2 esq.
Rafael Vidal, La Sirena El Embrujado,
Santiago
829-575-2222
L/S: 9:00AM a 7:00PM
Dom: 9:00AM a 1:00PM

LAS COLINAS

Av. De Febrero, Antiguo Edificio Cibaeña
Motors, local NO.2, Edificio 107
809-570-3322/809-576-7894
L/V: 8:00 am a 6:00 pm
Sáb: 9:00 am a 1:00 pm

Moca

C/Independencia,
esq. Dr. Alfonseca #31, Moca
809-278-2222
L/V: 8:00AM a 6:00PM
Sáb: 9:00AM a 1:00PM

San Fco. De Macorís

SAN FCO. DE MACORÍS

C/Castillo, esq. Colón local #40,
San Fco. De Macorís
809-244-1222
L/V: 8:00AM a 6:00PM
Sáb: 9:00AM a 1:00PM

PALMARES

Ave. Presidente Guzman
Fernandez Plaza Palmares Mall
Módulo 102, San Fco. De Macorís
809-588-7222
L/V: 9:00AM a 7:00PM
Sáb: 9:00AM a 5:00PM

Sosúa

C/Pedro Clisante no. 25
Plaza Marina Walk local 101, Sosúa
809-571-2222
L/V: 8:00AM a 6:00PM
Sáb: 9:00AM a 1:00PM

Cabarete

Carretera Principal, Plaza Ocean
One local 3311, Cabarete
809-571-0200
L/V: 8:00AM a 6:00PM
Sáb: 9:00AM a 1:00PM

Las Terrenas

Calle Duarte #238,
Plaza Milano local #7, Las Terrenas
809-240-9022
L/V: 8:00AM a 6:00PM
Sáb: 9:00AM a 1:00PM

Higüey

Carretera Mella, Plaza Taveras
Center local 2, Higüey
809-469-2222
L/V: 8:00AM a 6:00PM
Sáb: 9:00AM a 1:00PM

Bávaro

Carretera Arena Gorda
Plaza Progreso local 102, Bávaro
809-552-9922
L/V: 8:00AM a 5:00PM
Sáb: 8:30AM a 1:00PM

Punta Cana

Plaza Down Town, local 101,
Av. Barceló esq. Bulevar Turística
del Este
809-466 2220/809 466 2200
L/V: 9:00 am a 5:00 pm
Sab: de 9:00 am a 1:00 pm



INFORME DE
LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
Y ESTADOS FINANCIEROS
SOBRE BASE REGULADA

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Consejo de Directores y Accionistas del Banco Múltiple Santa Cruz, S. A. Santo Domingo, D.N.

Hemos auditado los estados financieros del Banco Múltiple Santa Cruz, 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 Administración por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y la presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y la presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

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

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

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 Múltiple Santa Cruz, 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.

Asunto de Énfasis

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



04 de Marzo del 2016

BANCO MÚLTIPLE SANTA CRUZ, S. A.

Estados Financieros sobre Base Regulada

31 de Diciembre de 2015 y 2014

**BALANCES GENERALES
(VALORES EN RD\$)**

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2014
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Nota 5)		
Caja	1,740,719,306	1,846,449,989
Banco central	4,255,099,675	3,319,743,996
Bancos del país	234,098,443	446,583,707
Bancos del extranjero	771,989,320	1,102,492,875
Otras disponibilidades	172,614,071	638,755,812
	<u>7,174,520,815</u>	<u>7,354,026,379</u>
Fondos Interbancarios (Nota 6)		
Fondos interbancarios	0	0
Rendimientos por cobrar	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
Inversiones (Nota 7)		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	8,522,159,500	7,271,938,948
Rendimientos por cobrar	213,254,308	57,617,623
Provisión para inversiones	(4,027,506)	(4,363,224)
	<u>8,731,386,302</u>	<u>7,325,193,347</u>
Cartera de créditos (Notas 8 y 15)		
Vigente	13,498,961,656	11,190,637,125
Reestructurada	46,548,861	43,660,277
Vencida	160,786,326	133,508,788
Cobranza Judicial	59,697,281	83,136,609
Rendimientos por cobrar	106,081,782	83,053,047
Provisiones para créditos	(536,546,638)	(523,997,693)
	<u>13,335,529,268</u>	<u>11,009,998,153</u>
Cuentas por cobrar (Nota 10)		
Cuentas por cobrar	207,893,666	226,978,347
	<u>207,893,666</u>	<u>226,978,347</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Nota 11)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	156,468,594	135,816,068
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(50,116,092)	(36,626,705)
	<u>106,352,502</u>	<u>99,189,363</u>
Inversiones en acciones (Nota 12)		
Inversiones en acciones	0	0
Provisión por inversiones en acciones	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
Propiedades, muebles y equipos (Nota 13)		
Propiedad, muebles y equipos	1,291,912,056	1,218,725,014
Depreciación acumulada	(453,804,733)	(387,686,003)
	<u>838,107,323</u>	<u>831,039,011</u>
Otros activos (Nota 14)		
Cargos diferidos	102,756,152	76,947,136
Intangibles	28,729,829	23,055,498
Activos Diversos	145,236,794	101,100,604
Amortización Acumulada	(18,610,983)	(15,558,472)
	<u>258,111,792</u>	<u>185,544,766</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>30,651,901,668</u>	<u>27,031,969,366</u>
Cuentas contingentes (Nota 28)	4,294,150,005	3,837,115,495
Cuentas de orden (Nota 29)	35,909,647,526	30,934,887,595

Fausto Arturo Pimentel Peña
PresidenteYovanny Arias
Segundo Vicepresidente de FinanzasFanny Ulerio
Gerente Contabilidad

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

BANCO MÚLTIPLE SANTA CRUZ, S. A.

Estados Financieros sobre Base Regulada

31 de Diciembre de 2015 y 2014

**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	1,927,794,804	1,604,230,534
De ahorro	6,538,490,636	5,609,301,127
A plazo	4,444,119,545	3,970,377,906
Intereses por Pagar	6	0
	<u>12,910,404,991</u>	<u>11,183,909,567</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 17)		
De instituciones financieras del país	1,017,396,158	1,375,368,840
	<u>1,017,396,158</u>	<u>1,375,368,840</u>
Fondos tomados a préstamos (Nota 18)		
De Instituciones financieras del exterior	977,585,650	663,193,948
Intereses por pagar	3,061,048	3,773,779
	<u>980,646,698</u>	<u>666,967,727</u>
Valores en circulación (Nota 19)		
Títulos y valores	12,331,530,121	10,684,679,634
Intereses por pagar	0	40,242
	<u>12,331,530,121</u>	<u>10,684,719,876</u>
Otros pasivos (Nota 20)	420,310,444	549,370,935
TOTAL DE PASIVOS	<u>27,660,288,412</u>	<u>24,460,336,945</u>
PATRIMONIO NETO (Nota 26)		
Capital pagado	2,341,976,520	2,002,371,120
Otras reservas patrimoniales	148,555,981	127,556,939
Superávit por revaluación	102,098,026	102,098,026
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	936	859
Resultados del período	398,981,793	339,605,477
	<u>2,991,613,256</u>	<u>2,571,632,421</u>
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>2,991,613,256</u>	<u>2,571,632,421</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>30,651,901,668</u>	<u>27,031,969,366</u>
Cuentas contingentes (Nota 28)	(4,294,150,005)	(3,837,115,495)
Cuentas de orden (Nota 29)	(35,909,647,526)	(30,934,887,595)

Fausto Arturo Pimentel Peña
PresidenteYovanny Arias
Segundo Vicepresidente de FinanzasFanny Ulerio
Gerente Contabilidad

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

BANCO MÚLTIPLE SANTA CRUZ, S. A.Estados Financieros sobre Base Regulada
31 de Diciembre de 2015 y 2014**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	1,826,171,511	1,591,203,644
Intereses por inversiones	775,449,977	481,008,638
Ganancia por inversiones	334,899,212	287,756,140
	<u>2,936,520,700</u>	<u>2,359,968,422</u>
Gastos financieros (Nota 30)		
Intereses por captaciones	(1,091,479,494)	(866,687,342)
Pérdidas por inversiones	(8,542,221)	(14,513,946)
Intereses y comisiones por financiamientos	(16,970,690)	(9,633,347)
	<u>(1,116,992,405)</u>	<u>(890,834,635)</u>
Margen financiero bruto	1,819,528,295	1,469,133,787
Provisiones para cartera de créditos	(200,621,961)	(140,122,096)
Provisiones para inversiones	(1,574,182)	(4,346,500)
	<u>(202,196,143)</u>	<u>(144,468,596)</u>
Margen financiero neto	1,617,332,152	1,324,665,191
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio (Nota 30)	(38,161,693)	(940,869)
Otros ingresos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	428,832,164	338,834,104
Comisiones por cambio	318,050,798	258,843,120
Ingresos diversos	80,998,516	68,576,843
	<u>827,881,478</u>	<u>666,254,067</u>
Otros gastos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	(99,461,251)	(74,992,195)
Gastos diversos	(89,911,931)	(105,643,802)
	<u>(189,373,182)</u>	<u>(180,635,997)</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 33)	(978,508,909)	(814,795,272)
Servicios de terceros	(207,537,473)	(126,598,500)
Depreciación y Amortizaciones	(87,058,423)	(66,781,970)
Otras provisiones	(26,567,343)	(14,427,469)
Otros gastos	(519,860,440)	(413,820,546)
	<u>(1,819,532,588)</u>	<u>(1,436,423,757)</u>
Resultado operacional	398,146,167	372,918,635
Otros ingresos (gastos) (Nota 32)		
Otros ingresos	144,431,809	124,839,645
Otros gastos	(29,440,042)	(35,306,018)
	<u>114,991,767</u>	<u>89,533,627</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	513,137,934	462,452,262
Impuesto Sobre la Renta (Nota 25)	(93,157,099)	(104,972,813)
Resultado del período	419,980,835	357,479,449

Fausto Arturo Pimentel Peña
PresidenteYovanny Arias
Segundo Vicepresidente de FinanzasFanny Ulerio
Gerente Contabilidad

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

BANCO MÚLTIPLE SANTA CRUZ, S. A.Estados Financieros sobre Base Regulada
31 de Diciembre de 2015 y 2014**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	1,803,142,776	1,586,638,149
Otros ingresos financieros cobrados	619,813,292	546,426,021
Otros ingresos operacionales cobrados	827,881,478	666,254,067
Intereses pagados por captaciones	(1,091,519,730)	(866,647,100)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(17,683,421)	(6,376,851)
Gastos generales y administrativos pagados	(1,705,906,822)	(1,355,214,318)
Otros gastos operacionales pagados	(189,373,182)	(180,635,997)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	204,427,970	490,573,937
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	<u>450,782,361</u>	<u>881,017,908</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Disminución (Aumento) en inversiones	(1,250,220,552)	(2,390,076,487)
Interbancarios otorgados	(980,000,000)	(730,000,000)
Interbancarios cobrados	980,000,000	730,000,000
Créditos otorgados	(13,015,700,809)	(18,521,730,961)
Créditos cobrados	10,479,981,473	16,508,740,310
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(186,250,109)	(398,035,232)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	121,000	2,329,541
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	12,016,137	27,732,442
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	<u>(3,960,052,860)</u>	<u>(4,771,040,387)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	219,484,792,220	196,472,147,511
Devolución de captaciones	(216,469,418,987)	(192,401,473,913)
Interbancarios recibidos	0	11,035,000,000
Interbancarios pagados	0	(11,035,000,000)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	1,421,809,500	704,344,017
Operaciones de fondos pagados	(1,107,417,798)	(515,940,072)
Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas	0	(200,294,562)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	<u>3,329,764,935</u>	<u>4,058,782,981</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(179,505,564)	168,760,502
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	7,354,026,379	7,185,265,877
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	7,174,520,815	7,354,026,379

Fausto Arturo Pimentel Peña
PresidenteYovanny Arias
Segundo Vicepresidente de FinanzasFanny Ulerio
Gerente Contabilidad

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

BANCO MÚLTIPLE SANTA CRUZ, S. A.

Estados Financieros sobre Base Regulada

31 de Diciembre de 2015 y 2014

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
(VALORES EN RD\$)**

	Por los años terminados al	
	2015	2014
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación:		
Resultado del Ejercicio	419,980,835	357,479,449
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de Créditos	200,621,961	140,122,096
Inversiones	1,574,182	4,346,500
Rendimientos por Cobrar	17,550,646	10,981,204
Otras Provisiones	9,016,697	3,446,265
Liberación de Provisiones:		
Depreciaciones y amortizaciones	87,058,423	66,781,970
Impuesto sobre la renta diferido	(17,603,402)	(7,488,748)
Pérdida en venta de propiedad, muebles y equipos	41,900	20
Pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	0	433,295
Ganancia por venta de propiedad, muebles y equipos	(9,318)	(1,923,467)
Ganancias en ventas, bienes recibidos en recuperación de créditos	(3,291,348)	(1,821,463)
Ganancia por inversiones no financieras	0	(22,698,763)
Gastos por incobrabilidad de cuenta a recibir	10,539,557	11,789,148
Efecto en fluctuación cambiaria (neta)	38,161,693	940,869
Otros ingresos (gastos)	52,154,269	139,956,275
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(178,665,420)	60,851,888
Cuentas por cobrar	19,084,681	(49,365,775)
Cargos diferidos	(25,809,016)	6,861,277
Activos diversos	(49,810,521)	(5,410,780)
Intereses por pagar	(752,967)	3,296,738
Otros pasivos	(129,060,491)	162,439,910
Total de ajustes	<u>30,801,526</u>	<u>523,538,459</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>450,782,361</u>	<u>881,017,908</u>

Fausto Arturo Pimentel Peña
PresidenteYovanny Arias
Segundo Vicepresidente de FinanzasFanny Ulerio
Gerente Contabilidad

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

BANCO MÚLTIPLE SANTA CRUZ, S. A.

Estados Financieros sobre Base Regulada

31 de Diciembre de 2015 y 2014

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(VALORES EN RD\$)**

	Capital Pagado	Superávit por Revaluación	Otras Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos 1 de enero del 2014	1,658,756,280	51,257,879	109,682,967	305,094	543,605,167	2,363,607,387
Transferencia de resultados acumulados	0	0	0	543,605,167	(543,605,167)	0
Dividendos Pagados:						
Efectivo	0	0	0	(200,294,562)	0	(200,294,562)
Acciones	343,614,840	0	0	(343,614,840)	0	0
Superávit por Revaluación	0	50,840,147	0	0	0	50,840,147
Resultado del Ejercicio	0	0	0	0	357,479,449	357,479,449
Transferencia a otras reservas patrimoniales	0	0	17,873,972	0	(17,873,972)	0
Ajustes a Años Anteriores	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldos 31 de Diciembre del 2014	<u>2,002,371,120</u>	<u>102,098,026</u>	<u>127,556,939</u>	<u>859</u>	<u>339,605,477</u>	<u>2,571,632,421</u>
Transferencia de resultados acumulados	0	0	0	339,605,477	(339,605,477)	0
Dividendos Pagados:						
Efectivo	0	0	0	0	0	0
Acciones	339,605,400	0	0	(339,605,400)	0	0
Resultado del Ejercicio	0	0	0	0	419,980,835	419,980,835
Transferencia a otras reservas patrimoniales	0	0	20,999,042	0	(20,999,042)	0
Ajustes a Años Anteriores	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldos 31 de Diciembre del 2015	<u>2,341,976,520</u>	<u>102,098,026</u>	<u>148,555,981</u>	<u>936</u>	<u>398,981,793</u>	<u>2,991,613,256</u>

Fausto Arturo Pimentel Peña
PresidenteYovanny Arias
Segundo Vicepresidente de FinanzasFanny Ulerio
Gerente Contabilidad

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

1. Entidad

El Banco Múltiple Santa Cruz, S. A., se constituyó en el año 1983 bajo la denominación de Inversiones Santa Cruz, S. A. y posteriormente, en el año 2004 cambió su razón social por la de Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.

La actividad principal del Banco consiste en ofrecer servicios múltiples bancarios, los cuales incluyen otorgamiento de créditos, captaciones del público, operaciones de divisas y todos los servicios bancarios permitidos por la Ley Monetaria y Financiera. Su domicilio y administración general tiene sede en la Av. Lope de Vega No. 21, en Santo Domingo, República Dominicana, y contaba con 1,145 y 1,017 empleados al 31 de diciembre del 2015 y 2014, respectivamente.

El detalle de los principales funcionarios es:

Nombre	Posición
Fausto Arturo Pimentel Peña	Presidente Ejecutivo
Rafael Jiminián Castillo	Vicepresidente Ejecutivo de Negocios
Eduardo Marrero	Vicepresidente Senior Banca Empresa
Vildania Victoria Núñez Garrido	Vicepresidente Senior de Operaciones
Yolanda Valdez Brea	Vicepresidente de Riesgos y Cumplimiento
Samuel Francisco	Vicepresidente de Tecnología de la Información
Heriberto Gómez	Vicepresidente de Operaciones
Rafael Reyes	Vicepresidente de Auditoría y Seguridad
María del Pilar Peralta	Vicepresidente de Gestión Humana
Carlos Julio Camilo Vincent	Vicepresidente de Tesorería
Ingrid María Debes Dargam	Vicepresidente Relaciones Públicas y Comunicación Corporativa
Yovanny Arias Núñez	Segundo Vicepresidente de Finanzas
María Emilia Thomen Cabral	Segundo Vicepresidente Legal
Susana López	Segundo Vicepresidente Internacional
Nelly Carías	Segundo Vicepresidente Mesa de Divisas
Junior Valdez	Segundo Vicepresidente Mesa de Divisas
Carlos Suarez	Segundo Vicepresidente Tesorería
Deborah Hurtado	Segundo Vicepresidente Administrativo
Juan de Dios Rodríguez	Segundo Vicepresidente Banca Empresa
Primitivo Antonio Ramírez	Segundo Vicepresidente Banca Empresa
Indalecio Rafael López Defilló	Segundo Vicepresidente Banca Empresa
Ricardo Antonio Méndez Inoa	Segundo Vicepresidente Banca Persona
Franquiz Caraballo	Segundo Vicepresidente Banca Persona
Luis Vásquez Bautista	Segundo Vicepresidente Negocios Electrónicos & Personales
Ardeimys Combes	Segundo Vicepresidente de Desarrollo y Programación TI
Edwin Rafael Reyes	Segundo Vicepresidente Auditoría
Pedro Pérez	Segundo Vicepresidente de Infraestructura TI
Ricardo Guzmán	Segundo Vicepresidente de Seguridad TI y Cumplimiento
Rita Elizabeth Pérez Jáquez	Segundo Vicepresidente de Validación
Carlos Francisco Rodríguez Gómez	Segundo Vicepresidente de Riesgo de Crédito
Margarita María Clara Sbriz	Segundo Vicepresidente Ejecución de Operaciones
Soraya Margarita Lora Caban	Segundo Vicepresidente Mantenimiento de Operaciones

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 cantidad de sucursales y cajeros automáticos al 31 de diciembre del 2015 es:

Ubicación	2015	
	Oficinas	Cajeros Automáticos
Santo Domingo	13	23
Santiago	8	15
Interior del País	<u>9</u>	<u>14</u>
	<u>30</u>	<u>52</u>

* Corresponde a oficina principal y 29 sucursales.

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

Los presentes estados financieros fueron aprobados para su emisión el 14 de marzo del 2016 por el Comité Ejecutivo del Banco.

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.

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

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 instrumento de deuda” aquellas inversiones para las cuales no exista un mercado secundario líquido y transparente para la negociación de dichos instrumentos. Las inversiones en valores mantenidas hasta su vencimiento, son instrumentos de deuda con pagos determinables y plazos de vencimientos conocidos, adquiridos por la entidad con la intención y capacidad de mantenerla hasta su vencimiento.

Las inversiones en valores disponibles para la venta 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. 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.

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 los riesgos de sus activos y contingentes. Se estableció una disposición transitoria de tres años que terminó en diciembre del 2007 para la constitución progresiva de las provisiones adicionales resultantes de la evaluación.

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 trimestral 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 (sin gradualidad).

El Banco asigna a los créditos reestructurados comerciales una clasificación inicial no menos 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”.

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.

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 intereses no pagados de tarjetas de créditos como parte del capital.

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

Reconocimiento de ingresos y gastos por intereses financieros

Las diferencias de cambio se suspenden para 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.

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:

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

Para fines fiscales, la depreciación de los activos se determina utilizando bases y tasas diferentes, de conformidad con la Ley 11-92 y sus modificaciones.

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 para determinar su recuperabilidad anualmente, o con mayor frecuencia, si existen indicios de que su valor neto contable pudiera no ser íntegramente recuperable. El Banco está amortizando sus activos intangibles en base a cinco (5) años.

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, en relación con el dólar de los Estados Unidos de América y RD\$49.5022 y RD\$53.6672 en relación al Euro (€).

l) Costo de Beneficios de Empleados

Bonificación

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

Plan de Pensiones

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

Indemnización por Cesantía

La indemnización por cesantía, que la ley requiere en determinadas circunstancias, se carga a resultados cuando el empleado se hace acreedor de la misma.

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

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

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

p) Impuesto sobre la Renta

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) 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 créditos entre otras y la provisión se determina conjuntamente con el resto de las obligaciones de los deudores de la cartera de crédito, conforme a la clasificación otorgada a la cartera de crédito correlativa y a la garantía admisible a los fines del cálculo de la provisión.

t) Distribución de Dividendos y Utilidad por Acciones

El Banco distribuye los dividendos sobre los beneficios acumulados, sin deducir los rendimientos por cobrar ya que están provisionados según las normativas vigentes. Solo podrán distribuir dividendos en efectivo, las entidades que cumplan el 10% del índice de solvencia.

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

Activos	2015		2014	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
Fondos disponibles	83,125,072	3,779,622,211	110,715,308	4,893,981,974
Inversiones en valores (Neto)	7,707,708	350,462,546	9,772,422	431,973,301
Cartera de créditos (Neto)	88,829,805	4,039,011,287	65,336,366	2,888,082,987
Cuentas por cobrar	1,783,811	81,108,281	1,450,399	64,112,422
Otros Activos	11,618	528,260	611	27,008
Contingencias (a)	100,000,000	4,546,910,000	120,000,000	5,304,396,000
	<u>281,458,014</u>	<u>12,797,642,585</u>	<u>307,275,106</u>	<u>13,582,573,692</u>
Pasivos				
Obligaciones con el público	208,947,827	9,500,669,634	190,474,610	8,419,606,328
Depósitos de instituciones financieras del País y del exterior	17,512,974	796,299,147	22,760,795	1,006,102,250
Fondos tomados a préstamos	21,567,321	980,646,698	15,088,641	666,967,725
Otros pasivos	1,087,082	49,428,640	1,661,298	73,434,854
Contingencias (a)	20,000,000	909,382,000	50,000,000	2,210,165,000
	<u>269,115,204</u>	<u>12,236,426,119</u>	<u>279,985,344</u>	<u>12,376,276,157</u>
Posición larga(corta) de moneda extranjera	<u>12,342,810</u>	<u>561,216,466</u>	<u>27,289,762</u>	<u>1,206,297,535</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 y de RD\$49.5022 y RD\$53.6672 por cada Euro (), para el 2015 y 2014, 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.

La contingencia pasiva está compuesta por contrato de compra de dólares con terceros 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:

Fondos disponibles:	2015	2014
Caja (a)	1,740,719,306	1,846,449,989
Banco Central de la República Dominicana (b)	4,255,099,675	3,319,743,996
Bancos del país (c)	234,098,443	446,583,707
Bancos del extranjero (d)	771,989,320	1,102,492,875
Otras Disponibilidades (e)	172,614,071	638,755,812
	<u>7,174,520,815</u>	<u>7,354,026,379</u>

Al 31 de diciembre del 2015, el encaje legal requerido es de RD\$2,164,496,835 y US\$42,007,700. A esta fecha, el Banco mantiene en el Banco Central de la República Dominicana un total de cobertura para este propósito de RD\$2,210,585,300 y US\$43,956,171, respectivamente.

(a) Incluye US\$15,180,986 en el 2015 y en el 2014 incluye US\$21,881,589.

(b) Incluye US\$43,956,171 en el 2015 y en el 2014 incluye US\$39,392,596.

(c) Incluye US\$5,081,667 en el 2015 y en el 2014 incluye US\$10,057,399.

(d) Corresponde a depósitos en bancos corresponsales por US\$16,978,328 y US\$24,941,416, en el 2015 y 2014, respectivamente.

(e) 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 e incluyen US\$1,927,920 y US\$14,442,308, en el 2015 y 2014, respectivamente.

6. Fondos Interbancarios

Un movimiento de los fondos interbancarios recibidos y colocados durante el año terminado al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es como sigue:

31 de Diciembre del 2015					
Fondos Interbancarios Activos					
Entidad	Cantidad	Monto RD\$	No. días	Tasa Promedio Ponderada	Balance RD\$
Banco Caribe, S. A.	5	500,000,000	15	6.70%	0
Banco León, S. A.	3	450,000,000	5	5.92%	0
Banco Vimenca, S.A.	<u>1</u>	<u>30,000,000</u>	<u>1</u>	<u>6.00%</u>	<u>0</u>
	<u>9</u>	<u>980,000,000</u>	<u>21</u>	<u>6.21%</u>	<u>0</u>

Fondos Interbancarios Pasivos

Durante el período no hubo interbancarios pasivos.

31 de Diciembre del 2014					
Fondos Interbancarios Activos					
Entidad	Cantidad	Monto RD\$	No. días	Tasa Promedio Ponderada	Balance RD\$
Banco Caribe, S. A.	7	610,000,000	18	6.68%	0
Banco Vimenca, S. A.	<u>3</u>	<u>120,000,000</u>	<u>7</u>	<u>6.63%</u>	<u>0</u>
	<u>10</u>	<u>730,000,000</u>	<u>25</u>	<u>6.67%</u>	<u>0</u>

31 de Diciembre del 2014
Fondos Interbancarios Pasivos

Entidad	Cantidad	Monto RD\$	No. días	Tasa Promedio Ponderada	Balance RD\$
Banco BDI, S. A.	6	295,000,000	9	6.51%	0
Banco León, S. A.	17	1,820,000,000	49	6.66%	0
Banco Caribe, S. A.	17	1,400,000,000	46	6.60%	0
Banco Vimenca, S. A.	6	300,000,000	19	6.63%	0
Banco BHD, S. A.	17	2,125,000,000	55	6.78%	0
Banco Popular Dominicano, S.A.	13	1,600,000,000	37	6.25%	0
Banreservas	3	225,000,000	8	6.75%	0
Asociación Cibao	9	1,860,000,000	33	6.97%	0
Asociación La Nacional	5	625,000,000	7	6.87%	0
Asociación Popular	5	785,000,000	17	6.75%	0
98		11,035,000,000	280	6.68%	0

7. Inversiones

Otras inversiones en instrumentos de deuda:

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$ 2015	Monto RD\$ 2014	Tasa de Interés	Vencimiento
Letras	Banco Central de la Rep.Dom.	749,629,177	—	0.00%	05-01-2016
Depósito Remunerado	Banco Central de la Rep. Dom.	320,000,000	480,000,000	3.50%	05-01-2016
Depósito remunerado	Banco Central de la Rep. Dom.	3,179,400,000	5,266,120,000	3.5%	30-03-2016
Certificado	Citibank, N.A. (Corresponde a US\$1,000,084 en el 2014. (a))	—	44,207,021	1.50%	28-04-2015
Certificado Financiero	Citibank, N.A. (Corresponde a US\$400,000 en el 2014. (a))	—	17,681,320	1.50%	13-12-2015
Certificado Financiero	Citibank, N. A.(Corresponde a US\$500,000 en el 2014) (a))	—	22,101,650	1.50%	30-01-2015
Certificado Financiero	Citibank, N. A.(Corresponde a US\$350,000 en el 2014) (a))	—	15,471,155	1.50%	27-04-2015
Certificado Financiero	Citibank, N. A. (Corresponde a RD\$525,000 en el 2014. (a))	—	23,206,733	1.50%	13-05-2015
Certificado Financiero	Citibank, N. A. (Corresponde a US\$700,000 en el 2014. (a))	—	30,942,310	1.50%	26-01-2015
Depósito a plazo	Citibank, N. A.(Corresponde a US\$4,275,084 en el 2015)	194,384,230	—	1.30%	28-04-2017
Notas Estructuradas	Citigroup, Inc.(corresponde a US\$3,447,839 en el 2015 y US\$6,363,630 en el 2014)	156,770,140	281,293,446	12.00%	01-12-2019
Certificado Flexible	AFI Universal	10,000,000	—	8.5%	16-01-2016
Bonos	Ministerio de Hacienda	1,174,269,176	726,367,927	11.38%	06-07-2029

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$ 2015	Monto RD\$ 2014	Tasa de Interés	Vencimiento
Bonos	Ministerio de Hacienda	7,387,818	6,707,110	5.00%	04-11-2016
Bonos	Ministerio de Hacienda	1,042,357	1,050,549	16.95%	04-02-2022
Bonos	Ministerio de Hacienda	—	14,755,381	11.38%	06-07-2029
Certificado de inversión Especial	Banco Central de la Rep. Dom.	—	10,241,515	15.50%	11-01-2015
Certificado de Inversión Especial	Banco Central de la Rep. Dom.	755,038,650	—	10.50%	10-01-2020
Certificado de inversión Especial	Banco Central de la Rep. Dom.	5,168,382	—	10.50%	17-01-2020
Certificado de inversión Especial	Banco Central de la Rep. Dom.	17,566,574	—	11.00%	30-07-2021
Certificado de inversión Especial	Banco Central de la Rep. Dom.	—	19,403,155	12.00%	13-03-2015
Certificado de inversión Especial	Banco Central de la Rep. Dom.	10,653	—	13.00%	20-03-2020
Certificado de inversión Especial	Banco Central de la Rep. Dom.	13,669,741	10,815	13.00%	20-03-2020
Certificado de inversión Especial	Banco Central de la Rep. Dom.	82,332,180	—	9.25%	12-01-2018
Certificado de inversión Especial	Banco Central de la Rep. Dom.	210,902,798	28,446	13.00%	07-08-2020
Certificado de inversión Especial	Banco Central de la Rep. Dom.	210,452,394	—	13.00%	07-08-2020
Certificado de inversión Especial	Banco Central de la Rep. Dom.	45,618,547	46,743,347	14.00%	08-01-2021
Certificado de inversión Especial	Banco Central de la Rep. Dom.	127,087,210	—	10.50%	10-01-2020
Certificado de inversión Especial	Banco Central de la Rep. Dom.	434,602,274	—	12.00%	20-01-2022
Depósito remunerado	Banco Central de la Rep. Dom.	—	233,659,597	12.00%	13-03-2015
Certificado de inversión Especial	Banco Central de la Rep. Dom.	105,391,153	—	11.00%	30-07-2021
Certificado de inversión Especial	Banco Central de la Rep. Dom.	—	1,838,220	9.00%	18-12-2015
Certificado de inversión Especial	Banco Central de la Rep. Dom.	54,704,043	—	11.00%	30-07-2021
Certificado de inversión Especial	Banco Central de la Rep. Dom.	103,397,221	—	14.00%	08-01-2021
Certificado de inversión Especial	Banco Central de la Rep. Dom.	18,759,746	19,634,105	22.00%	08-01-2016
Certificado de inversión Especial	Banco Central de la Rep. Dom.	104,992,874	—	13.00%	07-08-2020
Certificado de inversión Especial	Banco Central de la Rep. Dom.	10,008,660	10,475,146	22.00%	08-01-2016
Certificado de inversión Especial	Banco Central de la Rep. Dom.	421,189,232	—	11.00%	30-07-2021
Certificado de inversión Especial	Banco Central de la Rep. Dom.	58,704	—	11.00%	14-10-2022
Papel Comercial	Alpha Sociedad de Valores	8,325,566	—	9.00%	07-05-2016
	Total Inversiones	8,522,159,500	7,271,938,948		
	Rendimientos por cobrar sobre Inversiones (Incluye US\$69,331 y US\$32,096 en el 2015 y 2014, respectivamente)	213,254,308	57,617,623		
	Provisión para inversiones (Incluye US\$84,546 y US\$98,388 en el 2015 y 2014, respectivamente)	(4,027,506)	(4,363,224)		
		8,731,386,302	7,325,193,347		

(a) Estas inversiones están garantizando el acuerdo con Visa Internacional para emitir las tarjetas de crédito de esta marca.

8. Cartera de Créditos

a) Por tipo de créditos

	2015 RD\$	2014 RD\$
<u>Créditos comerciales</u>		
Adelantos en cuentas corrientes	18,009,547	10,319,255
Tarjetas de Créditos Comerciales (Incluye US\$713,964 en el 2015 y US\$286,083 en el 2014), respectivamente	66,329,309	28,807,119
Descuentos y Leasing de facturas (Incluye US\$267,288 en el 2015)	63,468,976	—
Préstamos (Incluye US\$80,878,362 en el 2015 y US\$57,985,952 en el 2014)	<u>8,732,485,845</u>	<u>7,186,411,113</u>
Subtotal	<u>8,880,293,677</u>	<u>7,225,537,487</u>
<u>Créditos de consumo</u>		
Tarjetas de crédito personales (Incluye US\$6,234,374 en el 2015 y US\$5,741,913 en el 2014)	1,512,382,182	1,273,711,373
Préstamos de consumo (incluye US\$586,951 en el 2015 y US\$1,347,114 en el 2014)	<u>2,192,741,897</u>	<u>1,962,146,863</u>
Subtotal	<u>3,705,124,079</u>	<u>3,235,858,236</u>
<u>Créditos hipotecarios</u>		
Adquisición de viviendas (Incluye US\$787,522 en el 2015 y US\$505,201 en el 2014)	<u>1,180,576,368</u>	<u>989,547,076</u>
Subtotal	<u>1,180,576,368</u>	<u>989,547,076</u>
Total Cartera	<u>13,765,994,124</u>	<u>11,450,942,799</u>

b) Condición de la cartera de créditos

	2015 RD\$	2014 RD\$
<u>Créditos Comerciales:</u>		
Vigentes	8,758,463,381	7,085,453,765
Reestructurados	20,648,759	20,536,361
Vencida:		
- De 31 a 90 días	4,741,892	834,319
- Por más de 90 días	17,310,134	22,723,374
- En cobranza judicial	<u>29,558,963</u>	<u>34,318,284</u>
Subtotal	<u>8,830,723,129</u>	<u>7,163,866,103</u>
<u>Créditos a la microempresa:</u>		
Vigentes	48,388,728	59,672,178
Vencida:		
- De 31 a 90 días	21,596	—
- Por más de 90 días	1,160,224	1,999,206
- En cobranza judicial	—	—
Subtotal	<u>49,570,548</u>	<u>61,671,384</u>
Total Cartera Comercial	<u>8,880,293,677</u>	<u>7,225,537,487</u>

Créditos de Consumo:

	2015 RD\$	2014 RD\$
Vigentes	3,517,086,367	3,070,222,583
Reestructurada	24,313,250	21,461,941
Vencida:		
- De 31 a 90 días	3,747,930	2,594,054
- Por más de 90 días	130,559,346	98,715,903
-En cobranza judicial	<u>29,417,186</u>	<u>42,863,755</u>
Total créditos de Consumo	<u>3,705,124,079</u>	<u>3,235,858,236</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Vigentes	1,175,023,180	975,288,598
Reestructurada	1,586,852	1,661,975
Vencida:		
- De 31 a 90 días	301,574	159,305
- Por más de 90 días	2,943,630	6,482,628
-En cobranza judicial	<u>721,132</u>	<u>5,954,570</u>
Total Créditos Hipotecarios	<u>1,180,576,368</u>	<u>989,547,076</u>
Total Cartera	<u>13,765,994,124</u>	<u>11,450,942,799</u>

Rendimientos por cobrar créditos vigentes	82,277,895	65,226,471
Rendimientos por cobrar vencidos de 31 a 90 días	4,945,864	2,786,586
Rendimientos por cobrar más de 90 días	14,538,762	10,654,157
Rendimientos por cobrar créditos reestructurados	1,726,279	785,022
Rendimientos por cobrar créditos en cobranza judicial	<u>2,592,982</u>	<u>3,600,811</u>
Total rendimientos por cobrar *	<u>106,081,782</u>	<u>83,053,047</u>

* Este renglón incluye US\$376,473 en el 2015 y US\$315,331 en el 2014.

c) Por tipo de garantía:

Con garantías polivalentes (1)	6,237,114,290	5,142,608,498
Con garantías no polivalentes (2)	741,259,958	595,808,816
Sin garantías (3)	<u>6,787,619,876</u>	<u>5,712,525,485</u>
	<u>13,765,994,124</u>	<u>11,450,942,799</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.

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

d) Por origen de los fondos:

	2015 RD\$	2014 RD\$
Propios	13,186,737,999	10,987,453,249
Otros organismos internacionales	<u>579,254,125</u>	<u>463,489,550</u>
	<u>13,765,994,124</u>	<u>11,450,942,799</u>

e) Por plazos:

Corto plazo (hasta un año)	6,113,241,237	5,015,785,455
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	2,829,429,820	1,455,369,241
Largo plazo (mayor de tres años)	<u>4,823,323,067</u>	<u>4,979,788,103</u>
	<u>13,765,994,124</u>	<u>11,450,942,799</u>

f) Por sectores económicos:

Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	170,355,256	189,899,062
Explotación de minas y canteras	37,684,145	5,818,561
Industrias Manufactureras	1,153,863,286	991,414,338
Suministro de electricidad, gas y agua	278,099,319	247,749,275
Construcción	1,034,880,773	958,049,163
Comercio al por mayor y al por menor	3,200,032,625	2,682,249,272
Hoteles y restaurantes	115,025,551	57,288,132
Transporte, almacenamientos y comunicación	863,143,566	618,667,877
Intermediación financiera	537,115,000	359,836,515
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	12,500,000	—
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	398,984,022	263,969,301
Enseñanza	364,824,102	409,880,051
Servicios Sociales y de Salud	238,745,224	255,084,280
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y Personales	471,993,012	228,231,033
Hogares privados con servicios domésticos	3,310,036,752	2,880,287,448
Tarjetas de créditos	<u>1,578,711,491</u>	<u>1,302,518,491</u>
	<u>13,765,994,124</u>	<u>11,450,942,799</u>

10. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en:

	2015 RD\$	2014 RD\$
Derecho por contrato a futuro con divisas	19,844,000	97,933,000
Comisiones por Cobrar (a)	24,671,807	18,981,411
Cuentas a recibir diversas:		
Anticipos a Proveedores	70,000	688,667
Cuentas por Cobrar al Personal	166,032	195,839
Depósitos en garantía	12,371,592	10,271,597
Primas de seguros por cobrar	1,889,897	1,393,221
Cheques devueltos (b)	40,232,671	13,589,892
Anticipos en cuentas corrientes (c)	20,573,989	7,164,969
Cargos por Cobrar Tarjetas de Créditos	29,297,459	17,312,280
Otras cuentas por cobrar (d)	<u>58,776,219</u>	<u>59,447,471</u>
	<u>207,893,666</u>	<u>226,978,347</u>

(a) Dentro de este importe, al 31 de diciembre del 2015 y 2014 existen US\$64,464 y US\$23,597, respectivamente.

(b) Dentro de este importe, al 31 de diciembre del 2015 y 2014 existen US\$880,971 y US\$299,922, respectivamente.

(c) Corresponden a pagos realizados por el Banco a cuenta de clientes cuyos fondos de cuentas corrientes no son suficientes para cubrir estos pagos. Los valores en estas cuentas no exceden de un día de antigüedad. Los valores que exceden este período son considerados como parte de la cartera de crédito vencida.

(d) Las otras cuentas por cobrar incluyen US\$838,376 y US\$1,126,880 en el 2015 y 2014.

11. Bienes recibidos en recuperación de créditos

	2015 RD\$	2014 RD\$
Títulos y Valores (a)	<u>156,468,594</u>	<u>135,816,068</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos	156,468,594	135,816,068
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(50,116,092)</u>	<u>(36,626,705)</u>
	<u>106,352,502</u>	<u>99,189,363</u>

(a) De estos bienes recibidos en recuperación de créditos un importe de RD\$118,113,113, tienen menos de 40 meses y están provisionados en un valor de RD\$11,760,612 en el 2015 y RD\$38,355,481 tienen más de 40 meses y están totalmente provisionados.

12. Inversiones en Acciones

En el año 2008 el Banco recibió 6,971 acciones como consecuencia de la reestructuración del Patrimonio de Visa, Inc.. Dichas inversiones fueron valoradas a un precio de US\$42.77326 por Acción. De estas acciones el Banco vendió 3,917 en el año 2008 y quedaban 3,054 hasta el 2014, las cuales fueron vendidas por US\$657,443.87, obteniendo como resultado de la venta una ganancia de RD\$22,661,024.

13. Propiedad, muebles y equipos:

	2015						Total 2014	Total 2014
	Terrenos	Edificaciones	Mobiliarios y equipos	Mejoras en Propiedades Arrendadas	Construcción en proceso(a)	Total 2015		
Valor Bruto al 1ro. de enero del 2015	220,580,065	233,985,750	385,171,747	72,195,978	306,791,474	1,218,725,014	916,267,331	
Adquisiciones	—	—	23,163,189	18,360,387	144,726,533	186,250,109	398,035,232	
Retiros	—	—	(13,766,901)	(1,544,723)	(97,751,443)	(113,063,067)	(155,614,888)	
Transferencias	185,946,603	3,229,287	70,834,551	—	(260,010,441)	—	—	
Revaluación	—	—	—	—	—	—	60,037,339	
Valor Bruto al 31 de diciembre del 2015	406,526,668	237,215,037	465,402,586	89,011,642	93,756,123	1,291,912,056	1,218,725,014	
Depreciación Acumulada al 1ro. de enero del 2015	—	(93,700,238)	(256,638,271)	(37,347,494)	—	(387,686,003)	(337,408,442)	
Gasto de Depreciación	—	(11,828,720)	(57,065,067)	(12,398,591)	—	(81,292,378)	(63,390,633)	
Retiros	—	—	13,628,925	1,544,723	—	15,173,648	13,113,072	
Depreciación Acumulada al 31-12-15	—	(105,528,958)	(300,074,413)	(48,201,362)	—	(453,804,733)	(387,686,003)	
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre del 2015	406,526,668	131,686,079	165,328,173	40,810,280	93,756,123	838,107,323	831,039,011	
	2014						Total 2014	Total 2013
	Terrenos	Edificaciones	Mobiliarios y equipos	Mejoras en Propiedades Arrendadas	Construcción en proceso(a)	Total 2014		
Valor Bruto al 1ro. de enero del 2014	281,766,329	225,026,618	344,517,538	41,177,950	23,778,896	916,267,331	882,893,465	
Adquisiciones	4,375,259	—	39,467,078	31,018,028	323,174,867	398,035,232	94,991,110	
Retiros	(115,228,277)	(9,197,192)	(13,617,609)	—	(17,571,810)	(155,614,888)	(61,617,244)	
Transferencias	—	7,785,739	14,804,740	—	(22,590,479)	—	—	
Revaluación	49,666,754	10,370,585	—	—	—	60,037,339	—	
Valor Bruto al 31 de diciembre del 2014	220,580,065	233,985,750	385,171,747	72,195,978	306,791,474	1,218,725,014	916,267,331	
Depreciación Acumulada al 1ro. de enero del 2014	—	(81,073,493)	(226,382,859)	(29,952,090)	—	(337,408,442)	(286,084,498)	
Gasto de Depreciación	—	(11,220,056)	(44,775,173)	(7,395,404)	—	(63,390,633)	(51,698,501)	
Retiros	—	(1,406,689)	14,519,761	—	—	13,113,072	374,557	
Depreciación Acumulada al 31-12-14	—	(93,700,238)	(256,638,271)	(37,347,494)	—	(387,686,003)	(337,408,442)	
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre del 2014	220,580,065	140,285,512	128,533,476	34,848,484	306,791,474	831,039,011	578,858,889	

(a) Corresponde a desembolsos efectuados mayormente relacionados a la futura apertura de sucursales y remodelaciones de oficinas, los cuales permanecen dentro del renglón de construcción en proceso hasta tanto se empiecen a utilizar.

(b) Dentro de los terrenos hay un importe de RD\$100,924,633 y en la edificación RD\$1,173,393 que corresponden a revaluación.

14. Otros Activos

	2015 RD\$	2014 RD\$
a) Impuesto Sobre la Renta Diferido	54,359,765	36,756,363
b) Otros Cargos Diferidos		
Anticipo Impuesto sobre la renta (i)	17,559,063	6,869,369
Otros gastos pagados por anticipado (ii)	30,837,324	33,321,404
	<u>48,396,387</u>	<u>40,190,773</u>
Total	<u>102,756,152</u>	<u>76,947,136</u>
c) Intangibles (iii)		
Software	28,729,829	23,055,498
Amortización Acumulada	(18,610,983)	(15,558,472)
Total	<u>10,118,846</u>	<u>7,497,026</u>
d) Activos diversos		
Bienes diversos		
Papelería, útiles y otros materiales	4,983,620	6,996,984
Bibliotecas y obras de arte	7,684,721	7,684,721
Mejoras en propiedades arrendadas y Software pendiente de autorización (iiii)	47,667,120	56,156,154
Subtotal	<u>60,335,461</u>	<u>70,837,859</u>
Otros bienes diversos	63,234,496	20,212,785
Subtotal	<u>123,569,957</u>	<u>91,050,644</u>
Otras partidas por imputar (iiiii)	21,666,837	10,049,960
Total activos diversos	<u>145,236,794</u>	<u>101,100,604</u>
Total Otros Activos	<u>258,111,792</u>	<u>185,544,766</u>

(i) Corresponde a Anticipos realizados por el Banco a la Dirección General de Impuestos Internos por concepto de declaración Impuesto Sobre la Renta sobre beneficios.

(ii) Este renglón incluye US\$11,531 en el 2015.

(iii) Estos cargos y amortizaciones están debidamente aprobados por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana para su registro.

(iiii) Estas partidas son contabilizadas en este renglón hasta que se obtenga la autorización de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según circular emitida por dicha Superintendencia.

(iiiii) Este renglón incluye US\$87 en el 2015 y US\$611 en el 2014.

15. Resumen de Provisiones para Activos Riesgosos

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

	2015					Total RD\$
	Cartera De Créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros Activos (*)	Operaciones Contingentes	
Saldos al 1ro. enero del 2015	503,686,546	4,363,224	20,311,147	36,626,705	23,716,548	588,704,170
Constitución de provisiones	200,621,961	1,574,182	17,550,646	3,844,926	5,171,771	228,763,486
Castigos contra provisiones	(188,940,695)	—	(18,164,955)	—	—	(207,105,650)
Transferencias provisiones de cartera a bienes adjudicados	(9,644,461)	—	—	9,644,461	—	—
Transferencias de provisiones de cartera a rendimientos	(18,157)	—	18,157	—	—	—
Transferencias de inversiones a cartera	2,025,086	(2,025,086)	—	—	—	—
Transferencias de provisiones contingencia a cartera	4,106,906	—	—	—	(4,106,906)	—
Transferencias de provisiones rendimientos a cartera	385,495	—	(385,495)	—	—	—
Transferencias de provisiones de contingencia a provisiones de rendimientos por cobrar	—	—	146,428	—	(146,428)	—
Ajuste Cambiario	3,723,609	115,186	1,124,420	—	3,025	4,966,240
Saldos al 31 diciembre del 2015	515,946,290	4,027,506	20,600,348	50,116,092	24,638,010	615,328,246
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre 2015(**)	385,115,954	3,726,855	20,600,348	50,116,092	20,226,418	479,785,667
Exceso (Deficiencia)	130,830,336	300,651	—	—	4,411,592	135,542,579

	2014					Total RD\$
	Cartera De Créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros Activos (*)	Operaciones Contingentes	
Saldos al 1ro. enero del 2014	467,265,456	8,012,965	22,622,101	34,899,393	24,882,461	557,682,376
Constitución de provisiones	140,122,096	4,346,500	10,981,204	—	3,446,265	158,896,065
Castigo contra provisiones	(122,105,119)	—	(13,775,853)	—	—	(135,880,972)
Transferencia de rendimiento a provisión cartera	193,580	—	(193,580)	—	—	—
Transferencia de provisión de inversiones a cartera	8,190,022	(8,190,022)	—	—	—	—
Transferencia de cartera a bienes adjudicados	(1,727,312)	—	—	1,727,312	—	—
Transferencia de provisión cartera a inversiones y rendimientos	(82,331)	14,154	68,177	—	—	—
Transferencia de provisión contingencia a cartera	3,560,470	—	—	—	(3,560,470)	—
Transferencia de provisión contingencia a rendimientos	—	—	308,664	—	(308,664)	—
Ajuste Cambiario	8,269,684	179,627	300,434	—	(743,044)	8,006,701
Saldos al 31 de diciembre del 2014	503,686,546	4,363,224	20,311,147	36,626,705	23,716,548	588,704,170
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2014**	330,265,737	4,363,224	20,311,147	36,626,705	19,265,544	410,832,357
Exceso (Deficiencia)	173,420,809	—	—	—	4,451,004	177,871,813

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.

(*) Corresponde a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.

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

16. Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público consisten de:

	2015				Total
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada	
a) Por tipo					
A la vista	1,927,794,804	1.59%	—	—	1,927,794,804
De ahorro	1,481,940,553	1.96%	5,056,550,083	0.27%	6,538,490,636
A plazo	—	—	4,444,119,545	2.06%	4,444,119,545
Total de depósitos	3,409,735,357		9,500,669,628		12,910,404,985

	2015				Total
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada	
b) Por sector					
Sector público no financiero	1,663,643	1.75%	—	0.27%	1,663,643
Sector privado no financiero	3,408,071,619	1.75%	9,500,669,628	1.08%	12,908,741,247
Sector no residente	95	1.59%	—	—	95
Total	3,409,735,357		9,500,669,628		12,910,404,985

	2014				Total
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada	
a) Por tipo					
A la vista	1,604,230,534	1.19%	—	—	1,604,230,534
De ahorro	1,160,072,698	1.93%	4,449,228,429	0.38%	5,609,301,127
A plazo	—	—	3,970,377,906	2.00%	3,970,377,906
Total de depósitos	2,764,303,232		8,419,606,335		11,183,909,567

	2014				Total
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada	
b) Por sector					
Sector público no financiero	1,288,091	1.51%	15	0.38%	1,288,106
Sector privado no financiero	2,763,015,045	1.51%	8,419,527,431	1.19%	11,182,542,476
Sector no residente	96	1.19%	78,889	0.38%	78,985
Total	2,764,303,232		8,419,606,335		11,183,909,567

	<u>2015</u> <u>RD\$</u>	<u>2014</u> <u>RD\$</u>
c) Por plazo de vencimiento		
0-15 días	8,810,169,935	7,458,893,599
16-30 días	379,030,721	489,908,274
31-60 días	1,053,968,663	624,896,028
61-90 días	740,459,082	558,177,631
91-180 días	1,473,966,811	1,283,035,184
181-360 días	452,809,773	768,070,535
Más de 1 año	—	928,316
Total	<u>12,910,404,985</u>	<u>11,183,909,567</u>

Depósitos al Público Restringidos

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 las obligaciones con el público incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

	<u>2015</u> <u>RD\$</u>				
	Cuentas Inactivas	Fondos Embargados	Afectados en Garantía	Clientes Fallecidos	Total
Obligaciones con el público:					
A la Vista	7,084,853	21,589,015	—	—	28,673,868
De Ahorro	74,550,789	30,932,953	—	—	105,483,742
A Plazo	—	22,495,943	430,668,686	21,706,269	474,870,898
	<u>81,635,642</u>	<u>75,017,911</u>	<u>430,668,686</u>	<u>21,706,269</u>	<u>609,028,508</u>

	<u>2014</u> <u>RD\$</u>				
	Cuentas Inactivas	Fondos Embargados	Afectados en Garantía	Clientes Fallecidos	Total
Obligaciones con el público:					
A la Vista	5,877,007	15,589,536	—	—	21,466,542
De Ahorro	60,312,748	37,301,283	—	—	97,614,031
A Plazo	—	246,741	386,672,152	—	386,918,894
	<u>66,189,755</u>	<u>53,137,560</u>	<u>386,672,152</u>	<u>—</u>	<u>505,999,467</u>

	Monto RD\$ 31-12-2015	Monto RD\$ 31-12-2014
Plazo de inactividad de los depósitos del público		
Plazo de tres (3) años hasta diez (10) años – a la vista	7,084,852	5,877,007
Plazo de tres (3) años hasta diez (10) años – de Ahorro	74,550,790	60,312,748
	<u>81,635,642</u>	<u>66,189,755</u>

17. Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior

	<u>Moneda Nacional RD\$</u>	<u>2015</u> <u>Tasa Promedio Ponderada</u>	<u>Moneda Extranjera RD\$</u>	<u>Tasa Promedio Ponderada</u>	<u>Total</u>
a) Por tipo					
A la vista	173,568,044	1.59%	—	—	173,568,044
De ahorro	47,528,967	1.96%	28,144,046	0.27%	75,673,013
A plazo	—	—	768,155,101	2.56%	768,155,101
Total de depósitos	<u>221,097,011</u>		<u>796,299,147</u>		<u>1,017,396,158</u>

	<u>Moneda Nacional RD\$</u>	<u>2014</u> <u>Tasa Promedio Ponderada</u>	<u>Moneda Extranjera RD\$</u>	<u>Tasa Promedio Ponderada</u>	<u>Total</u>
a) Por tipo					
A la vista	302,331,115	1.19%	—	—	302,331,115
De ahorro	66,935,486	1.93%	24,069,307	0.38%	91,004,793
A plazo	—	—	982,032,932	2.43%	982,032,932
	<u>369,266,601</u>		<u>1,006,102,239</u>		<u>1,375,368,840</u>

	<u>2015</u> <u>RD\$</u>	<u>2014</u> <u>RD\$</u>
b) Por plazo de vencimiento		
0-15 días	249,241,057	1,237,158,531
16-30 días	699,283,736	109,228,928
31-60 días	24,376,921	—
61-90 días	14,267,448	2,984,903
91-180 días	30,226,996	25,269,792
181-360 días	—	—
Más de 1 año	—	726,686
	<u>1,017,396,158</u>	<u>1,375,368,840</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 los depósitos de instituciones financieras del país y del exterior incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

	<u>2015</u> <u>RD\$</u>			
	Cuentas Inactivas	Fondos Embargados	Afectados en Garantía	Total
Obligaciones con el Público:				
A la vista	622,877	2,030,954	—	2,653,831
De ahorro	2,931,251	752,850	—	3,684,101
A plazo	—	11,367,275	22,734,550	34,101,825
	<u>3,554,128</u>	<u>14,151,079</u>	<u>22,734,550</u>	<u>40,439,757</u>

	2014		Afectados en Garantía	Total
	RD\$			
Obligaciones con el Público:	Cuentas Inactivas	Fondos Embargados		
A la vista	158,622	929,809	—	1,087,431
De ahorro	5,422,873	92,616	—	5,515,489
A plazo	—	—	—	—
	5,581,495	1,021,425	—	6,602,920
		<u>Monto RD\$</u>	<u>Monto RD\$</u>	
		31-12-2015	31-12-2014	
Plazo de tres (3) años hasta diez (10) años – a la vista		622,877	158,622	
Plazo a más de diez (10) años – a la vista		—	—	
Plazo de tres (3) años hasta diez (10) años – de ahorro		2,931,251	5,422,873	
Plazo a más de diez (10) años – de ahorro		—	—	
		3,554,128	5,581,495	

18. Fondos tomados a préstamos

Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldos	
					2015	2014
A) Instituciones financieras del exterior						
Citibank, N. A.	Préstamo por US\$5,000,000	Pagaré	2.00%	2016	227,345,500	—
Citibank, N. A.	Préstamo por US\$5,000,000	Pagaré	2.10%	2016	227,345,500	—
Century Bank	Préstamo por US\$4,000,000	Pagaré	2.35%	2016	181,876,400	—
Century Bank	Préstamo por US\$1,500,000 en 2014	Pagaré	2.97%	2015	—	66,304,950
Bancoldex	Préstamo por US\$6,000,000	Pagaré	4.53%	2018	272,814,600	198,914,850
Banesco	Préstamo por US\$2,000,000 en 2014	Pagaré	1.82%	2015	—	88,406,600
Citibank N. A.	Préstamo por US\$4,503,268 en 2014	Pagaré	1.82%	2015	—	199,059,298
Corporación Interamericana de Inversiones	Préstamo por US\$500,000	Pagaré	4.18%	2017	22,734,550	66,304,950
Corporación Interamericana de Inversiones	Préstamo por US\$1,000,000	Pagaré	4.18%	2016	45,469,100	44,203,300
Total					977,585,650	663,193,948

19. Valores en Circulación

	En Moneda Nacional 2015	Tasa Promedio Ponderada	En Moneda Nacional 2014	Tasa Promedio ponderada
a) Por tipo				
Certificados Financieros	12,331,530,121	8.51%	10,684,679,634	8.18%
b) Por sector				
Sector público no financiero	27,000,000	7.10%	27,000,000	6.87%
Sector privado no financiero	8,356,632,147	7.78%	6,961,307,017	7.69%
Sector financiero	3,947,897,974	10.04%	3,696,372,617	9.11%
	12,331,530,121	8.51%	10,684,679,634	8.18%
c) Por plazo de vencimiento				
De 0 a 15 días	828,111,325	7.41%	792,794,817	7.97%
De 16 a 30 días	1,267,326,540	8.24%	1,375,687,311	7.93%
De 31 a 60 días	2,619,367,442	8.39%	2,569,607,528	8.17%
De 61 a 90 días	1,689,629,568	8.13%	2,850,832,464	9.05%
De 91 a 180 días	4,147,877,216	9.31%	1,711,134,877	8.04%
De 181 a 360 días	1,414,849,562	7.85%	1,256,557,869	6.91%
A más de un año	364,368,468	7.89%	128,064,768	7.06%
	12,331,530,121	8.51%	10,684,679,634	8.18%

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 los valores en circulación incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

	2015			Total
	Afectados en Garantía	Cientes Fallecidos	Fondos Embargados	
Valores en poder del público:				
Certificados Financieros	850,261,959	9,310,770	170,916,070	1,030,488,800
	2014			Total
	Afectados en Garantía	Cientes Fallecidos	Total	
Valores en poder del público:				
Certificados Financieros	492,497,485	5,969,613	498,467,098	

20. Otros Pasivos

	2015	2014
	RD\$	RD\$
Obligaciones financieras a la vista (Incluye US\$560,411 y US\$339,086 en el 2015 y 2014) (a)	109,789,040	81,374,724
Obligaciones Financieras a plazo(Incluye US\$1,743 en 2015)	79,246	
Partidas no reclamadas por terceros	11,993,555	8,418,604
Diferencial de posición por contrato a futuro con divisas	9,092,000	63,409,000
Acreedores diversos (Incluye US\$9,653 en el 2015 y US\$23,485 en el 2014)	84,261,919	108,821,506
Provisiones para operaciones contingentes (Incluye US\$170,717 en el 2015 y US\$187,578 en el 2014) (b)	24,538,010	23,716,548
Otras provisiones (Incluye US\$156,426 en el 2015 y US\$118,516 en el 2014) (c)	139,543,965	187,923,057
Partidas por imputar (Incluye US\$167,240 en el 2015 y US\$992,390 en el 2014)	29,440,276	68,956,811
Otros créditos diferidos (Incluye US\$20,892 en el 2015 y US\$242 en el 2014, respectivamente)	11,572,433	6,750,685
Total Pasivos	420,310,444	549,370,935

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

(b) Corresponde a provisiones para cubrir operaciones contingentes según requerimiento de la Superintendencia de Banco de la República Dominicana.

(c) Este renglón incluye las provisiones por concepto de bonificaciones, entre otros.

25. Impuesto Sobre la Renta

	2015	2014
	RD\$	RD\$
Resultado antes de partidas conciliatorias	513,137,934	462,452,262
Más (Menos) partidas que provocan diferencias permanentes:		
Sanciones por incumplimientos	102,000	40,500
Impuestos retribuciones complementarias	4,528,945	3,571,740
Ingresos exentos por Ley de Bonos	(134,850,888)	(68,021,688)
Remesas al exterior	12,666,535	3,145,280
Impuestos sobre intereses a personas jurídicas no residentes	1,252,350	616,269
Impuesto no deducible asumido por el Banco	58,006	241,173
	(116,243,052)	(60,406,726)
Temporales:		
Pérdida en venta de activos fijos Categoría II y III	41,900	20
Ganancia en venta de activos fijos Categoría II y III	(9,318)	(1,923,467)
Exceso de depreciación	13,296,613	9,985,201
Ajuste por diferencia cambiaria	—	(6,692,693)
Ajuste por inflación	—	(1,766,166)
	13,329,195	(397,105)
Renta neta imponible	410,224,077	401,648,431

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

	2015	2014
	RD\$	RD\$
Corriente	110,760,501	112,461,561
Diferido del año	(17,603,402)	(7,488,748)
	93,157,099	104,972,813

Según 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 de la República Dominicana y sus modificaciones que establecía una tasa de impuesto de un 25% sobre la Renta Neta Imponible, 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%.

Para los años 2015 y 2014, el Banco pagó sus impuestos en base al 27% y 28% sobre la Ganancia Neta Imponible.

El saldo a favor del Impuesto Sobre la Renta al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se detalla a continuación:

	2015	2014
	RD\$	RD\$
Renta Neta Imponible	410,224,077	401,648,431
Tasa Impositiva	x27%	x 28%
Impuesto Determinado	110,760,501	112,461,561
Anticipos	(127,530,509)	(114,827,211)
Saldo a favor ejercicio anterior	—	(9,931)
Saldo por pagar (a favor) al final del año	(16,770,008)	(2,375,581)

El saldo a favor se presenta como cargos diferidos en el renglón de otros activos y está compuesto de la siguiente forma:

Saldo a favor	16,770,008	2,375,581
Anticipos Enero-Abril 2016	789,055	4,458,186
	17,559,063	6,833,767

El movimiento del Impuesto Sobre la Renta diferido se presenta como sigue:

	2015		
	Saldo al Inicio	Ajuste del Período	Saldo al Final
Depreciación de propiedad, muebles y equipos	14,825,383	12,601,253	27,426,636
Provisión para rendimientos por cobrar	5,687,121	(125,027)	5,562,094
Provisión para inversiones	1,221,703	(34,276)	1,187,427
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	10,255,477	3,275,868	13,531,345
Provisión para operaciones contingentes	6,640,633	11,630	6,652,263
Diferencia cambiaria	(1,873,954)	1,873,954	—
	36,756,363	17,603,402	54,359,765

	2014		
	<u>Saldo al Inicio</u>	<u>Ajuste del Período</u>	<u>Saldo al Final</u>
Depreciación de propiedad, muebles y equipos	9,253,054	5,572,329	14,825,383
Provisión para rendimientos por cobrar	6,560,409	(873,288)	5,687,121
Provisión para inversiones	2,323,760	(1,102,057)	1,221,703
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	4,292,300	5,963,177	10,255,477
Provisión para operaciones contingentes	7,215,914	(575,281)	6,640,633
Diferencia cambiaria	<u>(377,822)</u>	<u>(1,496,132)</u>	<u>(1,873,954)</u>
	<u>29,267,615</u>	<u>7,488,748</u>	<u>36,756,363</u>

26. Patrimonio neto

El patrimonio, al 31 de diciembre del 2015 y 2014, consiste de:

	Acciones Comunes			
	Autorizadas		Emitidas	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RD\$</u>
2015	28,200,000	2,820,000,000	19,516,471	2,341,976,520
2014	<u>18,500,000</u>	<u>2,220,000,000</u>	<u>16,686,426</u>	<u>2,002,371,120</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, respectivamente, la estructura de participación accionaria del Banco es como sigue:

	2015		
	<u>Cantidad de Acciones</u>	<u>Monto en RD\$</u>	<u>Porcentaje Participación</u>
Accionistas			
Personas Jurídicas	9,166,643	1,099,997,160	46.97%
Personas Físicas	10,349,828	1,241,979,360	53.03%
	<u>19,516,471</u>	<u>2,341,976,520</u>	<u>100%</u>
	2014		
	<u>Cantidad de Acciones</u>	<u>Monto en RD\$</u>	<u>Porcentaje Participación</u>
Accionistas			
Personas Jurídicas	7,961,398	955,367,760	47.71%
Personas Físicas	8,725,028	1,047,003,360	52.29%
	<u>16,686,426</u>	<u>2,002,371,120</u>	<u>100%</u>

El Capital autorizado está compuesto de acciones comunes con un valor nominal de RD\$120 por acción.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el dividendo declarado por acción fue de RD\$17.40 y RD\$39.33.

Destino de las utilidades:

De las utilidades de los años 2014 y 2013, fueron declarados y pagados dividendos en acciones y efectivo, previa autorización de la Asamblea de Accionistas, de acuerdo al siguiente detalle:

	<u>2015</u> <u>RD\$</u>	<u>2014</u> <u>RD\$</u>
Dividendos en efectivo	—	200,294,562
Dividendos en acciones	<u>339,605,400</u>	<u>343,614,840</u>
	<u>339,605,400</u>	<u>543,909,402</u>

Las utilidades correspondientes a los estados financieros del año 2015, se acumularán para en la próxima Asamblea General de Accionistas, 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:

	2015	
	Según Normativa	Según La Entidad
Solvencia	10%	13.50%
Créditos individuales no vinculados		
10% sin garantía	271,763,053	214,261,621
20% con garantía	543,526,105	411,671,853
Créditos Individuales vinculados		
10% sin garantía	271,763,053	22,642,407
20% con garantía	543,526,105	2,620,000
50% créditos vinculados	1,358,815,264	292,950,374
Inversiones		
10% Empresas no financieras	234,197,652	—
20% Empresas financieras	468,395,304	—
20% Empresas financieras del exterior	468,395,304	—
Propiedad muebles y equipo	2,717,630,527	838,107,323
Financiamiento en moneda extranjera 30%	702,592,956	682,036,500
Contingencias	8,152,891,581	4,294,150,005

	2014	
	Según Normativa	Según La Entidad
Solvencia	10%	13.35%
Créditos individuales no vinculados		
10% sin garantía	236,275,567	206,342,523
20% con garantía	472,551,134	439,674,511
Créditos Individuales vinculados		
10% sin garantía	236,275,567	38,944,984
20% con garantía	472,551,134	4,626,050
50% créditos vinculados	1,181,377,836	149,113,192
Inversiones		
10% Empresas no financieras	200,237,112	—
20% Empresas financieras	400,474,224	—
20% Empresas financieras del exterior	400,474,224	—
Propiedad muebles y equipo	2,362,755,672	831,039,011
Financiamiento en moneda extranjera 30%	600,711,336	596,888,998
Contingencias	7,088,267,016	3,837,115,495

28. Compromisos y Contingencias

Operaciones Contingentes:

	2015 RD\$	2014 RD\$
Tipo de operación contingente		
Garantías otorgadas:		
Avales financieros	3,072,379	27,612,916
- Otras garantías	3,500,000	28,206,733
- Cartas de créditos emitidas sin depósitos	9,967,495	14,078,352
Líneas de crédito de utilización automática	4,277,610,131	3,767,217,494
Total	4,294,150,005	3,837,115,495

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el Banco ha constituido provisiones para posibles pérdidas en estas operaciones, por montos ascendentes a RD\$24,538,010 y RD\$23,716,548.

- Contrato de Arrendamiento:

El Banco está obligado, bajo los términos de contrato de arrendamiento de los locales donde están ubicadas parte de las sucursales así como dos apartamentos para uso administrativo al pago de una renta anual aproximadamente de RD\$108,755,025.

- 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\$49,337,961 y RD\$41,585,526, 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\$24,385,135 y RD\$21,151,240, respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados que se acompañan.

- Fondo de Consolidación Bancaria:

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley 92-04, el Banco Central de la República Dominicana crea ese año el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB), con el propósito de proteger a los depositantes y evitar riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades de información financiera y otras fuentes según lo establece esta Ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima del 0.17% pagadera de forma trimestral. Los gastos por este concepto, al 31 de diciembre del 2015 y 2014 fueron de RD\$43,390,926 y RD\$36,304,083, 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 suscribió un acuerdo de membresía con Visa International para emitir las tarjetas de créditos de esta marca por un monto de RD\$2,190,000, el cual se encuentra garantizado con certificados en el Citibank, N. A. por un monto de US\$4,275,084.

- Demandas

El Banco mantiene varios litigios en los tribunales de la República Dominicana como resultado de sus operaciones normales y según la opinión de los abogados, existe una alta probabilidad de obtener dichas sentencias a favor del Banco.

29. Cuentas de Orden

	2015 RD\$	2014 RD\$
Valores en Cobranza	13,522,720	9,623,491
Créditos otorgados pendientes de utilizar	20,334,700	14,383,734
Garantías prendarias en poder de la institución	4,976,901,267	2,445,641,785
Otras garantías en poder de la institución	21,730,802,446	18,215,761,282
Cuentas castigadas	624,740,390	416,494,857
Rendimientos en suspenso	17,443,341	23,553,093
Litigios y demandas pendientes	30,500,000	—
Capital autorizado	2,820,000,000	2,220,000,000
Inversiones en valores adquiridos con descuentos	172,394,763	—
Contrato de compra venta-Venta a futuro con Divisas	5,456,292,000	7,514,561,000
Otras cuentas de registro	46,715,899	74,868,353
	35,909,647,526	30,934,887,595

30. Ingresos y Gastos Financieros

	<u>2015</u> <u>RD\$</u>	<u>2014</u> <u>RD\$</u>
Ingresos Financieros:		
Por créditos comerciales	885,982,986	801,965,094
Por créditos de consumo	806,268,316	667,972,485
Por créditos hipotecarios	133,920,209	121,266,065
Subtotal	<u>1,826,171,511</u>	<u>1,591,203,644</u>
Por inversiones		
Ingresos por inversiones	775,449,977	481,008,638
Ganancia por inversiones	334,899,212	287,756,140
Subtotal	<u>1,110,349,189</u>	<u>768,764,778</u>
<i>Total</i>	<u>2,936,520,700</u>	<u>2,359,968,422</u>
Gastos Financieros:		
Por depósitos del público	(187,035,293)	(164,338,966)
Por valores en poder del público	(904,444,201)	(702,348,376)
Subtotal	<u>(1,091,479,494)</u>	<u>(866,687,342)</u>
Pérdidas por inversiones	(8,542,221)	(14,513,946)
Por financiamientos		
Por financiamientos obtenidos	(16,970,690)	(9,633,347)
Subtotal	<u>(16,970,690)</u>	<u>(9,633,347)</u>
<i>Total</i>	<u>(1,116,992,405)</u>	<u>(890,834,635)</u>
Ingresos (gastos) por diferencia de cambio:	<u>2015</u> <u>RD\$</u>	<u>2014</u> <u>RD\$</u>
Ingresos		
Diferencias de cambio		
Por cartera de créditos	250,028,308	257,875,224
Por inversiones	28,958,902	29,458,771
Por disponibilidades	758,165,527	643,303,010
Por cuentas a recibir	35,745,319	15,729,517
Por inversiones no financieras	—	110,640
Por otros activos	715,270	1,608,212
Ajustes por diferencias de cambio	993,103,516	707,186,315
	<u>2,066,716,842</u>	<u>1,655,271,689</u>

	<u>2015</u> <u>RD\$</u>	<u>2014</u> <u>RD\$</u>
Gastos:		
Diferencias de cambio		
Por depósitos del público	(963,434,954)	(807,427,801)
Por financiamientos obtenidos	(32,891,696)	(26,677,923)
Por obligaciones financieras	(1,928,495)	(1,030,185)
Por acreedores y provisiones diversos	(1,578,355)	(1,108,207)
Por otros pasivos	(7,292,503)	(17,681,716)
Ajustes por diferencias de cambio	<u>(1,097,752,532)</u>	<u>(802,286,726)</u>
	<u>(2,104,878,535)</u>	<u>(1,656,212,558)</u>
	<u>(38,161,693)</u>	<u>(940,869)</u>

31. Otros Ingresos (gastos) Operacionales

	<u>2015</u> <u>RD\$</u>	<u>2014</u> <u>RD\$</u>
Otros Ingresos Operacionales		
Comisiones por Servicios		
Comisiones por giros y transferencias	38,153,435	37,009,412
Comisiones por comercio exterior	84,920	63,530
Comisiones por cobranzas	89,255	402,200
Comisiones por tarjetas de crédito	276,373,160	204,851,966
Otras comisiones cobradas	112,605,159	94,326,654
Comisiones por cartas de crédito	<u>1,526,235</u>	<u>2,180,342</u>
	428,832,164	338,834,104
Comisiones por Cambio		
Ganancias por cambio de divisas al contado	233,227,298	160,910,120
Prima por contrato a futuro con divisas	<u>84,823,500</u>	<u>97,933,000</u>
	318,050,798	258,843,120
Ingresos Diversos		
Ingresos por disponibilidades	696,565	896,526
Ingresos por cuentas a recibir	45,414,440	48,476,679
Otros ingresos operacionales diversos	<u>34,887,511</u>	<u>19,203,638</u>
	80,998,516	68,576,843
Total otros ingresos operacionales	<u>827,881,478</u>	<u>666,254,067</u>

	<u>2015</u> <u>RD\$</u>	<u>2014</u> <u>RD\$</u>
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios		
Por giros y transferencias	(36,169)	(43,029)
Por otros servicios	<u>(99,425,082)</u>	<u>(74,949,166)</u>
	<u>(99,461,251)</u>	<u>(74,992,195)</u>
Gastos diversos		
Pérdida por cambio de divisas	(30,234,491)	(27,058,294)
Cargos por contrato a futuro con divisas	(45,071,500)	(63,409,000)
Otros gastos operacionales diversos	<u>(14,605,940)</u>	<u>(15,176,508)</u>
	<u>(89,911,931)</u>	<u>(105,643,802)</u>
Total otros gastos operacionales	<u>(189,373,182)</u>	<u>(180,635,997)</u>

32. Otros ingresos (gastos)

	<u>2015</u> <u>RD\$</u>	<u>2014</u> <u>RD\$</u>
Otros ingresos		
Recuperación activos castigados	18,789,057	11,469,389
Ganancia por venta de propiedad, muebles y equipos	9,318	1,923,467
Ingresos por inversiones no financieras	—	22,698,763
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos.	3,291,348	1,821,463
Otros ingresos no operacionales	121,649,783	84,799,124
Otros ingresos	<u>692,303</u>	<u>2,127,439</u>
	<u>144,431,809</u>	<u>124,839,645</u>
Otros gastos		
Pérdida por ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos	—	(433,295)
Gastos por bienes recibidos en recuperación créditos	(1,496,208)	—
Pérdida por venta de propiedad, muebles y equipos	(41,900)	(20)
Gastos por incobrabilidad cuentas a recibir	(10,539,557)	(11,789,148)
Otros gastos no operacionales	(2,920,725)	(4,327,201)
Otros gastos	<u>(13,441,652)</u>	<u>(18,756,354)</u>
	<u>(29,440,042)</u>	<u>(35,306,018)</u>
Total	<u>114,991,767</u>	<u>89,533,627</u>

33. Remuneraciones y beneficios sociales

Concepto	<u>2015</u> <u>RD\$</u>	<u>2014</u> <u>RD\$</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	(678,846,071)	(567,026,488)
Seguros sociales	(45,975,130)	(37,336,078)
Contribuciones a planes de pensiones	(32,973,789)	(27,739,729)
Otros gastos de personal	<u>(220,713,919)</u>	<u>(182,692,977)</u>
	<u>(978,508,909)</u>	<u>(814,795,272)</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un total de RD\$121,024,091 y RD\$103,032,137, respectivamente, corresponde a retribución de personal, los cuales ocupan posiciones de vicepresidencia en adelante.

35. Evaluación de riesgos

Riesgo de tasas de interés

	<u>En Moneda</u> <u>Nacional</u> <u>2015</u>	<u>En Moneda</u> <u>Extranjera</u> <u>2015</u>	<u>En Moneda</u> <u>Nacional</u> <u>2014</u>	<u>En Moneda</u> <u>Extranjera</u> <u>2014</u>
Activos sensibles a tasas	17,862,162,646	119,251,380	15,319,826,057	110,703,792
Pasivos sensibles a tasas	(15,915,246,633)	(247,282,562)	(13,775,925,732)	(226,351,037)
Posición neta	<u>(1,946,916,013)</u>	<u>(128,031,182)</u>	<u>1,543,900,325</u>	<u>(115,647,245)</u>
Exposición a tasa de interés	<u>532,328,366</u>	<u>74,814</u>	<u>444,225,212</u>	<u>7,082,710</u>

Riesgo de liquidez

	<u>2015</u>					
	<u>Hasta 30 días</u>	<u>De 31</u> <u>hasta 90 días</u>	<u>De 91</u> <u>hasta un año</u>	<u>De 1</u> <u>a 5 años</u>	<u>Más</u> <u>de 5 años</u>	<u>Total</u>
Vencimiento Activos y Pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	7,174,520,815	—	—	—	—	7,174,520,815
Inversiones en valores	1,302,527,925	3,101,782,526	7,804,699	1,912,493,417	2,197,550,933	8,522,159,500
Cartera de crédito	532,175,624	1,262,534,100	4,681,038,513	4,644,808,087	2,645,437,800	13,765,994,124
Rendimientos por cobrar	26,433,940	62,880,787	66,743,300	93,805,004	69,473,059	319,336,090
Cuentas por cobrar (a)	<u>164,605,367</u>	<u>8,903,503</u>	<u>34,384,796</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>207,893,666</u>
Total Activos	<u>9,200,263,671</u>	<u>4,436,100,916</u>	<u>4,789,971,308</u>	<u>6,651,106,508</u>	<u>4,912,461,792</u>	<u>29,989,904,195</u>
Pasivos						
Obligaciones con el público	9,189,200,662	1,794,427,745	1,926,776,584	—	—	12,910,404,991
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	948,524,793	38,644,369	30,226,996	—	—	1,017,396,158
Valores en circulación	2,095,437,865	4,308,997,010	5,562,726,778	343,633,945	20,734,523	12,331,530,121
Fondos tomados a préstamos	3,061,048	—	684,309,955	293,275,695	—	980,646,698
Otros Pasivos (b)	<u>420,310,444</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>420,310,444</u>
Total Pasivos	<u>12,656,534,812</u>	<u>6,142,069,124</u>	<u>8,204,040,313</u>	<u>636,909,640</u>	<u>20,734,523</u>	<u>27,660,288,412</u>
Posición Neta	<u>(3,456,271,141)</u>	<u>(1,705,968,208)</u>	<u>(3,414,069,005)</u>	<u>6,014,196,868</u>	<u>4,891,727,269</u>	<u>2,329,615,783</u>

	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	7,354,026,379	—	—	—	—	7,354,026,379
Inversiones en valores	616,227,408	5,520,580,000	431,805,647	45,703,515	657,622,378	7,271,938,948
Cartera de crédito	607,262,502	827,602,978	3,846,759,781	3,857,947,633	2,311,369,905	11,450,942,799
Rendimientos por Cobrar	9,192,450	47,695,818	32,146,155	29,329,311	22,306,936	140,670,670
Cuentas por cobrar (a)	144,813,162	62,226,643	9,666,945	—	10,271,597	226,978,347
Total Activos	8,731,521,901	6,458,105,439	4,320,378,528	3,932,980,459	3,001,570,816	26,444,557,143
Pasivos						
Obligaciones con el público	7,948,801,873	1,183,073,659	2,051,105,719	928,316	—	11,183,909,567
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	1,346,387,459	2,984,903	25,269,792	726,686	—	1,375,368,840
Valores en circulación	2,168,522,370	5,420,439,992	2,967,692,746	128,064,768	—	10,684,719,876
Fondos tomados a préstamo	—	578,561,127	22,101,650	66,304,950	—	666,967,727
Otros Pasivos (b)	163,979,410	385,391,525	—	—	—	549,370,935
Total Pasivos	11,627,691,112	7,570,451,206	5,066,169,907	196,024,720	—	24,460,336,945
Posición Neta	(2,896,169,211)	(1,112,345,767)	(745,791,379)	3,736,955,739	3,001,570,816	1,984,220,198

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

(b) Corresponden a las operaciones que representan una obligación para el Banco.

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	290%	256%	143%	814%
A 30 días ajustada	226%	210%	123%	581%
A 60 días ajustada	199%	191%	117%	401%
A 90 días ajustada	293%	202%	352%	303%
Posición				
A 15 días ajustada	1,795,969,940	28,014,960	472,749,631	67,642,188
A 30 días ajustada	1,695,695,693	25,367,746	354,214,054	66,120,831
A 60 días ajustada	1,917,416,086	24,819,274	329,270,298	62,888,716
A 90 días ajustada	5,016,761,393	28,918,017	5,960,756,147	58,254,148

36. Valor razonable de los instrumentos financieros

A continuación se presenta un detalle del valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	Valor en Libros 2015	Valor de Mercado 2015	Valor en Libros 2014	Valor de Mercado 2014
Activos financieros:				
- Fondos disponibles	7,174,520,815	7,174,520,815	7,354,026,379	7,354,026,379
- Inversiones en valores	8,731,386,302	N/D	7,325,193,347	N/D
- Cartera de créditos	<u>13,335,529,268</u>	N/D	<u>11,009,998,153</u>	N/D
Pasivos financieros:				
-Obligaciones con el público	12,910,404,991	N/D	11,183,909,567	N/D
- Depósitos en instituciones financieras del País y del exterior.	1,017,396,158	N/D	1,375,368,840	N/D
- Fondos tomados a préstamos	980,646,698	N/D	666,967,727	N/D
- Valores en circulación	<u>12,331,530,121</u>	N/D	<u>10,684,719,876</u>	N/D

N/D – No disponible.

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

38. Operaciones con Partes Vinculadas

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

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas a la administración según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas al 31 de diciembre del 2015 y 2014, respectivamente, son:

	2015			
	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total en RD\$	Garantías Reales RD\$
Operaciones con partes vinculadas	<u>290,689,529</u>	<u>2,260,845</u>	<u>292,950,374</u>	<u>72,711,594</u>
	2014			
	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total en RD\$	Garantías Reales RD\$
Operaciones con partes vinculadas	<u>148,558,414</u>	<u>554,778</u>	<u>149,113,192</u>	<u>22,874,473</u>

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>Monto</u> <u>RD\$</u>	<u>2015</u>	
		<u>Ingresos</u> <u>RD\$</u>	<u>Efecto en</u> <u>Gastos</u> <u>RD\$</u>
Obligaciones con el Público	409,064,301		9,770,650
Valores en Circulación	1,350,430,314		60,967,791
Intereses y Comisiones por crédito		23,908,026	

<u>Tipo de Transacción</u>	<u>Monto</u> <u>RD\$</u>	<u>2014</u>	
		<u>Ingresos</u> <u>RD\$</u>	<u>Gastos</u> <u>RD\$</u>
Obligaciones con el Público	161,402,586		1,836,581
Valores en Circulación	680,561,361		51,937,481
Intereses y Comisiones por crédito		21,349,069	

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\$32,973,789 y RD\$27,739,729. 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. Los funcionarios y empleados están afiliados principalmente en la Administradora de Fondos de Pensiones AFP Popular y AFP Siembra.

40. Transacciones No Monetarias

Las transacciones no monetarias fueron:

	<u>2015</u> <u>RD\$</u>	<u>2014</u> <u>RD\$</u>
Castigos de Cartera de Créditos	188,940,695	122,105,119
Castigos de rendimientos por cobrar	18,164,955	13,775,853
Transferencia de provisión de cartera de créditos a provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos.	9,644,460	1,727,312
Transferencia de provisión de rendimientos a provisión de cartera	385,495	193,580
Transferencia de provisión de cartera a provisión de rendimientos	18,157	—
Transferencia de cartera a bienes recibidos en dación de pago	31,727,316	95,108,229
Dividendos pagados en acciones	339,605,400	343,614,840
Transferencia de provisión inversión a provisión cartera	2,025,086	8,190,022
Transferencia de provisión contingente a provisión cartera	4,106,906	3,560,470
Transferencia de provisión contingente a provisión rendimientos	146,428	308,664

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

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.

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.

- 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: 9, 21, 22, 23, 24, 34 y 37.

