

MEMORIA ANUAL 2012



Contenido

Mensaje del Presidente	3
Datos relevantes del Banco BDI, S.A.	5
Consejo de Directores	10
Principales Ejecutivos	12
Informe al Consejo de Directores	18
Gobernabilidad Corporativa	26
Gestión realizada	30
Cumplimiento	34
Obra Social	35
Arte y cultura	35
Logros alcanzados	36
Productos y servicios	38
Responsabilidad social corporativa	39
Asambleas 2012	44
Nuestras oficinas	44
Informe auditores independientes	47
Estados financieros auditados	47



Mensaje del Presidente

Apreciados accionistas:

Someto a la consideración de esta Junta, el Informe Anual del Consejo de Administración a la Asamblea General Ordinaria Anual, correspondiente al Ejercicio Fiscal comprendido entre el 1ero. de enero y el 31 de diciembre del año 2012.

Las Elecciones Presidenciales de mayo y la Reforma Tributaria de noviembre fueron los hechos más trascendentales para la República Dominicana. Bajo este contexto, el país logro un crecimiento del Producto Interno Bruto del orden de 3.9 por 100. Los sectores que más aportaron a dicho crecimiento fueron la Minería con un 4.2 por 100, la Elaboración de Bebidas y Productos del Tabaco con un 9.3 por 100, la Energía y el Agua 7.3 por 100, Servicios de Intermediación Financiera, Seguros y Actividades conexas 7.3 por 100, Salud 5.9 por 100 y Elaboración de Azúcar 5.1 por 100, entre otros.

De igual forma, el tipo de cambio solo se depreció en 3.8 por 100 y la inflación se situó en 3.91 por 100. Una vez más el Banco Central y el Equipo Económico del Gobierno lograron mantener la estabilidad económica en nuestro país.

Durante este Ejercicio Económico, el Banco BDI logró elevar la Cartera de Créditos en un 11.76 por 100, aun cuando los créditos al sector privado, de forma consolidada, mostraron un crecimiento mínimo de 6 por 100.

De igual forma, cabe destacar el bajo índice de morosidad de nuestra cartera que se situó en 1.59 por 100, menor que el obtenido en promedio por la banca que fue de 3.24 por 100.



Juan Carlos Rodríguez Copello, *Presidente*

Durante el año 2012, se logró un crecimiento importante en los consumos de nuestros tarjetahabientes pasando de RD\$2,736,958,857 en el año 2011 a RD\$3,303,339,008, un incremento de 20.69 por 100.

El Banco BDI puso en marcha la solución FISA-System Plataforma de Negocios, herramienta enfocada en los resultados financieros, económicos del negocio. La cual integra actores, tareas y sistemas para optimizar el ciclo de procesamiento de los créditos, reducir significativamente los costos y agregar productividad a nivel gerencial. La herramienta contribuye significativamente en los procesos de captación de clientes, colocación de productos, principalmente en el área de banca individual y tarjetas de crédito.

Adicionalmente, el Banco BDI virtualizó los servidores de información, logrando ahorros considerables en costos por compra de equipos tecnológicos, así como ahorros en el consumo de energía eléctrica, esto facilitará la administración y gestión de la información electrónica y en caso de un fallo en los equipos, el tiempo de recuperación de la información es menor.

Durante el ejercicio económico del período, elevamos nuestra Cartera de Créditos en **11.76%**

El Banco BDI realizó la apertura de una nueva sucursal en el Centro Comercial Ágora Mall, Santo Domingo, con el propósito de fortalecer el servicio al cliente y contar con mayores canales de negocio. Igualmente, se firmaron nuevos acuerdos de negocios con el propósito de apoyar el crecimiento de nuestro producto de tarjetas de crédito introduciendo nuevas marcas compartidas, VISA Plaza Central y VISA BMCargo.

Por último, las Utilidades Brutas de nuestra institución ascienden a RD\$50,132,082 las Netas a RD\$39,790,384, representando una disminución de RD\$23,115,759 frente al beneficio neto del año 2011 que fue de RD\$62,906,143.

Las razones que explican estos resultados son dos: la aplicación por un año completo, del impuesto del 1 por 100 a los activos financieros, que alcanzó la cifra de RD\$42,673,988 durante el año 2012; y las provisiones creadas durante dicho periodo, tanto de cartera de créditos como de bienes adjudicados que ascendieron a RD\$54,904,900.

Como parte del contenido de este Informe encontrarán El Informe del Consejo de Administración a esta Asamblea, acompañado del Informe de los Auditores Externos Pannel Kerr Foster – Guzmán Tapia & Cía.

En nombre del Consejo de Administración y de todo el personal del Banco les expreso nuestro agradecimiento por el apoyo y la confianza depositada en nosotros.

Muchas gracias,

Juan Carlos Rodríguez Copello
Presidente



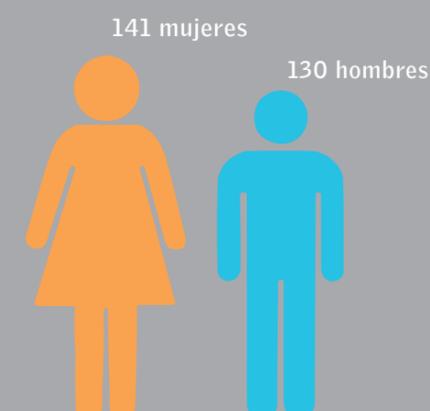
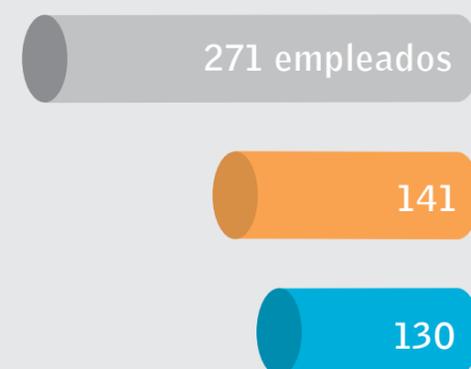
Datos relevantes del Banco BDI

Al 31 de diciembre del 2012

Datos relevantes del Banco BDI, S. A.

Al 31 de diciembre del 2012

Total de Activos	8,571,721,750
Cartera de Préstamos	5,480,198,259
Total Pasivos	7,819,087,814
Depósitos del Público	7,470,832,810
Total de Patrimonio y Reservas	752,633,936
Utilidades netas del Ejercicio	39,790,384
ROA	0.46%
ROE (Patrimonio)	5.58%
ROE (Capital Pagado)	5.98%
Cartera de Créditos/Activos	63.32%
Índice de Solvencia	15.73%



Tarjetas de Crédito (Activas)	25,436
Oficinas	9
Total de Empleados	271

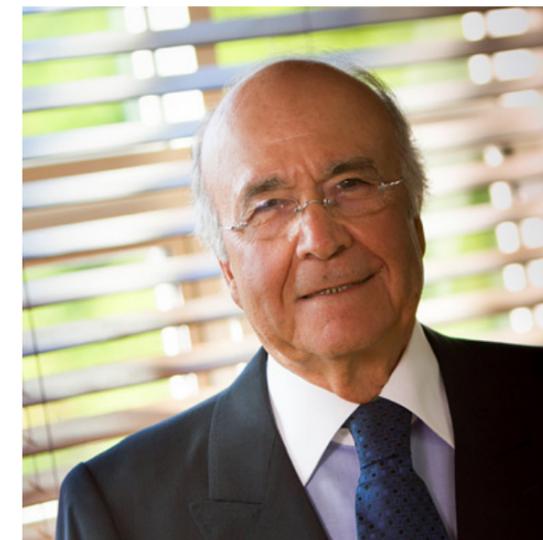
25,436 tarjetas de crédito activas para un incremento de un **20.69%** en el consumo de los tarjetahabientes



Consejo de Directores



Juan Carlos Rodríguez Copello, *Presidente*, Gregori Grau Pujadas, *Vicepresidente*, Ana Isabel Cáceres Matos, *Secretaria*



Juan Gassó Pereyra, Eduardo Valdez, Roland J. Sadoux, Ramón Secades, Claude Gámez y José Ma. Carballo, *Miembros*



Vicepresidentes

DE ARRIBA HACIA ABAJO: Sunchio Sang, *Vicepresidente Adm. Cartera, Riesgo y Cumplimiento*, Ma. Isabel Llavona T., *Vicepresidente Comunicación Corporativa y Gestión Humana*, Flor del Monte, *Vicepresidente Tarjetas de Crédito*, Lorens Collado, *Vicepresidente Negocios Corporativos*, José Antonio De Moya Cuesta, *Vicepresidente Ejecutivo*, Mencía Collado de Sang, *Vicepresidente Senior Administrativa*, Marisol Rodríguez Copello, *Vicepresidente Senior*, Denisse Morales Soto, *Vicepresidente Senior Banca Privada y Negocios Corporativos*, Carlos Del Giudice, *Vicepresidente Legal*, Ada Jerez Polanco, *Vicepresidente Auditoría*

Directores y funcionarios

DIRECTORES

José Juan Peláez, Director Negocios Corporativos
María Inés Masciotti, Directora Banca Individual y Sucursales
Carolina Bennasar, Directora Banca Privada y Proyectos
Ramón Batista, Director Finanzas y Tesorería
Teresa Valenzuela, Directora Análisis de Crédito
Yris Brito, Directora Seguridad y O & M
Roxana Sánchez, Directora Divisas Internacionales
Karina Villar, Directora Operaciones y Operaciones T. Crédito
Bayoan de los Santos, Director Tecnología

GERENTES SENIOR

Yamil Méndez, Gerente Senior Planeación y Tesorería
Zoila Rosa, Gerente Senior Recuperaciones
Magdalena Hernández, Gerente Senior Sucursales Región Este, (Casa de Campo y Cap Cana)

GERENTES

Aurynés Concepción, Gerente Sucursal Plaza Central
Eliberty Polanco, Gerente Sucursal Multicentro La Sirena Churchill
Patricia Núñez, Gerente Sucursal Jumbo Luperón
Carlos Rocha, Gerente Sucursal Megacentro
Lisette Alcántara, Gerente Sucursal Plaza Naco
Marjorie Hiraldo, Gerente Sucursal Ágora Mall
Ana Margarita González, Gerente Negocios Corporativos
Yomalyn Troncoso, Gerente Cumplimiento
Rosemary Hernández, Gerente Administración de Cartera
Julio Sardiñas, Gerente Riesgo Operacional Mercado y Liquidez
Ramón Díaz, Gerente de Mantenimiento
José Manuel Báez, Gerente de Seguridad
Ana María Gómez, Gerente Gestión Humana
Arnaldo González, Gerente Comunicación y Redes
Emma Reyna, Gerente O & M
Ilonka Santos, Gerente Cambio Divisas

Francisco Cabral, DBA
Glennys Willamo, Contadora General

Informe al Consejo de Directores

Nuestra Rentabilidad sobre el Capital Pagado de un **5.98%** nos coloca en una de las posiciones más ventajosas de la banca nacional

Activos

Al cierre del año 2012, el total de los Activos del Banco alcanzaron la cifra de RD\$8,571,721,750, que comparado con el saldo al 31 de diciembre del año 2011 de RD\$7,153,527,115, se obtuvo un crecimiento de RD\$1,418,194,635, equivalente a un 19.83 por 100.

Pasivos y Patrimonio

Al cierre del Ejercicio Económico de 2012, el total de Pasivos del Banco alcanzó la cifra de RD\$7,819,087,814 que comparado con el balance de RD\$6,433,965,811 del año anterior refleja un aumento de RD\$1,385,122,003, equivalente a un 21.53 por 100.

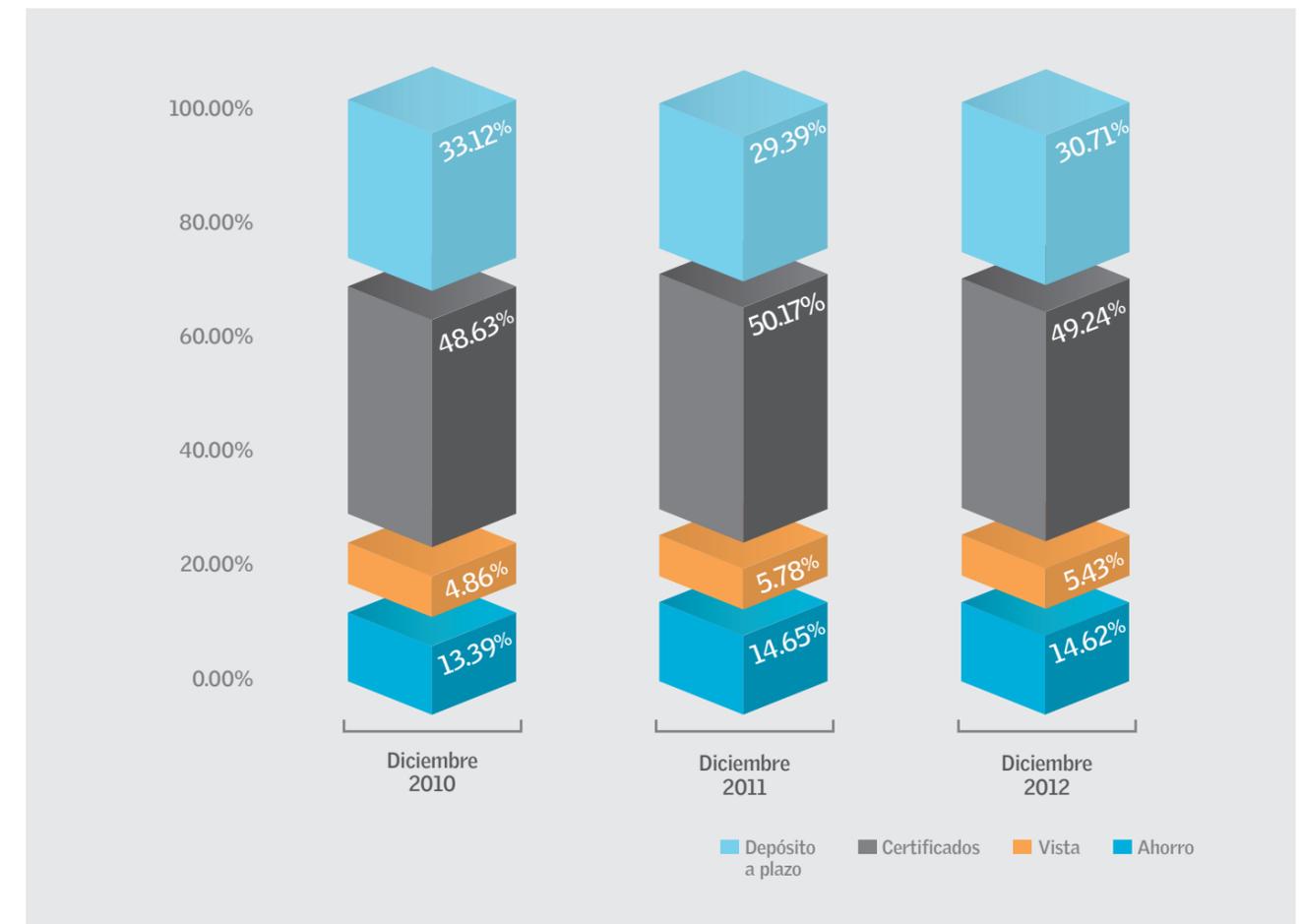
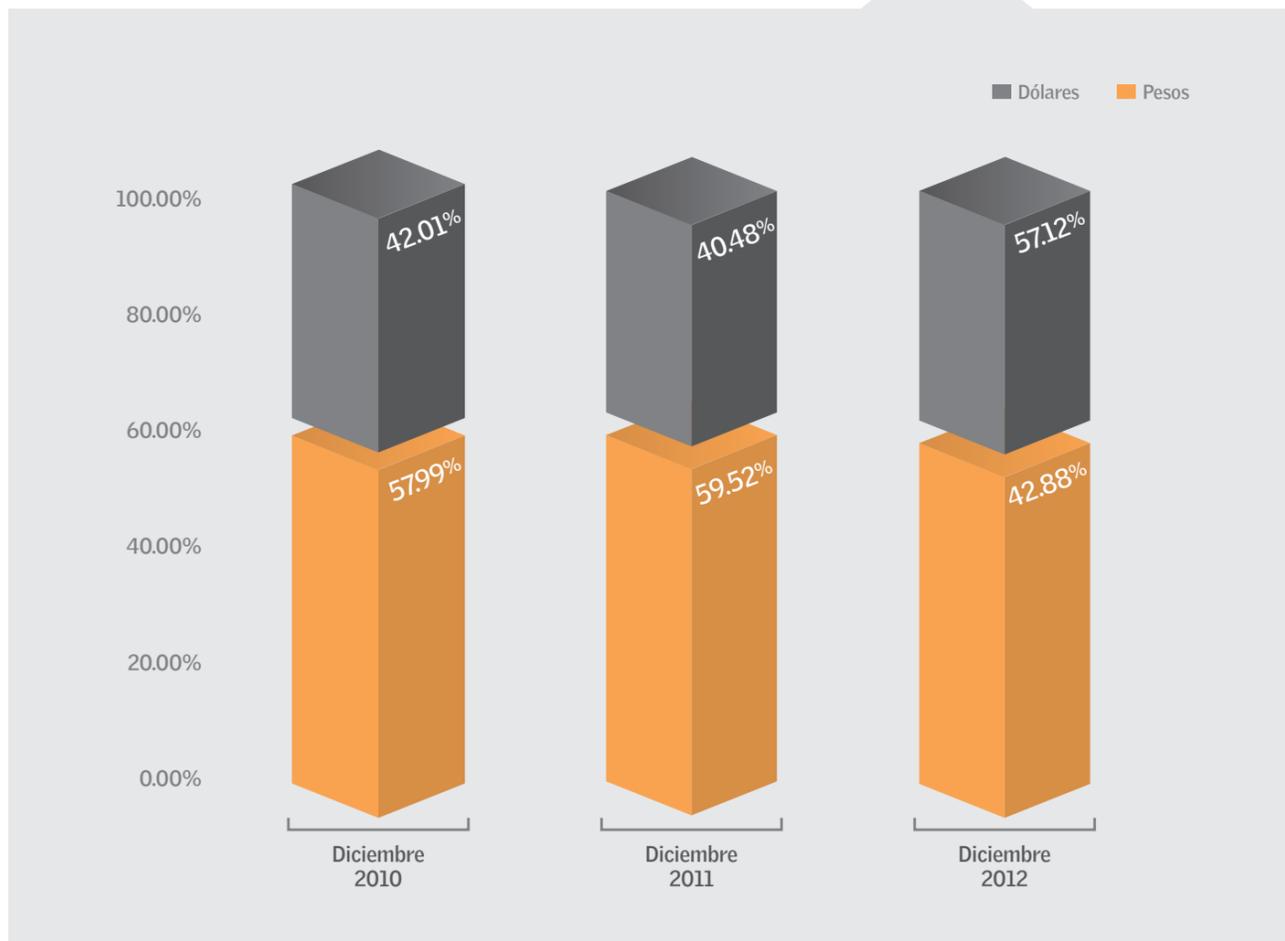
Resultados del Ejercicio

El Banco BDI obtuvo en el Ejercicio Económico de 2012 unos beneficios ascendentes a RD\$50,132,082. De ese valor debemos disminuir RD\$10,341,698 para pago de Impuesto sobre la Renta, obteniendo un beneficio de RD\$39,790,384; menos RD\$1,989,519 correspondiente al 5 por 100 de Reserva Legal, arrojando unas Utilidades Netas del Período de RD\$37,800,865, equivalentes a una Rentabilidad sobre el Capital Pagado de un 5.98%.

Banca Privada

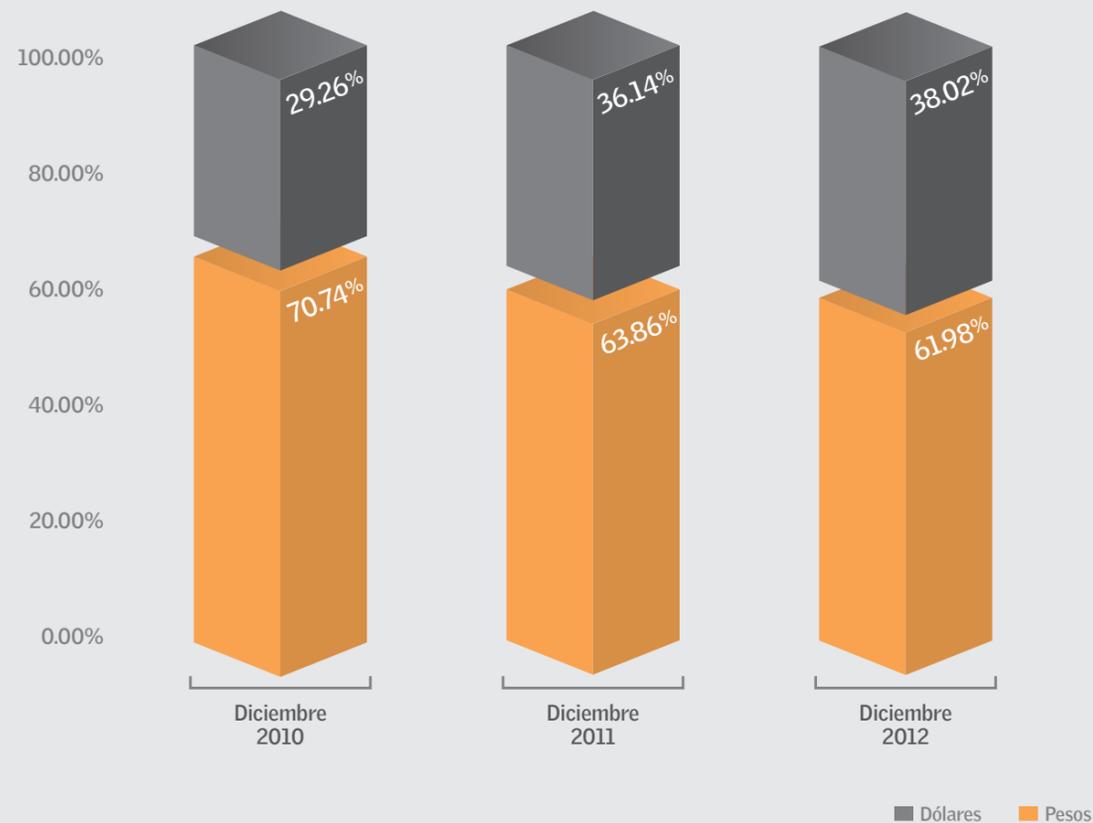
El balance de los Depósitos del Público y Valores en Circulación al 31 de diciembre del 2012 alcanzó la cifra de RD\$7,470,832,810 compuesta de Cuentas de Ahorros denominadas en pesos, dólares y euros, Cuentas Corrientes, Depósitos a Plazo en dólares y Certificados Financieros en moneda nacional.

COMPOSICIÓN DE LAS CAPTACIONES
POR TIPO DE MONEDA



COMPOSICIÓN DE LAS CAPTACIONES
POR TIPO DE PRODUCTO

Si comparamos el valor de los depósitos del público y de los valores en circulación de RD\$7,470,832,810 al cierre del 2012, con el balance al cierre del 2011 de RD\$6,263,239,222, hubo un aumento de RD\$1,207,593,588 lo que es igual a un 19.28 por 100.



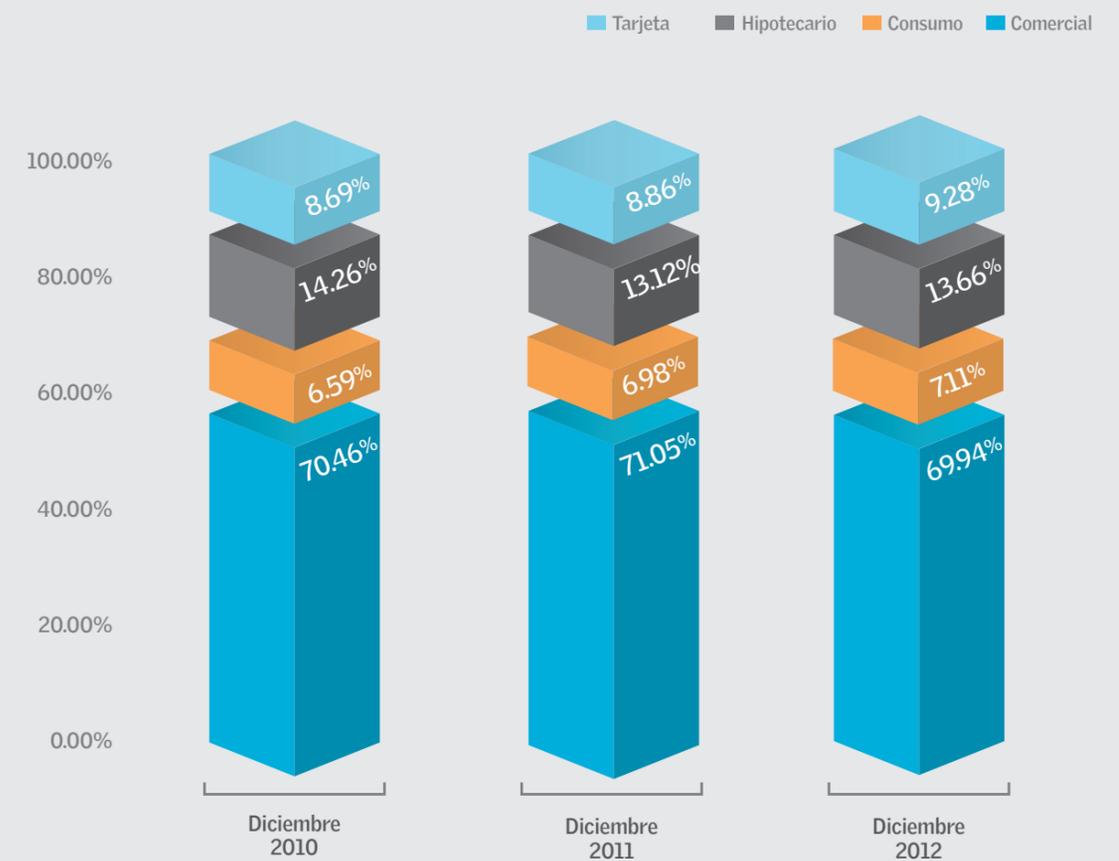
COMPOSICIÓN CARTERA DE PRÉSTAMOS POR TIPO DE MONEDA

Banca Corporativa y Banca Individual

Dentro de este marco de estabilidad macroeconómica, cerramos el año 2012 con una Cartera de Préstamos ascendente a RD\$5,480,198,259. Si comparamos esta cifra con los RD\$4,903,338,070 al final del año 2011, tenemos un incremento de RD\$576,860,189 o lo que es igual a un 11.76 por 100, superior al año anterior.

Si presentamos la composición de nuestra Cartera, observamos que la mayor incidencia está registrada en los Préstamos Comerciales, mostrando un incremento de RD\$349,330,294 equivalente a un 10.03 por 100 con respecto al período anterior. En este renglón se incluyen los financiamientos destinados al comercio y la construcción, que son los principales receptores de nuestros financiamientos. El resto del incremento se encuentra distribuido entre Cartera Hipotecaria para la Vivienda, que creció un 16.40 por 100 o lo que es igual en RD\$105,503,139 con relación al balance del cierre del año 2011. Los Préstamos de Consumo que crecieron en RD\$122,026,756 equivalente a un 15.72 por 100, incluyendo las Tarjetas de Crédito.

COMPOSICIÓN CARTERA DE PRÉSTAMOS POR TIPO DE PRODUCTO



Sucursales

El Banco BDI en la actualidad cuenta con nueve sucursales distribuidas en Santo Domingo y la Zona Este del País: la Oficina Principal, en Plaza Megacentro, Santo Domingo Este, en el Centro Comercial Jumbo Luperón, en Plaza Central, en el Multicentro Churchill La Sirena, en Centro Comercial Naco, en Ágora Mall, en La Marina

de Cap Cana, Bávaro y en La Marina de Casa de Campo, La Romana,

En el cuadro siguiente se muestran los montos de los Activos, Cartera de Créditos y Depósitos del público para cada una de las sucursales.

SUCURSALES	ACTIVOS	CARTERA	CAPTACIONES
Oficina Principal	7,271,431,577	4,395,205,681	6,248,139,340
Megacentro	147,061,086	106,201,061	114,551,146
Plaza Central	242,431,338	110,424,873	238,892,179
La Marina, Casa de Campo	334,281,048	152,985,048	310,799,664
Multicentro	228,778,368	184,563,200	201,737,196
La Marina, Cap Cana	189,923,585	320,641,490	181,222,229
Jumbo Luperón	76,536,160	47,823,479	85,938,339
Plaza Naco	70,232,628	160,406,578	73,142,809
Ágora Mall	11,045,960	1,946,846	16,439,908
Total	8,571,721,750	5,480,198,256	7,470,862,810

9 sucursales con movimientos y captaciones de importante repercusión con activos totales por **RD\$8,571,721,750**

Tarjetas de Crédito

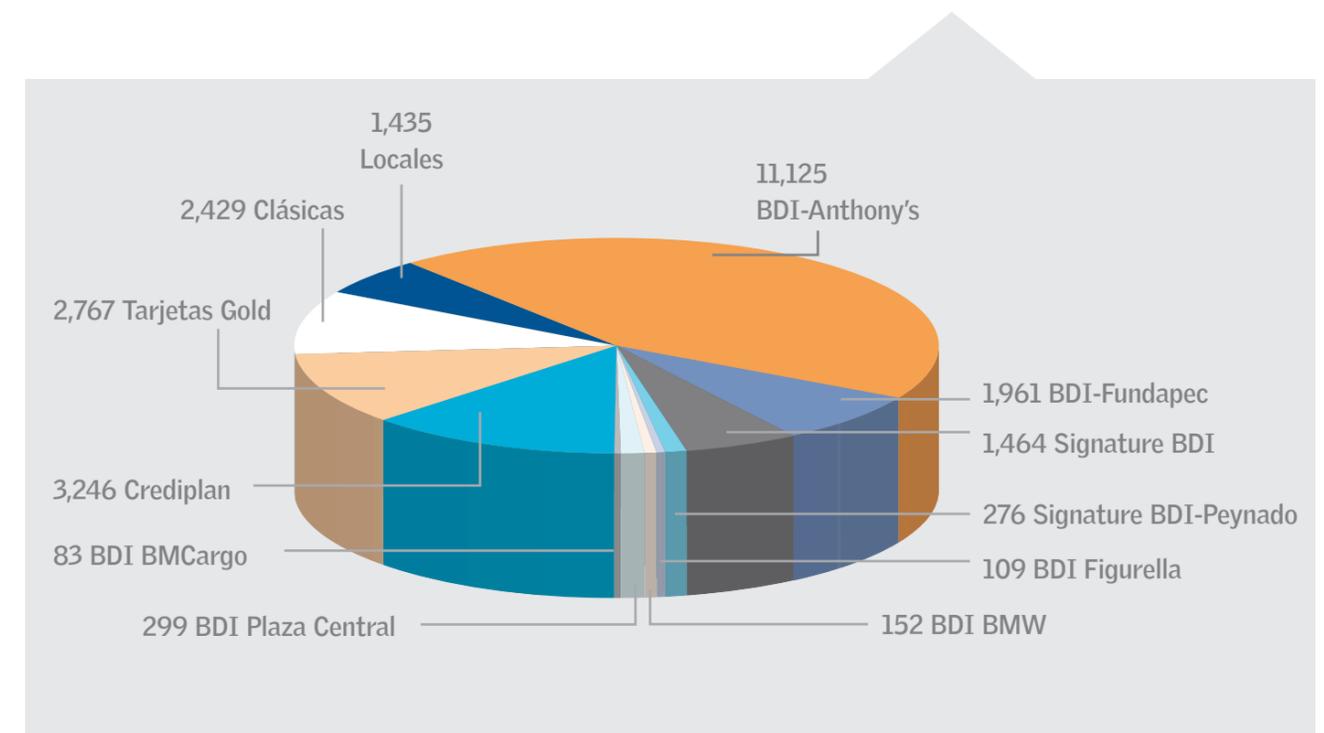
La Cartera de Tarjetas de Crédito VISA – BDI, pasó de RD\$434,339,670 en diciembre 2011 a RD\$508,715,678 en diciembre 2012, representando un aumento de RD\$74,376,008 equivalente al 17.12 por 100.

El balance de la Cartera de Tarjetas de Crédito está compuesto de las siguientes partidas: VISA Gold RD\$114,824,234; VISA Clásica RD\$30,193,461; VISA Local RD\$4,035,834; VISA BDI-Signature RD\$161,186,105; VISA BDI Signature Peynado RD\$5,140,162; VISA BDI-Anthony's RD\$138,336,543, VISA BDI-Fundapec RD\$8,512,046; BDI-Figurella RD\$1,599,666; VISA BDI-BMW RD\$11,872,674; BDI Plaza Central RD\$2,544,046; BDI BMCargo RD\$1,095,271 y VISA Crediplan RD\$29,375,636.

Esta cartera está compuesta por 25,436 tarjetas de crédito emitidas y están integradas por 2,767 Tarjetas Gold; 2,429 Clásicas; 1,435 Locales; 11,125 BDI-Anthony's; 1,961 BDI-Fundapec; 1,464 Signature BDI; 276 Signature BDI-Peynado; 109 BDI Figurella; 152 BDI BMW; 299 BDI Plaza Central; 83 BDI BMCargo y 3,246 Crediplan.

El total de Consumos de nuestros tarjetahabientes, durante el año 2012 fue de RD\$3,303,339,008. Esto equivale a un Consumo Promedio Mensual de RD\$275,278,251 y a un Consumo Promedio Mensual por Tarjeta Habiente de RD\$10,822. El total de los pagos realizados por los tarjetahabientes durante el año 2012 fue de RD\$3,374,451,924.

**CARTERA DE TARJETAS DE CRÉDITO
TOTAL: 25,436**



Gobernabilidad Corporativa

El Banco BDI, siguiendo los lineamientos establecidos por el Reglamento de Gobierno Corporativo, cuenta con 8 comités de apoyo.

Personas íntegras que velan por la excelencia de nuestras actividades

Comité Ejecutivo

Es responsable de asegurar y velar que las actividades financieras, administrativas y operativas del Banco vayan de acuerdo a las directrices establecidas por el Consejo de Directores. Sus miembros son:



DE PIE: Juan Carlos Rodríguez Copello, *Presidente*, José A. De Moya C., *Vicepresidente Ejecutivo*.
SENTADAS: Marisol Rodríguez Copello, *Vicepresidente Senior*, Mencia Collado de Sang, *Vicepresidente Senior Administrativa*, Denisse Morales Soto, *Vicepresidente Senior Banca Individual, Privada y Sucursales*

Comité de Auditoría

Es responsable de que todas las actividades y operaciones del Banco se realicen de acuerdo a las leyes, resoluciones y demás normativas establecidas por las autoridades competentes. Sus miembros son:



Ana Isabel Cáceres, *Miembro no independiente del Consejo de Directores*, Ramón Secades, *Miembro independiente del Consejo de Directores*, Gregori Grau Pujadas, *Miembro no independiente del Consejo de Directores*, Ada Jerez, *Participante, Vicepresidente Auditoría del Banco BDI*

Comité de Negocios

Es responsable de evaluar el manejo del crédito del Banco. Sus miembros son:



DE PIE: José Juan Peláez, *Director Negocios Corporativos*, Sunchio Sang, *Vicepresidente Riesgos*, Juan Carlos Rodríguez Copello, *Presidente*, Gregori Grau Pujadas, *Miembro no independiente del Consejo de Directores*, José A. De Moya C., *Vicepresidente Ejecutivo*.
SENTADAS: Teresa Valenzuela, *Directora Análisis Crédito*, María Inés Masciotti, *Directora Banca Individual y Sucursales*, Lorens Collado, *Vicepresidente Negocios Corporativos*, Denisse Morales Soto, *Vicepresidente Senior Banca Individual, Privada y Sucursales*

Comité ALCO

Define la estrategia del manejo de los activos y pasivos, establece y revisa los límites de riesgo de mercado, revisa y administra la exposición al riesgo de tasa de interés de los activos y pasivos del Banco y revisa y fija políticas de cobertura con miras a la remisión de utilidades y protección del patrimonio. Sus miembros son:



DE PIE: Juan Carlos Rodríguez Copello, *Presidente*.
SENTADOS: Yamil Méndez, *Gerente Senior Planeación y Tesorería*, Sunchio Sang, *Vicepresidente Riesgos*, Denisse Morales Soto, *Vicepresidente Senior Banca Individual, Privada y Sucursales*, José A. De Moya C., *Vicepresidente Ejecutivo*, Mencia Collado de Sang, *Vicepresidente Senior Administrativa*

Comité de Selección y Remuneración

Es responsable de los nombramientos, remuneraciones, reelecciones y cese de los miembros del Consejo de Directores y de los funcionarios del Banco, desde los niveles de Gerencias, Gerencias Senior, Directores, Vicepresidentes, Vicepresidentes Senior y Vicepresidente Ejecutivo. Sus miembros son:



Eduardo Valdez, *Miembro no independiente del Consejo de Directores*, Ana Isabel Cáceres, *Miembro no independiente del Consejo de Directores*, Claude Gámez, *Miembro no independiente del Consejo de Directores*

Comité de Riesgos

Es responsable del establecimiento de los lineamientos de políticas de control y calificación de riesgo, así como en materia de prevención de riesgos. Supervisa las actividades de la administración, de los riesgos de crédito, mercado, liquidez, operaciones, cumplimiento y otros riesgos del Banco. Sus miembros son:



DE PIE: Mencia Collado de Sang, *Vicepresidente Senior Administrativa*
SENTADOS: Sunchio Sang, *Vicepresidente Riesgo*, Denisse Morales Soto, *Vicepresidente Senior Banca Individual, Privada y Sucursales*, José A. De Moya C., *Vicepresidente Ejecutivo*, Julio Sardiñas Cocco, *Gerente Riesgo Operacional, Mercado y Liquidez*

Gestión Realizada

Banca individual y Sucursales

La división Banca Individual, durante el año 2012, fue reestructurada y con este cambio, se logró una mayor eficientización en todos sus productos y servicios. Asumió el reto propuesto para el 2012 y se convirtió en uno de los departamentos líderes del Banco BDI por su comportamiento más agresivo y siempre manteniendo la calidad del servicio que nos ha caracterizado.

Banca Individual participó en varias ferias hipotecarias pudiendo colocar préstamos para la adquisición de viviendas a tasas de interés muy competitivas.



De igual manera, el Banco BDI continuó su plan de expansión de sucursales. Este plan de expansión forma parte del Plan Estratégico 2011-2015 y viene a complementar una serie de medidas tomadas para ampliar más sus redes de sucursales y cajeros automáticos.

En el 2012, el Banco BDI inauguró su nueva sucursal en el moderno y prestigioso centro comercial Ágora Mall. Este sitio fue elegido por ser considerado uno de los centros comerciales más exclusivos del país y estratégicamente ubicado dentro de la ciudad de Santo Domingo en las intersecciones de dos de las principales arterias viales de la ciudad, la avenida Abraham Lincoln y la avenida John F. Kennedy.

La nueva sucursal Ágora Mall del Banco BDI está ubicada en la zona denominada centro financiero dentro de este centro comercial y comparte espacio con otras 8 entidades bancarias. La flexibilidad del horario de servicios de esta sucursal le permite al cliente poder realizar sus transacciones bancarias de manera cómoda y fines de semana en horario extendido.



Tarjetas de Crédito

Para la división de Tarjetas de Crédito, el año 2012 fue un año exitoso, superando todas sus proyecciones tanto en las colocaciones de las tarjetas como en el aumento de los consumos.

El crecimiento ha seguido siendo sostenido porque se continuó con el concurso de la rifa de los vehículos de manera semestral, donde se midieron los consumos de los tarjetahabientes para poder participar en ella. Esto logró que el cliente utilizara su tarjeta con más frecuencia cada mes. Este concurso sigue imprimiendo dinamismo a los productos que el Banco ofrece y coloca a la institución en una competencia positiva frente a los demás bancos en el renglón de tarjetas de crédito. Para el 2012, el concurso fue denominado "Pásala de Maravilla".

En adición, se lograron dos alianzas estratégicas colocando en el mercado dos marcas compartidas nuevas. La primera marca fue con el Centro Comercial Plaza Central. Se marcó una diferencia en el mercado por ser el primer banco que tiene una marca compartida con una plaza comercial. Esta alianza le dio a la institución la

NUEVAS ALIANZAS, NUEVOS PRODUCTOS





El departamento de Tarjetas de Crédito logró en el 2012 un 95% en la consecución de sus metas establecidas para este año.

Departamento de Tarjetas de Crédito

oportunidad de penetrar a un nicho de mercado diferente, que hasta el momento no se había trabajado, aportando también la oportunidad de estrechar relaciones comerciales con los comerciantes de la plaza y así, de esta manera, poder seguir ofertando en venta cruzada todos nuestros productos y servicios.

La segunda marca fue con Business Mail o como se conoce en el mercado, BM Cargo. Con

esta nueva marca se incrementó la cartera de tarjetas VISA Signature y también se incursionó en el mercado de los Courier para seguir aumentando los consumos en dólares y en pesos.

Business Mail es una empresa dedicada al servicio de courier y el contar con estos socios estratégicos permite seguir ofreciendo la calidad de servicio que nuestros tarjetahabientes están acostumbrados, y así obtener también los beneficios

que las tarjetas de crédito de estos nuevos socios nos ofrecen.

En el año 2012, el departamento de Tarjetas de Crédito experimentó cambios en su Plataforma Externa que procesa las tarjetas. Este cambio permitirá ser más flexibles a la hora de hacer negocios y se podrán ofrecer mayores facilidades para seguir sosteniendo el crecimiento proyectado y mantenernos a la vanguardia del mercado financiero.

¿Nuestro objetivo? Dar más facilidades, segmentar aún más nuestra cartera de clientes y ofrecer aún más nuevas promociones, ofertas y mayores beneficios.



Legal

El Banco BDI, siempre buscando tener una gestión más eficiente en todos sus casos y siempre con el objetivo de mantener la excelencia en el servicio al cliente, ha realizado mejoras en los procesos dentro del departamento Legal logrando lo siguiente:

- a) Simplificación de contratos y documentos de redacción recurrente con la finalidad de reducir el tiempo de respuesta de los requerimientos efectuados.
- b) Celeridad de respuesta de solicitudes hechas al Departamento de manera tal, que toda solicitud efectuada (pagarés, contratos, addendas, informes de garantía, corporativos etc) se procesan y entregan el mismo día en que se reciben de las distintas áreas del Banco.
- c) Manejo eficiente de toda documentación y procesos pero con menos personal. Esto con la finalidad de dar respaldo a la alta gerencia en su compromiso con la reingeniería de personal realizada en el año 2012.
- d) Reportes mensuales de los casos en cobranza judicial con datos estadísticos y comparativos lo que permite tomar conciencia de toda gestión legal realizada.
- e) Mejoras en los procesos y organización del trabajo permitiendo en cada momento, cuales son las labores que se están realizando a nivel legal y en que está cada caso que se esté realizando y que personal del departamento lo ejecuta.



Banca Privada

Al tomar en cuenta el crecimiento cualitativo para el año 2012, el banco continuó incrementando su oferta de nuevos productos en busca de seguir satisfaciendo la continua demanda de nuestros clientes. Esto con la finalidad de brindarles un acceso más fácil y rápido a los diversos servicios que a diario utilizan. Para estos fines lanzamos nuestro servicio tPago, el cual ha logrado abrirle un sinfín de soluciones rápidas a todos los usuarios.

Por otra parte, el Banco BDI ha realizado una alianza estratégica con Seguros Universal para ofrecerle a nuestros clientes, una excelente solución de ahorros en dólares a una tasa muy competitiva y que a la vez resulta en un plan de vida, para asegurar a nuestros seres queridos.

Cabe destacar también, que la cartera de cuentas de Nóminas Electrónicas ha reflejado un incremento significativo, gracias a la gestión conjunta de los departamentos Banca Privada y Negocios,

junto al respaldo que siempre nos ha dado VISA ya que permite que las tarjetas de Débito del Banco BDI sean aceptadas mundialmente en todos los comercios afiliados a la marca.

Por otra parte, nuestra Institución registró en el año 2012 un aumento significativo en nuestra cartera de clientes pasiva, a pesar de que las autoridades del gobierno llevaron a cabo la Reforma Fiscal con la implementación del impuesto a los intereses devengados por los depósitos de ahorro del público, esto con la finalidad de incrementar la capacidad.

Personas experimentadas
que creen en el valor positivo
de nuestras acciones



Riesgo

Riesgo de liquidez

De acuerdo a las políticas y procedimientos establecidos por el Consejo de Directores del Banco BDI, se monitorea la brecha de liquidez tomando en consideración los Activos Líquidos para cubrir los Pasivos inmediatos, así como las contingencias para retiros imprevistos. Diariamente se calculan las posiciones de las fuentes de recursos y los usos de efectivos por períodos semanales, tanto en forma proyectada, así como por los saldos de los flujos efectivamente realizados. Trimestralmente se hacen pruebas de estrés tomando en cuenta futuros escenarios y las medidas en que el Banco responderá en caso de presentarse situaciones imprevistas.

Riesgo de Mercado

El Banco BDI aplica las políticas y procedimientos de Riesgos de Mercado aprobadas por el Consejo de Administración. La exposición de los riesgos de mercados se realiza a través de los vencimientos contractuales y repacios de sus activos y pasivos contingentes.

Riesgo Operacional

Se han identificado algunas oportunidades de mejora en ciertas actividades llevadas a cabo por la Institución permitiendo esto, mayor eficiencia y menor riesgo. Cabe destacar que los eventos registrados están dentro del umbral de aceptación de riesgo por parte del Consejo.

De igual manera cabe destacar, que al 28 de diciembre del 2012, fueron publicadas las circulares 010/12 y 011/12 correspondientes a la aprobación y entrada en vigencia de los instructivos sobre gestión de Cumplimiento Regulatorio en las Entidades de Intermediación Financiera y Tercerización o Subcontratación de Servicios (Outsourcing) respectivamente. Recientemente la Institución elaboró un Manual para la subcontratación de servicios el cual fue aprobado y remitido a la Superintendencia de Bancos.

Tecnología y comunicación

Al igual que las demás divisiones del Banco BDI, el departamento de Tecnología y Comunicación realizó una labor muy eficiente durante el año 2012. Dentro de estos logros se pueden destacar:

- Mejoras en la infraestructura de comunicación sustituyendo las líneas de cobre que nos conectaban con nuestras sucursales, por Fibra Optica lo que resultó en una mejora de la calidad de servicio entre todas nuestras oficinas y la posibilidad de crecer en ancho de banda y en servicios adicionales. De esta manera también, se logró una disminución considerable en la facturación de los servicios de comunicaciones de nuestra Institución gracias a la consolidación y eficientización sin degradar el servicio a nuestros clientes y relacionados.
- Incorporación y mejora de nuevas líneas de Data como contingencia para nuestras oficinas con nuestro centro alterno.
- Adquisición de nuevo servicio de Internet por Fibra Optica para proporcionar alta disponibilidad y contingencia con diferentes proveedores de servicios tanto para los servicios de Página Web, IBanking, Mail, Plataforma Tarjetas de Crédito y Plataforma Negocios.
- Adquisición e Implementación de FISA Business Platform mejorando de esta manera la captación de nuevos clientes y el servicio a las necesidades de los ya existentes.
- Adquisición de nuevos equipos de Hardware como impresoras de alta tecnología lo que genera una eficientización en el uso reduciendo el gasto de papelería y demás.

**Fórmulas multivalentes
y exitosas para una amplia
oferta de productos financieros**

Capital Humano

En el año 2012, la Dirección General del Banco BDI tomó la decisión de realizar un proceso de Reingeniería de Personal el cual fue llevado a cabo entre los meses de Mayo – Junio 2012. Esta reestructuración se logró gracias a un análisis minucioso y objetivo de la estructura organizacional de este Banco, sustentado en estudios de productividad, indicadores de efectividad, volúmenes de trabajo, transacciones por períodos, entre otros.

La reingeniería de personal estuvo a cargo de las áreas de Organización y Métodos y Gestión Humana del propio Banco BDI, logrando con un trabajo en equipo constante para alcanzar la meta trazada sin generar un desequilibrio en las áreas afectadas ni una merma en la productividad general. La reducción general arrojó un resultado neto de 15 personas menos comparando los cierres de año al 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012.

También se generaron nuevos puestos de trabajo, se reestructuraron áreas de gran importancia dentro de la Institución como las áreas de Banca Corporativa y Banca Individual, sin mermar el

servicio ni afectar la calidad ni la eficiencia en los tiempos respuesta hacia nuestros clientes. Actualmente, el Banco BDI cuenta con un total de 271 colaboradores, donde 130 son hombres y 141 mujeres.

De igual manera, otro de los aspectos más relevantes realizados por el departamento de Gestión Humana fue el énfasis dado, durante el año 2012, a la capacitación de su personal, tanto a nivel internacional como local. Durante este año se impartieron 26 entrenamientos, especialmente en las áreas de Sucursales, Banca Corporativa, Banca Privada, Caja, Tarjetas de Crédito, Análisis de Crédito, Comunicación Corporativa, Seguridad Lógica y O & M, Legal, Riesgos, Tecnología, Recuperaciones, entre otros.

Creemos en nuestro personal y entendemos que es el motor más importante para que el Banco logre sus objetivos año tras año. Es por esto que invertimos en capacitar a nuestro personal y cada año, esa inversión es mayor.

Personas experimentadas
que creen en el valor positivo
de nuestras acciones

O & M y Seguridad

Se realizó un análisis de la estructura, procesos y puestos de trabajo del Banco, verificando las oportunidades de optimización, presentación a la Alta Gerencia e implementación de las mismas. De todo esto se obtuvo como resultado la reestructuración de varias áreas, reducción de personal, reducción de costos y eficientización del trabajo.

También durante el año 2012, se implementó la Plataforma de Ventas para el proceso de solicitudes y otorgación de Tarjetas de Crédito, con el objetivo de descentralizar el ingreso de las solicitudes. Actualmente ya son registradas por los mismos canales que son colocadas (Oficina Principal y Sucursales). La precalificación automática

de los clientes y la revisión del historial crediticio de los clientes son validadas de manera automática con los Buros de Crédito. La evaluación de los clientes se realiza de manera automática con las parametrizaciones de variables e indicadores. Las revisiones y aprobaciones son realizadas de manera automática de acuerdo a los parámetros de los límites discrecionales de aprobación. Con esta herramienta, podemos llevar un registro y un control de las solicitudes además de obtener las estadísticas que ayudan al banco a la toma de decisiones.





KPMG Dominicana
Acrópolis Center, Suite 1500
Av. Winston Churchill
Apartado Postal 1467
Santo Domingo, República Dominicana

Teléfono (809) 566-9161
Telefax (809) 566-3468
Internet www.kpmg.com.do
RNC 1-01025913

El programa de Prevención Lavado de Activos en el Banco BDI es un programa que se cumple a cabalidad en la institución.

Nuevamente, en el año 2011 el Banco fue certificado por la KPMG sobre los requerimientos en la aplicación de la ley (72-02) sobre el Lavado de Activos de la República Dominicana, al haber cumplido a cabalidad con todos los aspectos establecidos por la ley, según consta en carta informe de fecha 31 de agosto del 2011.

A la Administración
Banco BDI, S.A.:

Hemos examinado el cumplimiento de Banco BDI, S.A. (el Banco) con los requerimientos de la Ley 72-02 Contra el Lavado de Activos Provenientes del Tráfico Ilícito de Drogas y Sustancias Controladas y Otras Infracciones Graves, durante el año terminado el 31 de diciembre de 2011. La administración del Banco es responsable por el cumplimiento con los requisitos de dicha Ley. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca del cumplimiento del Banco con los requisitos de la Ley en base a nuestro examen.

Nuestro trabajo fue desarrollado de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Afir-
mación (ISAE) 3000 "*Trabajos de Afir-mación Distintos de Auditorías o Revisiones de Información Financiera Histórica*", establecida por la Junta de Normas Internacionales de Auditoría y Afir-
mación (IAASB) y, en consecuencia, incluyó examinar, basándose en pruebas selectivas, la evidencia que sustenta el cumplimiento del Banco con los requisitos de la Ley y la aplicación de aquellos otros procedimientos que consideramos necesarios en las circunstancias. Conside-
ramos que nuestro examen ofrece una base razonable para nuestra opinión. Nuestro examen no provee una determinación legal del cumplimiento del Banco con los requisitos específicos.

En nuestra opinión, Banco BDI, S.A. cumplió razonablemente, en todos sus aspectos importantes, con la Ley 72-02 Contra el Lavado de Activos Provenientes del Tráfico Ilícito de Drogas y Sustancias Controladas y Otras Infracciones Graves, durante el año terminado el 31 de diciembre de 2011.

Este informe está destinado únicamente para información y uso de la Junta de Directores y la Administración de Banco BDI, S.A., Bancos Corresponsales y los Organismos Reguladores, y no debe ser utilizado por otras partes que no sean las mencionadas anteriormente sin nuestro previo consentimiento.

3 de octubre de 2012

Santo Domingo
República Dominicana



Logros alcanzados en el 2012

- Crecimiento de la Cartera de Créditos del banco en un 11.76%, enfocado en la colocación de créditos de mayor calidad crediticia aún cuando los créditos al sector privado, de forma consolidada mostraron un crecimiento mínimo de un 6%.
- Crecimiento de los depósitos del público y los valores en circulación de un 19.28%
- Crecimiento sostenido del volumen de transacciones de Tarjetas de Crédito y del número de tarjetahabientes en un 20.69%.
- Introducción de las Marcas Compartidas VISA BDI - Plaza Central (Gold, Clásica y Local) y VISA BDI - BMCargo (Signature, Gold, Clásica y Local).
- Apertura de una nueva sucursal en el Centro Comercial Ágora Mall, Santo Domingo.
- Reingeniería del Personal, optimizando los puestos de trabajo y logrando una significativa reducción de costos a nivel de gastos administrativos.
- **Virtualización:**
Es un procesamiento de Alto Rendimiento, el cual ahorra costo en compra de equipos tecnológicos y servidores. También contribuye al ahorro de energía eléctrica, en casi un 50%, facilita la administración y gestión de la información electrónica y en caso de un fallo en los equipos, el tiempo de recuperación de la información es menor.
- **Adquisición Nueva Unidad de Almacenamiento para Contingencia:**
En esta unidad, ubicada en el Colocation Duarte de CLARO-CODETEL, se instalaron los equipos virtuales para la replicación automática de los datos de BDI al Centro Alterno, en caso de un desastre natural o de fuerza mayor entran de manera automática y la pérdida de datos sería por un tiempo no mayor a 15 segundos de transacciones en tiempo real; lo que garantiza un respaldo de datos 24x7x365 y la continuidad del negocio en un 100%, además reduce los costos de mantenimiento, operaciones, y proporciona alta disponibilidad de espacio para almacenamiento de informaciones.
- **Adquisición de la solución FISA-System Plataforma de Negocios:**
Es una solución enfocada en los resultados financieros, económicos del negocio. Integra actores, tareas y sistemas para optimizar el ciclo de procesamiento de los créditos, reducir significativamente los costos y agregar productividad a nivel gerencial. La herramienta contribuye significativamente en los procesos de captación de clientes, colocación de productos, principalmente en el área de banca individual y tarjetas de crédito.



Responsabilidad Social Corporativa

El Banco BDI, a través de su labor social, continúa apoyando el arte y la cultura en nuestro país.



Formar parte activa de Fundación Sinfonía y además de patrocinar los eventos que esta fundación realiza en la República Dominicana, contribuyen forjando nuevos talentos, apoyando mediante becas, a los músicos de la Orquesta Sinfónica Nacional.

En el año 2012, el banco ayudó con una beca al novel talento Juan Junior García, joven estudiante de tuba en la Orquesta Juvenil.

De igual manera, el Banco BDI continuó con su labor altruista dando apoyo y participando en eventos que fueron significativos para ayudar a esas entidades que más lo necesitaban. Entre ellas el Instituto Oncológico Heriberto Pieter. En el año 2012, formó parte del equipo organizador del evento realizado en el Jardín Botánico por la empresa Autogermánica y sus vehículos BMW.



Productos y servicios

Dentro de los productos y servicios que ofrecemos al público podemos mencionar:



Mercasoles del BDI

Depósitos Nocturnos

Servicio de Cajas de Seguridad

Cuentas de Ahorro en pesos, dólares y euros

Depósitos a Plazo Fijo

Certificados Financieros

Cuentas Corrientes

Préstamos Comerciales, de Consumo e Hipotecarios para la Vivienda

Tarjetas de Crédito VISA con toda la variedad de tarjetas de crédito, marca propia y marca compartida

Tarjeta VISA Débito

Servicios Electrónicos

- BDI Online
- BDInfo
- Transferencias ACH
- BDInforma
- Pagos Impuestos, Tesorería, Infotep

Productos Internacionales

- Cartas de Crédito
- Cobranzas
- Transferencias
- Compra y Venta de Divisas

Asambleas 2012

Asamblea General Ordinaria Anual de fecha 24 de abril del 2012.

En la misma se dio a conocer el Informe del Consejo de Administración y el Dictamen del Comisario sobre el Ejercicio 2011, se otorgó descargo al Consejo de Administración por su gestión realizada durante ese año, se fijó el destino de los beneficios, se eligieron a los nuevos miembros del Consejo de Administración y el Comisario para el próximo periodo económico, se tomó acta de los puntos tratados de más relevancia, y finalmente se expusieron temas de interés para la Asamblea.



Modelamos el presente con entusiasmo, pasión y trabajo mientras miramos hacia futuro con optimismo

Nuestras Oficinas



Oficina Principal

Av. Sarasota # 27, La Julia
Santo Domingo, Distrito Nacional

Sucursal Multicentro La Sirena Churchill

Av. Winston Churchill, La Sirena Churchill
Santo Domingo, Distrito Nacional

Sucursal Megacentro

Av. San Vicente de Paúl, Plaza Megacentro
Santo Domingo Este

Sucursal Jumbo Luperón

Hipermercado Jumbo
Zona Industrial de Herrera

Sucursal Plaza Central

Av. 27 de febrero, Plaza Central
Santo Domingo, Distrito Nacional

Sucursal Plaza Naco

Calle Fantino Falcó, Ens. Naco
Santo Domingo, Distrito Nacional

Sucursal Ágora Mall

Av. Abraham Lincoln esq. Av. John F. Kennedy
Santo Domingo, Distrito Nacional

Sucursal Casa de Campo

La Marina, Casa de Campo
La Romana

Sucursal Cap Cana

La Marina Cap Cana
Higüey

Banco Múltiple BDI, S. A.

Informe de los Auditores Independientes
y Estados Financieros sobre Base Regulada

31 de Diciembre del 2012 y 2011

Santo Domingo, R.D.
2 de marzo del 2013

Señores accionistas:

En cumplimiento del mandato que nos confirió la Asamblea Ordinaria Anual celebrada el 24 de abril del 2012 al designarnos Comisario de esta Institución Financiera, hemos examinado los Estados Financieros del Banco Múltiple BDI, S.A., el Informe de los Auditores Externos Pannel Kerr Foster – Guzmán Tapia & Co., así como los otros documentos que son pertinentes a las actividades correspondientes al Ejercicio Social que concluyó el pasado 31 de diciembre del 2012.

El resultado de nuestro examen revela que las cuentas presentadas están de acuerdo con los principios contables y que el Consejo de Directores ha cumplido, de una manera satisfactoria, su mandato, tal y como lo establecen los Estatutos Sociales de la Institución.

Recomendamos a los señores accionistas aprobar los Estados Financieros del Banco Múltiple BDI, S.A. correspondiente al Ejercicio Social concluido el 31 de diciembre del 2012 presentados a la Asamblea General Ordinaria Anual, aprobar la gestión del Consejo de Directores y en consecuencia, darle descargo por la gestión que ha realizado.



Cristóbal Encarnación Pichardo
Comisario
Banco Múltiple BDI, S.A.

Guzman Tapia PKF



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

Hemos auditado los estados financieros del Banco BDI, S.A. los cuales comprenden los balances generales al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los estados de resultados, estados en el patrimonio de los accionistas y estados de flujo de efectivo, así como un resumen 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.

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 BDI, S. A., al 31 de diciembre del 2012 y 2011 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.



7 de marzo de 2013

BALANCES GENERALES

(VALORES EN RD\$)

ACTIVOS	2012	Al 31 de diciembre del 2011
Fondos disponibles (Nota 5)		
Caja	181,016,111	131,317,356
Banco Central	1,318,455,883	1,118,343,166
Bancos del país	24,968,206	12,627,257
Bancos del extranjero	366,363,978	185,220,368
Otras disponibilidades	41,370,221	137,587,035
Rendimientos por cobrar	0	145
	<u>1,932,174,399</u>	<u>1,585,095,327</u>
Fondos interbancarios (Nota 6)		
Fondos interbancarios	0	0
Rendimientos por cobrar	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
Inversiones (Nota 7)		
Mantenidas hasta el vencimiento	25,917,745	9,569,781
Otras inversiones en instrumentos de deuda	730,285,195	300,758,632
Rendimientos por cobrar	7,113,374	5,496,140
Provisión para inversiones	(803,252)	(1,121,392)
	<u>762,513,062</u>	<u>314,703,161</u>
Cartera de créditos (Notas 8 y 15)		
Vigente	5,372,575,710	4,743,043,821
Reestructurada	20,340,882	71,309,552
Vencida	22,333,785	55,711,020
Cobranza Judicial	64,947,882	33,273,677
Rendimientos por cobrar	71,841,842	54,588,649
Provisiones para créditos	(124,106,400)	(111,006,629)
	<u>5,427,933,701</u>	<u>4,846,920,090</u>
Cuentas por cobrar (Nota 10)		
Cuentas por cobrar	35,263,901	29,062,197
Rendimientos por cobrar	504,519	456,239
	<u>35,768,420</u>	<u>29,518,436</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Nota 11)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	222,436,000	175,862,084
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(78,586,334)	(51,841,858)
	<u>143,849,666</u>	<u>124,020,226</u>
Inversiones en acciones (Nota 12)		
Inversiones en acciones	13,905,922	13,644,895
Provisión por inversiones en acciones	(571,419)	(568,808)
	<u>13,334,503</u>	<u>13,076,087</u>
Propiedades, muebles y equipos (Nota 13)		
Propiedad, muebles y equipos	291,757,204	272,557,059
Depreciación acumulada	(97,420,749)	(81,008,964)
	<u>194,336,455</u>	<u>191,548,095</u>
Otros activos (Nota 14)		
Cargos diferidos	34,381,436	23,448,002
Intangibles	52,063,546	50,122,455
Activos diversos	20,994,270	17,476,377
Amortización acumulada	(45,627,708)	(42,401,141)
	<u>61,811,544</u>	<u>48,645,693</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>8,571,721,750</u>	<u>7,153,527,115</u>
Cuentas contingentes (Nota 28)	1,760,500,702	1,549,246,666
Cuentas de orden (Nota 29)	16,710,992,100	15,329,172,135

BALANCES GENERALES

(VALORES EN RD\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO	2012	Al 31 de diciembre del 2011
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Nota 16)		
A la vista	337,249,504	293,882,598
De ahorro	1,069,244,542	886,384,175
A plazo	2,274,593,097	1,836,504,102
Intereses por pagar	3,089,854	2,711,107
	<u>3,684,176,997</u>	<u>3,019,481,982</u>
Fondos interbancarios		
Fondos interbancarios	50,000,000	0
Intereses por pagar	86,111	0
	<u>50,086,111</u>	<u>0</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 17)		
De instituciones financieras del país	78,871,812	96,315,330
Intereses por pagar	0	62
	<u>78,871,812</u>	<u>96,315,392</u>
Fondos tomados a préstamos (Nota 18)		
De Instituciones financieras del país	150,000,000	70,000,000
Intereses por pagar	0	116,667
	<u>150,000,000</u>	<u>70,116,667</u>
Valores en circulación (Nota 19)		
Títulos y valores	3,647,473,878	3,134,702,082
Intereses por pagar	10,224,012	12,739,766
	<u>3,657,697,890</u>	<u>3,147,441,848</u>
Otros pasivos (Nota 20)	198,255,004	100,609,922
TOTAL DE PASIVOS	<u>7,819,087,814</u>	<u>6,433,965,811</u>
PATRIMONIO NETO (Nota 26)		
Capital pagado	665,045,500	613,559,400
Otras reservas patrimoniales	27,155,125	24,521,193
Superávit por revaluación	19,480,137	19,480,137
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	3,152,309	2,239,738
Resultados del período	37,800,865	59,760,836
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>752,633,936</u>	<u>719,561,304</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>8,571,721,750</u>	<u>7,153,527,115</u>
Cuentas contingentes (Nota 28)	(1,760,500,702)	(1,549,246,666)
Cuentas de orden (Nota 29)	(16,710,992,100)	(15,329,172,135)

Juan Carlos Rodríguez Copello

PRESIDENTE

Mencia Collado de Sang

VICEPRESIDENTE SENIOR ADMINISTRATIVO

ESTADOS DE RESULTADOS
 (VALORES EN RD\$)

	Por los años terminados Al 31 de diciembre del	
	2012	2011
Ingresos financieros (Nota 30)		
Intereses y comisiones por créditos	808,086,792	667,972,908
Intereses por inversiones	42,321,759	38,176,803
Ganancia por inversiones	4,195,600	6,392,245
	<u>854,604,151</u>	<u>712,541,956</u>
Gastos financieros (Nota 30)		
Intereses por captaciones	(429,828,813)	(327,150,176)
Pérdida por inversiones	(179,214)	(486,892)
Intereses y comisiones por financiamientos	(1,832,829)	(3,390,077)
	<u>(431,840,856)</u>	<u>(331,027,145)</u>
Margen financiero bruto	422,763,295	381,514,811
Provisiones para cartera de créditos	(22,244,947)	(5,744,201)
Provisión para inversiones	0	(511,981)
	<u>(22,244,947)</u>	<u>(6,256,182)</u>
Margen financiero neto	400,518,348	375,258,629
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio (Nota 30)	13,715,163	8,138,227
Otros ingresos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	112,371,691	100,423,403
Comisiones por cambio	33,190,688	31,962,371
Ingresos diversos	7,763,868	6,929,296
	<u>153,326,247</u>	<u>139,315,070</u>
Otros gastos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	(23,216,700)	(17,882,706)
Gastos diversos	(18,523,905)	(16,645,428)
	<u>(41,740,605)</u>	<u>(34,528,134)</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 33)	(191,890,439)	(184,838,717)
Servicios de terceros	(46,685,160)	(43,003,930)
Depreciación y Amortizaciones	(27,750,438)	(24,061,063)
Otras provisiones	(70,481,166)	(24,176,538)
Otros gastos	(153,180,091)	(117,705,958)
	<u>(489,987,294)</u>	<u>(393,786,206)</u>
Resultado operacional	35,831,859	94,397,586
Otros ingresos (gastos) (Nota 32)		
Otros ingresos	42,636,032	21,613,677
Otros gastos	(28,335,809)	(32,399,373)
	<u>14,300,223</u>	<u>(10,785,696)</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	50,132,082	83,611,890
Impuesto Sobre la Renta (Nota 25)	(10,341,698)	(20,705,747)
Resultado del ejercicio	<u>39,790,384</u>	<u>62,906,143</u>

Juan Carlos Rodríguez Copello
PRESIDENTE

Mencia Collado de Sang
VICEPRESIDENTE SENIOR ADMINISTRATIVO

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

	Por los años terminados Al 31 de diciembre del	
	2012	2011
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	790,833,599	663,909,087
Otros ingresos financieros cobrados	40,704,525	39,917,366
Otros ingresos operacionales cobrados	153,326,247	139,315,070
Intereses pagados por captaciones	(431,965,882)	(323,494,286)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(1,949,496)	(3,278,485)
Gastos generales y administrativos pagados	(391,755,690)	(345,548,605)
Otros gastos operacionales pagados	(41,740,605)	(34,528,134)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	(68,144,845)	(30,902,689)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	<u>185,597,543</u>	<u>105,389,324</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(Aumento) disminución en inversiones	(446,135,554)	193,060,188
Interbancarios Otorgados	(380,000,000)	(1,990,000,000)
Interbancarios Cobrados	380,000,000	1,990,000,000
Créditos otorgados	(3,562,330,075)	(3,240,906,947)
Créditos cobrados	2,904,744,661	2,445,750,176
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(36,676,659)	(37,718,149)
Producto de la venta de activos fijos	164,000	1,240,188
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	21,940,450	9,787,599
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	<u>(1,118,293,177)</u>	<u>(628,786,945)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	30,763,619,243	15,807,092,515
Devolución de captaciones	(29,603,974,697)	(15,527,456,032)
Interbancarios recibidos	486,000,000	235,000,000
Interbancarios pagados	(436,000,000)	(235,000,000)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	150,000,000	200,000,000
Operaciones de fondos pagados	(70,000,000)	(132,124,732)
Aportes de capital	1,000,190	45
Dividendos pagados	(10,870,030)	(9,576,565)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	<u>1,279,774,706</u>	<u>337,935,231</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	347,079,072	(185,462,390)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>1,585,095,327</u>	<u>1,770,557,717</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>1,932,174,399</u>	<u>1,585,095,327</u>

Juan Carlos Rodríguez Copello
PRESIDENTE

Mencia Collado de Sang
VICEPRESIDENTE SENIOR ADMINISTRATIVO

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

(VALORES EN RD\$)

	Por los años terminados Al 31 de diciembre del	
	2012	2011
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación:		
Resultado del Ejercicio	39,790,384	62,906,143
Ajustes para reconciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de Créditos	22,244,947	5,744,201
Inversiones	0	511,981
Bienes recibidos en recuperación de créditos	32,659,953	6,466,423
Rendimientos por cobrar	37,235,128	17,246,626
Otras Provisiones	586,084	463,489
Liberación de provisiones:		
Inversiones	(356,761)	0
Rendimientos por cobrar	(31,945,769)	(13,395,157)
Depreciaciones y amortizaciones	27,750,438	24,061,063
Pérdida por ventas de activos fijos	6,934	288,209
Pérdidas por inversiones	53,224	460,861
Pérdidas por ventas de bienes recibidos	29,311	269,515
Gastos por incobrabilidad cuentas a recibir	683,036	172,670
Ganancia en ventas de activos fijos	(141,379)	(197,614)
Ganancias en ventas, bienes recibidos en recuperación de créditos y diversos	0	(975,603)
Ingresos por inversiones no financieras	(954,707)	(722,792)
Retiro de Activos Fijos	6,108,306	14,598,002
Efecto Fluctuación Cambiaria	(13,715,163)	(8,138,227)
Otros Ingresos (gastos)	360,797	428,063
Cambios netos en activos y pasivos:		
Disminución (Aumento) en otros activos	(30,274,677)	(28,810,661)
(Disminución) Aumento en otros pasivos	97,645,082	20,244,650
Aumento (Disminución) Intereses por pagar financiamientos	116,667	111,592
Aumento (Disminución) intereses por pagar valores	(2,050,958)	3,655,890
Total de Ajustes	145,807,159	42,483,181
Efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación	185,597,543	105,389,324

Juan Carlos Rodríguez Copello
PRESIDENTE

Mencia Collado de Sang
VICEPRESIDENTE SENIOR ADMINISTRATIVO

ESTADOS DE PATRIMONIO NETO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(VALORES EN RD\$)

	Capital Pagado	Reserva Legal Bancaria	Capital Adicional	Otras Reservas Patrimoniales	Superávit por Revaluación	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos 1 de enero del 2011	566,487,200	0	0	19,203,042	19,480,137	2,098,857	55,578,537	662,847,773
Transferencia de resultados acumulados	0	0	0	0	0	55,578,537	(55,578,537)	0
Transferencia de resultados acumulados a Reserva Voluntaria	0	0	0	2,098,857	0	(2,098,857)	0	0
Absorción por Fusión Agente de Cambio BDI-BLH, S.A.	0	0	0	1,143,949	0	(340,299)	0	803,650
Transferencia de reserva voluntaria a resultados acumulados	0	0	0	(1,070,183)	0	1,070,183	0	0
Aportes de capital	45	0	0	0	0	0	0	45
Dividendos pagados:								
Efectivo	0	0	0	0	0	(9,576,565)	0	(9,576,565)
Acciones	47,072,155	0	0	0	0	(47,072,155)	0	0
Resultado del período	0	0	0	0	0	0	62,906,143	62,906,143
Transferencia a otras reservas	0	0	0	3,145,307	0	0	(3,145,307)	0
Ajustes años anteriores	0	0	0	221	0	2,580,037	0	2,580,258
Saldos 31 de diciembre del 2011	613,559,400	0	0	24,521,193	19,480,137	2,239,738	59,760,836	719,561,304
Transferencia de resultados acumulados	0	0	0	0	0	59,760,836	(59,760,836)	0
Transferencia de resultado acumulado a Reserva Voluntaria	0	0	0	0	0	0	0	0
Absorción por Fusión Agente de Cambio BDI-BLH, S.A.	0	0	0	0	0	0	0	0
Transferencia de reserva voluntaria a resultados acumulados	0	0	0	0	0	0	0	0
Aportes de capital	1,000,190	0	0	0	0	0	0	1,000,190
Dividendos pagados:								
Efectivo	0	0	0	0	0	(10,870,030)	0	(10,870,030)
Acciones	50,485,910	0	0	0	0	(50,485,910)	0	0
Resultado del período	0	0	0	0	0	0	39,790,384	39,790,384
Transferencia a otras reservas	0	0	0	2,634,153	0	(644,634)	(1,989,519)	0
Ajustes años anteriores	0	0	0	(221)	0	3,152,309	0	3,152,088
Saldos 31 de diciembre de 2012	665,045,500	0	0	27,155,125	19,480,137	3,152,309	37,800,865	752,633,936

Juan Carlos Rodríguez Copello
PRESIDENTE

Mencia Collado de Sang
VICEPRESIDENTE SENIOR ADMINISTRATIVO

1. Entidad

El Banco BDI, S. A. se constituyó en el año 1974.

El Banco ofrece servicios múltiples bancarios a las empresas de propiedad privada y público en general. Sus principales actividades son conceder préstamos y captar depósitos del público a la vista y a plazo, realizar operaciones con tarjeta de crédito Visa Internacional y efectuar todo tipo de operaciones relacionadas con las actividades del Banco. Su domicilio y administración general tiene sede en la Av. Sarasota No.27, La Julia, Santo Domingo, Distrito Nacional y cuenta con 271 y 286 empleados en el 2012 y 2011, respectivamente.

El detalle de los principales funcionarios es:

Nombre	Posición
Juan Carlos Rodríguez Copello	Presidente
María Sonsoles Rodríguez	Vicepresidente Senior
José Antonio de Moya Cuesta	Vicepresidente Ejecutivo
Mencia Collado de Sang	Vicepresidente Senior Administrativo
Denisse Morales Soto	Vicepresidente Senior de Banca Individual, Privada y Sucursales

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

El detalle de la cantidad de oficinas y cajeros automáticos al 31 de diciembre del 2012 es:

Ubicación	Sucursales	Cajeros Automáticos
Zona Metropolitana	7	5
Interior del País	2	1
	<u>9</u>	<u>6</u>

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

Los presentes estados financieros fueron aprobados para su emisión el 07 de marzo del 2013 por Mencia Collado de Sang, Vicepresidente Senior Administrativo.

2. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

a) Base Contable de los Estados Financieros

El Banco prepara sus estados financieros de acuerdo con las prácticas de contabilidad requeridas para las entidades financieras por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la Ley Monetaria y Financiera y los

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

b) Principales Estimaciones Utilizadas

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

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

c) Base de Consolidación

N/A

d) Transacciones con pacto de recompra o reventa (reportos)

No aplica

e) 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 6, 7, 12, 16, 17 y 19.

f) 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.

g) **Inversiones en Acciones**

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

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

h) **Cartera de Crédito 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

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).

Como medida transitoria para la evaluación de la cartera, la Superintendencia de Bancos dispuso que las entidades de intermediación financiera no consideren hasta el 31 de diciembre del 2009, el análisis de flujo de efectivo como el aspecto central de la clasificación del deudor sino que tomará el historial de pago como un factor que pudiera mejorar la clasificación de riesgo deudor. Esta disposición fue extendida hasta el 30 de Junio del 2013, según lo establece la Circular 001/11. Mediante la circular SB:008-12, de fecha 05 de diciembre del 2012, se extiende el plazo para la aplicación de las medidas dispuestas mediante las circulares SB:001-11, 002-11 y 003-11, hasta tanto se concluya la revisión del reglamento de evaluación de activos para su actualización conforme a las mejores prácticas internacionales.

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".

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 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.

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

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

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

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

Categoría	Vida Útil Estimada	Método
Terrenos	—	—
Edificaciones	30 años	Línea recta
Mobiliarios y equipos	5 años	Línea recta
Equipos de transporte	5 años	Línea recta
Equipos de cómputos	5 años	Línea recta
Otros muebles y equipos	7 años	Línea recta

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

j) *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.

k) *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.

l) *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.

m) *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 2012 y 2011, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$40.2612 y RD\$38.7243 en relación con el dólar y de RD\$53.0763 y RD\$50.1054 en relación con el Euro.

n) **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 Pensiones, principalmente en AFP Siembra

• **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.

o) **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 las Notas 7, 16, 17 y 19.

p) **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 incurren o se conocen.

q) **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.

r) **Impuesto sobre la Renta**

El Banco no 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 Banco no está registrando el impuesto diferido, según lo establecen las Normas Internacionales de Información Financiera.

s) **Información financiera por segmentos**

No aplica

t) **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.

u) **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.

v) **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 dos 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.

w) **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 con el 10% del índice de solvencia.

x) **Reclasificación**

N/A

y) **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 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 cuantificadas.

3. Cambios en las Políticas Contables

N/A

4. Transacciones en Moneda Extranjera y Exposición a Riesgo Cambiario

	2012		2011	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
Activos				
Fondos disponibles	27,943,040	1,125,020,333	20,857,712	807,700,311
Inversiones en valores	11,928,041	480,237,263	2,634,202	102,007,646
Cartera de créditos	52,322,250	2,106,556,584	50,866,146	1,969,755,897
Inversiones en acciones	168,142	6,769,583	168,142	6,511,166
Cuentas por cobrar	228,212	9,188,094	173,481	6,717,952
Otros activos	16,677	671,454	—	—
	<u>92,606,362</u>	<u>3,728,443,311</u>	<u>74,699,683</u>	<u>2,892,692,972</u>
Pasivos				
Obligaciones con el público	78,887,881	3,176,120,749	65,310,644	2,529,108,964
Cargos por pagar	76,746	3,089,866	70,010	2,711,102
Otros pasivos	2,982,290	120,070,565	797,463	30,881,200
	<u>81,946,917</u>	<u>3,299,281,180</u>	<u>66,178,117</u>	<u>2,562,701,266</u>
Posición larga (corta) de moneda extranjera	<u>10,659,445</u>	<u>429,162,131</u>	<u>8,521,566</u>	<u>329,991,706</u>

La tasa de cambio usada para convertir a moneda nacional el importe en moneda extranjera fue de RD\$40.2612 y RD\$38.7243 por US\$1.00, al 31 de diciembre del 2012 y 2011, respectivamente.

5. Fondos Disponibles

Los fondos disponibles e interbancarios consisten de:

	2012	2011
Fondos disponibles:		
Caja (a)	181,016,111	131,317,356
Banco Central de la República Dominicana (a)	1,318,455,883	1,118,343,166
Bancos del país (a)	24,968,206	12,627,257
Bancos del extranjero (a)	366,363,980	185,220,368
Otras disponibilidades (b)	41,370,221	137,587,035
Rendimientos por cobrar (a)	—	145
	<u>1,932,174,401</u>	<u>1,585,095,327</u>

Al 31 de diciembre del 2012, el encaje legal requerido es de RD\$642,056,948 y US\$16,243,228. A esta fecha, el Banco mantiene en el Banco Central de la República Dominicana un total de cobertura para este propósito de RD\$653,157,241 y US\$16,612,294, respectivamente, el cual excede la cantidad mínima requerida para estos fines.

a) Los fondos disponibles al 31 de diciembre del 2012 están compuestos por US\$1,556,816 en caja, US\$16,590,285 en el Banco Central, US\$530,930 en Bancos del país, US\$9,099,679 en Bancos del extranjero, US\$165,330 en Documentos al cobro en el exterior.

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

6. Fondos Interbancarios

El movimiento de los recursos interbancarios obtenidos y otorgados es el siguiente:

Fondos Interbancarios Activos 2012

Entidad	Cantidad	Monto	No. días	Tasa Promedio Ponderada	Balance 2012
Banco Santa Cruz, S. A.	1	70,000,000	1	7.25%	0
Banco Múltiple Caribe, S. A.	7	310,000,000	18	8.32%	0
	8	380,000,000	19	8.19%	0

Fondos Interbancarios Pasivos 2012

Entidad	Cantidad	Monto	No. días	Tasa Promedio Ponderada	Balance 2012
Banco Santa Cruz, S. A.	1	20,000,000	1	8.75%	0
Banco de Reservas de la R. D.	4	170,000,000	13	8.44%	0
Banco Múltiple Caribe S. A.	1	45,000,000	7	7.00%	0
Banco BHD, S. A.	6	126,000,000	17	7.92%	50,000,000
Banco Múltiple Vimenca	1	40,000,000	1	7.00%	0
Asociación La Nacional	1	35,000,000	4	7.15%	0
Banco Múltiple López de Haro	1	50,000,000	6	7.50%	0
	15	486,000,000	49	8.74%	50,000,000

Fondos Interbancarios Activos 2011

Entidad	Cantidad	Monto	No. días	Tasa Promedio Ponderada	Balance 2011
Banco Santa Cruz, S. A.	12	660,000,000	29	7.57%	0
Banco Múltiple Caribe, S. A.	23	1,175,000,000	88	7.82%	0
Banco Promérica, S. A.	1	30,000,000	1	8.35%	0
Banco Vimenca, S. A.	4	80,000,000	6	8.49%	0
Bancamérica	3	45,000,000	13	7.04%	0
	43	1,990,000,000	137	7.85%	0

Fondos Interbancarios Pasivos 2011

Entidad	Cantidad	Monto	No. días	Tasa Promedio Ponderada	Balance 2011
Banco Santa Cruz, S. A.	4	110,000,000	12	8.66%	0
Banco Múltiple Caribe S. A.	1	25,000,000	1	8.75%	0
Banco Banesco	5	100,000,000	12	8.82%	0
	10	235,000,000	25	8.74%	0

7. Inversiones

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$ 2012	Monto RD\$ 2011	Tasa de Interés	Vencimiento
Mantenidas hasta el vencimiento:					
Certificado de Inversión	Merrill Lynch	4,446,447	3,761,136	Variable	Indefinido
Certificado de Depósito	Citibank	—	5,808,645	1.00%	12/09/2012
		<u>4,446,447</u>	<u>9,569,781</u>		

Otras Inversiones en instrumentos de deuda:

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$ 2012	Monto RD\$ 2011	Tasa de Interés	Vencimiento
Bonos	Estado Dominicano	436,700	436,700	0	Indefinido
Bonos Ley 366-09	Ministerio de Hacienda	—	10,500,000	12.00%	18/06/2012
Bonos Ley 366-09	Ministerio de Hacienda	10,533,446	—	11.90%	08/02/2013
Bonos Ley 366-09	Ministerio de Hacienda	20,063,706	—	9.00%	08/04/2013

Bonos Ley 366-09	Ministerio de Hacienda	—	10,500,000	12.00%	22/06/2012
Bonos Ley 366-09	Ministerio de Hacienda	8,025,482	—	11.90%	09/01/2013
Bonos Ley 366-09	Ministerio de Hacienda	—	15,000,000	12.00%	19/04/2012
Bonos Ley 366-09	Ministerio de Hacienda	—	19,362,150	5.75%	05/08/2012
Bonos Ley 366-09	Ministerio de Hacienda	—	18,750,000	12.00%	05/10/2012
Bonos Ley 366-09	Ministerio de Hacienda	21,066,988	20,000,000	8.25%	08/01/2013
Bonos Ley 366-09	Ministerio de Hacienda	—	5,000,000	12.00%	22/03/2012
Bonos Ley 366-09	Ministerio de Hacienda	8,025,482	8,000,000	9.00%	08/04/2013
Bonos Ley 366-09	Ministerio de Hacienda	26,082,818	26,000,000	12.05%	09/01/2013
Bonos Ley 366-09	Ministerio de Hacienda	21,232,103	—	8.50%	17/01/2013
Bonos Ley 366-09	Ministerio de Hacienda	—	18,750,000	12.00%	05/07/2012
Bonos Ley 498-08	Ministerio de Hacienda	22,070,076	22,000,265	9.00%	05/04/2013
Certificado Financiero	Banco de Reservas de la R. D.	—	14,770,635	8.00%	28/07/2012
Certificado de inversión especial	Banco de Reservas de la R. D.	684,417	1,492,423	15.50%	5/10/2018
Depósito Remunerado	Banco Central de la R. D.	50,000,000	32,000,000	5.00%	02/01/2013
Certificado de inversión especial	Banco Central de la R. D.	—	2,500,000	13.00%	27/04/2012
Certificado de inversión especial	Banco Central de la R. D.	28,554,899	—	10.00%	25/09/2015
Certificado de inversión especial	Banco Central de la R. D.	4,337,998	2,746,296	15.50%	19/04/2019
Certificado de inversión especial	Banco Central de la R. D.	20,094,899	—	12.00%	13/10/2017
Certificado de inversión especial	Banco Central de la R. D.	36,032,097	—	14.00%	18/10/2019
Certificado de Depósito	Citibank	—	38,724,300	3.00%	06/11/2012
Certificado de Depósito	Citibank	9,578,899	—	0.90%	17/01/2013
Certificado de Depósito	Citibank	8,402,543	—	1.00%	12/12/2013
Certificado de Depósito	Citibank	3,489,856	—	0.90%	17/01/2013
Certificado de Depósito	Citibank	36,194,819	—	1.80%	27/03/2013
Certificado de Depósito	Citibank	18,097,409	—	1.20%	27/03/2013
Bonos Ley 490-08	Secretaría de Estado de Hacienda	—	16,457,828	6.00%	23/01/2012
Bonos Ley 490-08	Secretaría de Estado de Hacienda	843,509	813,210	4.50%	22/01/2013
Bonos Ley 490-08	Secretaría de Estado de Hacienda	12,654,969	11,533,423	5.00%	26/03/2013
Bonos Ley 490-08	Secretaría de Estado de Hacienda	4,017,450	3,872,430	4.90%	18/03/2013
Bonos Ley 490-08	Secretaría de Estado de Hacienda	40,174,624	—	4.85%	25/02/2013
Bonos Ley 490-08	Secretaría de Estado de Hacienda	40,174,624	—	4.70%	29/01/2013
Bonos Ley 490-08	Secretaría de Estado de Hacienda	20,087,252	—	4.55%	12/02/2013
Bonos Ley 490-08	Secretaría de Estado de Hacienda	20,087,252	—	4.70%	13/02/2013
Bonos Ley 490-08	Secretaría de Estado de Hacienda	16,069,801	—	5.00%	19/03/2013
Bonos Ley 490-08	Secretaría de Estado de Hacienda	16,069,801	—	4.60%	22/03/2013
Bonos Ley 490-08	Secretaría de Estado de Hacienda	50,800,136	—	5.00%	19/03/2013
Bonos Ley 490-08	Secretaría de Estado de Hacienda	30,130,878	—	4.90%	14/03/2013
Bonos Ley 490-08	Secretaría de Estado de Hacienda	16,069,801	—	5.00%	22/02/2013
Bonos Ley 490-08	Secretaría de Estado de Hacienda	60,262,020	—	4.70%	29/01/2013
Bonos Ley 490-08	Secretaría de Estado de Hacienda	14,061,076	—	5.00%	21/02/2013
Bonos Ley 490-08	Secretaría de Estado de Hacienda	30,130,874	—	5.11%	19/01/2013
Bonos Ley 490-08	Secretaría de Estado de Hacienda	7,432,283	—	4.70%	15/02/2013
Bonos Ley 490-08	Secretaría de Estado de Hacienda	18,078,526	—	5.00%	02/04/2013
Bonos Ley 490-08	Secretaría de Estado de Hacienda	1,606,980	1,548,972	5.00%	25/03/2013
		<u>751,756,493</u>	<u>300,758,632</u>		
Total		756,202,941	310,328,413		
Rendimientos por cobrar		6,791,183	5,496,140		
Provisiones para Inversiones		(803,253)	(1,121,392)		
		<u>762,190,871</u>	<u>314,703,161</u>		

Las inversiones para los años 2012 y 2011, están compuestas por US\$11,896,362 y US\$2,634,202, respectivamente.

8. Cartera de Créditos

a) Por tipo de créditos

	2012 RD\$	2011 RD\$
Créditos comerciales		
Adelantos en cuentas corrientes	30,719,322	42,325,939
Préstamos	3,777,372,372	3,414,380,957
Documentos descontados	6,422,094	19,936,268
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	18,521,913	7,062,245
Subtotal	<u>3,833,035,701</u>	<u>3,483,705,409</u>
Créditos de consumo		
Tarjetas de crédito personales	508,715,678	434,339,670
Préstamos de consumo	389,670,760	342,020,013
Subtotal	<u>898,386,438</u>	<u>776,359,683</u>
Créditos hipotecarios		
Adquisición de viviendas	696,301,824	587,481,098
Construcción, remodelación, reparación, ampliación, otros	52,474,291	55,791,880
Subtotal	<u>748,776,115</u>	<u>643,272,978</u>
Total	<u>5,480,198,254</u>	<u>4,903,338,070</u>

b) Condición de la cartera de créditos

Créditos Comerciales:		
Vigentes *	3,780,029,433	3,421,801,901
Vencida *		
- De 31 a 90 días	1,269,046	18,860,896
- Por más de 90 días	49,650,629	41,049,951
Subtotal	<u>3,830,949,108</u>	<u>3,481,712,748</u>
Créditos a la Microempresa		
Vigentes	—	1,971,774
Vencida:		
- De 31 a 90 días	—	20,887
- Por más de 90 días	2,086,593	—
Subtotal	<u>2,086,593</u>	<u>1,992,661</u>
Total Créditos Comerciales	<u>3,833,035,701</u>	<u>3,483,705,409</u>

* La cartera de créditos para el 2012 está compuesta por US\$38,025,296 en cartera vigente, US\$120,068 en cartera vencida, US\$29,997 en cartera reestructurada, US\$96,043 cartera en cobranza judicial y provisiones constituidas por US\$36,773.

Créditos de Consumo:		
Vigentes	866,336,068	748,114,863
Vencida:		
- De 31 a 90 días	474,466	521,4125
- Por más de 90 días	31,575,904	27,723,408
Total Créditos de Consumo	<u>898,386,438</u>	<u>776,359,683</u>
Créditos hipotecarios:		
Vigentes	746,551,088	642,464,835
- De 31 a 90 días	5,145	140,987
- Por más de 90 días	2,219,882	667,156
Total Créditos Hipotecarios	<u>748,776,115</u>	<u>643,272,978</u>

	2012 RD\$	2011 RD\$
Rendimientos por cobrar créditos vigentes	54,233,264	41,650,904
Rendimientos por cobrar vencidos de 31 a 90 días	6,984,407	3,204,594
Rendimientos por cobrar más de 90 días	3,175,583	4,733,450
Rendimientos por cobrar créditos reestructurados	388,405	315,229
Rendimientos por cobrar créditos en cobranza judicial	7,384,991	4,684,472
Total rendimientos por cobrar *	<u>72,166,650</u>	<u>54,588,649</u>

* Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 existe un importe de US\$600,381 y US\$390,656, respectivamente.

c) Por tipo de garantía:

	2012 RD\$	2011 RD\$
Con garantías polivalentes ¹	3,463,023,391	3,219,106,698
Con garantías no polivalentes ²	80,958,544	78,417,144
Sin garantías	1,936,216,319	1,605,814,228
	<u>5,480,198,254</u>	<u>4,903,338,070</u>

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

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

d) Por origen de los fondos:

	2012 RD\$	2011 RD\$
Propios	<u>5,480,198,254</u>	<u>4,903,338,070</u>

e) Por plazos:

Corto plazo (hasta un año)	3,365,269,316	3,030,611,944
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	831,770,091	689,901,658
Largo plazo (mayor de tres años)	1,283,158,847	1,182,824,468
	<u>5,480,198,254</u>	<u>4,903,338,070</u>

f) Por sectores económicos:

Explotación de minas	3,201,734	—
Agricultura, caza, silvicultura y pesca	31,769,344	14,808,090
Industrias Manufactureras	369,244,588	416,518,868
Suministro de Electricidad, Gas y Agua	124,463,866	119,952,082
Construcción	1,220,240,842	1,111,379,7905
Comercio al por mayor y menor, etc.	816,924,792	820,444,262
Hoteles y restaurantes	148,107,247	129,671,178
Transporte, almacenamientos y comunicación	66,682,801	64,666,905
Actividades Inmobiliarias Empresariales y de Alquiler	626,150,528	540,006,086
Enseñanza	95,273,731	31,059,791
Servicios sociales y de salud	36,108,379	15,152,551
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	263,531,476	169,247,481
Hogares privados con servicios domésticos	1,663,191,791	1,469,075,986
Intermediación Financiera	15,307,135	1,355,000
	<u>5,480,198,254</u>	<u>4,903,338,070</u>

10. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en:

	2012 RD\$	2011 RD\$
Comisiones por cobrar	9,883,951	6,876,125
Cuentas a recibir diversas:		
Anticipos a proveedores	726,903	3,702,869
Cuentas por cobrar al personal	1,282,596	732,648
Gastos por recuperar	3,354,488	7,747,137
Depósitos en garantía	1,623,258	2,427,471
Cheques Devueltos	10,720,060	2,671,678
Anticipos en cuentas corrientes	1,678,860	302,080
Otras cuentas por cobrar	5,993,785	4,602,189
Rendimientos por cobrar cuentas a recibir	504,519	456,239
	<u>35,768,420</u>	<u>29,518,436</u>

Las cuentas por cobrar para el 2012 y 2011 se conforma de las siguientes partidas: cargos y comisiones por cobrar tarjetahabientes US\$762 y US\$1,146 respectivamente, anticipos a proveedores US\$16,455 y US\$95,029, gastos por recuperar por US\$1,392 y US\$15,351, respectivamente, cheques devueltos US\$169,138 y US\$37,032, respectivamente y otras cuentas por cobrar US\$40,464 y US\$24,922

11. Bienes recibidos en recuperación de créditos

	2012 RD\$	2011 RD\$
Otros Muebles y Equipos (a)	177,743	201,132
Bienes recibidos en recuperación de créditos (b)	222,258,257	175,660,952
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(78,586,334)</u>	<u>(51,841,858)</u>
	<u>143,849,666</u>	<u>124,020,226</u>

a) Dentro de este renglón hay Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos con más de 40 meses y están totalmente provisionados, por un importe de RD\$177,743.

b) Bienes recibidos en recuperación de créditos con más de 40 meses por un importe de RD\$156,121,042 y un importe de RD\$66,137,215 con menos de 40 meses

12. Inversiones en Acciones

Las inversiones en acciones en sociedades jurídicas consisten en:

Monto de la Inversión		Porcentaje de Participación	Tipo de Acciones	Valor Nominal RD\$	Valor de Mercado RD\$	Cantidad de Acciones en Circulación
2012	2011					
50,000	(a) 50,000	0.09%	Comunes	100	N/D	500
6,767,960	6,767,960	7.99%	Comunes	100	N/D	34,079
250,000	(a) 250,000	—	Preferidas	100	N/D	2,500
6,837,962	(b) 6,576,935	0.03%	Comunes	1,442	2,632	4,246
<u>13,905,922</u>	<u>13,644,895</u>					

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

(a) Inversiones provisionadas en un 100%, para las demás inversiones se efectuaron provisiones de conformidad con la clasificación de las mismas.

(b) Corresponden a acciones en Visa International Inc., a un valor nominal de US\$40.00 cada una y un valor de mercado equivalente a US\$506.05. Están compuestas por US\$169,840.

13. Propiedad, muebles y equipos

	2012				
	Terrenos y Mejoras	Edificaciones	Mobiliarios y equipos	Diversos	Total
Valor Bruto al 1ro. de enero del 2012	29,952,000	138,452,635	65,696,095	38,456,329	272,557,059
Adquisiciones	—	—	25,947,896	10,728,763	36,676,659
Retiros	—	—	<u>(10,629,360)</u>	<u>(6,847,155)</u>	<u>(17,476,515)</u>
Valor Bruto al 31 de diciembre del 2012	<u>29,952,000</u>	<u>138,452,635</u>	<u>81,014,631</u>	<u>42,337,937</u>	<u>291,757,203</u>
Depreciación Acumulada					
al 1ro. de enero del 2012	—	(34,358,892)	(28,744,971)	(17,905,101)	(81,008,964)
Gasto de Depreciación	—	(6,922,633)	(15,400,616)	(5,427,189)	(27,750,438)
Retiros	—	<u>110,246</u>	<u>9,720,807</u>	<u>1,507,599</u>	<u>11,338,652</u>
Valor al 31 de diciembre del 2012	<u>—</u>	<u>(41,171,279)</u>	<u>(34,424,780)</u>	<u>(21,824,691)</u>	<u>(97,420,750)</u>
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre del 2012	<u>29,952,000</u>	<u>97,281,356</u>	<u>46,589,851</u>	<u>20,513,246</u>	<u>194,336,453</u>

	2011				
	Terrenos y Mejoras	Edificaciones	Mobiliarios y equipos	Diversos	Total
Valor Bruto al 1ro. de enero del 2011	29,952,000	127,681,377	54,810,651	35,531,510	247,975,538
Adquisiciones	—	10,771,258	19,743,032	7,203,859	37,718,149
Retiros	—	—	<u>(8,857,588)</u>	<u>(4,279,040)</u>	<u>(13,136,628)</u>
Valor Bruto al 31 de diciembre del 2011	<u>29,952,000</u>	<u>138,452,635</u>	<u>65,696,095</u>	<u>38,456,329</u>	<u>272,557,059</u>
Depreciación Acumulada					
al 1ro. de enero del 2009	—	(27,538,851)	(23,917,332)	(13,276,577)	(64,732,760)
Gasto de Depreciación	—	(6,820,041)	(12,196,550)	(5,044,473)	(24,061,064)
Retiros	—	—	<u>7,368,911</u>	<u>415,949</u>	<u>7,784,860</u>
Valor al 31 de diciembre del 2011	<u>—</u>	<u>(34,358,892)</u>	<u>(28,744,971)</u>	<u>(17,905,101)</u>	<u>(81,008,964)</u>
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre del 2011	<u>29,952,000</u>	<u>104,093,743</u>	<u>36,951,124</u>	<u>20,551,228</u>	<u>191,548,095</u>

14. Otros Activos

b) Otros Cargos diferidos

	2012 RD\$	2011 RD\$
Anticipo Impuesto sobre la renta	31,273,592	19,505,032
Seguros pagados por anticipado	1,718,226	1,500,421
Otros gastos pagados por anticipado	<u>1,389,618</u>	<u>2,442,549</u>
Total	<u>34,381,436</u>	<u>23,448,002</u>

c) Intangibles

Software	41,270,445	41,270,445
Amortización Acumulada	(40,003,060)	(38,721,881)
Otros cargos diferidos diversos	10,793,101	8,852,010
Amortización Acumulada	(5,624,648)	(3,679,260)
Total	6,435,838	7,721,314

d) Activos diversos

Bienes diversos		
Papelería, útiles y otros materiales	4,624,447	4,724,743
Bibliotecas y obras de arte	572,240	572,240
Subtotal	5,196,687	5,296,983
Otros bienes diversos	13,969,443	12,164,054
Subtotal	19,166,130	17,461,037
Partidas por Imputar	1,828,140	15,340
	20,994,270	17,476,377
Total Otros Activos	61,811,544	48,645,693

	2012		2011			
	Cartera de Créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros Activos (*)	Operaciones Contingentes	Total RD\$
Saldos al 1ro. enero del 2011	113,434,178	2,552,154	9,407,113	38,595,792	4,385,666	168,374,903
Constitución de provisiones	5,744,201	511,981	17,246,626	6,466,423	463,489	30,432,720
Castigos contra provisiones	(6,829,600)	—	(4,222,487)	(6,448,238)	—	(17,500,325)
Liberación de provisiones	—	—	(13,395,157)	—	—	(13,395,157)
Ajuste Cambiario	574,247	67,931	840,167	—	—	1,482,345
Transferencia de operaciones contingentes a provisión cartera	932,095	—	—	—	(932,095)	—
Transferencia de provisión de cartera a rendimientos y contingencias	(983,516)	—	44,777	—	938,739	—
Transferencias a otras provisiones	(14,140,764)	(1,441,866)	2,354,749	13,227,881	—	—
Saldos al 31 de diciembre del 2011	98,730,841	1,690,200	12,275,788	51,841,858	4,855,799	169,394,486
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2011**	89,229,722	1,202,900	12,275,788	51,841,858	4,855,799	159,406,067
Exceso (deficiencia)	9,501,119	487,300	—	—	—	9,988,419

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, 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 2012 y 2011, según lo establece el instructivo para el proceso de evaluación de activos en régimen permanente.

15. Resumen de Provisiones para Activos Riesgosos

	2012					
	Cartera de Créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros Activos (*)	Operaciones Contingentes	Total RD\$
Saldos al 1ro. enero del 2012	98,730,841	1,690,200	12,275,788	51,841,858	4,855,799	169,394,486
Constitución de provisiones	22,244,947	—	37,235,128	32,659,953	586,084	92,726,112
Castigos contra provisiones	(14,408,730)	—	(1,382,421)	(4,756,177)	—	(20,547,328)
Liberación de provisiones	—	(356,761)	(31,945,769)	—	—	(32,302,530)
Ajuste Cambiario	—	41,232	51,494	—	—	92,726
Transferencia de operaciones contingentes a provisión cartera y rendimientos	8,763	—	336	—	(9,099)	—
Transferencia de provisión de bienes recibidos a cartera, rendimientos y contingencias	3,632,149	—	62,859	(4,497,024)	802,016	—
Transferencia de operaciones contingentes y rendimientos a cartera	983,514	—	(44,775)	—	(938,739)	—
Transferencias a otras provisiones	(1,741,208)	—	(1,596,516)	3,337,724	—	—
Saldos al 31 de diciembre del 2012	109,450,276	1,374,671	14,656,124	78,586,334	5,296,061	209,363,466
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2012**	109,450,276	1,374,007	14,656,124	78,586,334	4,961,287	209,028,028
Exceso (deficiencia)	—	664	—	—	334,774	335,438

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, 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 2012 y 2011, 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 corresponden a las provisiones específicas por riesgo.

16. Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público consisten de:

	2012				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada	Total
a) Por tipo					
A la vista	337,249,505	0.88%	—	—	337,249,505
De ahorro	178,735,081	1.54%	890,509,461	0.35%	1,069,244,542
A plazo	—	—	2,274,593,096	3.34%	2,274,593,096
Total de depósitos	515,984,586		3,165,102,557		3,681,087,143

	2011				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada	Total
a) Por tipo					
A la vista	293,882,598	0.85%	—	—	293,882,598
De ahorro	222,388,014	1.35%	663,996,161	0.35%	886,384,175
A plazo	—	—	1,836,504,102	3.40%	1,836,504,102
Total de depósitos	516,270,612		2,500,500,263		3,016,770,875

	2012		2011	
b) Por sector				
Sector privado no financiero	3,680,577,704		3,015,079,267	
Sector público no financiero	83,573		1,382,146	
Sector no residente	425,866		309,462	
Total	3,681,087,143		3,016,770,875	

c) Por plazo de vencimiento	2012	2011
0-15 días	1,574,500,080	1,180,580,674
16-30 días	66,460,093	151,632,889
31-60 días	929,454,328	499,333,566
61-90 días	381,225,751	508,030,857
91-180 días	706,013,636	406,562,683
181-360 días	23,433,255	270,630,206
Más de 1 año	—	—
Total	3,681,087,143	3,016,770,875

Depósitos al Público Restringidos

Por Tipo	Causas de la Restricción	Importes	
		2012	2011
Obligaciones con el público			
A la vista	Embargadas	3,274,271	3,600,398
A la vista	Inactivas	672,480	438,541
De ahorro	Inactivas	8,957,817	6,015,519
De ahorro	Embargadas	2,691,310	2,589,817
De ahorro	Afectadas en garantía	161,009	—
Certificados financieros	Afectados en garantía	110,589,853	188,073,240
Depósitos a plazo	Afectados en garantía	123,265,502	30,185,611
		249,612,242	230,903,126

Plazo de inactividad de los depósitos del público

	2012	2011
	RD\$	RD\$
Plazo de tres (3) años hasta diez (10) años – a la vista	672,480	438,541
Plazo de tres (3) años hasta diez (10) años – de ahorro	8,957,817	6,015,519
	9,630,297	6,454,060

17. Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior

a) Por tipo	2012	2011
	RD\$	RD\$
A la vista	65,048,306	67,386,166
De ahorro	13,823,506	28,929,164
A plazo	—	—
Total de depósitos	78,871,812	96,315,330

b) Por plazo de vencimiento	2012	2011
	RD\$	RD\$
0-15 días	78,871,812	96,315,330
16-30 días	—	—
	78,871,812	96,315,330

c) Por tipo de moneda

	2012	Tasa de interés	2011	Tasa de interés
	RD\$	Promedio Ponderada	RD\$	Promedio Ponderada
En moneda nacional				
A la vista	65,048,305	0.85%	67,386,166	0.85%
De ahorro	2,805,314	1.54%	320,459	1.35%
Subtotal	67,853,619		67,706,625	
Moneda extranjera				
De ahorro	11,018,193	0.35%	28,608,705	0.35%
A plazo	—	—	—	—
Subtotal	11,018,193		28,608,705	
Total	78,871,812		96,315,330	

18. Fondos tomados a préstamos

Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	SalDOS	
					2012	2011
a) Instituciones financieras del País:						
Banco Popular Dominicano, S.A.	Préstamo	Solidaria	9.50%	Corto	50,000,000	—
Banco de Reservas de la R.D.	Préstamo	Solidaria	10.00 %	Corto	100,000,000	70,000,000
					150,000,000	70,000,000
b) Intereses por pagar					—	116,667
					150,000,000	70,116,667

19. Valores en Circulación

	En Moneda Nacional 2012	Tasa Promedio Ponderada	En Moneda Nacional 2011	Tasa Promedio Ponderada
a) Por tipo				
Certificados Financieros	3,647,473,878	7.24%	3,134,702,082	10.04%
b) Por sector				
Sector privado no financiero	3,388,556,450		2,866,348,545	
Sector financiero	258,917,428		268,353,537	
Sector no residente	—		—	
	3,647,473,878		3,134,702,082	
c) Por plazo de vencimiento				
0-15 días	405,672		320,331,013	
16-30 días	149,876,380		400,358,267	
31-60 días	145,114,038		620,221,750	
61-90 días	1,441,987,447		692,320,255	
91-180 días	1,143,264,148		661,230,441	
181-360 días	766,826,193		439,740,356	
Más de 1 año	—		500,000	
Total	3,647,473,878		3,134,702,082	

20. Otros Pasivos

	2012 RD\$	2011 RD\$
Obligaciones financieras a la vista (a)	33,361,335	25,417,235
Acreedores diversos (b)	51,292,817	42,639,899
Provisiones para contingencias	5,292,061	4,855,799
Otras provisiones	29,063	—
Partidas por imputar (c)	<u>108,275,728</u>	<u>27,696,989</u>
Total Pasivos	<u>198,255,004</u>	<u>100,609,922</u>

(a) Incluye US\$54,384 y US\$76,180 en el 2012 y 2011.

(b) Incluye US\$311,672 y US\$307,665 en el 2012 y 2011.

(c) Incluye US\$2,616,233 y US\$413,618 en el 2012 y 2011.

25. Impuesto Sobre la Renta

	2012 RD\$	2011 RD\$
Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta	50,132,082	83,611,890
Más (Menos) partidas que provocan diferencias:		
Dividendos ganados en otras compañías	(836,009)	(646,780)
Impuestos no deducibles	7,074,618	5,224,417
Exceso (deficiencia) depreciación	2,526,285	1,315,534
Depreciación por revaluación	1,617,199	1,617,199
Gastos no admitidos	434,382	679,090
Ganancia en Venta de Activos Fijos Categorías II y III	(141,379)	(197,614)
Diferencia Cambiaria	1,479,447	816,621
Ingresos exentos Ley 119-05 y 120-05	(26,683,935)	(21,433,447)
Sanciones por incumplimiento	51,404	124,007
Pérdida en ventas Activos Fijos Categorías II y III	<u>6,934</u>	<u>288,209</u>
	35,661,028	71,399,126
Tasa Imponible	29%	29%
Menos:	<u>10,341,698</u>	<u>20,705,747</u>
Anticipos Pagados	(30,838,545)	(27,145,583)
Compensaciones autorizadas fusión	—	(934,144)
Retenciones entidades del estado	(99,783)	(78,928)
Crédito por inversión	(2,487,377)	—
Retención de dividendos	(3,152,309)	(2,685,380)
Saldo a favor ejercicio anterior	<u>(936,421)</u>	<u>—</u>
Diferencia a Pagar (Saldo a Favor)	(27,172,737)	(10,138,288)
Cuotas Enero – Abril 2013	<u>(3,052,979)</u>	<u>(9,365,758)</u>
Saldo a Favor	<u>(30,225,716)</u>	<u>(19,504,046)</u>

Mediante el Artículo 10 de la Ley No.139-11, de fecha 24 de junio del 2011, se modificó el Artículo 297 del Código Tributario y sus modificaciones que establecía una tasa de Impuesto Sobre la Renta de las Sociedades de un 25%, 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, en el año 2014 se reducirá la tasa de impuesto a un 28% y a partir del 2015 a un 27%.

Para los años 2012 y 2011, el Banco pagó sus impuestos en base al 29% sobre la Ganancia Neta Imponible.

Según lo establecido por la Ley 139-11 de fecha 24 de junio del 2011, el Banco pagó el Impuesto correspondiente sobre los Activos Productivos para los años 2012 y 2011, respectivamente, ascendiendo los mismos a RD\$42,273,712 y RD\$19,189,482, determinado sobre la base establecida en la Ley. Este impuesto será aplicable para los ejercicios fiscales 2011, 2012 y según lo establecido en la Ley 253-12, se extendió hasta el 31 de diciembre del 2013.

El gobierno Dominicano someterá al Congreso Nacional la derogación del Artículo 40 de la Ley No.253-12 que extendió la vigencia del Impuesto a los Activos Financieros Productivos Netos por seis meses hasta el 31 de diciembre del 2013, en interés de que dicho impuesto caduque el 30 de junio del 2013 como fue establecido en la Ley No.139-11.

26. Patrimonio neto

El patrimonio consiste de:

	Emitidas		Montos		2012 RD\$	2011 RD\$
	Cantidad	Monto RD\$	Cantidad 2012	Cantidad 2011		
Acciones comunes	<u>7,000,000</u>	<u>700,000,000</u>	<u>6,650,455</u>	<u>6,135,594</u>	<u>665,045,500</u>	<u>613,559,400</u>

El Capital Autorizado está compuesto de acciones comunes con un valor nominal de RD\$100 por acción.

	2012 RD\$	2011 RD\$
Participación Accionaria		
Personas Jurídicas	68.93%	64.21%
Personas Físicas	<u>31.07%</u>	<u>35.79%</u>
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

Destino de las Utilidades:

- Las utilidades del año 2011, por decisión contenida en la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de fecha 24 de abril del 2012, se determinó pagar dividendos por un importe de RD\$61,355,940, de los cuales se capitalizaron RD\$50,485,910 y se pagaron en efectivo RD\$10,870,030.
- Las utilidades correspondientes a los estados financieros del año 2012, se acumularán para en la próxima Asamblea General Ordinaria de Accionistas, la institución decidir su destino.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, respectivamente, no existen anticipos de socios o accionistas para futuro aumento de capital.

Otras reservas patrimoniales:

De conformidad con el Código de Comercio de la República Dominicana, se 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.

Revaluación de Inmuebles

La institución, para el año 2004 efectuó una revaluación de sus inmuebles, por un importe de RD\$61,933,137, el cual fue disminuido en RD\$42,453,000, producto del resultado de las provisiones sin gradualidad requeridas por las inspecciones asistidas de parte de la Superintendencia de Bancos, quedando un importe en la cuenta de Superávit por revaluación, ascendente a RD\$19,480,137.

27. Límites Legales y Relaciones Técnicas

La situación del Banco al 31 de diciembre del 2012 y 2011, en cuanto a los límites establecidos para ciertos indicadores básicos según establece el regulador es:

	2012	
	Según Normativa	Según la Entidad
Solvencia	10%	15.73%
Créditos individuales no vinculados		
10% sin garantía	70,915,390	68,497,192
20% con garantía (a)	141,830,779	118,322,358
Créditos Individuales vinculados		
10% sin garantía	70,915,390	60,724,241
20% con garantía	141,830,779	100,807,563
50% créditos vinculados	354,576,948	317,489,787
Inversiones		
10% Empresas no financieras	66,504,550	7,067,960
20% Empresas financieras	133,009,100	—
20% Empresas financieras del exterior	133,009,100	6,576,935
Propiedad muebles y equipo	709,153,896	194,336,455
Financiamiento en moneda extranjera 30%	199,513,650	—
Contingencias	2,127,461,688	1,760,500,702
	2011	
	Según Normativa	Según la Entidad
Solvencia	10%	15.06%
Créditos individuales no vinculados		
10% sin garantía	65,756,073	61,513,983
20% con garantía (a)	131,512,146	116,611,775
Créditos Individuales vinculados		
10% sin garantía	65,756,073	* 87,648,943
20% con garantía	131,512,146	39,024,433
50% créditos vinculados	328,780,365	271,346,078
Inversiones		
10% Empresas no financieras	61,355,940	7,067,960
20% Empresas financieras	122,711,880	—
20% Empresas financieras del exterior	122,711,880	6,576,935
Propiedad muebles y equipo	657,560,730	191,548,095
Financiamiento en moneda extranjera 30%	184,067,820	—
Contingencias	1,972,682,190	1,549,246,666

* El Banco al 31 de diciembre del 2011 presenta un exceso de RD\$21,892,870 en los límites de crédito del 10% del patrimonio técnico sobre créditos vinculados por grupo de riesgo. El Banco procederá a efectuar el desmonte posterior a la fecha de la emisión de los Estados Financieros auditados.

28. Compromisos y Contingencias

	2012 RD\$	2011 RD\$
Tipo de operación contingente		
Garantías otorgadas:		
- Avales:		
Comerciales	8,460,646	2,710,701
- Fianzas	—	9,433,117
- Otras garantías	50,539,180	52,108,645
Líneas de crédito de utilización automática	1,701,500,876	1,484,994,203
Total	<u>1,760,500,702</u>	<u>1,549,246,666</u>

- Contrato de Arrendamiento:

El Banco está obligado, bajo los términos de contrato de arrendamiento de inmueble, al pago aproximado de una renta anual de RD\$11,746,000.

- Demandas:

Al 31 de diciembre del 2012 existen varias demandas originadas de las operaciones normales del Banco, las cuales están conociéndose en los Tribunales. La gerencia es de opinión que estas contingencias no afectan la situación financiera del Banco, ni afectarían en forma significativa la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2012, por lo que no se consideró necesario registrar una provisión por estas demandas.

El Banco tiene varios procesos judiciales para recuperación de créditos concedidos, los cuales se encuentran garantizados en la forma establecida por la normativa vigente, cuyos casos están pendientes de fallo en los tribunales del país.

- Cuota Superintendencia – Ente Regulador:

La Junta Monetaria de la República Dominicana establece a las instituciones financieras una cuota anual equivalente a 1/6 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 2012 y 2011 fueron de RD\$13,729,720 y RD\$12,080,391, 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 2012 y 2011, fueron de RD\$6,155,124 y

RD\$5,115,953, respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados que se acompaña.

- Fondo de Consolidación Bancaria:

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley 92-04, el Banco Central de la República Dominicana crea ese año el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB), con el propósito de proteger a los depositantes y evitar riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades de 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 2012 y 2011 fueron de RD\$11,909,509 y RD\$10,264,649, respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados que se acompaña.

29. Cuentas de Orden

	2012 RD\$	2011 RD\$
Contra cuenta de valores en cobranza	167,217,607	185,570,815
Garantías prendarias en poder de la institución	368,949,907	287,288,737
Garantías prendarias en poder de terceros	85,709,200	95,794,985
Otras garantías en poder de terceros	3,818,353,519	4,088,358,423
Garantías hipotecarias en poder de terceros	9,591,521,898	8,572,527,151
Créditos otorgados pendientes de utilizar	1,646,229,060	1,128,459,626
Cuentas castigadas	190,093,717	174,444,075
Rendimientos en suspenso	20,513,136	15,641,326
Capital autorizado	700,000,000	700,000,000
Dividendos recibidos	2,311,100	68,660
Activos totalmente depreciados	46,952,283	38,462,786
Cuentas de registros varias	73,140,673	42,555,551
	<u>16,710,992,100</u>	<u>15,329,172,135</u>

30. Ingresos y Gastos Financieros

	2012 RD\$	2011 RD\$
Ingresos financieros:		
<i>Por cartera de créditos</i>		
Por créditos comerciales	490,582,553	418,189,080
Por créditos de consumo	235,707,539	180,787,211
Por créditos hipotecarios	82,121,508	68,996,617
Subtotal	<u>808,411,600</u>	<u>667,972,908</u>
<i>Por inversiones</i>		
Ingresos por inversiones	41,999,567	38,176,803
Ganancias en ventas de inversiones	4,195,600	6,392,245
Subtotal	<u>46,195,167</u>	<u>44,569,048</u>
Total	<u>854,606,767</u>	<u>712,541,956</u>

Gastos Financieros:

<i>Por captaciones</i>		
Por depósitos del público	(79,616,625)	(80,560,661)
Por valores en poder del público	(350,212,188)	(246,589,515)
Subtotal	<u>(429,828,813)</u>	<u>(327,150,176)</u>
<i>Por Inversiones</i>		
Por pérdida en ventas	(179,214)	(486,892)
Subtotal	<u>(179,214)</u>	<u>(486,892)</u>
<i>Por financiamientos</i>		
Por financiamientos obtenidos	(1,832,829)	(3,390,077)
Subtotal	<u>(1,832,829)</u>	<u>(3,390,077)</u>
Total	<u>(431,840,856)</u>	<u>(331,027,145)</u>

Ingresos (gastos) por Diferencias de Cambio:

Ingresos		
Diferencias de Cambio		
Por Cartera de Créditos	157,253,913	137,712,101
Por Inversiones	35,044,810	22,300,835
Por Disponibilidades	104,236,666	75,676,481
Por Cuentas a Recibir	396,229	737,991
Por Otros Activos	1,209,415,110	929,663,395
Ajustes por Diferencias de Cambio	140,474,015	129,797,530
	<u>1,646,820,743</u>	<u>1,295,888,333</u>
Gastos		
Diferencias de Cambio		
Por Depósitos del Público	(256,463,195)	(212,339,351)
Por Obligaciones Financieras	(184,714)	(212,948)
Por Acreedores y Provisiones Diversos	(1,231,837)	(778,635)
Por Otros Pasivos	(1,112,902)	(745,014)
Ajustes por Diferencias de Cambio	(1,374,112,932)	(1,073,674,158)
	<u>(1,633,105,580)</u>	<u>(1,287,750,106)</u>
	<u>13,715,163</u>	<u>8,138,227</u>

31. Otros Ingresos (gastos) Operacionales

	2012 RD\$	2011 RD\$
Otros Ingresos Operacionales		
Comisiones por Servicios		
Comisiones por giros y transferencias	6,382,486	6,290,054
Comisiones por comercio exterior	34,958	10,997
Comisiones por certificación de cheques y ventas de cheques administración	770,468	663,039
Comisiones por cobranzas	130,686	1,175,415
Comisiones por tarjetas de crédito	77,818,047	62,630,877
Comisiones por operaciones de recaudo	2,978,658	2,970,000
Otras comisiones por cobrar	22,968,698	24,288,199
Comisiones por cartas de crédito	98,331	1,800
Comisiones por garantías otorgadas	1,189,359	2,393,022
	<u>112,371,691</u>	<u>100,423,403</u>
Comisiones por Cambio		
Ganancias por cambio de divisas al contado	33,190,688	31,962,371
	<u>33,190,688</u>	<u>31,962,371</u>

Ingresos Diversos

Ingresos por disponibilidades	136,003	440,950
Ingresos por cuentas a recibir	6,418,098	5,458,241
Otros ingresos operacionales diversos	1,209,767	1,030,105
	<u>7,763,868</u>	<u>6,929,296</u>
Total otros ingresos operacionales	<u>153,326,247</u>	<u>139,315,070</u>

Otros gastos operacionales**Comisiones por servicios**

Por giros y transferencias	(27,397)	(29,615)
Por cobranzas	(103,100)	(52,201)
Por garantías otorgadas	—	—
Por sistema integrado de pago electrónico	(1,006,324)	—
Por otros servicios	(22,079,879)	(17,800,890)
	<u>(23,216,700)</u>	<u>(17,882,706)</u>

Gastos diversos

Por cambio de divisas	(11,055,781)	(11,283,354)
Otros gastos operacionales diversos	(7,468,124)	(5,362,074)
	<u>(18,523,905)</u>	<u>(16,645,428)</u>
Total otros gastos operacionales	<u>(41,740,605)</u>	<u>(34,528,134)</u>

32. Otros ingresos (gastos)**Otros ingresos**

Recuperación de activos castigados	1,922,025	1,214,030
Disminución de provisiones por activos riesgosos	32,302,530	13,395,157
Ingresos por inversiones no financieras	954,707	722,792
Ganancia por venta de activos fijos	141,379	197,614
Ganancia por venta de bienes	—	975,603
Otros ingresos no operacionales	7,315,391	5,108,481
	<u>42,636,032</u>	<u>21,613,677</u>

Otros gastos

Pérdida por venta de activo fijo	(6,934)	(288,209)
Pérdidas por inversiones no financieras	(53,224)	(460,861)
Pérdidas por ventas de bienes recibidos	(29,311)	(269,515)
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(5,173,868)	(6,176,181)
Gastos por incobrabilidad cuentas a recibir	(683,036)	(172,670)
Sanciones por incumplimientos	(51,404)	(124,007)
Otros gastos no operacionales	(18,605,601)	(20,585,496)
Otros gastos	(3,732,431)	(4,322,434)
	<u>(28,335,809)</u>	<u>(32,399,373)</u>
Total	<u>14,300,223</u>	<u>(10,785,696)</u>

33. Remuneraciones y beneficios sociales

Concepto	2012 RD\$	2011 RD\$
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	(138,549,309)	(136,626,009)
Seguros al personal	(14,565,286)	(13,921,734)
Contribuciones a planes de pensiones	(7,497,439)	(7,252,617)
Otros gastos de personal (a)	(31,278,405)	(27,038,357)
	<u>(191,890,439)</u>	<u>(184,838,717)</u>

(a) De este importe, un total de RD\$969,700 y RD\$1,023,640 corresponde a retribución de personal directivo en el 2012 y 2011, respectivamente.

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

	En Moneda Nacional 2012	En Moneda Extranjera 2012	En Moneda Nacional 2011	En Moneda Extranjera 2011
Activos sensibles a tasas	4,249,717,928	89,343,434	3,091,755,295	53,002,138
Pasivos sensibles a tasas	(4,372,913,202)	(78,705,124)	(3,204,702,082)	(47,425,108)
Posición neta	<u>(123,195,274)</u>	<u>10,638,310</u>	<u>(112,946,787)</u>	<u>5,577,030</u>
Exposición a tasa de interés	<u>4,695,731</u>	<u>2,138,992</u>	<u>3,437,216</u>	<u>90,959</u>

Riesgo de liquidez

Vencimiento Activos y Pasivos	2012					Total
	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	
Activos						
Fondos disponibles	1,932,174,399	—	—	—	—	1,932,174,399
Inversiones en valores	166,148,583	351,545,807	144,357,792	53,096,246	41,054,512	756,202,940
Cartera de crédito	797,438,750	329,944,080	1,825,259,264	1,034,941,753	1,492,614,412	5,480,198,259
Inversiones en acciones	—	—	—	—	13,905,922	13,905,922
Rendimientos por cobrar	61,410,235	6,984,407	3,175,583	7,384,991	—	78,955,216
Cuentas a recibir *	29,513,989	2,525,643	2,105,530	1,623,258	—	35,768,420
Total Activos	<u>2,986,685,956</u>	<u>690,999,937</u>	<u>1,974,898,169</u>	<u>1,097,046,248</u>	<u>1,547,574,846</u>	<u>8,297,205,156</u>
Pasivos						
Obligaciones con el público	1,644,050,027	1,310,680,079	729,446,891	—	—	3,684,176,997
Depósitos en instituciones financieras						
del país y del exterior	78,871,812	—	—	—	—	78,871,812
Valores en circulación	160,506,064	1,587,101,485	1,910,090,341	—	—	3,657,697,890
Fondos tomados a préstamo	—	50,000,000	100,000,000	—	—	150,000,000
Otros Pasivos **	84,683,215	—	—	—	—	84,683,215
Total Pasivos	<u>1,968,111,118</u>	<u>2,947,781,564</u>	<u>2,739,537,232</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>7,655,429,914</u>
Posición Neta	<u>1,018,574,838</u>	<u>(2,256,781,627)</u>	<u>(764,639,063)</u>	<u>1,097,046,248</u>	<u>1,547,574,846</u>	<u>641,775,242</u>

Riesgo de liquidez	2011					Total
	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	
Vencimiento Activos y Pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	1,585,095,327	—	—	—	—	1,585,095,327
Inversiones en valores	67,991,251	54,549,237	179,351,370	—	8,436,555	310,328,413
Cartera de crédito	563,895,999	438,658,745	1,860,288,648	953,554,193	1,086,940,485	4,903,338,070
Inversiones en acciones	—	—	—	—	13,644,895	13,644,895
Rendimientos por cobrar	47,462,271	3,204,596	4,733,450	4,684,472	—	60,084,789
Cuentas a recibir *	18,087,409	5,177,342	3,917,546	2,336,139	—	29,518,436
Total Activos	2,282,532,257	501,589,920	2,048,291,014	960,574,804	1,109,021,935	6,902,009,930
Pasivos						
Obligaciones con el público	1,334,924,670	1,007,364,423	677,192,889	—	—	3,019,481,982
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	96,315,392	—	—	—	—	96,315,392
Valores en circulación	733,429,046	1,312,542,005	1,100,970,797	500,000	—	3,147,441,848
Fondos tomados a préstamo	991,667	1,750,000	67,375,000	—	—	70,116,667
Otros Pasivos **	68,057,134	—	—	—	—	68,057,134
Total Pasivos	2,233,717,909	2,321,656,428	1,845,538,686	500,000	—	6,401,413,023
Posición Neta	48,814,348	(1,820,066,508)	202,752,328	960,074,804	1,109,021,935	500,596,907

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

Razón de liquidez	En Moneda Nacional 2012	En Moneda Extranjera 2012	En Moneda Nacional 2011	En Moneda Extranjera 2011
A 15 días ajustada	233	211	206	209
A 30 días ajustada	250	225	205	200
A 60 días ajustada	251	250	184	195
A 90 días ajustada	253	231	165	183
Posición				
A 15 días ajustada	330,005,034	8,519,124	244,121,457	5,686,928
A 30 días ajustada	469,722,351	12,877,926	342,644,425	6,973,969
A 60 días ajustada	552,473,953	16,721,271	381,335,510	8,793,506
A 90 días ajustada	633,569,486	18,578,333	370,063,922	9,390,612

36. Valor razonable de los instrumentos financieros

	Valor en Libros 2012	Valor de Mercado 2012	Valor en Libros 2011	Valor de Mercado 2011
Activos financieros:				
- Fondos disponibles	1,932,174,399	1,932,174,399	1,585,095,327	1,585,095,327
- Inversiones en valores	762,190,870	N/D	314,703,161	N/D
- Cartera de créditos	5,428,267,608	N/D	4,846,920,090	N/D
- Inversiones en acciones	13,334,503	N/D	13,076,087	N/D
Pasivos:				
- Depósitos	3,763,048,809	N/D	3,115,797,374	N/D
- Valores en circulación	3,657,697,890	N/D	3,147,441,848	N/D
- Fondos tomados a préstamos	150,000,000	N/D	70,116,667	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 indicados 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 son:

	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total RD\$	Garantías Reales RD\$
2012	317,489,787	—	317,489,787	459,994,022
2011	271,346,078	—	271,346,078	275,398,886

Las otras operaciones con partes vinculadas identificables realizadas durante el año terminado el 31 de diciembre incluyen:

Tipo de Transacción	2012 Monto RD\$	Efecto en	
		Ingresos RD\$	Gastos RD\$
Inversiones en acciones	6,767,960	836,009	—
Depósitos del Público	154,823,475	—	260,379
Valores en Circulación	166,802,396	—	1,030,968
Tipo de Transacción	2011 Monto RD\$	Efecto en	
		Ingresos RD\$	Gastos RD\$
Inversiones en acciones	6,767,960	646,780	—
Depósitos del Público	252,074,321	—	520,593
Valores en Circulación	192,881,107	—	1,502,484

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 2012 y 2011 fue de RD\$7,497,439 y RD\$7,252,617 y el pagado por los empleados fue de RD\$3,030,655 y RD\$2,929,500, respectivamente. A la edad de retiro el empleado recibe el monto de los aportes realizados por el empleador y por el mismo empleado, más el rendimiento.

40. Transacciones No Monetarias

Las transacciones no monetarias fueron:

	2012 RD\$	2011 RD\$
Castigo de cartera de crédito	14,408,730	6,829,600
Castigo de rendimientos	1,382,421	4,222,487
Castigo otros activos	4,756,177	6,448,238
Transferencia de provisión de operaciones contingentes a cartera	938,739	932,095
Transferencia de provisión de rendimientos por cobrar a cartera	44,775	—
Capitalización de resultados acumulados	50,485,910	47,072,155
Transferencia de cartera a bienes recibidos en recuperación de créditos	66,316,500	101,215,539
Transferencia de provisión de inversiones a provisión rendimientos	—	1,441,866
Transferencia de provisión de cartera a provisión de rendimientos	—	912,883
Transferencia de provisión de cartera a provisión de bienes recibidos	1,741,208	13,227,881
Transferencia de provisión de rendimientos a bienes recibidos	1,596,516	—
Transferencia de provisión operaciones contingentes a cartera	8,763	—
Transferencia de provisión operaciones contingentes a rendimientos	336	—
Venta de bien adjudicado con cargo préstamo	8,800,450	27,629,922

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

Impuesto anual de los Activos Financieros Productivos neto de las entidades financieras:

Mediante la Ley 139-11, de fecha 24 de junio del 2011, en su Artículo 12 se establece un impuesto anual a los Activos Financieros Productivos netos de las instituciones clasificadas como Bancos Múltiples, Asociaciones de Ahorros y Préstamos, Bancos de Ahorro y Créditos y Corporaciones de Crédito.

Para fines de este impuesto se entiende por activos financieros productos netos la cartera de préstamos neta de provisiones y las inversiones en valores netos de provisiones, excluyendo las inversiones en títulos de valores del Gobierno Dominicano y del Banco Central de la República Dominicana.

La tasa de impuesto a los activos productivos será de un uno por ciento (1%) anual, sin que exceda la renta imponible antes del gasto generado por el impuesto calculado sobre el total de los activos financieros productivos netos promedio del ejercicio a partir de los primeros setecientos millos de pesos (RD\$700,000,000). Mensualmente se pagará un anticipo dentro de los primeros quince (15) días de cada mes, equivalente a aplicar sobre los activos productivos de ese mes una doceava parte del uno por ciento (1%).

El monto liquidado por concepto de este impuesto se considerará un gasto deducible para fines de Impuesto Sobre la Renta que debe ser pagado en el mismo ejercicio fiscal.

Este impuesto estará vigente por un período de dos (2) años correspondiente a veinticuatro (24) meses contando a partir de la promulgación de la mencionada Ley, aplicable a los ejercicios fiscales 2011, 2012 y 2013. Según lo establecido en la Ley 253-12 de fecha 09 de noviembre del 2012, se extiende hasta el 31 de diciembre del 2013 el período de vigencia del Impuesto a los Activos Financieros Productivos.

El gobierno Dominicano someterá al Congreso Nacional la derogación del Artículo 40 de la Ley No.253-12 que extendió la vigencia del Impuesto a los Activos Financieros Productivos Netos por seis meses hasta el 31 de diciembre del 2013, en interés de que dicho impuesto caduque el 30 de junio del 2013 como fue establecido en la Ley No.139-11.

Sistema Informático:

Conforme a los resultados de las pruebas de validación de funcionalidades del sistema Fisa System, podemos avalar que el sistema está procesando y registrando todas las operaciones diarias de forma satisfactoria, de acuerdo con las prácticas bancarias del sector financiero dominicano.

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 2012, las siguientes notas no se incluyen, porque las mismas no aplican: 9, 21, 22, 23, 24, 34 y 37.



Coordinación General

Departamento de Comunicación Corporativa

Ma. Isabel Llavona T.

Jeyry Ovalles A.

Redacción y Edición de Textos

Ma. Isabel Llavona T.

Mencia Collado de Sang

Carlos Del Giudice

Colaboración Especial

Ramón Batista

Diseño y Maquetación

NODO. Comunicación + Diseño

Fotografía

Antonio Rodríguez

