

**BANCO DE AHORRO Y  
CRÉDITO ADOPEM, S.A.**

*Estados Financieros para los Años  
Terminados el 31 de Diciembre de 2014  
e Informe de los Auditores  
Independientes*

# BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S.A.

## ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

### E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

(Expresados en Pesos Dominicanos)

---

<b>C O N T E N I D O</b>		<b>P A G I N A</b>
Informe de los auditores independientes	.....	1
<b>Estados financieros:</b>		
Balances generales	.....	3-4
Estados de resultados	.....	5
Estados de flujo de efectivo	.....	6-7
Estados de cambios en el patrimonio neto	.....	8
Notas a los estados financieros	.....	9-41

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Directores y Accionistas de:  
Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S.A.  
Santo Domingo, República Dominicana

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan del Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S.A., (en adelante el “Banco”), los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2014, el estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio neto y estado de flujos de efectivo para el año entonces terminado, y un sumario de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

### *Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros*

La administración es responsable por la preparación y 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, y por aquel control interno que la administración determine necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, tanto por fraude como por error.

### *Responsabilidad el Auditor*

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría, la cual fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de errores significativos.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo su evaluación del riesgo de error significativo en los estados financieros, ya sea causado por fraude o por error. Al realizar estas evaluaciones de riesgo, el auditor considera los controles internos del Banco que sean relevantes en la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad de los controles internos del Banco. Una auditoría incluye también la evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

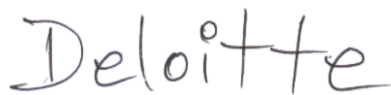
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para sustentar nuestra opinión.

## *Opinión*

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la posición financiera del Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S.A., al 31 de diciembre de 2014, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo para el año entonces terminado, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describen en la Nota 2 de los estados financieros que se acompañan.

## *Base de Contabilidad*

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención en la Nota 2, de los estados financieros, la cual describe la base de contabilidad. Los estados financieros fueron preparados para asistir al Banco, en el cumplimiento de los requerimientos de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. En ese sentido, los estados financieros pudiesen no cumplir con otros propósitos. Por tanto, el balance general y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, y su utilización no están diseñados para aquellos que no estén informados, acerca de las prácticas de contabilidad y procedimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.



13 de marzo de 2015

# BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S.A.

## BALANCES GENERALES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Fondos disponibles (Notas 3, 25, 26)</b>		
Caja	82,981,412	53,001,393
Banco Central	186,644,959	157,289,497
Bancos del país	76,126,721	79,411,352
Otras disponibilidades	5,614,818	
	<b>351,367,910</b>	<b>289,702,242</b>
<b>Inversiones (Notas 2d, 5, 11, 25, 26)</b>		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	606,680,289	511,955,232
Rendimientos por cobrar	22,661,183	15,525,908
Provisión para inversiones	(5,910,739)	(5,910,739)
	<b>623,430,733</b>	<b>521,570,401</b>
<b>Cartera de créditos (Notas 2e, 6, 11, 25, 26)</b>		
Vigente	4,148,463,225	3,442,874,692
Vencida	97,212,381	84,349,738
Rendimientos por cobrar	89,764,872	76,463,231
Provisiones para créditos	(159,958,729)	(139,600,221)
	<b>4,175,481,749</b>	<b>3,464,087,440</b>
<b>Cuentas por cobrar (Notas 7, 25, 26)</b>	<b>30,133,690</b>	<b>19,348,117</b>
<b>Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 2g, 8, 11)</b>		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	3,561,508	3,561,508
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(3,561,508)	(3,561,508)
<b>Propiedades, muebles y equipos (Notas 2f, 9, 18)</b>		
Propiedades, muebles y equipos netos	280,838,552	253,789,110
Depreciación acumulada	(187,533,192)	(161,972,028)
	<b>93,305,360</b>	<b>91,817,082</b>
<b>Otros activos (Notas 2h, 2i, 10, 25)</b>		
Cargos diferidos	48,500,464	53,229,980
Intangibles	23,539,933	23,539,932
Activos diversos	674,492	993,375
Amortización acumulada	(14,908,624)	(10,200,638)
	<b>57,806,265</b>	<b>67,562,649</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>5,331,525,707</b>	<b>4,454,087,931</b>
<b>Cuentas contingentes (Notas 2r)</b>	-	-
<b>Cuentas de orden (Notas 2r, 20)</b>	<b>901,774,795</b>	<b>847,380,593</b>

# BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S.A.

## BALANCES GENERALES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS</b>		
<b>Obligaciones con el público (Notas 12, 25, 26, 27)</b>		
De ahorro	576,334,136	436,219,922
Intereses por pagar	3,139	14,157
	<b>576,337,275</b>	<b>436,234,079</b>
<b>Fondos tomados a préstamo (Nota 13, 25, 26)</b>		
De instituciones financieras del país	464,713,339	93,786,773
De instituciones financieras del exterior	419,987,987	532,257,143
Otros	582,178,424	558,631,979
Intereses por pagar	26,580,072	41,104,520
	<b>1,493,459,822</b>	<b>1,225,780,415</b>
<b>Valores en circulación (Notas 2l, 14, 25, 26)</b>		
Títulos y valores	1,661,997,494	1,500,762,618
Intereses por pagar	99,450	39,514
	<b>1,662,096,944</b>	<b>1,500,802,132</b>
<b>Otros pasivos (Notas 2k, 2n, 15, 25, 26)</b>	<b>253,137,158</b>	<b>178,983,487</b>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<b>3,985,031,199</b>	<b>3,341,800,113</b>
<b>PATRIMONIO NETO (Notas 2s, 17)</b>		
Capital pagado	323,488,200	323,488,200
Capital adicional pagado	45,435,998	45,435,998
Otras reservas patrimoniales	645,551,129	470,410,390
Superávit por revaluación	3,505,939	3,505,939
Resultados del ejercicio	328,513,242	269,447,291
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>1,346,494,508</b>	<b>1,112,287,818</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>5,331,525,707</b>	<b>4,454,087,931</b>
<b>Cuentas contingentes (Nota 2r)</b>	-	-
<b>Cuentas de orden (Notas 2r, 20)</b>	<b>901,774,795</b>	<b>847,380,593</b>

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

Dra. Mercedes de Canalda

Vicepresidenta del Consejo de Administración

Licda. Sonia Reyes Frías

Vicepresidenta de Finanzas y Contabilidad

Licda. Bernalda Perozo

Contadora

# BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S.A.

## ESTADOS DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013 (Expresados en Pesos Dominicanos)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2014	2013
<b>Ingresos financieros (Notas 2m, 21, 27)</b>		
Intereses y comisiones por créditos	1,479,571,559	1,327,065,963
Intereses por inversiones negociable a vencimiento	61,766,867	48,252,798
	<b>1,541,338,426</b>	<b>1,375,318,761</b>
<b>Gastos financieros (Notas 2m, 21, 27)</b>		
Intereses por captaciones	(141,471,275)	(124,495,096)
Intereses y comisiones por financiamiento	(120,984,340)	(144,306,627)
	<b>(262,455,615)</b>	<b>(268,801,723)</b>
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	<b>1,278,882,811</b>	<b>1,106,517,038</b>
Provisiones para cartera de créditos (Notas 2e, 11)	(39,868,789)	(32,409,824)
Provisión para inversiones negociable a vencimiento (Notas 2d, 11)	(1,500,000)	(1,724,000)
	<b>(41,368,789)</b>	<b>(34,133,824)</b>
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	<b>1,237,514,022</b>	<b>1,072,383,214</b>
<b>Otros Ingresos operacionales (Notas 2k, 22)</b>		
Comisiones por servicios	27,527,495	21,627,870
Ingresos diversos	154,880,611	129,684,201
	<b>182,408,106</b>	<b>151,312,071</b>
<b>Otros gastos operacionales (Nota 22)</b>		
Comisiones por servicios	(2,009,225)	(1,314,248)
	<b>(2,009,225)</b>	<b>(1,314,248)</b>
<b>Gastos operativos (Notas 9, 10, 19, 29)</b>		
Sueldos y compensaciones al personal (Notas 2f, 24)	(675,089,937)	(570,933,850)
Servicios de terceros	(28,922,308)	(27,467,755)
Depreciación y Amortizaciones (Notas 2f, 2h, 2i)	(37,067,478)	(38,829,510)
Otras provisiones	(3,042,420)	(2,668,362)
Otros gastos	(255,879,402)	(256,670,307)
	<b>(1,000,001,545)</b>	<b>(896,569,784)</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>417,911,358</b>	<b>325,811,253</b>
<b>Otros ingresos (gastos) (Nota 23)</b>		
Otros ingresos	47,928,204	21,607,192
Otros gastos	(6,885,056)	(2,094,178)
	<b>41,043,148</b>	<b>19,513,014</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>458,954,506</b>	<b>345,324,267</b>
Impuesto sobre la renta (Notas 2o, 16)	(130,441,264)	(75,876,976)
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>328,513,242</b>	<b>269,447,291</b>

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

Dra. Mercedes de Canalda

Vicepresidenta del Consejo de Administración

Licda. Sonia Reyes Frías

Vicepresidenta de Finanzas y Contabilidad

Licda. Bernalda Perozo

Contadora

# BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S.A.

## ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Expresados en Pesos Dominicanos)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	1,464,388,946	1,317,011,862
Otros ingresos financieros cobrados	54,631,592	52,858,144
Otros ingresos operacionales cobrados	182,408,106	151,312,072
Intereses pagados por captaciones	(141,506,841)	(124,530,662)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(135,424,304)	(143,321,204)
Gastos generales y administrativos pagados	(959,820,967)	(855,071,910)
Otros gastos operacionales pagados	(2,009,225)	(1,314,251)
Impuesto sobre la renta pagado	(108,840,683)	(62,318,097)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	85,975,944	45,906,912
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>439,802,568</b>	<b>380,532,866</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Créditos otorgados	(5,165,840,587)	(4,381,626,785)
Créditos cobrados	4,426,647,002	3,763,463,772
Aumento (disminución) en inversiones	(94,725,057)	195,854,352
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(37,833,246)	(22,578,473)
Producto de la venta de propiedad, muebles, y equipos	4,368,595	450,364
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<b>(867,383,293)</b>	<b>(444,436,770)</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS</b>		
Captaciones recibidas	3,620,784,775	1,566,306,069
Devolución de captaciones	(3,319,435,685)	(1,101,822,703)
Operaciones de fondos tomados a préstamos	424,372,310	
Operaciones de fondos pagados	(142,168,455)	(344,085,587)
Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas	(94,306,552)	(76,802,107)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<b>489,246,393</b>	<b>43,595,672</b>
<b>(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<b>61,665,668</b>	<b>(20,308,232)</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<b>289,702,242</b>	<b>310,010,474</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>351,367,910</b>	<b>289,702,242</b>

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

Dra. Mercedes de Canalda

Vicepresidenta del Consejo de Administración

Licda. Sonia Reyes Frías

Vicepresidenta de Finanzas y Contabilidad

Licda. Bernalda Perozo

Contadora



# BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S.A.

## ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013 (Expresados en Pesos Dominicanos)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		
Resultados del ejercicio	328,513,242	269,447,291
<b>Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:</b>		
<b>Provisiones:</b>		
Cartera de créditos	39,868,789	32,409,824
Inversiones	1,500,000	1,724,000
Otras provisiones	3,113,100	2,668,362
<b>Liberación de provisiones:</b>		
Inversiones	(1,500,000)	
Depreciaciones y amortizaciones	37,067,478	38,829,510
Pérdida en venta de propiedad, muebles y equipos	56,783	21,247
Ganancia en venta de propiedad, muebles y equipos	(439,903)	(144,904)
Cambio en el impuesto diferido neto	(4,232,037)	(33,272,574)
<b>Variaciones:</b>		
Rendimientos por cobrar	(22,317,888)	(5,448,756)
Cuentas por cobrar	(10,785,573)	5,901,309
Cargos diferidos	8,961,553	2,082,276
Otros activos diversos	318,882	(317,962)
Intereses por pagar	(14,475,530)	949,857
Otros pasivos diversos	74,153,672	65,683,386
<b>Total de ajustes</b>	<b>111,289,326</b>	<b>111,085,575</b>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>439,802,568</b>	<b>380,532,866</b>

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

Dra. Mercedes de Canalda

Vicepresidenta del Consejo de Administración

Licda. Sonia Reyes Frías

Vicepresidenta de Finanzas y Contabilidad

Licda. Bernalda Perozo

Contadora

## BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S.A.

### ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Capital pagado	Capital adicional pagado	Otras reservas patrimoniales	Superávit por revaluación	Resultados ejercicios anteriores	Resultados del ejercicio	Total patrimonio
<b>Saldos al 1 de enero de 2013</b>	<b>323,488,200</b>	<b>45,435,998</b>	<b>314,478,838</b>	<b>3,505,939</b>		<b>232,733,659</b>	<b>919,642,634</b>
Transferencia a resultados acumulados					232,733,659	(232,733,659)	
Resultado del ejercicio						269,447,291	269,447,291
Aportes de capital							
Dividendos pagados:							
En efectivo					(76,802,107)		(76,802,107)
Otras reservas patrimoniales			155,931,552		(155,931,552)		
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>323,488,200</b>	<b>45,435,998</b>	<b>470,410,390</b>	<b>3,505,939</b>		<b>269,447,291</b>	<b>1,112,287,818</b>
Transferencia a resultados acumulados					269,447,291	(269,447,291)	
Aportes de capital							
Otras reservas patrimoniales			175,140,739		(175,140,739)		
<b>Dividendos pagados:</b>							
En efectivo					(94,306,552)		(94,306,552)
Resultado del ejercicio						328,513,242	328,513,242
Transferencia a reserva legal							
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>323,488,200</b>	<b>45,435,998</b>	<b>645,551,129</b>	<b>3,505,939</b>		<b>328,513,242</b>	<b>1,346,494,508</b>

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

Dra. Mercedes de Canalda

Vicepresidenta del Consejo de Administración

Licda. Sonia Reyes Frías

Vicepresidenta de Finanzas y Contabilidad

Licda. Bernalda Perozo

Contadora

# BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013 (Expresados en Pesos Dominicanos)

---

### 1. Entidad:

El Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S.A., (el "Banco"), fue legalmente constituido el 6 de septiembre de 1985 e inició sus operaciones en esa misma fecha como Banco de Desarrollo con el nombre de Banco de Desarrollo del Valle. En fecha 11 de mayo de 2004, la Junta Monetaria, mediante su Primera Resolución, autorizó que el Banco se transformara a Banco de Ahorro y Crédito, con el nombre de Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S.A. El Banco opera bajo la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre de 2002 y las disposiciones de la Junta Monetaria y la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Además el Banco tiene como objetivo, otorgar préstamos a la microempresa y ofrecer todas las operaciones activas y pasivas previstas en el artículo 42 de la indicada Ley.

Sus principales ejecutivos son los siguientes:

Presidente	: Licda. Mercedes Canalda de Beras-Goico
Vicepresidente Ejecutiva de Negocios	: Licda. Eva Luisa Carvajal de Toribio
Vicepresidente de Finanzas	: Licda. Sonia Reyes Frías
Vicepresidente de Operaciones	: Lic. Fernando Pérez Victorino
Vicepresidente de Tecnología	: Ing. Juan Francisco Terrero Silva

Su oficina principal opera en la calle Heriberto Pieter No. 12, Santo Domingo, República Dominicana y tiene 56 sucursales en diferentes puntos geográficos del país (en el 2013 eran 52 sucursales). La ubicación de las sucursales y cajeros automáticos se presentan a continuación:

Ubicación	Cajeros	
	Oficinas	Automáticos
Zona metropolitana	17	3
Interior del país	39	3
Total	56	6

La entidad posee 3 mini agencias de servicio al cliente, 2 puntos de atención y 40 sub agentes bancarios.

El accionista mayoritario del Banco es la Fundación Microfinanzas BBVA, una organización no gubernamental sin fines de lucro quien posee un 61.38% de las acciones del Banco. A la fecha de aprobación para la emisión de estos estados financieros esta operación se encuentra en proceso de aprobación por la Superintendencia de la República Dominicana.

El Banco mantiene sus registros y prepara sus estados financieros en pesos dominicanos (RD\$). Los estados financieros adjuntos fueron aprobados para su emisión el 12 de marzo de 2014 por la Administración del Banco, y están sujetos a la aprobación de la Asamblea Ordinaria de Accionistas de la Compañía, quien puede decidir su modificación.

## **2. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad**

### **a) Base Contable de los Estados Financieros:**

La política del Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S.A., 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 de acuerdo a lo indicado en la Nota 2t. Dicha base contable se establece en la Resolución 13-94 y sus modificaciones especialmente la Circular SB No. C/12/05 del 30 de septiembre de 2005.

### **b) Principales Estimaciones Utilizadas:**

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia haga estimaciones y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos reportados de ingresos y gastos durante el período. Los estimados se usan principalmente para contabilizar las provisiones, las provisiones para activos riesgosos, valor razonable de instrumentos financieros, depreciación y amortización de activos a largo plazo, deterioro de los activos a largo plazo, impuesto sobre la renta diferido y las contingencias. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

### **c) Instrumentos Financieros:**

Un instrumento financiero se define como efectivo, evidencia de propiedad o interés en una entidad, o un contrato que crea una obligación contractual o derecho de entregar o recibir efectivo u otro instrumento financiero de una segunda entidad en términos potencialmente favorables a la primera entidad.

Además se establece que para los depósitos sin vencimiento definido, tales como cuentas de depósitos a la vista y cuentas de ahorro, el valor en el mercado es la cantidad pagadera a presentación.

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.

#### Instrumentos Financieros a Corto Plazo

El valor razonable de los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, se estima sea igual a su valor en libros según están reflejados en el balance general del Banco. Para estos instrumentos financieros, el valor en libros es similar al valor en el mercado debido al período relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización. En esta categoría están incluidos: los fondos disponibles.

## Cartera de Créditos, Inversiones, las Obligaciones del Público, los Fondos Tomados a Préstamos y los Valores en Circulación

Para el resto de los instrumentos financieros, diferentes a los fondos disponibles, no fue posible estimar el valor razonable, debido a que para éstos no existe un mercado activo en la República Dominicana.

### Cartera de Créditos

La cartera de créditos está valuada al valor en libros, ajustada por el estimado aplicado a los créditos dudosos, según establecen las autoridades reguladoras y su suficiencia es evaluada por la institución. Los créditos fueron segregados por tipos, tales como: comerciales y créditos al consumidor.

### Rendimientos y Costos de Activos y Pasivos Financieros

Los rendimientos sobre los activos financieros son reconocidos bajo el método de lo devengado, calculado bajo el método de interés simple sobre los montos de capital pendientes y los costos de los pasivos financieros son igualmente reconocidos como gasto bajo el mismo método.

#### **d) Inversiones:**

Las inversiones son registradas al costo menos las provisiones requeridas.

El Banco clasifica las inversiones en cuatro (4) categorías: Valores a negociar, mantenidas hasta vencimiento, disponibles para la venta y otras inversiones en instrumentos de deuda.

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento, son aquellas inversiones que el Banco tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento, y que se coticen en un mercado activo u organizado. Los valores a negociar, son todas aquellas inversiones adquiridas con el propósito de generar ganancias por las fluctuaciones a corto plazo del precio o de la comisión de intermediación y que se coticen en una bolsa de valores u otro mercado organizado. Las inversiones disponibles para la venta, son aquellos valores mantenidos intencionalmente por la entidad para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez y las inversiones que la entidad está dispuesta a vender en cualquier momento. Todas las demás inversiones en valores que no cotizan en mercados activos u organizados, no incluidas en las tres (3) categorías anteriores, son clasificadas como otras inversiones en instrumentos de deuda.

Las inversiones en valores a negociar se registran originalmente a su valor razonable y la prima o descuento con que se haya adquirido, se amortiza durante la vigencia del instrumento utilizando la tasa de interés efectiva. Los cambios en el valor razonable se reconocen en el estado de resultados como una ganancia o pérdida por fluctuación de valores. Las inversiones en valores disponibles para la venta se registran originalmente al costo de adquisición. Los cambios en el valor razonable se reconocen en el renglón de patrimonio como una ganancia o pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta.

Las inversiones mantenidas a su vencimiento y las otras inversiones en instrumento de deudas se reconocerán contablemente a su costo amortizado.

La provisión para las otras inversiones en instrumentos de deuda se determina siguiendo criterios similares a los establecidos para la cartera de créditos en cuanto a su clasificación, sobre la base de la solvencia del emisor y porcentajes de pérdidas.

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

El tipo de valor o instrumento financiero y su monto se presentan en la Nota 5.

**e) Cartera de Créditos y Provisión para Créditos:**

La cartera de créditos se registra por el monto de los préstamos concedidos y se valúan en términos netos según en base a un análisis que priorice el historial de pagos, de acuerdo con el Reglamento de Evaluación de Activos del 29 de diciembre de 2004, emitido por la Junta Monetaria de la República Dominicana.

En los rendimientos por cobrar se registran los intereses y comisiones devengados por las partidas en los subgrupos que componen este grupo, que a la fecha de la información se encuentran pendientes de cobro. Debe suspenderse el devengamiento de los rendimientos por cobrar después de transcurridos 90 días de la fecha que se haya hecho exigible el pago. Los rendimientos que se generen a partir del plazo citado se registrarán en la cuenta de orden del subgrupo correspondiente. Los rendimientos por cobrar deben presentarse en la cuenta que corresponde, conforme a la condición en que se encuentra el capital, es decir, vigente, vencidos de 31 a 90 días y vencidos por más de 90 días. Las provisiones para rendimientos por cobrar se constituyen por la eventualidad de pérdidas originadas de los rendimientos por cobrar de los activos de acuerdo a su antigüedad.

Las provisiones de la cartera de créditos son creadas, mediante la evaluación realizada por el banco, siempre y cuando no hayan sido objeto de una verificación o de la aplicación de una provisión adicional por parte de la Superintendencia de Bancos, cuyos efectos deberán considerarse, conforme a la disposiciones contenidas en el Reglamento de Evaluación de Activos de fecha 31 de diciembre de 2004 y sus modificaciones. Las provisiones de la cartera de créditos se constituyen mensualmente en base a los riesgos determinados en proceso de clasificación de la Cartera de Créditos y las categorías asignadas de los deudores del banco. Por otro lado, los créditos que no hayan sido pagados o renovados que excedan en 90 días de su vencimiento, deben ser transferidos a cartera vencida. Asimismo, se contabilizan en esta cuenta, mediante el mecanismo de arrastre, el monto total de los créditos pagaderos por cuotas que presenten atrasos en sus pagos por un plazo mayor de 90 días.

Las garantías, como un 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. Para los créditos de menores deudores comerciales y de consumo, la provisión es determinada en base a los días de atraso. El monto de la provisión así determinada se registra al 100% en los estados financieros.

Las garantías que respaldan las operaciones de créditos son clasificadas de acuerdo al Reglamento de Evaluación de Activos vigente a partir de enero de 2005, en función de sus múltiples usos y facilidades de realización.

Cada tipo de garantía es considerada como un elemento secundario para el cómputo de la cobertura de las provisiones en base a un monto admisible establecido. Las garantías admisibles serán aceptadas en base a los porcentajes de descuento establecidos en dicho reglamento, sobre su valor de mercado. Estas se clasifican en:

### Polivalentes

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

### No Polivalentes

Son las garantías respaldadas por bienes que, debido a su difícil realización, generalmente no pueden ser usados para diferentes actividades. Estas garantías sólo aplicarán un 30% del valor de la tasación para fines de cómputo de la cobertura del riesgo que respaldan.

Cada tipo de garantía es considerada para el cómputo de la cobertura de la deuda y en base a la tabla establecida en el Reglamento de Evaluación de Activos.

Cada tipificación de garantía es considerada para el cómputo de la cobertura de las provisiones en base a un monto admisible establecido en el Reglamento de Evaluación de Activos.

#### **f) Propiedades, Muebles y Equipos, Netos:**

Las propiedades, muebles y equipos están registrados al costo de adquisición menos su depreciación acumulada. Para depreciar sus activos fijos, el Banco utiliza el método de línea recta, según se presenta a continuación:

<u>Categoría</u>	<u>Vida útil</u>	<u>Método</u>
Edificaciones	20 Años	Línea Recta
Mobiliarios y equipos	4 Años	Línea Recta

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

**g) Bienes Recibidos en Recuperación de Crédito:**

Los bienes recibidos en recuperación de créditos se registran al menor costo de:

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

Se constituye provisión para los bienes recibidos en recuperación de créditos, basados en la diferencia entre los valores registrados en libros y los resultados de tasaciones preparadas por los tasadores independientes. Se establece el registro inmediato para provisiones por el exceso del valor en libros sobre el valor de realización determinado por un tasador independiente.

Las regulaciones bancarias establecen un plazo máximo de 3 años, contado 120 días después de la fecha de adjudicación del bien para la disposición de los bienes recibidos en recuperación de créditos; al término del cual, dichos bienes deberán estar debidamente provisionados, de acuerdo a los criterios siguientes: los bienes muebles serán provisionados el 100% de su valor en un plazo de 2 años, iniciando de forma lineal a partir del plazo de 6 meses. Por su parte, los bienes inmuebles se provisionarán en un plazo de 3 años, iniciando de forma lineal, luego de transcurrido el primer año de su entrada en los libros del Banco.

**h) Otros Activos:**

Los cargos diferidos incluyen el activo por impuesto sobre la renta diferido de acuerdo a lo establecido en la nota 16 y de acuerdo al criterio establecido en la nota 2o. Los otros pagos adelantados se amortizan bajo el método de línea recta en el plazo en cual el Banco recibe el servicio.

**i) Intangibles:**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, existen activos intangibles correspondientes a programas de informática, los cuales están siendo diferidos con la previa aprobación de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

**j) Activos y Pasivos en Moneda Extranjera:**

Las cifras que aparecen en los estados financieros, al 31 de diciembre de 2014 y 2013, están expresadas en pesos dominicanos (RD\$), debido a que todas sus transacciones son en moneda nacional.

**k) Costos de Beneficios a Empleados:**

El Banco prevé para sus empleados, los siguientes beneficios adicionales a su remuneración normal:

- Bonificaciones
- Bono de cumpleaños del banco
- Premiación de personal destacado
- Bono vacacional



Estos beneficios se reconocen según se devengan.

Plan de Retiros y Pensiones:

El Banco aporta sus pensiones de conformidad con lo establecido en la Ley de Seguridad Social (Ley 87-01). Este sistema, el cual funciona bajo el esquema de la cuenta de capitalización individual, consiste en aportes que deben realizar el empleador y los empleados de manera particular y que deben ser administrados por una Administradora de Fondos de Pensiones (AFP). Los aportes realizados por el Banco se reconocen como gastos cuando se incurren. A la edad de retiro el empleado recibe el monto de los aportes realizados por él y su empleador, más el rendimiento.

Indemnización por Cesantía:

El Código de Trabajo de la República Dominicana establece el pago de preaviso y un auxilio de cesantía a aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada. El Banco registra como gastos los montos pagados por este concepto al momento de efectuarse la cancelación de los contratos de trabajo.

**l) Valores en Circulación:**

Los valores en circulación consisten en certificados financieros a corto y largo plazo, emitidos por el Banco para la captación de recursos. Los intereses que devengan estos certificados se reconocen como gastos financieros en el estado de resultados. No se generan descuentos ni primas en su colocación.

**m) Reconocimiento de los Ingresos y Gastos:**

El Banco reconoce sus ingresos por intereses y comisiones sobre créditos por el método de lo devengado. Los intereses sobre créditos se calculan utilizando el método de interés simple sobre los saldos de capital pendiente del deudor. Los intereses sobre créditos dejan de reconocerse cuando el crédito supera los 90 días de atraso. A partir de estas fechas se registran en una cuenta de suspenso (cuenta de orden). Una vez puestos en esta condición, los ingresos por intereses son reconocidos cuando se cobran.

Los gastos de personal y directivo, así como los generales y administrativos, y otros gastos operacionales se reconocen cuando se devengan. Los gastos por provisiones por activos riesgosos se reconocen cuando se determinan las provisiones correspondientes de acuerdo a las estimaciones del banco.

**n) Provisiones:**

El Banco reconoce las provisiones cuando se tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado que es probable tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

**o) Impuestos Sobre la Renta:**

El impuesto sobre la renta determinado sobre los resultados del año incluye el impuesto corriente y el impuesto sobre la renta diferido. El gasto total causado por el impuesto sobre la renta es reconocido en los estados de resultados.

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

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

**p) Baja de 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.

**q) Deterioro del Valor de los Activos:**

Al cierre de cada período, la Compañía evalúa el valor registrado de sus activos tangibles e intangibles para determinar si existe alguna indicación de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro. Cuando existe dicha indicación, el monto recuperable de los activos es estimado a fin de determinar el importe de la pérdida, si la hubiera.

**r) Contingencias:**

Contingencias - El Banco no presenta cuenta de contingencias, en caso que existan operaciones contingentes se incluirán aquellas en las cuales el banco ha asumido riesgos crediticios que, dependiendo de hechos futuros, pueden convertirse en créditos directos y generarles obligaciones frente a terceros. En la medida que se hayan efectuado desembolsos, estas partidas no deben estar contabilizadas en cuentas contingentes, sino dentro de algunas de las partidas de los activos de la institución. Dicha operación deberá estar sometida al proceso de clasificación de créditos e inversiones del banco, y debe constituirse las provisiones que correspondan por los riesgos que se determinen, o registrar los gastos, según el caso.

Orden - Los castigos de créditos están constituidos por las operaciones, mediante las cuales las partidas no recuperables 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 la Institución. Entre las cuentas de orden se incluyen: garantías hipotecarias otorgadas que respaldan fondos tomados a préstamos, las garantías recibidas de clientes para aperturas de créditos, créditos y rendimientos castigados, las líneas de créditos aprobadas a favor del Banco pero no utilizadas y el monto de capital autorizado del Banco.

**s) Distribución de Dividendos:**

Según se establece en los Estatutos de la Sociedad Anónima del Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S.A. en el Art. 43 serán repartidos a título de dividendos, las utilidades que resulten una vez cubiertos: a) los gastos de operaciones y administración; b) las aportaciones al Fondo de Reserva Legal y cualesquiera otras reservas que determine la Junta General; c) las sumas destinadas al pago de impuesto sobre dichas utilidades; y d) los porcentajes de los beneficios (bonificaciones) que puedan corresponder a los funcionarios y empleados de la sociedad. Todo conforme sea fijado por la Junta General dentro de las disposiciones legales vigentes y sus reglamentos.

**t) Diferencias Significativas con de NIIF:**

Las políticas e informaciones financieras del Banco de ahorro y Crédito Adopem, S.A., están de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en su Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, según enmendado, las circulares, resoluciones e instructivos emitidos por ese organismo y la Junta Monetaria de la República Dominicana, así como lo establecido en la Ley Monetaria y Financiera. Las Normas Internacionales de Información Financiera son usadas como normas suplementarias. Las prácticas de contabilidad para instituciones financieras difieren en algunos aspectos en forma y contenido de las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables para bancos e instituciones financieras. En consecuencia, los estados financieros que se acompañan no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

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

- i) La provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos realizada por el Banco y los niveles de provisiones, de conformidad a la clasificación asignada a cada crédito y los días de atraso. De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, para la evaluación de la cartera de crédito se separan los créditos en individual y colectivamente evaluados. El análisis de los préstamos individualmente evaluados se realiza préstamo por préstamo. En el caso de los créditos colectivamente evaluados para determinar si existe un deterioro se consideran la estimación de los flujos de efectivo contractuales de los activos en el grupo, análisis de experiencia de pérdida histórica y opiniones de la Gerencia sobre si la situación económica actual y las condiciones de los créditos puedan cambiar el nivel real de las pérdidas inherentes históricas. La provisión se reconoce, si existe evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro, la cual resultaría ser el monto de la diferencia entre el valor en libros de los créditos y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados de dichos créditos, descontados a la tasa de interés efectiva original considerando la tasa de deterioro estimada.
- ii) Las prácticas contables bancarias requieren que las entidades de intermediación financiera reconozcan provisiones por aquellos bienes muebles e inmuebles obtenidos en dación de pago, en un plazo mínimo de enajenación de tres años, contados a partir de 120 (ciento veinte) días después de la fecha de adjudicación del

bien, al término del cual dichos bienes deberán estar provisionados de acuerdo a los criterios indicado en la nota 2g Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estos activos sean provisionados solamente cuando exista deterioro.

- iii) Los intereses por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son reservados conforme a la clasificación otorgada al capital correlativo, mientras que los intereses por cobrar con una antigüedad superior a los 90 días son reservados en un 100%. Los intereses generados a partir de esta fecha no son reconocidos en los resultados. De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, las provisiones para intereses por cobrar se determinan en base a los riesgos existentes en la cartera. Si hubiese deterioro entonces los créditos son ajustados y posteriormente continúa el devengo de intereses sobre la base del saldo ajustado, utilizando la tasa de interés efectiva.
- iv) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las provisiones mantenidas para un crédito al momento de ejecutarse su garantía, sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las Normas Internacionales de Información Financiera sólo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior al valor en libros del mismo o exista deterioro.
- v) Existen diferencias en la presentación, comparación, en la nomenclatura y ciertas revelaciones de los estados financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera y las requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.
- vi) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que los programas de computadoras, la plusvalía y las mejoras en propiedades arrendadas sean previamente autorizadas por dicha Superintendencia para ser registradas como activos amortizables. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas como activos amortizables, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros y amortizados en base a su vida útil estimada.
- vii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana estableció que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en efectivo sean clasificadas como inversiones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que este tipo de inversiones sean registradas como equivalentes de efectivo.
- viii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en cuatro (4) categorías, las cuales son: Inversiones en valores a negociar, inversiones en valores disponibles para la venta, inversiones en valores mantenidas hasta su vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda. Asimismo, permite clasificar en una de las tres (3) primeras categorías aquellas que se coticen en un mercado activo. Las Normas Internacionales de Información Financiera no establecen esta distinción y la clasificación dependerá de la intención de la gerencia y no incluye la categoría de otras inversiones.

- ix) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que se clasifiquen como actividades de inversión y de financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de crédito 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.
- x) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que tanto los activos como pasivos originados en una operación de combinaciones de negocios sean previamente autorizadas por dicha Superintendencia y por la Junta Monetaria para ser registrados en los estados financieros. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas siempre que cumplan con la definición de activos y pasivos de acuerdo a dicho marco normativo y se evalúan los activos y pasivos recibidos y pagados de acuerdo a estas.

### 3. Fondos Disponibles:

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los fondos disponibles están conformados de las siguientes cuentas:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Caja	RD\$ 82,981,412	RD\$ 53,001,393
Banco Central	186,644,959	157,289,497
Banco del país	76,126,721	79,411,352
Otra disponibilidades	5,614,818	
<b>Total</b>	<b><u>RD\$351,367,910</u></b>	<b><u>RD\$289,702,242</u></b>

El efectivo depositado en el Banco Central de la República Dominicana, corresponde a 8.10% de los depósitos sobre captaciones al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el encaje legal requerido para moneda local es de aproximadamente RD\$178,600,000 y RD\$152,700,000, respectivamente. El Banco mantiene depositado en el Banco Central de la República Dominicana un monto que excede la cantidad mínima requerida para estos fines. El monto total depositado en el Banco Central al 31 de diciembre de 2014 y 2013 incluye RD\$4,419,000 y RD\$1,907,000 respectivamente que corresponden al fondo especializado para otorgar préstamos, los cuales resultaron de la liberación de encaje legal para estos fines según Resolución de la Junta Monetaria de fecha 20 de septiembre de 2010.

### 4. Fondos Interbancarios:

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco no posee fondos interbancarios.

## 5. Inversiones:

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, El Banco posee inversiones en instrumentos de deuda, según se presenta a continuación.

Al 31 de diciembre de 2014				
<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Montos RD\$</u>	<u>Interés</u>	<u>Vencimiento</u>
Certificado Financiero	Banco BHD León	10,000,000	9.05%	4/1/2015
Certificado Financiero	Banco BHD León	10,000,000	8.80%	29/1/2015
Certificado Financiero	Banco BHD León	10,000,000	8.80%	29/1/2015
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	15,000,000	9.50%	2/3/2015
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	647,356	7.00%	16/3/2015
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	15,000,000	9.25%	24/3/2015
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	10,000,000	9.55%	28/3/2015
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	10,000,000	9.55%	28/3/2015
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	10,000,000	9.55%	27/2/2015
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	15,000,000	9.55%	27/2/2015
Certificado Financiero	Motor Crédito	12,500,000	9.00%	28/2/2015
Certificado Financiero	Motor Crédito	12,500,000	9.00%	28/2/2015
Certificado Financiero	Motor Crédito	10,000,000	9.50%	27/2/2015
Certificado Financiero	Motor Crédito	10,000,000	9.50%	27/2/2015
Certificado Financiero	Banco Caribe	6,279,514	8.00%	1/3/2015
Certificado Financiero	Banco Caribe	14,000,000	9.15%	8/1/2015
Certificado Financiero	Banco Caribe	11,666,667	8.30%	3/2/2015
Certificado Financiero	Banco Caribe	11,666,667	8.30%	3/2/2015
Certificado Financiero	Banco Caribe	10,000,000	10.00%	28/2/2015
Certificado Financiero	Banco Caribe	10,000,000	9.25%	2/2/2015
Certificado Financiero	Banco Caribe	10,000,000	9.25%	2/4/2015
Certificado Financiero	Banco BDI	10,000,000	10.00%	28/2/2015
Certificado Financiero	Banco BDI	10,000,000	10.00%	28/2/2015
Certificado Financiero	Banco BDI	10,000,000	10.00%	28/2/2015
Certificado Financiero	Banco BDI	10,000,000	10.00%	3/2/2015
Certificado Financiero	Banco BDI	10,000,000	10.00%	6/2/2015
Certificado Financiero	Banco BDI	25,000,000	10.00%	27/2/2015
Certificado Financiero	Banesco	15,000,000	7.00%	27/2/2015
Certificado Financiero	Banesco	10,129,628	9.25%	28/1/2015
Certificado Financiero	Banesco	10,129,627	9.25%	28/1/2015
Certificado Financiero	Banesco	10,129,627	9.25%	28/1/2015
Certificado Financiero	Banesco	10,129,628	9.25%	28/1/2015
Certificado Financiero	Banesco	10,000,000	10.00%	28/1/2015
Certificado Financiero	Banesco	10,000,000	10.00%	28/1/2015
Certificado Financiero	Banco Popular	10,000,000	8.50%	7/2/2015

Certificado Financiero	Banco Ademi	10,000,000	9.00%	28/2/2015
Certificado Financiero	Banco Ademi	10,000,000	9.00%	28/2/2015
Certificado Financiero	Banco Ademi	10,000,000	9.75%	27/2/2015
Certificado Financiero	Banco Ademi	10,000,000	9.75%	27/2/2015
Certificado Financiero	Banco del Reservas	5,000,000	9.00%	1/3/2015
Certificado Financiero	Banco del Reservas	5,000,000	9.00%	1/3/2015
Certificado Financiero	Banco del Reservas	10,000,000	9.00%	3/3/2015
Certificado Financiero	Banco del Reservas	10,000,000	9.00%	3/3/2015
Certificado Financiero	Banco del Reservas	10,000,000	8.80%	31/1/2015
Certificado Financiero	Banco del Reservas	10,000,000	8.80%	31/1/2015
Certificado Financiero	Banco del Reservas	10,000,000	9.75%	28/2/2015
Certificado Financiero	Banco del Reservas	10,000,000	9.75%	28/2/2015
Bonos del Gobierno	Ministerio de Hacienda (Alpha Puesto de Bolsa)	20,418,176	9.55%	6/1/2015
Bonos del Gobierno	Banco Central (BHD Valores)	29,995,719	9.20%	28/1/2015
Bonos del Gobierno	Ministerio de Hacienda (JMMB Puesto de Bolsa)	20,787,000	8.85%	20/1/2015
Bonos del Gobierno	Ministerio de Hacienda (JMMB Puesto de Bolsa)	20,700,680	9.25%	7/1/2015
Certificado Financiero	Banco Central	20,000,000	4.75%	2/1/2015
		<b>606,680,289</b>		
	<b>Rendimiento por cobrar</b>	22,661,183		
	<b>Provisión</b>	(5,910,739)		
	<b>Total</b>	<b>623,430,733</b>		

**Al 31 de diciembre de 2013**

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Montos RD\$</u>	<u>Interés</u>	<u>Vencimiento</u>
Certificado Financiero	BANCO SANTA CRUZ	581,868	7.00%	28/01/2014
Certificado Financiero	BANCO SANTA CRUZ	10,000,000	8.00%	02/01/2014
Certificado Financiero	BANCO SANTA CRUZ	10,000,000	8.00%	02/01/2014
Certificado Financiero	BANCO SANTA CRUZ	12,500,000	8.00%	03/01/2014
Certificado Financiero	BANCO SANTA CRUZ	12,500,000	8.00%	03/01/2014
Certificado Financiero	BANCO SANTA CRUZ	1,700,000	8.00%	05/01/2014
Certificado Financiero	BANCO SANTA CRUZ	12,000,000	8.50%	02/02/2014
Certificado Financiero	BANCO PROMERICA	15,000,000	7.50%	03/01/2014
Certificado Financiero	BANCO DEL RESERVAS	5,000,000	9.00%	05/01/2014
Certificado Financiero	BANCO DEL RESERVAS	5,000,000	9.00%	05/01/2014
Certificado Financiero	BANCO DEL RESERVAS	10,000,000	9.00%	07/01/2014
Certificado Financiero	BANCO DEL RESERVAS	10,000,000	9.00%	07/01/2014
Certificado Financiero	BANCO DEL RESERVAS	10,000,000	9.00%	07/01/2014
Certificado Financiero	BANCO POPULAR	9,250,000	9.00%	17/01/2014
Certificado Financiero	BANCO POPULAR	9,250,000	9.00%	17/01/2014
Certificado Financiero	BANCO POPULAR	9,250,000	9.00%	17/01/2014
Certificado Financiero	BANCO POPULAR	11,500,000	9.00%	06/02/2014
Certificado Financiero	BANCO POPULAR	11,500,000	9.00%	06/02/2014
Certificado Financiero	BANCO BDI	10,000,000	8.00%	12/01/2014
Certificado Financiero	BANCO BDI	10,000,000	8.00%	12/01/2014
Certificado Financiero	BANCO BDI	10,000,000	8.00%	05/01/2014
Certificado Financiero	BANCO BDI	10,000,000	8.00%	03/01/2014

Certificado Financiero	BANCO CARIBE	10,000,000	9.00%	15/01/2014
Certificado Financiero	BANCO CARIBE	6,279,515	9.00%	11/01/2014
Certificado Financiero	BANCO CARIBE	10,938,151	9.00%	29/01/2014
Certificado Financiero	BANCO CARIBE	12,500,000	9.00%	30/01/2014
Certificado Financiero	BANCO CARIBE	12,500,000	9.00%	30/01/2014
Certificado Financiero	BANCO CARIBE	9,000,000	9.00%	31/01/2014
Certificado Financiero	BANESCO	20,000,000	8.15%	10/01/2014
Certificado Financiero	BANESCO	10,129,627	9.25%	03/01/2014
Certificado Financiero	BANESCO	10,129,627	9.25%	02/01/2014
Certificado Financiero	BANESCO	10,129,627	9.25%	02/01/2014
Certificado Financiero	BANESCO	10,129,627	9.25%	02/01/2014
Certificado Financiero	ASOC POPULAR	5,003,197	8.60%	07/01/2014
Certificado Financiero	ASOC POPULAR	5,003,197	8.60%	07/01/2014
Certificado Financiero	ASOC POPULAR	13,000,000	8.60%	02/02/2014
Certificado Financiero	ASOC POPULAR	5,000,000	8.60%	03/02/2014
Certificado Financiero	ASOC POPULAR	12,500,000	9.00%	03/01/2014
Certificado Financiero	ASOC POPULAR	12,500,000	9.00%	03/01/2014
Certificado Financiero	BHD	10,000,000	8.00%	07/01/2014
Certificado Financiero	ADEMI	10,000,000	9.00%	08/01/2014
Certificado Financiero	ADEMI	10,000,000	9.00%	08/01/2014
Certificado Financiero	ADEMI	10,000,000	9.00%	05/01/2014
Certificado Financiero	ADEMI	10,000,000	9.00%	05/01/2014
Bonos del gobierno	JMMB (Puesto de Bolsa)	19,131,504	9.40%	28/01/2014
Bonos del gobierno	JMMB (Puesto de Bolsa)	21,597,329	9.40%	07/02/2014
Inversiones con bonos del gobierno	CCI (Puesto de Bolsa)	41,451,963	9.50%	10/01/2014
		<b>511,955,232</b>		
	Rendimiento por cobrar	15,525,908		
	Provisiones para Inversiones	(5,910,739)		
	<b>Total</b>	<b>521,570,401</b>		

## 6. Cartera de Créditos:

a) El desglose de la modalidad de la cartera por tipo de crédito consiste en:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Créditos comerciales	RD\$4,005,933,895	RD\$3,414,202,531
Crédito de consumo	239,741,711	113,021,899
	<u>4,245,675,606</u>	<u>3,527,224,430</u>
Rendimientos por cobrar	89,764,872	76,463,231
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(159,958,729)	(139,600,221)
<b>Total</b>	<b><u>RD\$4,175,481,749</u></b>	<b><u>RD\$3,464,087,440</u></b>

La mayoría de los créditos no cuentan con garantía específica. Los mismos tienen vencimiento entre uno y tres años, con tasas de interés anual para los créditos que van desde 24% hasta 48%, sobre el saldo insoluto del préstamo.



b) La condición de la cartera de crédito es como sigue:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b><u>Créditos Comerciales:</u></b>		
Vigentes (i)	RD\$3,909,444,938	RD\$3,330,035,910
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	8,144,609	7,691,194
Por más de 90 días (iii)	88,344,348	76,475,427
	<u>4,005,933,895</u>	<u>3,414,202,531</u>
<b><u>Créditos de Consumo:</u></b>		
Vigentes (i)	RD\$ 239,018,287	RD\$ 112,838,782
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	71,605	25,395
Por más de 90 días (iii)	651,819	157,722
	<u>239,741,711</u>	<u>113,021,899</u>
Rendimientos por cobrar por créditos vigentes (i)	80,722,150	68,339,739
Rendimientos por cobrar vencidos de 31 a 90 días (ii)	1,441,299	1,402,805
Rendimientos por cobrar por más de 90 días (iii)	7,601,423	6,720,687
	<u>89,764,872</u>	<u>76,463,231</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(159,958,729)	(139,600,221)
	<b><u>RD\$4,175,481,749</u></b>	<b><u>RD\$3,464,087,440</u></b>

- (i) Representan créditos otorgados con vencimiento entre 0 a 30 días.
- (ii) Corresponden a cuotas de créditos que presentan atrasos de 31 a 90 días con respecto al día en que debió ser efectuado el pago de capital.
- (iii) Corresponde al total de créditos y rendimientos por cobrar que presentan atrasos en sus pagos de capital por un plazo mayor de 90 días. Para los créditos pagaderos en cuotas, éstos son llevados a cartera vencida mediante el mecanismo de arrastre, considerando los atrasos en el pago de las cuotas mayor a 90 días.

c) Por tipo de garantía:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Con garantías polivalentes (i)	RD\$ 30,508,343	RD\$ 31,901,584
Sin garantías (ii)	4,215,167,263	3,495,322,846
	<u>4,245,675,606</u>	<u>3,527,224,430</u>
Rendimientos por cobrar	89,764,872	76,463,231
Provisión para créditos y rendimiento por cobrar	(159,958,729)	(139,600,221)
Total	<b><u>RD\$4,175,481,749</u></b>	<b><u>RD\$3,464,087,440</u></b>

- (i) Las garantías polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso múltiple y por lo tanto, presentan características que les hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta. En el caso de instrumentos financieros de la propia entidad de intermediación financiera, las garantías aplicarán a un 100%.
- (ii) Este renglón considera como préstamo sin garantía, aquellos garantizados por endoso de póliza de seguros, garantía solidaria de personas físicas y morales, entre otros.

d) Por origen de los fondos:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Propios	RD\$2,778,795,856	RD\$2,342,548,534
Otros organismos nacionales	464,713,339	93,786,773
Otros organismos Internacionales	419,987,987	532,257,143
Otros organismos	582,178,424	558,631,980
Rendimientos por cobrar	89,764,872	76,463,231
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(159,958,729)	(139,600,221)
	<b>RD\$4,175,481,749</b>	<b>RD\$3,464,087,440</b>

e) Por plazos:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Corto plazo (hasta un año)	RD\$ 850,717,022	RD\$ 749,171,909
Mediano plazo (> 1 año hasta 3 años)	3,356,121,151	2,731,561,272
Largo plazo (> 3 años)	38,837,433	46,491,249
Rendimientos por cobrar	89,764,872	76,463,231
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(159,958,729)	(139,600,221)
	<b>RD\$4,175,481,749</b>	<b>RD\$3,464,087,440</b>

f) Por sectores económicos:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Agricultura, ganadería, pesca	RD\$ 157,411,830	RD\$ 127,533,425
Industria, construcción	69,484,823	90,648,721
Comercio	3,329,535,934	2,794,888,066
Servicios comunitarios, sociales y personales	262,056,137	243,874,883
Transporte , suministros, almacenamiento	83,434,200	66,389,079
Actividades inmobiliarias, alquileres	104,010,971	90,868,357
Sector personal (consumo)	239,741,711	113,021,899
Rendimientos por cobrar	89,764,872	76,463,231
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(159,958,729)	(139,600,221)
	<b>RD\$4,175,481,749</b>	<b>RD\$3,464,087,440</b>

## 7. Cuentas por Cobrar:

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las cuentas por cobrar se desglosan según se muestra a continuación:

### Cuentas a recibir diversas:

Anticipo a proveedores	RD\$ 1,173,598	RD\$ 736,181
Cuentas por cobrar al personal	8,299,697	8,209,340
Depósitos en garantía	3,214,174	4,261,191
Otras cuentas por cobrar (a)	17,446,221	6,141,405
	<b>RD\$30,133,690</b>	<b>RD\$19,348,117</b>

(a) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 incluye cuentas por cobrar por efecto de la compra de activos y pasivos del Banco de Ahorro y Crédito Idecosa según se revela en nota 30

## 8. Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos:

Los bienes recibidos en recuperación de créditos al 31 de diciembre de 2014 y 2013 consisten en:

	2014	2013
Bienes recibidos en recuperación de créditos	RD\$ 3,561,508	RD\$ 3,561,508
Provisión por bienes recibidos en recuperación de crédito	RD\$(3,561,508)	(3,561,508)
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>

El monto total de esta provisión tiene más de cuarenta meses de adjudicado, razón por el cual, está provisionado en un 100%.

## 9. Propiedades, Muebles y Equipos - Netos:

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el balance de esta cuenta, corresponde a:

	Al 31 de diciembre de 2014				
	Terrenos	Edificaciones	Mobiliario y equipos	Construcciones en proceso	Total
Valor Bruto 1ro de enero de 2014	RD\$5,934,935	RD\$30,635,820	RD\$217,171,405	RD\$ 46,950	RD\$253,789,110
Adquisiciones			32,410,907	5,422,339	37,833,246
Retiros			(10,736,854)	(46,950)	(10,783,804)
Valor bruto al 31 de diciembre de 2014	5,934,935	30,635,820	238,845,458	5,422,339	280,838,552
Depreciación acumulada al 1ro de enero de 2014		(6,243,873)	(155,728,155)		(161,972,028)
Gasto de depreciación		(1,531,790)	(30,827,702)		(32,359,492)
Retiros			6,798,328		6,798,328
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2014		(7,775,663)	(179,757,529)		(187,533,192)
Valor neto al 31 de diciembre de 2014	RD\$5,934,935	RD\$22,860,157	RD\$ 59,087,929	RD\$ 5,422,339	RD\$ 93,305,360

Al 31 de diciembre de 2013					
	Terrenos	Edificaciones	Mobiliario y equipos	Construcciones en proceso	Total
<b>Valor Bruto 1ro de enero de 2013</b>	<b>RD\$5,934,935</b>	<b>RD\$30,635,820</b>	<b>RD\$196,826,167</b>	<b>RD\$ 277,486</b>	<b>RD\$233,674,408</b>
Adquisiciones			22,578,473		22,578,473
Retiros			(2,233,235)	(230,536)	(2,463,771)
<b>Valor bruto al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>5,934,935</b>	<b>30,635,820</b>	<b>217,171,405</b>	<b>46,950</b>	<b>253,789,110</b>
Depreciación acumulada al 1ro de enero de 2013		(4,712,082)	(125,275,489)		(129,987,571)
Gasto de depreciación		(1,531,791)	(32,589,732)		(34,121,523)
Retiros			2,137,066		2,137,066
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2013		(6,243,873)	(155,728,155)		(161,972,028)
<b>Valor neto al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>RD\$5,934,935</b>	<b>RD\$24,391,947</b>	<b>RD\$ 61,443,250</b>	<b>RD\$ 46,950</b>	<b>RD\$ 91,817,082</b>

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las edificaciones incluyen un monto de RD\$24,000,000 los cuales están dados en garantía de la deuda que posee el Banco con la Asociación Popular de Ahorros y Préstamos.

## 10. Otros Activos:

Los otros activos al 31 de diciembre de 2014 y 2013 incluyen:

	2014	2013
<b>Cargos diferidos:</b>		
Seguros pagados por anticipado	RD\$ 1,051,288	RD\$ 1,985,000
Impuesto sobre la renta diferido activo (Nota 16)	33,670,366	29,438,329
Otros gastos pagados por anticipado	1,876,064	615,402
Impuestos pagados por anticipado (Nota 16)	11,902,746	21,191,249
	<u>48,500,464</u>	<u>53,229,980</u>
<b>Intangibles:</b>		
Programas de computadora	23,539,933	23,539,933
Amortización acumuladas	(14,908,624)	(10,200,638)
	<u>8,631,309</u>	<u>13,339,295</u>
<b>Activos diversos:</b>		
Papelería y útiles y otros materiales	674,492	993,374
<b>Total</b>	<b><u>RD\$57,806,265</u></b>	<b><u>RD\$ 67,562,649</u></b>

## 11. Resumen de Provisiones para Activos Riesgosos:

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la institución mantiene provisiones para cubrir pérdidas eventuales en sus activos, según se muestra a continuación:

Concepto	2014				Total
	Cartera de Crédito*	Rendimientos por Cobrar*	Inversiones	Otros Activos**	
Saldo al 1ro. de enero de 2014	RD\$131,720,311	RD\$7,879,910	RD\$5,910,739	RD\$3,561,508	RD\$149,072,468
Constitución de provisiones	39,868,789	3,113,100	1,500,000		44,481,889
Castigos contra provisiones	(20,742,409)	(1,880,972)			(22,623,381)
Liberación de provisiones			(1,500,000)		(1,500,000)
Saldos al 31 de diciembre 2014	<u>150,846,691</u>	<u>9,112,038</u>	<u>5,910,739</u>	<u>3,561,508</u>	<u>169,430,976</u>
Provisiones mínimas exigidas	126,144,308	8,717,396	3,289,127	3,561,508	141,712,339
Exceso (deficiencia)	<b><u>RD\$ 24,702,383</u></b>	<b><u>RD\$394,642</u></b>	<b><u>RD\$2,621,612</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$27,718,637</u></b>

	2013				
	<u>Cartera de Crédito*</u>	<u>Rendimientos por Cobrar*</u>	<u>Inversiones</u>	<u>Otros Activos**</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1ro de enero de 2013	RD\$116,587,260	RD\$6,740,828	RD\$4,186,739	RD\$3,561,508	RD\$131,076,335
Constitución de provisiones	32,409,824	2,668,362	1,724,000		36,802,186
Castigos contra provisiones	(17,276,773)	(1,529,280)			(18,806,053)
Liberación de provisiones					
Saldos al 31 de diciembre de 2013	131,720,311	7,879,910	5,910,739	3,561,508	149,072,468
Provisiones mínimas exigidas	104,572,891	7,711,505	4,569,495	3,561,508	120,415,399
Exceso (deficiencia)	<b>RD\$ 27,147,420</b>	<b>RD\$ 168,405</b>	<b>RD\$1,341,244</b>	<b>RD\$</b>	<b>RD\$ 28,657,069</b>

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la provisión mínima exigida corresponde a los montos determinados en base a la autoevaluación realizada por el Banco a esa fecha más otros ajustes efectuados. En caso de que las provisiones determinadas sean menores a las constituidas, la Superintendencia de Bancos no permite la liberación de provisiones, sin la previa autorización de dicha Superintendencia.

\* Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco presenta un saldo en exceso de provisiones que lo determina como se presenta a continuación:

<u>Detalle</u>	<u>Superintendencia de Bancos</u>	<u>Creada por el Banco</u>
A	1%	1%
B	3%	10%
C	20%	100%
D	60%	100%
E	100%	100%

\*\* Esta provisión corresponde a bienes recibidos en recuperación de crédito provisionada en un 100%.

## 12. Obligaciones con el Público:

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las obligaciones con el público, corresponden a cuentas de ahorro, que se detallan a continuación:

	2014		2013		Tasa promedio ponderada
<b>a) Por Tipo:</b>					
De ahorros	RD\$576,334,136		RD\$436,219,922		2.5%
Intereses por pagar	3,139		14,157		
	<b>RD\$576,337,275</b>		<b>RD\$436,234,079</b>		
<b>b) Por Sector</b>					
Sector privado no financiero	RD\$576,334,136		RD\$436,219,922		2.5%
Intereses por pagar	3,139		14,157		
	<b>RD\$576,337,275</b>		<b>RD\$436,234,079</b>		
<b>c) Por Plazo de Vencimiento</b>					
De 0 a 30 días	RD\$576,334,136		RD\$436,219,922		2.5%
Intereses por pagar	3,139		14,157		
	<b>RD\$576,337,275</b>		<b>RD\$436,234,079</b>		

Existen cuentas de ahorros restringidas al 31 de diciembre de 2014 y 2013, por un valor de RD\$8,218,491 y RD\$6,459,345, respectivamente, que corresponden a las cuentas inactivas debido a que estas no tienen movimientos por más de tres años y abandonadas a más de diez años.

### 13. Fondos Tomados a Préstamo:

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, existen los siguientes fondos tomados a préstamo:

<u>Acreeedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Saldo 2014 en</u>	<u>Saldo 2013 en</u>	<u>Tasas</u>	<u>Plazo Contractual</u>
			<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>		
<b>De instituciones financieras del país</b>						
Banco de Reservas	LINEA DE CREDITO	SOLIDARIA	200,000,000		11%	12 Meses
Banco de Reservas	LINEA DE CREDITO	SOLIDARIA	100,000,000		11%	12 Meses
Banco Nacional de Fomento I	LINEA DE CREDITO	SOLIDARIA	41,679,639	52,818,609	11%	5 Años
Banco Nacional de Fomento II	LINEA DE CREDITO	SOLIDARIA	21,673,413	27,465,677	11%	5 Años
Banco Nacional de Fomento III	LINEA DE CRÉDITO	SOLIDARIA	89,250,000		10.50%	5 Años
Asociación Popular (Ozama)	PRESTAMO	HIPOTECARIA	2,806,553	3,166,512	12.50%	10 Años
Asociación Popular II (Herrera)	PRESTAMO	HIPOTECARIA	2,275,545	2,546,915	12.50%	10 Años
Asociación Popular III (Independencia)	PRESTAMO	HIPOTECARIA	3,079,451	3,431,802	12.50%	10 Años
Asociación Popular IV (Naco)	PRESTAMO	HIPOTECARIA	<u>3,948,738</u>	<u>4,357,258</u>	12.50%	10 Años
<b>Subtotal</b>			<b>464,713,339</b>	<b>93,786,773</b>		
<b>De instituciones financieras del exterior</b>						
Banco Europeo de inversiones (BEI) I	PRESTAMO	SOLIDARIA		21,218,750	10.88%	7 Años
Banco Europeo de inversiones (BEI) II	PRESTAMO	SOLIDARIA		29,531,250	11.10%	7 Años
Banco Europeo de inversiones (BEI) III	PRESTAMO	SOLIDARIA	132,785,715	165,982,143	10.99%	10 Años
Banco Europeo de inversiones (BEI) IV	PRESTAMO	SOLIDARIA	276,811,647	310,980,000	8.65	8 Años
BID	PRESTAMO	SOLIDARIA	10,390,625		5.92%	3 Años
Locfund	PRESTAMO	SOLIDARIA		<u>4,545,000</u>	10.80%	4 años
<b>Sub. Total</b>			<b>419,987,987</b>	<b>532,257,143</b>		
<b>Otros</b>						
CE MUJER	PRESTAMO	SOLIDARIA	500,000	500,000	3.50%	12 Meses
Adopem ONG(Propesur)	PRESTAMO	SOLIDARIA	5,000,000	5,000,000	10%	2 Años
Adopem, ONG (CUME)	PRESTAMO	SOLIDARIA	3,344,204	3,093,303	10%	2.5 Años
Adopem, ONG (CODESPA)	PRESTAMO	SOLIDARIA	2,705,000		2%	3 Meses
Fundación Vida Y Esperanza	PRESTAMO	SOLIDARIA	3,000,000	3,000,000	6%	2 Años
Habitat Para La Humanidad	PRESTAMO	SOLIDARIA	2,033,703	3,218,943	11%	2 Años
INFOTEP/UDEFA	PRESTAMO	SOLIDARIA	4,216,799	4,216,799	10%	3 Años
Resource Foundation I	PRESTAMO	SOLIDARIA	432,584	432,584	3%	2 Años
Resource Foundation II	PRESTAMO	SOLIDARIA	288,000	288,000	8%	1 Año
Resource Foundation III	PRESTAMO	SOLIDARIA	192,750	192,750	8%	2 Años
Whole Planet Foundation I	PRESTAMO	SOLIDARIA	11,795,000	11,795,000	0%	3 Años
Instituto de Crédito Oficial – AECID/Fonprode (ICO)	PRESTAMO	SOLIDARIA	526,350,000	526,350,000	8.14%	10 Años
Fondo Levis	PRESTAMO	SOLIDARIA	350,000	350,000	8%	1 Año
Fundación Adventure Og The Mind	PRESTAMO	SOLIDARIA	210,384	194,600	8%	1 Año
Higher Education (ONTRIX)	PRESTAMO	SOLIDARIA	<u>21,760,000</u>		10%	7 Años
<b>Sub total</b>			<b>582,178,424</b>	<b>558,631,979</b>		
Intereses por pagar			<u>26,580,072</u>	<u>41,104,520</u>		
<b>Total</b>			<b><u>1,493,459,822</u></b>	<b><u>1,225,780,415</u></b>		

La Compañía debe cumplir con ciertas obligaciones establecidas en los contratos de préstamos con el Banco Europeo, Instituto de Crédito Oficial – AECID/Fonprode y Locfund. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Compañía cumple con todos los ratios establecidos en los instrumentos de deuda, si aplica.

Los fondos tomados a préstamos en instituciones del exterior están contratados en moneda local, lo cual no representan un riesgo cambiario para el Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S.A.

#### 14. Valores en Circulación:

Los valores en circulación, al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se detallan a continuación:

##### a) Por Tipo:

	2014		2013	
	En Moneda nacional	Tasa promedio ponderada	En Moneda nacional	Tasa promedio ponderada
Certificados financieros	RD\$1,661,997,494	8.16%	RD\$1,500,762,618	8.23%
Intereses por pagar	99,450		39,514	
	<b>RD\$1,662,096,944</b>		<b>RD\$1,500,802,132</b>	

##### b) Por Sector

	2014		2013	
	En Moneda Nacional	Tasa promedio ponderada	En Moneda nacional	Tasa promedio ponderada
Sector privado no financiero	RD\$ 1,089,312,631	7.71%	RD\$ 916,381,518	7.91%
Sector financiero	572,684,863	9.02%	584,381,100	8.73%
	<b>1,661,997,494</b>		<b>1,500,762,618</b>	
Intereses por pagar	99,450		39,514	
	<b>RD\$1,662,096,944</b>		<b>RD\$1,500,802,132</b>	

##### c) Por Plazo de Vencimiento

	2014		2013	
	Moneda nacional	Tasa promedio ponderada	En Moneda nacional	Tasa promedio ponderada
0 a 15 Días	RD\$ 54,015,495	7.81%	RD\$104,684,112	8.79%
Entre 16 y 30 Días	154,426,931	9.03%	77,736,604	8.30%
Entre 31 y 60 Días	419,864,557	8.51%	137,773,987	7.33%
Entre 61 y 90 Días	133,170,555	7.70%	153,086,833	7.77%
Entre 91 y 180 Días	411,502,282	8.27%	625,506,398	8.63%
Entre 181 y 365 Días	337,830,683	7.58%	278,901,351	7.94%
Más de 1 año	57,191,835	8.53%	49,335,647	8.45%
Restringidos	94,094,606	7.21%	73,777,200	7.59%
<b>Total</b>	<b>RD\$1,662,096,944</b>	<b>8.16%</b>	<b>RD\$1,500,802,132</b>	<b>8.23%</b>

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, existen certificados financieros restringidos, según se presenta a continuación:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Cuentas inactivas con plazo de 3 años o más	RD\$ 8,691,161	RD\$ 6,533,094
Valores afectados en garantía	94,094,606	73,777,200
<b>Total valores restringidos</b>	<b>RD\$102,785,767</b>	<b>RD\$80,310,294</b>

## 15. Otros Pasivos:

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el renglón de otros pasivos está conformado, de la siguiente forma:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Acreeedores diversos	RD\$ 65,004,520	RD\$ 46,539,683
Impuesto sobre la renta por pagar (a)	25,726,378	20,277,120
Otras provisiones (b)	155,034,683	105,638,134
Otros créditos diferidos	6,952,797	6,109,770
Fondos en administración sector privado	418,780	418,780
<b>Total otros pasivos</b>	<b>RD\$253,137,158</b>	<b>RD\$178,983,487</b>

- a) Al 31 de diciembre de 2014, este rubro está compuesto por el impuesto sobre la renta por pagar y la provisión del 1.5% y el anticipo del mes de diciembre.
- b) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, este rubro incluye principalmente la provisión por bonificaciones al personal de la entidad.

## 16. Impuesto Sobre la Renta y Activos Productivos

Los cálculos de impuesto sobre la renta para los años 2014 y 2013, se presentan a continuación:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	RD\$458,954,506	RD\$345,324,267
Más (menos) partidas que provocan diferencias:		
Permanentes:		
Impuestos no deducibles llevados a gastos	11,184,118	5,853,893
	11,184,118	5,853,893
Temporales:		
Exceso (deficiencia) en gastos de depreciación fiscal	2,800,931	4,550,274
Provisión de cartera de crédito	1,356,303	4,938,989
Otros ajustes positivos	6,680,216	15,710,335
	10,837,450	25,199,598
	22,021,568	31,053,491
<b>Renta neta imponible</b>	<b>RD\$480,976,074</b>	<b>RD\$376,377,758</b>

El impuesto sobre la renta en los estados de resultados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, está compuesto de la siguiente manera:



	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Corriente	RD\$134,673,301	RD\$109,149,550
Diferido	(4,232,037)	(33,272,574)
	<b>RD\$130,441,264</b>	<b>RD\$ 75,876,976</b>

El impuesto sobre la renta por pagar al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se detalla a continuación:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Renta neta imponible	RD\$ 480,976,074	RD\$376,377,758
Tasa impositiva	28%	29%
Impuesto determinado	134,673,301	109,149,550
Anticipos pagados	(102,192,068)	(88,872,430)
Crédito por Inversión (art. 34 Ley 108-10)	(15,000,000)	
Anticipos de activos financieros	(850,651)	
Impuesto a pagar	<b>RD\$ 16,630,582</b>	<b>RD\$ 20,277,120</b>

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el impuesto a pagar y el saldo a favor se presentan como parte de los otros pasivos y de los cargos diferidos, respectivamente, en los balances generales que se acompañan.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el impuesto sobre la renta diferido, corresponde al detalle siguiente:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Diferencia en base de activos fijos	RD\$20,140,853	RD\$17,921,606
Provisión de cartera diferida	7,484,032	7,117,829
Otras provisiones	6,045,481	4,398,894
Impuesto diferido activo	33,670,366	29,438,329
Impuesto diferido del periodo anterior	(29,438,329)	3,834,245
<b>Ajuste del período</b>	<b>RD\$ 4,232,037</b>	<b>RD\$33,272,574</b>

#### Cálculo del Impuesto a los Activos Productivos:

El Artículo 12 de la Ley No. 139-11 del 22 de junio de 2011, estableció un impuesto anual de un 1% sobre los activos financieros productivos promedio netos por un periodo de 2 años a partir de la prolongación de la Ley. Exime a las instituciones financieras de la obligación de liquidar y pagar el impuesto al total de activos establecidos en la Ley 557-05. El Artículo 40 de la Ley No.253-12 del 9 de noviembre de 2012, extendió el periodo de vigencia del Impuesto a los Activos Financieros Productivos Netos hasta el 31 de diciembre de 2013. La extensión de la vigencia del impuesto 1% sobre los activos productivos fue derogada mediante la Ley 109-13, hasta el 30 de junio de 2013. Por tal motivo en el 2014 no se realizaron pagos por este concepto.

Al 31 de diciembre de 2013, al gasto registrado por este concepto es de RD\$13,261,868, el cual se incluye dentro del renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados que se acompaña.

El 8 de febrero de 2013, las entidades de intermediación financieras representadas por la Asociación de Bancos Comerciales de la República Dominicana Inc., firmaron un acuerdo con el Ministerio de Hacienda y la Dirección General de Impuesto Internos, según el cual se realizaron el convenio siguiente: el Banco pagó un anticipo por RD\$12,753,398, el cual será deducido de los compromisos de impuestos sobre la renta futuro del Banco, por un periodo de 15 años a partir del ejercicio fiscal finalizado al 31 de diciembre de 2014. Esta reducción, será en proporción de un 6.67% anual.

#### Revisión de las Autoridades Fiscales:

De conformidad con la legislación fiscal vigente, las declaraciones de impuesto sobre la renta de los últimos tres períodos fiscales están abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales. En consecuencia, podría existir una obligación eventual por la aplicación de criterios de parte de las autoridades fiscales, distintos de los que ha utilizado la Compañía al liquidar sus impuestos. La administración de la Compañía considera que ha aplicado e interpretado adecuadamente las regulaciones fiscales.

#### 17. Patrimonio Neto:

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el capital autorizado y el capital pagado del Banco, corresponden al siguiente detalle:

	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto (RD\$)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	4,500,000	RD\$450,000,000	3,234,882	RD\$323,488,200
Saldo al 31 de diciembre de 2013	4,500,000	RD\$450,000,000	3,234,882	RD\$323,488,200

La estructura de participación accionaria, al 31 de diciembre de 2014 y 2013, está compuesta de la manera siguiente:

Participación accionaria	Cantidad de acciones	Monto	2014	2013
			% Participación	% Participación
Persona jurídica	2,748,217	RD\$274,821,700	84.96%	84.96%
Persona física	486,665	48,666,500	15.04%	15.04%
<b>Total</b>	<b>3,234,882</b>	<b>RD\$323,488,200</b>		

Durante el año finalizado al 31 de diciembre de 2014 y 2013, fueron declarados dividendos en efectivo y se destinaron resultados acumulados a reservas voluntarias no distribuibles las siguientes partidas, previa autorización de la Asamblea de Accionistas (de fechas 12 de abril de 2014 y 13 de abril de 2013, respectivamente) de acuerdo al siguiente detalle:

Detalle	2014	%	2013	%
Pagado en efectivo	RD\$ 94,306,552	35%	RD\$ 76,802,107	33%
Reservas voluntaria no distribuibles	175,140,739	65%	155,931,552	67%
<b>Beneficios acumulados al inicio de periodo</b>	<b>RD\$269,447,291</b>	<b>100%</b>	<b>RD\$232,733,659</b>	<b>100%</b>

Un 5% de los beneficios es llevado a otras reservas patrimoniales de acuerdo con el Código de Comercio de la República Dominicana. Esta reserva se acumulará hasta alcanzar un 10% del capital en circulación. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el saldo de la reserva legal ascendía a RD\$32,348,817.

#### 18. Límites Legales y Relaciones Técnicas:

Los límites y relaciones técnicas al 31 de diciembre de 2014 y 2013, son los siguientes:

<u>Concepto del Límite</u>	<b>2014</b>		<b>2013</b>	
	<u>Según Normativa</u>	<u>Según Entidad</u>	<u>Según Normativa</u>	<u>Según Entidad</u>
Solvencia	10%	16.91%	10%	14.99%
Inversiones en entidades financieras exterior	RD\$ 64,697,640	N/A	RD\$ 64,697,640	N/A
Inversiones en entidades no financieras	RD\$ 32,348,820	N/A	RD\$ 32,348,820	N/A
Inversiones en entidades de apoyo y servicios conexos	RD\$ 64,697,640	N/A	RD\$ 64,697,640	N/A
Créditos individuales:				
Con garantías reales	RD\$ 157,645,006	N/A	RD\$ 122,616,858	N/A
Sin garantías reales	RD\$ 78,822,503	N/A	RD\$ 61,308,429	N/A
Partes vinculadas	RD\$ 394,112,515	RD\$ 2,978,939	RD\$ 306,542,146	RD\$ 9,937,966
Propiedad, muebles y equipos	RD\$ 788,225,029	RD\$93,305,360	RD\$ 613,084,291	RD\$91,817,082
Contingencias	RD\$2,364,675,087	N/A	RD\$1,839,252,873	N/A

#### 19. Compromisos y Contingencias:

##### (a) Alquiler de Locales

El Banco mantiene contratos de alquiler de locales donde se ubican la oficina principal, sus sucursales y agencias. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el gasto por este concepto ascendió a RD\$26,283,483 y RD\$23,213,474 el cual se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

##### (b) Cuota Superintendencia

La Junta Monetaria de la República Dominicana, mediante la Tercera Resolución de fecha 20 de diciembre de 2007, incrementó el aporte de las instituciones de intermediación financieras de 1/6 del 1% a 1/5 del 1% del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. El gasto por este concepto al 31 de diciembre de 2014 y 2013 fue de RD\$8,611,501 y RD\$6,961,752, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

### (c) Fondo de Contingencia

El Artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre de 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencia adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre de 2003, autoriza al Banco Central de la República Dominicana a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia. El aporte debe ser el 0.25% trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Esta contribución no debe exceder el 1% de las captaciones totales del público. El gasto por este concepto al 31 de diciembre de 2014 y 2013, fue de RD\$4,896,357 y RD\$3,869,376 respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

### (d) 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 creó el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB) con el propósito de proteger a los depositantes y evitar el riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades financieras y otras fuentes según lo establece esta ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima del 0.17% pagadera de forma trimestral. El gasto por este concepto al 31 de diciembre de 2014 y 2013 fue de RD\$4,414,215 y RD\$2,952,532, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

## 20. Cuenta de Orden:

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las cuentas de orden están conformadas de la siguiente manera:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Garantías en poder de la institución	RD\$ 86,905,921	RD\$269,748,482
Línea de crédito obtenida pendiente de utilizar	210,000,000	
Garantías en poder de terceros	24,444,169	20,471,168
Créditos castigados	104,941,857	85,699,677
Rendimientos por cobrar de la cartera de créditos	18,178,830	14,351,271
Rendimientos en suspenso por cobrar de la cartera de créditos	6,889,459	6,165,369
Capital autorizado	450,000,000	450,000,000
Títulos de valores autorizados no emitidos		500,000
Créditos otorgados pendientes de utilización	337,304	337,304
Cuentas abandonadas	77,255	
Otras cuentas de orden		107,322
<b>Total</b>	<b>RD\$901,774,795</b>	<b>RD\$847,380,593</b>

## 21. Ingresos y gastos financieros:

Un detalle de los principales ingresos y gastos financieros reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 es como sigue:

	2014	2013
Ingresos financieros:		
Por Cartera de créditos:		
Por créditos comerciales	RD\$1,436,753,904	RD\$1,302,770,743
Por créditos de consumo	42,817,655	24,295,220
	<u>1,479,571,559</u>	<u>1,327,065,963</u>
Por Inversiones:		
Ingresos por inversiones en valores	61,766,867	48,252,798
	<u>1,541,338,426</u>	<u>1,375,318,761</u>
Gastos financieros:		
Por captaciones:		
Por depósitos del público	12,300,468	8,740,066
Por valores en poder del público	129,170,807	113,754,211
Por obligaciones subordinadas		2,000,819
	<u>141,471,275</u>	<u>124,495,096</u>
Por financiamientos:		
Por financiamientos obtenidos	120,984,340	144,306,627
	<u>RD\$ 262,455,615</u>	<u>RD\$ 268,801,723</u>

## 22. Otros Ingresos (Gastos) Operacionales:

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el balance de esta cuenta, corresponde a:

	2014	2013
Otros ingresos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Comisión por cobranza remesas	RD\$ 2,146,900	RD\$ 1,330,023
Comisión por cobranza	7,928,487	4,630,951
Otras comisiones por servicio	17,452,108	15,666,896
	<u>27,527,495</u>	<u>21,627,870</u>
Ingresos diversos:		
Otros ingresos operacionales diversos	154,015,513	127,965,569
Ingresos por disponibilidad	865,098	1,718,632
	<u>154,880,611</u>	<u>129,684,201</u>
<b>Total</b>	<u><b>RD\$182,408,106</b></u>	<u><b>RD\$151,312,071</b></u>
Otros gastos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
<b>Por otros servicios</b>	<u><b>RD\$ 2,009,225</b></u>	<u><b>RD\$ 1,314,248</b></u>

### 23. Otros Ingresos (Gastos):

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el balance de esta cuenta corresponde a:

	2014	2013
Otros ingresos:		
Recuperación de activos castigados	RD\$1,783,819	RD\$ 1,619,985
Disminución en provisión para activos riesgosos	1,500,000	
Ganancia por venta de bienes	439,903	144,904
Otros ingresos no operacionales	36,945,634	11,026,083
Otros ingresos	7,258,848	8,816,220
<b>Total</b>	<b>RD\$47,928,204</b>	<b>RD\$21,607,192</b>
Otros gastos:		
Pérdida por venta de bienes	56,783	21,247
Otros gastos no operacionales	6,828,273	2,072,931
<b>Total</b>	<b>RD\$ 6,885,056</b>	<b>RD\$ 2,094,178</b>

### 24. Sueldos y Compensaciones al personal

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco cuenta con 1,085 y 810 empleados, respectivamente, de los cuales 493 y 352 son asesores de créditos, respectivamente. A continuación se presentan las siguientes remuneraciones y beneficios otorgados al personal del Banco:

	2014	2013
Sueldos, salarios y participaciones en Beneficios	RD\$484,294,591	RD\$384,268,022
Seguros sociales	25,037,291	21,118,548
Contribuciones a planes de pensiones	22,375,527	19,239,293
Otros gastos al personal	143,382,528	146,307,987
<b>Total</b>	<b>RD\$675,089,937</b>	<b>RD\$570,933,850</b>

De este importe, un total de RD\$47,201,432 y RD\$36,789,880, respectivamente; corresponde a retribución de personal directivo.

### 25. Evaluación de Riesgos:

#### Riesgo de Tasa de Interés:

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el riesgo de tasa de interés, se presenta de la manera siguiente:

	2014	2013
Activos sensibles a tasas de interés	RD\$ 5,303,326,611	RD\$ 5,312,333,281
Pasivos sensibles a tasas de interés	(3,927,251,042)	(3,497,198,228)
<b>Posición neta</b>	<b>1,376,075,569</b>	<b>1,815,135,053</b>
<b>Exposición a tasa de interés</b>	<b>RD\$ 4,756,612</b>	<b>RD\$ 23,320,525</b>

Las tasas de interés pueden ser revisadas periódicamente de acuerdo a contratos establecidos entre las partes, excepto en algunos préstamos desembolsados con recursos especializados, cuyas tasas son establecidas por las autoridades y acuerdos específicos.

## Riesgo de Liquidez:

Los vencimientos de los derechos y obligaciones de acuerdo a su exigibilidad en cada período es el siguiente:

Vencimientos al 31 de diciembre de 2014					
Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
<b>Activos:</b>					
Fondos disponibles	RD\$351,367,910				RD\$ 351,367,910
Inversiones	245,484,558	RD\$ 291,264,748	RD\$ 92,592,166		629,341,472
Cartera de créditos	319,925,211	411,849,862	1,253,587,175	RD\$ 2,260,313,358	4,245,675,606
Rendimientos por cobrar	35,905,949	31,417,705	22,441,218		89,764,872
Cuentas por cobrar			18,619,819	11,513,871	30,133,690
<b>Total activos</b>	<b>952,683,628</b>	<b>734,532,315</b>	<b>1,387,240,378</b>	<b>2,271,827,229</b>	<b>5,346,283,550</b>
<b>Pasivos:</b>					
Obligaciones con el público	576,337,275				576,337,275
Valores en circulación	221,091,643	573,328,458	803,408,043	64,268,800	1,662,096,944
Fondos tomados a préstamos	19,603,037	11,576,789	396,789,734	1,065,490,262	1,493,459,822
Otros pasivos	108,545,124		144,592,034		253,137,158
<b>Total pasivos</b>	<b>925,577,079</b>	<b>584,905,247</b>	<b>1,344,789,811</b>	<b>1,129,759,062</b>	<b>3,985,031,199</b>
<b>Posición neta</b>	<b>RD\$ 27,106,549</b>	<b>RD\$149,627,068</b>	<b>RD\$ (42,450,567)</b>	<b>RD\$1,142,068,167</b>	<b>RD\$1,361,252,351</b>

Vencimientos al 31 de diciembre de 2013					
Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
<b>Activos:</b>					
Fondos disponibles	RD\$289,702,242				RD\$ 289,702,242
Inversiones	472,411,485	RD\$ 55,069,655			527,481,140
Cartera de créditos	276,520,919	347,768,366	RD\$1,057,678,494	RD\$1,845,256,651	3,527,224,430
Rendimientos por cobrar	30,585,292	26,762,131	19,115,808		76,463,231
Cuentas por cobrar			19,348,117		19,348,117
<b>Total activos</b>	<b>1,069,219,938</b>	<b>429,600,152</b>	<b>1,096,142,419</b>	<b>1,845,256,651</b>	<b>4,440,219,160</b>
<b>Pasivos:</b>					
Obligaciones con el público	436,234,079				436,234,079
Valores en circulación	193,499,408	313,153,738	956,982,322	37,166,664	1,500,802,132
Fondos tomados a préstamos			48,656,063	109,559,722	RD\$ 1,067,564,630
Obligaciones subordinadas					
Otros pasivos	83,170,288		95,813,199		178,983,487
<b>Total pasivos</b>	<b>712,903,775</b>	<b>313,153,738</b>	<b>1,101,451,584</b>	<b>1,067,564,630</b>	<b>3,341,800,113</b>
<b>Posición neta</b>	<b>RD\$356,316,163</b>	<b>RD\$116,446,414</b>	<b>RD\$ (5,309,165)</b>	<b>RD\$1,698,530,265</b>	<b>RD\$(1,067,564,630)</b>

A continuación se presenta un detalle de la razón de liquidez al 31 de diciembre de 2014 y 2013:

<b>Razón de Liquidez:</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
A 15 días ajustada	820.49%	647.94%
A 30 días ajustada	855.99%	520.66%
A 60 días ajustada	1197.12%	670.80%
A 90 días ajustada	1295.58%	725.03%
<b>Posición:</b>		
A 15 días ajustada	547,755,587	562,709,774
A 30 días ajustada	804,904,812	660,014,346
A 60 días ajustada	1,552,794,584	1,216,452,417
A 90 días ajustada	1,968,501,277	1,554,662,466

## 26. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros:

	2014		2013	
	Valor en libros	Valor de mercado	Valor en libros	Valor de mercado
<b>Activos financieros:</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	RD\$ 351,367,910	RD\$351,367,910	RD\$ 289,702,242	RD\$289,702,242
Otras inversiones en instrumentos de deuda (a)	606,680,289	N/D	511,955,232	N/D
Cartera de créditos (a)	4,245,675,606	N/D	3,527,224,430	N/D
Cuentas por cobrar	30,133,690	N/D	19,348,317	N/D
	<b><u>RD\$5,233,857,495</u></b>	<b><u>RD\$351,367,910</u></b>	<b><u>RD\$4,348,230,221</u></b>	<b><u>RD\$289,702,242</u></b>

	2014		2013	
	Valor en libros	Valor de mercado	Valor en libros	Valor de mercado
<b>Pasivos:</b>				
Obligaciones con el público (a)	RD\$ 576,337,275	N/D	RD\$ 436,234,079	N/D
Valores en circulación (a)	1,662,096,944	N/D	1,500,802,132	N/D
Fondos tomados a préstamo (a)	1,493,459,822	N/D	1,225,780,415	N/D
Otros pasivos	253,137,158	N/D	178,938,487	N/D
	<b><u>RD\$3,985,031,199</u></b>		<b><u>RD\$3,341,755,113</u></b>	

En República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde se pueda obtener el valor de mercado de las inversiones. Asimismo, el Banco no ha realizado un análisis del valor de mercado de la cartera de créditos, obligaciones con el público, valores en circulación y fondos tomados a préstamo, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en la tasa de interés, debido a que no fue práctico y/o no existía información de mercado.

N/D: no disponible.

## 27. Operaciones con Partes Vinculadas:

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



	Nota	Crédito Vigente en RD\$	Crédito Vencidos en RD\$	Total en RD\$	Garantías Real en RD\$
2014	18	2,978,939		2,978,939	6,481,000
2013	18	9,937,966		9,937,966	21,165,054

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

	2014		
	Efecto en		
	Saldos en RD\$	Gastos RD\$	Ingresos en RD\$
Depósito de ahorro	14,750,415	351,100	
Valores en circulación	229,954,496	14,979,647	
Fondos tomados a préstamo	12,522,922	396,328	
Intereses y comisiones por crédito			447,501
Gastos por alquiler		12,471,895	
Dietas pagadas a directores		12,080,591	
	2013		
	Efecto en		
	Saldos en RD\$	Gastos RD\$	Ingresos en RD\$
Depósito de ahorro	18,769,442	451,162	
Valores en circulación	330,617,259	26,592,110	
Fondo tomado a préstamos	9,356,637	838,606	
Intereses y comisiones por crédito			1,926,619
Gastos por alquiler		11,098,205	
Dietas pagadas a directores		12,039,919	

## 28. Fondo de pensiones y jubilaciones:

El banco está aportando a un plan de pensiones y retiros para todo el personal, el cual consiste en retener a los empleados el monto establecido en la ley y los aportes realizados por la institución se reconocen como gastos cuando se devengan. El importe pagado por la institución para los años 2014 y 2013, fue de RD\$22,375,527 y RD\$19,239,293 respectivamente. A la edad de retiro el empleado recibe el monto de los aportes realizados por el empleado y por el mismo empleado, más el rendimiento.

## 29. Transacciones No Monetarias

Las operaciones incluidas en los estados de flujos de efectivo como actividad de inversión y financiamiento al 31 de diciembre de 2014 y 2013, incluyen partidas no monetarias correspondientes a:

Detalle	2014	2013
Constitución de provisión de cartera	RD\$39,868,789	RD\$32,409,824
Constitución de provisión de rendimiento	3,113,100	2,668,362
Constitución de provisión de inversión	1,500,000	1,724,000
Castigos de provisión para cartera de créditos	20,742,409	17,276,774
Castigos de rendimientos por cobrar	1,880,972	1,529,280
Pérdida en ventas de activos fijos	56,783	21,247
Retiro de activos fijos	RD\$ 6,798,328	RD\$ 2,137,066

### **30. Otras Revelaciones**

#### **a) Cambios en la Propiedad Accionaria**

En el contrato firmado el 19 de diciembre de 2014 el Banco Europeo de Inversiones vende a la Fundación BBVA para las Microfinanzas la cantidad de Ciento Ochenta y Seis Mil Setecientos Ochenta y Seis (186,786) acciones, lo cual representa una participación en el Banco a Adopem de un 5.77%, por un valor nominal de Dieciséis dólares con Sesenta y Nueve Centavos (US\$16.69) (las acciones), por un monto de Tres Millones Ciento Diecisiete Mil Cuatrocientos Cincuenta y Ocho Dólares de los Estados Unidos (US\$3,117,458).

Operación aprobada por el Consejo de Administración en el Acta de consejo de fecha 13 de octubre de 2014.

El Capital Accionario del Banco asciende a la fecha de la venta a RD\$323,488,200 y con esta compra la participación en el capital accionario del Banco por parte de la Fundación BBVA para Microfinanzas es de 61.38%.

Para el traspaso de acciones entre accionistas, la entidad realizó la solicitud de no objeción mediante la circular 15009820 de fecha 27 de enero de 2015 a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Dicha solicitud está pendiente de aprobación.

#### **b) Adquisiciones**

En fecha 8 de agosto de 2013 la Superintendencia aprobó la venta de activos y pasivos del Banco de Ahorro y Crédito Idecosa, el monto de la negociación fue por un total de RD\$21,263,712, mediante un contrato de compra y venta de activo y pasivos en el cual acuerdan ejecutar el traspaso de todos los activos y pasivos u obligaciones de primer orden del Banco Idecosa (en disolución), con excepción de los depósitos de vinculados y pasivos en garantía de préstamos, al 31 de diciembre de 2014 esta operación está pendiente de aprobar por la Junta Monetaria de la República Dominicana, por lo tanto, no se ha materializado los asientos contables de dicha operación.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 se incluyen dentro del balance general RD\$12,847,711 y RD\$3,816,180, respectivamente como cuentas por cobrar por concepto de pagos realizados por cuenta de Idecosa.

### 31. **Notas Requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana:**

La Resolución No.13-1994 y sus modificaciones, específicamente la Circular SB No. C/012/05 del 30 de septiembre de 2005 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, establece las notas mínimas que los estados financieros deben incluir. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- Cambios en las Políticas Contables
- Utilidad por acción
- Obligaciones subordinadas
- Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario
- Inversiones en acciones
- Reservas Técnicas
- Responsabilidades
- Reaseguros
- Información financiera por segmentos

Dra. Mercedes de Canalda

Vicepresidenta del Consejo de Administración

Licda. Sonia Reyes Frías

Vicepresidenta de Finanzas y Contabilidad

Licda. Bernalda Perozo

Contadora

\* \* \* \* \*