ME MO RIA 2014



- **03.** Crecimiento Promedio Anual
- **04.** Indicadores Financieros
- **06.** Carta de los Directores
- **08.** Miembros del Consejo de Administración
- **11.** Principales Ejecutivos
- **17.** Banca Personal
- **18.** Tesorería y Valores
- **19.** Mercado Libre
- **20.** Operaciones
- **22.** Tecnología
- **24.** Calificación 2014
- **25.** Gobierno Corporativo
- **26.** Responsabilidad Social Corporativa
- **29.** Caribitos
- **30.** Filosofía de Servicio
- **32.** Ampliación de la Red de Sucursales, Subagentes bancarios y Puntos de Pago
- **34.** Sucursales y Puntos de pago
- **38.** Portafolio de Productos y Servicios
- **39.** Carta del Comisario
- **40.** Estados Financieros

CRECIMIENTO PROMEDIO ANUAL en los últimos 5 años

Activos totales 21.5%

Activos productivos netos 23.9%

Cartera de crédito neta 15.7%

Inversiones netas 50.1%

Depósitos totales 23.2%

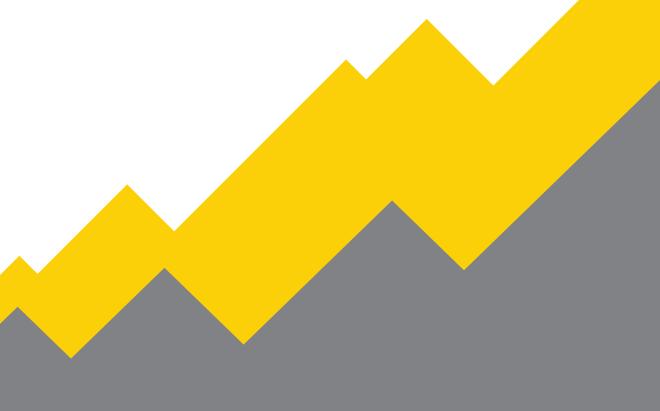
Patrimonio neto 23.1%

Beneficio neto 33.4%



Indicadores financieros

ingresos y Beneticios				
Expresado en millones de DOP	2014	2013	2012	2011
Ingresos Totales	2,010.2	1,794 0	1,463.3	1,215.0
Ingresos Financieros	1,439.4	1,356.5	1,143.7	911.0
Margen Financiero bruto	825.9	846.4	654.0	552.0
Beneficio Neto	120.5	105.8	63.7	54.9
Indices Financieros				
Activos Productivos / Activos Totales	66.8%	63.5%	61.2%	58.7%
Cartera Vencida / Cartera Total	1.9%	2.6%	2.8%	3.3%
Provisión Cartera / Cartera Vencida	1.57	1.55	0.91	1.29
ROA - Retorno sobre Activos	1.0%	1 1%	0.7%	0.8%
ROE - Retorno sobre Patrimonio	22.3%	24.2%	16.6%	17.7%
Indice de Solvencia	13.0%	12.8%	12.3%	12.4%
Eficiencia Operativa	78.0%	71.0%	77.4%	80.4%
Balances al 31 de Diciembre Expresado en millones de DOP				
Activos totales	12,253.2	9,827.6	8,706.2	6,850.3
Activos Productivos netos	8,188.5	6,237.0	5,328.7	4,020.0
Disponibilidades	3,406.6	3,019.4	2,882.7	2,364.3
Cartera de Crédito Neta	4,920.8	3,910.4	3,421.3	3,232.3
Inversiones Netas	3,267.7	2,326.6	1,907.4	787.7
Depósitos totales	10,898.4	8,686.9	7,740.1	6,006.3
Patrimonio Técnico	700.2	578.2	464.9	441.8



Activos totales

Expresados en Millones de DOP

2011 6,850
2012 8,706
2013 9,827
2014 12,253

Activos productivos netos

Expresados en Millones de DOP

 4,020

 5,328

 6,237

 8,188

Beneficio neto

Expresados en Millones de DOP

2011 54.9
2012 63.7
2013 105.8
2014 120.5

Depósitos totales

Expresados en Millones de DOP

6,006 7,740 8,686

Retorno sobre patrimonio

2011 17.7%
2012 16.6%
2013 24.2%
2014 22.3%

Retorno sobre activos



Carta de los **Directores**

Nos satisface presentarles nuestra memoria anual 2014, período en el que iniciamos la celebración de nuestro décimo aniversario.

La misma comprende una recopilación de las actividades, logros y desempeños más relevantes de la gestión, durante el período fiscal comprendido del 01 de enero al 31 de diciembre del 2014. Las cifras presentes son representativas del éxito que como organización en crecimiento, hemos acumulado en una trayectoria ascendente desde nuestra conformación.

En el 2014, al igual que la economía dominicana mantuvo su perspectiva de crecimiento, Banco Múltiple Caribe continuó con la mejoría de sus indicadores financieros, muestra de esto es que nos hemos posicionado como uno de los siete bancos múltiples del país que han mejorado su rentabilidad, en comparación con los resultados obtenidos durante el período 2013.

La mezcla de estos componentes, de la gestión económica nacional, una visión estratégica claramente definida, el enfoque y conocimiento de los nichos y segmentos de negocios, así como la rentabilidad de las líneas de negocios, contribuyeron a la trayectoria de constante crecimiento durante estos 10 años de ejercicio como Banco Múltiple Caribe.

Nuestros activos totales pasaron de DOP 9,827.6 millones en el 2013 a DOP 12,253.2 millones al cierre del 2014, reflejando un crecimiento de 24.7%, muy superior al crecimiento de 13% alcanzado en el año 2013. De igual forma, durante este período, los depósitos del público se incrementaron en un 25.5%, constituyendo en términos absolutos, un crecimiento de DOP 2,206.8 millones, muy superior al crecimiento obtenido en el 2013 de 11.5%, cifras que indican un incremento continuo y reflejan la confianza de nuestros clientes y depositantes.

Conjuntamente con el crecimiento de nuestros depósitos, se mantuvo el fortalecimiento y continuidad a la comercialización, compra y venta de títulos del Banco Central y Ministerio de Hacienda, obteniendo un incremento del 18% en comparación con el año anterior, lo que representó un aporte de 32.4% del crecimiento de los ingresos totales generados en el 2014. Al mismo tiempo, reflejando un eficiente desempeño en este tipo de operaciones.

Nuestra cartera de crédito neta experimentó un crecimiento del 25.8% en comparación con el mismo período del año 2013, que al 31 de diciembre alcanzó los DOP 3,910.4 millones y al cierre del mismo período del 2014, la cifra de DOP 4,920.8 millones, representando esto un incremento de DOP 1,010.4 millones. Asimismo, se muestra un gran desempeño en el índice de morosidad, representando un 1.9% del total de la cartera y mejorando así, el 2.6% logrado en el 2013.



En el 2014 destacamos, que el crecimiento mantuvo una clasificación de riesgo predominantemente A-B (88%), donde la cartera de vehículos, consumo personal y tarjetas de crédito tienen una participación del 67.4% del total y siendo las mismas, responsables de la dinamización del crecimiento de la cartera de consumos, que combinadas representan un 37.1% con relación al año anterior. En este sentido, se resalta el liderazgo sostenido en el segmento de vehículos, donde Banco Caribe ha logrado el mayor crecimiento en cartera y unidades colocadas en los últimos años, en comparación con la banca múltiple y bancos de ahorro y crédito enfocados en este nicho.

Para el cierre fiscal del 2014 nuestro Banco muestra un incremento consistente en los beneficios netos, superando en un 14% los beneficios del año anterior y alcanzando de igual manera, un retorno sobre patrimonio equivalente al 22%, parecido al 24% obtenido en el 2013.

En los últimos cinco años, Banco Caribe siendo un banco emergente ha logrado un crecimiento promedio anual muy significativo, como se muestra en los siguientes indicadores: 21.5% en activos totales, 23.9% activos productivos, 15.7% en cartera de crédito neta, 50.1% Inversiones, 23.2% depósitos del público, 23.1% en patrimonio neto y en beneficio neto un 33.4%, porcentajes que llenan de gran satisfacción a cada miembro de la familia Caribe.

El camino recorrido en estos diez años de vida institucional han sido alcanzados exitosamente gracias a la confianza de nuestros clientes, al compromiso y entrega de un equipo humano que fundamenta sus acciones y actuaciones del día a día en valores y marcado por una filosofía de trabajo que refleja logros que nos llenan de satisfacción y contribuyen con el desarrollo económico del mercado dominicano, así como mejoras constantes y estrategias que han mantenido el enfoque de nuestra institución, basada en soluciones financieras adaptadas a las necesidades de cada uno de nuestros segmentos.

El Consejo de Administración se siente complacido de culminar otro año de éxitos, que muestra una trayectoria ascendente en nuestra gestión. Asimismo, iniciamos el 2015 con perspectivas claras y definidas, con un plan estratégico bien enfocado y con el compromiso de mantener nuestro crecimiento positivo, sustentado en un modelo de servicio personalizado y la visión de ser el principal banco para nuestros clientes.





José A. Hernández Andújar Vicepresidente



L. Michel Abreu Secretario

Edmundo Aja Fleites Presidente



Dennis Simó Álvarez Presidente Ejecutivo





Arsenio Pérez Consejero



Martín Cepeda Consejero



Carlos Manuel Valenzuela Consejero

Norberto Caraballo Consejero





Principales **Ejecutivos**



Dennis Simó Álvarez Presidente Ejecutivo

"Fe, trabajo en equipo y perseverancia: claves del téxito".

"Visión clara, directrices estratégicas consistentes y un equipo humano comprometido y enfocado en resultados, han sido la clave del éxito".







Xiomara León VP de Finanzas y Tesorería

"En el trayecto de estos diez años hemos visto la evolución del banco en todas sus dimensiones, contar con una dirección que desde sus inicios ha sido coherente en el posicionamiento que desea alcanzar la entidad en el mercado, nos ha permitido mantener y superar los altos y bajos propios de la industria".

"Las empresas en estos tiempos deben estar preparadas para cambios contantes, los estándares de calidad exigidos por los clientes tanto en el servicio como en los productos no dan espacio a la espera. Banco Caribe está permanentemente transformándose para satisfacer cada necesidad de nuestros clientes en el momento oportuno".







Nelly Taveras VP División Tarjetas



Rafael Lugo VP Cumplimiento Legal y Protección al Usuario



Emilio García 2do VP Tesorería



Rafael Adriano Martínez

VP de Auditoría





Rosanna Castillo Directora de Gestión Humana



Ramón Estévez Director Unidad Integral de Riesgo





Johanna HerreraDirectora de Análisis de Crédito y
Administración de Cartera





Ana Cecilia Ramírez Directora Regional de Negocios Zona Norte



Livingstone Mirabal Director Negocios Tarjetas de Crédito



Clara Luz Pérez Directora Relaciones Públicas



Carlos Velásquez

Zona Metro-Sur-Este

Director Regional de Negocios



Banca Dersonal

En el 2014 Banco Caribe continuó afianzando su propuesta de valor, manteniendo el enfoque principal en los segmentos de clientes personales, dirigiendo los esfuerzos a las líneas de negocio de mayor impacto en el mercado: financiamiento de vehículos usados, préstamos personales y tarjetas de crédito, manteniendo una línea ascendente en la preferencia de los clientes.

Durante este período, continuamos reforzando la propuesta de financiamiento de vehículos, con la incorporación de mejoras y herramientas para aumentar la eficiencia de los procesos de cara al cliente, así como también la participación activa en los eventos de ferias de vehículos, promovidas por las principales asociaciones de importación de vehículos.

En este contexto, la institución formó parte de 6 eventos de feria vehículos con presencia en Santo Domingo, Santiago y la zona Este. En conexión con la iniciativa establecida se pudo experimentar un aumento en las unidades colocadas de 482, para sobrepasar las 3,500 en el 2014, lo que representó incremento de un 16% en ítems y de un 30% en monto desembolsado, comparado con el mismo período del año 2013. Asimismo, se aprecia un crecimiento en la cartera del 35%, representando en términos absolutos DOP408.5 millones, cifras que demuestran la efectividad de esta iniciativa.

En conjunto, para el 2014 se ejecutaron múltiples iniciativas y estrategias para dar continuidad al crecimiento del portafolio de tarjetas de crédito y obtener una mayor fidelización de nuestros clientes, logrando posicionar el producto Visa Platinum como el de mayor consumo promedio de la región. En el mismo orden, logramos alcanzar un crecimiento del 63% en la cartera de consumo personal, siendo el tercer porcentaje más alto en el ranking de la banca múltiple, superior al promedio que muestra la industria del 21.5% y ocupando la quinta posición en crecimiento absoluto.

TESORERÍA

En el año 2014 la gestión de tesorería maximizó beneficios gracias a una eficiente administración del margen financiero, de las inversiones en valores y de las operaciones de cambio. En el segundo semestre el Banco Caribe realizó cambios importantes en el área, contratando un nuevo equipo de profesionales que sumó experiencia y dinamismo, consolidando las gerencias y creando el área corporativa-institucional; esto permitió incrementar la presencia del Banco en los diferentes mercados locales.

Las tres actividades de interés en la tesorería lograron un excelente resultado. La cartera de inversiones (incluyendo rendimientos y provisiones) creció 40.5%; los resultados obtenidos por intereses y ganancia por inversiones de valores superaron las expectativas establecidas en presupuesto y a los números obtenidos el pasado diciembre de 2013 en 17.8%; las comisiones por cambio presentaron un crecimiento de 13% con respecto a la cifra presentada en el 2013.

En el mercado de valores, Banco Caribe logró una participación remarcable, con una rotación importante de inventario tanto en títulos locales como soberanos, logrando ubicarse en el puesto número 12 en el programa Market Makers del Ministerio de Hacienda, en su primer año de participación, entre todas las entidades financieras y puestos de bolsa.

En cuanto a la gestión de liquidez, Tesorería participó activamente en el mercado monetario mejorando el nivel de liquidez durante todo el año, esto permitió generar beneficios económicos adicionales que impactaron positivamente el botton-line. Tesorería también reforzó los controles internos de riesgo crédito y mercado, cumpliendo con las Regulaciones y las mejores prácticas internacionales.

VALORES

La cartera de inversiones del Banco presentó un aumento en 2014 de 41.3%, aumentando DOP930.5 millones con relación al 2013, que fue de 21.98% y DOP419 millones respectivamente. Este crecimiento consolidó la presencia del banco en el mercado de valores, ampliando el portafolio de productos y fortaleciendo la composición de activos productivos.

El aporte en ingresos del área de valores fue de 32% del total de ingresos financieros de 2014, superior en tres puntos porcentuales al alcanzado en 2013. Este incremento viene dado por la mayor penetración en el Mercado de la gerencia de valores del banco y el aumento de las transacciones de compra/venta de títulos.

MERCADO LIBRE

Continúa siendo uno de los actores importantes en la generación de ingresos. Al 31 de diciembre 2014, las operaciones cambiarias registraron ingresos por DOP94.8 millones, representando un incremento de 13.3% en comparación al año anterior. Banco Caribe se mantiene como uno de los actores principales del mercado cambiario, apoyado en políticas de precios competitivas, en calidad de servicio, disponibilidad y en la experiencia del equipo gerencial.

El año 2014 fue de grandes desafíos y oportunidades, siempre enfocado en el fortalecimiento de nuestros procesos operativos de cara a nuestros clientes y procesos internos en back office.

Con el propósito de que nuestros clientes pudieran realizar transacciones en un solo contacto, nos enfocamos en adaptar mediante la filosofía LEAN, procesos del área de servicio asumidos por las áreas de caja en las sucursales a nivel nacional. De igual forma, buscando la eficiencia de las unidades internas optimizamos los procesos con miras a disminuir el tiempo de respuesta de nuestros clientes internos, manteniendo los estándares de calidad de acuerdo a las mejores prácticas internacionales y dando estricto seguimiento al cumplimiento con los organismos reguladores respondiendo en tiempo oportuno con sus requerimientos.

Durante este período comenzamos a trabajar con de la Ley de Cumplimiento Fiscal para personas Extranjeras (FATCA por sus siglas en inglés) tanto para clientes nuevos, así como la remediación de los clientes ya identificados como sujetos obligados. Es importante resaltar que producto de la consultoría especializada en continuidad de negocios que realizáramos con una importante empresa internacional experta en estos temas, tenemos el diagnóstico del modelo de madurez de nuestro BCP Business Continuity Plan (por sus siglas en inglés) el cual continuará siendo adecuado y manejado conforme a las mejores prácticas internacionales asegurándonos de contar con un Sistema de Gestión de CN actualizado.

Finalmente, el último trimestre del 2014 nos encontró inmersos en el cambio de la figura de puntos de pago donde nuestra entidad ha sido pionera en el mercado en realizar transacciones de pago en alianza estratégica con importantes grupos empresariales, migrando estos puntos a la figura de Subagentes Bancarios.

Tecnología

El 2014 representó un año de importantes avances para el banco, logrando un fortalecimiento de las infraestructuras tecnológicas, sistemas y seguridad de la información, con la inclusión de soluciones de vanguardia y basadas en mejores prácticas de la industria. De igual manera, se han revisado todas las políticas y procedimientos con el fin de lograr mayor eficiencia en los procesos tecnológicos y garantizar la continuidad tecnológica y operativa del Negocio.

En cuanto a la Infraestructura de TI el enfoque estuvo dirigido a la implementación de la nueva plataforma Virtual, completando la migración a la versión actualizada de VMWare y el cambio de la infraestructura física, así como la sustitución de la plataforma de Switchs por equipos de nueva generación "Switchs NEXUS", considerando la conectividad de todos los servidores del datacenter. En este mismo orden, fue puesto al servicio de los clientes y de manera exitosa E-Flow, Sistema de gestión de filas y medición de tiempos, que ha permitido una dinamización en la atención de los clientes y por ende mayor eficiencia y nivel de calidad del servicio. Es importante resaltar, que el 2014 fue un año de gran fortalecimiento para la infraestructura de TI y como resultado de gestión, no se experimentó caída de los servicios críticos, brindando de esta manera un servicio sostenido durante todo este período.

Banco Caribe como parte de las iniciativas contempladas en el Plan Estratégico de Tl realizó también, arduos esfuerzos y cuantiosas inversiones en el tema seguridad de la información, que optimizaron la confidencialidad, disponibilidad e integridad de las operaciones e infraestructura tecnológica; siendo las iniciativas de mayor impacto la implementación de firewalls de última generación, los cuales protegen nuestra infraestructura interna y externa contra ataques e intrusos informáticos, fortalecimiento de la seguridad del IBanking, que muestra como evidencia la calificación A+ otorgada por Qualys SSL Labs, la cual nos sitúa dentro de las plataformas de Internet Banking más seguras en la Región del Caribe. En este mismo sentido, se implementó solución antiphishing (DMARC) con la cual se han mitigado los ataques de phishing lanzados al Banco y convirtiéndose así, en la primera institución financiera que la implementa en República Dominicana.

Estos esfuerzos no solo revelan el espíritu innovador, también demuestran el compromiso por la seguridad de la Institución, de los clientes y accionistas, que se complementa con campañas educativas a todo el personal y cuyo fin se centra en elevar la conciencia de los usuarios en materia de seguridad y crimen cibernético.



Calificación 2014

En el año 2014, Feller Rate sube la calificación de Banco Caribe de "BBB" a "BBB+" y de "BBB-" a "BBB" la calificación de los bonos subordinados. A su vez, asignó las perspectivas de la clasificación como estables.

El alza en la calificación asignada a la solvencia e instrumentos de Banco Caribe se sustenta en los importantes avances en la gestión de cartera, con su consecuente disminución del gasto en provisiones, lo que sumado al fortalecimiento patrimonial y al consistente desarrollo de su estrategia le ha permitido crecer con cartera saludable y mantener su retorno pese al deterioro del margen. Su calificación también considera las sinergias comerciales derivadas de formar parte del conjunto de empresas vinculadas Caribe, dentro de las cuales, tiene especial importancia la sociedad de remesas Caribe Express.

Gobierno corporativo

Durante el 2014 dimos continuidad al fortalecimiento a la gestión institucional, las buenas prácticas y las normativas vigentes de nuestro sector en la República Dominicana, a través de su Gobierno Corporativo.

El gobierno corporativo se refiere al conjunto de principios y normas que regulan el diseño, integración y funcionamiento de los órganos de gobierno de la empresa (Accionistas, Consejo de Directores y Alta Gerencia). Estas acciones estuvieron delimitadas por la labor de los diferentes comités que actúan en la institución y que avalan la toma de decisiones que salvaguardan el patrimonio de los accionistas, el seguimiento a las normas vigentes de los organismos reguladores nacionales, así como de los acuerdos con instituciones internacionales, seguimiento a los lineamientos estratégicos, gestión de crecimiento y administración de riesgos.

Los organismos o comités que componen nuestro gobierno corporativo

Comités del Consejo de Administración: Comité de Auditoría Comité de Nombramientos y Remuneraciones Comité Integral de Riesgos

Comités de apoyo a la presidencia ejecutiva

Comité Gestión Alta Gerencia
Comité ALCO
Comité de Riesgo Operacional
Comité de Negocios
Comité Tarjetas de Crédito
Comité de Tecnología
Comité de Provisiones y Recuperación
Comité de Cumplimiento
Comité de Continuidad de Negocios
Comité de Servicio
Comité Seguridad de Información



Albergue **Divino Niño Jesús**

Hemos mantenido nuestro firme compromiso de continuar apoyando el desarrollo de los niños y niñas en situación de vulnerabilidad del sector La Barquita de Sabana Pérdida, a través de las contribuciones mensuales realizadas por la institución y la de nuestros colaboradores al Albergue Divino Niño Jesús, lo que facilita la permanencia de la institución y la atención y educación adecuada para los 200 niños y niñas participantes.

Creemos que con el apoyo y el fortalecimiento de la educación que reciben, no sólo cumplimos con el compromiso social que nos hemos propuesto, sino que es parte fundamental e importante para nosotros.

A través de las diferentes iniciativas que realiza la institución, compartimos una misma ilusión y el valor humano, estando presentes en la vida de estos niños y niñas, brindándoles seguridad alimentaria, educativa y emocional. Además, de importantes aportes en: materiales, instrumentos, ropa, libros y actividades recreativas.

Nuestro principal enfoque es dar a los niños del Albergue las condiciones óptimas para un buen aprendizaje y así erradicar la pobreza y delincuencia de la zona, proporcionándoles a través de la educación integral, un mejor futuro. Cada año, asumimos este compromiso porque entendemos que debemos ser parte del desarrollo de esa comunidad.

Nos sentimos orgullosos de esta labor, de todo lo que hemos realizado hasta el momento, como: la ampliación del plantel escolar que actualmente alberga unas 103 niñas y unos 97 niños, teniendo un total de 200 niños y niñas que reciben educación en aulas equipadas con material gastable y didáctico adecuado. Remozamiento de algunas de las aéreas de la planta física y donaciones de equipos musicales.



Jornada de **reforestación**

Con el objetivo de continuar nuestra labor de educación y preservación del medio ambiente, se organizó la cuarta jornada de reforestación. La misma se realizó en la zona de Piedra Blanca, Bonao, donde un equipo de nuestros colaboradores en coordinación con el Ministerio de Medio Ambiente y Recursos Naturales, han realizado una reforestación de más de 6,300 plantas de especies nativas denominadas Pino del Caribe.

Estas Jornadas de Reforestación, contribuyen a la retención de los suelos y a la reconstrucción de áreas verdes. Este proyecto, se enmarca dentro de la iniciativa del Banco "Creemos en ti" el cual tiene como objetivo crear conciencia en la comunidad sobre la importancia de preservar y proteger las riquezas naturales de República Dominicana.

Además del compromiso de la institución con el medioambiente, se continuó la campaña interna de concientización, sobre cómo ser más eficiente en el ahorro de energía, sustituyendo la iluminación convencional por tecnología LED, logrando un consumo más adecuado de la energía eléctrica en las oficinas, sucursales y en los hogares.



Caribitos

Con la finalidad de promover el ahorro entre los más pequeños, así como inculcarles principios sobre el valor del dinero en las finanzas personales, hemos creado Caribitos un programa que cuenta con un área dinámica de juegos y entretenimientos, exclusiva, en nuestras sucursales para que los más pequeños aprendan a través de la pintura, juegos y actividades, el concepto del ahorro.

Esta iniciativa tiene el propósito de educar en temas de educación financiera y en ahorro a los más pequeños de la casa y de cómo aplicarlos en actividades que sean de beneficio para la colectividad de forma que logren integrarse exitosamente en la sociedad.





Una de nuestras estrategias más importantes del 2014, fue el enfoque en el servicio personalizado a clientes.

Creemos en brindar un servicio personalizado, que lleve al cliente a sentir una experiencia memorable.

El servicio es vital para nuestro Banco, porque nos brinda la oportunidad de construir relaciones a largo plazo, retener y fidelizar a los clientes.

Entendemos que la satisfacción de los clientes es la suma de todas las experiencias que mantuvo con cada uno de sus contactos en la institución. Es por esto que nos preocupamos en medir continuamente la satisfacción de los mismos mediante encuestas y monitoreo de calidad.

Hemos elevado nuestro nivel de servicio a un 90% de satisfacción de acuerdo a la calificación obtenida de nuestros clientes. Para lograrlo, hemos tenido que evolucionar, mejorando la forma de tratar a los clientes, capacitar al personal y buscar continuamente la forma de elevar nuestro nivel de servicio.



Ampliación de la red de sucursales, puntos de pago y subagentes bancarios

En este período se consolidó el crecimiento de la red de oficinas con la apertura de las sucursales Winston Churchill en Santo Domingo y Palmares Mall en San Francisco de Macorís, llegando a 19 sucursales a nivel nacional, que conjuntamente con la estructura de más de 100 Puntos de Pago Caribe y red de sucursales, nuestros clientes tienen acceso a una mayor cantidad de localidades para realizar sus transacciones.

En el 2014 de la mano del Banco Central muchos de estos puntos de pagos migraron a la figura de Subagentes Bancarios, iniciando con Studio G Ágora Mall, Mail Boxes Tiradentes y Mail Boxes ETC, logrando aumentar nuestra oferta de servicios en estos aliados estratégicos. Esta red de puntos de pago y subagentes bancarios cuenta con horario especial de servicio, el cual le permite a los clientes realizar los pagos de sus tarjetas de crédito y préstamos en horario extendido con mayor acceso y conveniencia en áreas estratégicamente localizadas a nivel nacional, dentro de las cuales se encuentran plazas comerciales tales como Plaza Central, Acrópolis, Megacentro, Galeria 360 y Ágora Mall.

Servicio en sucursales

Adicional a la plataforma de Puntos de Pagos y subagentes bancarios, ofrecemos un horario de servicio en las oficinas, de lunes a viernes de 8:30 a.m. hasta las 6:00 p.m. y servicio extendido sábados, domingos y días feriados en las sucursales en Santo Domingo: La Sirena Las Caobas, AutoBanco, Aprezio, Winston Churchill y en la zona norte, La Sirena Santiago y Palmares Mall SFM, lo que permite a los clientes mayor accesibilidad y conveniencia al momento de realizar sus transacciones bancarias personales.

Banco Caribe en línea

Dentro de la plataforma de servicios electrónicos, tenemos a disposición de los clientes, la página web www.bancocaribe.com.do y www.bancocaribeenlínea.com.do, a través de las cuales los clientes pueden mantenerse actualizados con las noticias, productos y servicios de la institución, realizar consultas, pagos, transferencias, solicitudes y canjes de Pesos Caribe, de manera inmediata sin tener que desplazarse hasta la institución.

Fonocaribe

Es la plataforma tecnológica mediante la cual se proporciona a los clientes la facilidad de realizar consultas, pagos y emitir peticiones de servicio de forma remota las 24 horas al día, mediante el 809-378-0505 y 1-809-200-0505 desde el interior sin cargos.

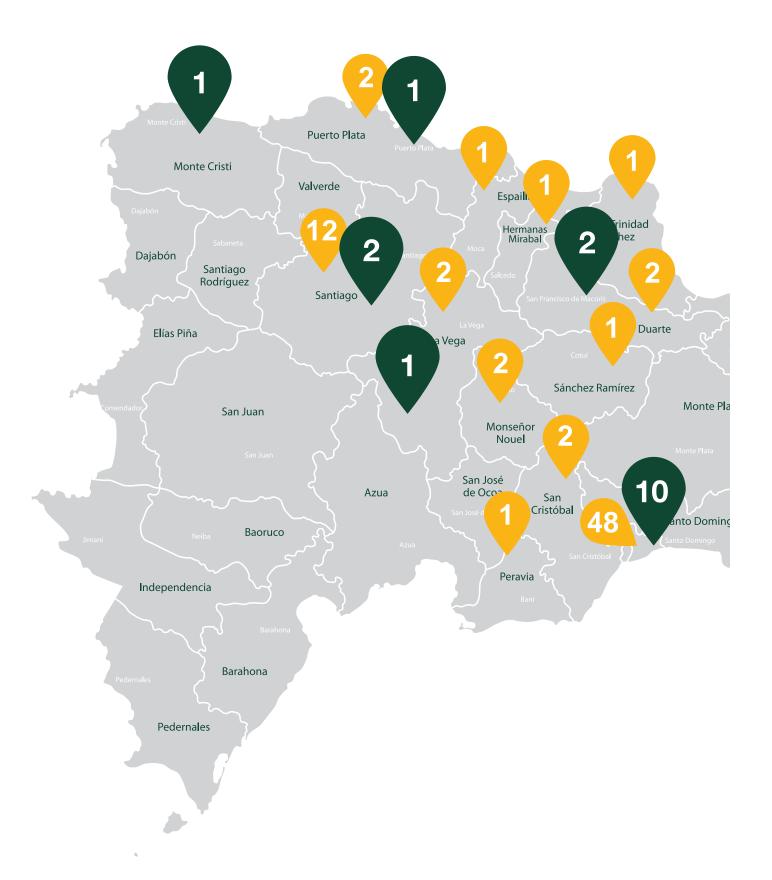
Contactos de servicio al cliente

Servicio 24/7 autorización TC

Le brindamos a nuestros clientes atención personalizada las 24 horas y 365 días del año, apoyados en un sistema de monitoreo automatizado que permite tomar acciones inmediatas en beneficio de nuestros clientes.

Cajeros automáticos

Tenemos a disposición de nuestros clientes vías alternas para interactuar con nosotros. Más allá de los canales tradicionales tenemos los cajeros automáticos en 9 localidades a nivel nacional. Además, los clientes tienen acceso a la red mundial cajeros ATH, que le permite acceso a su dinero en efectivo las 24 horas, los 365 días del año.



Sucursales Puntos de pago



Sucursales

Zona Metro

Oficina Principal Av. 27 de febrero No. 208 El Vergel Tel. 809-378-0505

Sucursal Autobanco Av. 27 de febrero esq. C/B El Vergel Tel. 809-378-0505

Sucursal Caribe Tours Av. 27 de Febrero, esq. Leopoldo Navarro Plaza Caribe Tours Tel. 809-221-3281

Sucursal San Vicente Av. San Vicente de Paúl No. 6, casi esq. Carretera Mella Tel. 809-596-0555

Sucursal Duarte Almacenes Garrido Av. Duarte esq. Francisco H. y Carvajal Villa Francisca Tel. 809-687-4646

Sucursal Las Caobas Multicentro La Sirena Av. Prolongación 27 de Febrero, Las Caobas Tel. 809-334-4622

Sucursal José Contreras Av. José Contreras Esq. Juan Tomás Díaz #108 La Julia Tel. 809-985-0800 Sucursal Aprezio Av. Restauradores, dentro del Supermercado Aprezio. Sabana Perdida Tel. 809-590-7772

Sucursal Villa Mella Av. Hermanas Mirabal, No 145. Dentro de Almacenes Garrido Tel. 809-797-7337

Sucursal Churchill Av. Winston Churchill esq. Roberto Pastoriza Plaza Paseo de la Churchill Tel. 809-636-2656

Zona Este

Sucursal Higüey Carretera Mella, Km 1 Plaza Taveras Center, Local 9-A Higuey Tel. 809-933-0505

Sucursal Bávaro Av. España. Gran Plaza Friusa, Local 3 Bávaro Tel. 809.552-6745

Zona Norte

Sucursal Los Jardines AV. 27 de Febrero esq. Constanza Tel. 809.582-0505

Sucursal La Sirena (Santiago) Ferreteria Ochoa Av. Estrella Sadhalá No.56 Tel. 809-576-0505

Sucursal Palo Amarillo Carretera Baitoa, Km 8 1/2 Palo Amarillo, Parque Industrial Cementos Cibao Tel. 809-242-7444

Sucursal Puerto Plata Camino Real No.52 Plaza Caribe Tours Tel. 809-261-1300 Sucursal Castañuelas 30 de Mayo No.72 Castañuelas, Montecristi Tel. 809-584-8337

Sucursal San Francisco Calle La Cruz esq. calle Castillo. Supermercado Gran Porvenir. Tel. 809-290-2245

Sucursal San Francisco Palmares Mall Tel. 809-290-4922



PORTAFOLIO DE

PRODUCTOS Y SERVICIOS

Tenemos un portafolio de productos y servicios enfocados en servir de manera oportuna en cada necesidad de nuestros clientes.

SERVICIOS FINANCIEROS PERSONALES

- Cuentas de Ahorros
- Cuentas Corrientes Personales/Comerciales
- Certificados Financieros
- Préstamos Personales
- Préstamos Hipotecarios
- Préstamos de Vehículos
- Cajas de Seguridad
- Depósitos Nocturnos

- Cartas
- Cheques
- Reclamaciones
- Transferencias
- Chequeras Personales
- Chequeras Comerciales
- Inversiones
- Mercado Libre de Divisas

TARJETAS DE CRÉDITO

- Elite
- Platinum
- Oro
- Clásica
- E-Card
- Única Gasoline
- ExtraLímite
- Débito

MARCAS COMPARTIDAS

- Cooperativa San Miguel
- Mail Boxes Ftc.

INFORME DEL COMISARIO DE CUENTAS

Santo Domingo República Dominicana 10 de marzo de 2015

Asamblea General Ordinaria Anual 2015 Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A. Ciudad.

Señores Accionistas:

En cumplimiento al mandato otorgado por la Asamblea de Accionistas del Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A., celebrada el día 23 de abril del año 2014 y de conformidad con las disposiciones Legales y Estatutarias vigentes, hemos revisado los Estados Financieros sobre base Regulada, así como el informe de Auditoría Externa de la firma Independiente de Contadores Públicos Autorizados Guzmán Tapia PKF, quienes emitieron una opinión sin salvedad, de igual forma fueron revisadas otras documentaciones consideradas pertinentes en relación con las actividades correspondientes al ejercicio social comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2014.

El resultado de nuestro examen y el alcance de la auditoría realizada por los Contadores Públicos Autorizados que actuaron con carácter independiente, revela que las cuentas presentadas en los estados financieros de Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A., están de manera razonable de acuerdo con los principios de orden contable, y que el Consejo de Directores ha cumplido su mandato satisfactoriamente de acuerdo con las facultades que le atribuyen los Estatutos Sociales.

Vistas las consideraciones anteriores recomendamos de manera formal a los señores Accionistas, aprobar los Estados Financieros del Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A. correspondientes al año social terminado el 31 de diciembre de 2014, tal y como han sido presentados a esta honorable Asamblea General Ordinaria Anual, y por tanto otorgar formal descargo al Consejo de Administración por la gestión que ha realizado en este período.

Lic. Felix A. Rodríguez

Comisario



Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.

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

Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A. Índice

	Página(s)
Informe de los Auditores Independientes	1-2
Estados Financieros	
Estado de Situación Financiera	3-4
Estado de Resultados	5
Estado de Flujos de Efectivo.	6-7
Estado de Cambios en el Patrimonio	8
Notas a los Estados Financieros	9-62

Guzman Tapia PKF

INFORME DR LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



A la Junta Directiva del Danco Múltiple Caribe Internacional, S. A. Santo Domingo, D.N.

Heures auditado los estados financieros, base regulada que se acompañas del Banco Múltiple Caribe Internacional, S.A. los enales comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2014, lus estados de resultados, estados en el patrimonio de los accionistas y estados de flujo de efectivo, así como un sumario de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Respunsabilidad de la Administración par los Estados Financieros

La Administración es respunsable de la preparación y la presentación razonable de estos estados financienes de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidos par la Superintendencia de Bancus de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Binanciera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y la presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones envolveas de importancia relativa, ya sea debido a frande o error, así empo seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Respunsabilidad de los Auditures

Nuestra responsabilidad emisiste en la expresión de una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra anditorla. Nuestro trabajo fue efectuado de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria, aduptadas por el histituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD). Tales normas requieren que planifujuemos y realicemos unestro trahajo de ambioria, con el propósito de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados linancieros estén exentos de exposiciones enómeas de importancia relativa.

Una auditoria comprende la aplicación de pracedimientos para obtener evidencias de auditoria que respaidan las cifras y revelaciones en los estados financieras. Los procedimientos seleccionados dependen del julcio del auditor, incluyendo las evaluaciones de los riesgos de las declaraciones errôneas en los estados financieras, fueren par frante o por error en la evaluación de los riesgos. El auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros con propósito de diseñar los procedimientos apropiados en las circunstancias, pero no con propósito de expresar una opinión sobre la eficacia de los controles internos de la cutidad. Una auditoria incluye adenás, la evaluación de las políticas de contabilidad utilizadas por, y las estimaciones de importancia formuladas por la gerencia, así como también la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de nuditoria que hemos obtenido constituye una base razonable para fundamentar unestra opinión.

La politica del Banco es preparar sus estados financieros de acuterdo cun las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancus de la República Dominicana, la cual es una hase integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información financiera que se describen en la Nora 2.

Guzman Tapia PKF

A la Junta Directiva del Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A. Santo Domingo, D. N.

Opluióu

En miestra opinión, los estados financieros que se acompañan, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la posición financiera del Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A., al 31 de diciembre del 2014 y los resultados de sus eperaciones, cambiós en el patrimonio de los accionistas, y flujos de efectivo por el año terminade en esa fecha de acuento con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Daminicana, según se describen en la Nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Asumlo de Émfasis

Los Estados Financieros base regulada que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera y los resultados de las operaciones y los llujos de efectivo de aenerdo con lus principios contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por lo tanto, el balance general y los estados de resultados, de ilujos de efectivo y de cambios en el patrimonio y su utilización no están discuados para aquellos que no estén informados acerca de las prácticas de cuntabilidad y procedimientos establecidos pur la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2013 literon ambitados por otra firma de auditores, enya

opinión fue limpia.

10 de Marzo del 2015 Santo Domingo, Remiblica Dominicana

BANCO MULTIPLE CARIBE INTERNACIONAL S. A. BALANCES GENERALES BASE REGULADA (VALORES EN RD\$)

	31-12-2014	31-12-2013
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Notas 4,5,35 y 36)		
Caja	1,123,381,116	1,059,623,141
Banco central	1,840,829,113	1,480,993,991
Bancos del país	116,826,579 184,788,210	80,360,048 378,380,753
Bancos del extranjero Otras Disponibilidades		
Otras Disponionidades	140,774,841 3,406,599,859	20,032,084 3,019,390,017
Fondos Interbancarios (Nota 6)		
Fondos Interbancarios	0	0
Rendimientos por Cobrar	0	0
	0	0
Inversiones (Notas 4,7,15,35 y 36)		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	3,184,018,932	2,253,491,353
Rendimientos por cobrar	85,319,395	75,202,735
Provisión para inversiones	(1,646,471)	(2,113,112)
	3,267,691,856	2,326,580,976
Cartera de créditos (Notas 4,8,15,35 y 36)		
Vigente	4,700,188,302	3,682,655,801
Reestructurada	188,283,807	200,372,733
Vencida	94,365,891	100,716,030
Cobranza Judicial	0	2,743,415
Rendimientos por cobrar	86,518,737	84,152,658
Provisiones para créditos	(148,571,326)	(160,246,307)
	4,920,785,411	3,910,394,330
Cuentas por cobrar (Notas 4,10,35 y 36)	97,107,943	59,445,790
Rendimientos por cobrar	0	0
	97,107,943	59,445,790
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 11, y 15)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	154,601,551	168,681,890
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(99,843,457)	(70,462,448)
	54,758,094	98,219,442
Propiedades, muebles y equipos (Nota 13)		
	488,591,762	441,633,719
Propiedad, muebles y equipos Depreciación acumulada	(105,777,963)	(125,421,217)
Depreciación acumulada	382,813,799	316,212,502
Otros activos (Nota 14)		
Cargos diferidos	101,875,125	69,927,449
Intangibles	46,526,283	46,526,283
Activos diversos	14,102,487	15,215,779
Amortización acumulada	(39,088,239)	(34,317,154)
	123,415,656	97,352,357
TOTAL DE ACTIVOS	12,253,172,618	9,827,595,414
Cuentos contingentes (Note 28)	1,645,593,386	1,455,156,330
Cuentas contingentes (Nota 28) Cuentas de orden (Nota 29)	1,045,595,580 22,669,170,592	6,973,675,400
Cuentas de orden (190ta 29)	22,007,170,092	0,773,073,400

 Dennis Simó Alvarez
 Benita Castillo Herrera
 Xiomara León Novo

 Presidente Ejecutivo
 Directora de Contabilidad
 Vicepresidente de Finanzas y Tesorería

BANCO MULTIPLE CARIBE INTERNACIONAL. S.A. BALANCES GENERALES - BASE REGULADA (VALORES EN RD\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO PASIVOS P		<u>31-12-2014</u>	31-12-2013
Ala vista	PASIVOS Y PATRIMONIO		
A la vista			
De ahorro	Obligaciones con el público (Notas 4,16,35 y 36)		
A plazo	A la vista	1,060,333,678	660,592,556
Intereses por pagar 21,293,489 16,782,309 9,620,171,613 7,465,112,851 7,465,112,85	De ahorro	1,873,196,645	1,528,929,405
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Notas 4,17,35 y 36) 7,465,112,851 De instituciones financieras del país 1,274,971,354 1,218,670,777 Intereses por pagar 3,289,147 3,165,068 Intereses por pagar 1,278,260,501 1,221,835,845 Fondos tomados a préstamo (Notas 18,35 y 36) 50,000,000 200,000,000 De Instituciones Financieras del País 50,000,000 200,000,000 Intereses por pagar 487,500 0 Otros pasivos (Notas 4,20 y 35) 442,397,225 179,443,874 Obligaciones Subordinadas (Notas 4,21,35 y 36) 116,884,620 121,741,220 Intereses por pagar 212,751 260,791 TOTAL DE PASIVOS 11,7097,371 122,002,011 TOTAL DE PASIVOS 11,508,414,210 9,188,394,581 PATRIMONIO NETO (Nota 26) 28,833,284 22,806,120 Capital adicional pagado 4,441 4,387 Otras reservas patrimoniales 28,833,284 22,806,120 Superávit por reevaluación 18,242,953 18,454,261 Resultados acumulados de ejercicios anteriores 0	A plazo	6,665,347,801	5,258,808,581
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Notas 4,17,35 y 36) De instituciones financieras del país 1,274,971,354 1,218,670,777 Intereses por pagar 3,289,147 3,165,068 1,278,260,501 1,221,835,845 Fondos tomados a préstamo (Notas 18,35 y 36) De Instituciones Financieras del País 50,000,000 200,000,000 Intereses por pagar 487,500 200,000,000 Otros pasivos (Notas 4,20 y 35) 442,397,225 179,443,874 Obligaciones Subordinadas (Notas 4,21,35 y 36) Deudas subordinadas (Notas 4,21,35 y 36) 116,884,620 121,741,220 Intereses por pagar 212,751 260,791 TOTAL DE PASIVOS 11,508,414,210 9,188,394,581 PATRIMONIO NETO (Nota 26) Capital pagado 582,950,300 497,221,200 Capital adicional pagado 4,441 4,387 Otras reservas patrimoniales 2,833,284 22,806,120 Superávit por reevaluación 18,242,953 18,454,261 Resultados acumulados de ejercicios anteriores 0 <td< td=""><td>Intereses por pagar</td><td>21,293,489</td><td>16,782,309</td></td<>	Intereses por pagar	21,293,489	16,782,309
De instituciones financieras del país 1,274,971,354 3,18,670,777 1		9,620,171,613	7,465,112,851
Intereses por pagar 3,289,147 3,165,068 1,278,260,501 1,221,835,845 1,278,260,501 1,221,835,845 1,278,260,501 1,221,835,845 1,278,260,501 1,221,835,845 1,278,260,501 1,221,835,845 1,221,835,845 1,221,835,845 1,221,835,845 1,221,835,845 1,221,835,845 1,221,835,845 1,221,835,845 1,221,835,845 1,221,835,845 1,2200,000,000 1,225,3172,618 1,2200,000,000 1,225,3172,618 1,221,835,845 1,221,835,	• • • • • • • • • • • • • • • • • • • •		
Total de Pasivos (Notas 26) Total de Jasob (Notas 18,35 y 36) Total de Jasob (Notas 18,35 y 36) Total Pasivos (Notas 4,20 y 35) Total Pasivos (Notas 4,21,35 y 36) Total Pasivos (Notas 4,21,35 y 36) Total De Pasivos (Notas 26) Total Pasivos (Nota 28)	De instituciones financieras del país	1,274,971,354	1,218,670,777
Fondos tomados a préstamo (Notas 18,35 y 36) De Instituciones Financieras del País 50,000,000 200,000,000 Intereses por pagar 487,500 200,000,000 Otros pasivos (Notas 4,20 y 35) 442,397,225 179,443,874 Obligaciones Subordinadas (Notas 4,21,35 y 36) 316,884,620 121,741,220 Deudas subordinadas 116,884,620 121,741,220 Intereses por pagar 212,751 260,791 TOTAL DE PASIVOS 11,508,414,210 9,188,394,581 PATRIMONIO NETO (Nota 26) Capital pagado 582,950,300 497,221,200 Capital pagado 4,441 4,387 Otras reservas patrimoniales 28,833,284 22,806,120 Superávit por reevaluación 18,242,953 18,454,261 Resultados acumulados de ejercicios anteriores 0 0 Resultados del ejercicio 114,727,430 100,714,865 TOTAL PATRIMONIO NETO 744,758,408 639,200,833 TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO 12,253,172,618 9,827,595,414 Cuentas contingentes (Nota 28) (1,645,593,386) (1,	Intereses por pagar	3,289,147	3,165,068
De Instituciones Financieras del País 50,000,000 200,000,000 Intereses por pagar 487,500 0 Otros pasivos (Notas 4,20 y 35) 442,397,225 179,443,874 Obligaciones Subordinadas (Notas 4,21,35 y 36) Deudas subordinadas 116,884,620 121,741,220 Intereses por pagar 212,751 260,791 Intereses por pagar 117,097,371 122,002,011 TOTAL DE PASIVOS 11,508,414,210 9,188,394,581 PATRIMONIO NETO (Nota 26) Capital pagado 582,950,300 497,221,200 Capital pagado 4,441 4,387 Otras reservas patrimoniales 28,833,284 22,806,120 Superávit por reevaluación 18,242,953 18,454,261 Resultados acumulados de ejercicios anteriores 0 0 Resultados del ejercicio 114,727,430 100,714,865 TOTAL PATRIMONIO NETO 744,758,408 639,200,833 TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO 12,253,172,618 9,827,595,414 Cuentas contingentes (Nota 28) (1,455,156,330)		1,278,260,501	1,221,835,845
De Instituciones Financieras del País 50,000,000 200,000,000 Intereses por pagar 487,500 0 Otros pasivos (Notas 4,20 y 35) 442,397,225 179,443,874 Obligaciones Subordinadas (Notas 4,21,35 y 36) Deudas subordinadas 116,884,620 121,741,220 Intereses por pagar 212,751 260,791 Intereses por pagar 117,097,371 122,002,011 TOTAL DE PASIVOS 11,508,414,210 9,188,394,581 PATRIMONIO NETO (Nota 26) Capital pagado 582,950,300 497,221,200 Capital pagado 4,441 4,387 Otras reservas patrimoniales 28,833,284 22,806,120 Superávit por reevaluación 18,242,953 18,454,261 Resultados acumulados de ejercicios anteriores 0 0 Resultados del ejercicio 114,727,430 100,714,865 TOTAL PATRIMONIO NETO 744,758,408 639,200,833 TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO 12,253,172,618 9,827,595,414 Cuentas contingentes (Nota 28) (1,455,156,330)	Fondos tomados a préstamo (Notas 18 35 y 36)		
Intereses por pagar 487,500 0 Otros pasivos (Notas 4,20 y 35) 442,397,225 179,443,874 Obligaciones Subordinadas (Notas 4,21,35 y 36) 316,884,620 121,741,220 Intereses por pagar 212,751 260,791 TOTAL DE PASIVOS 11,508,414,210 9,188,394,581 PATRIMONIO NETO (Nota 26) Capital pagado 582,950,300 497,221,200 Capital adicional pagado 4,441 4,387 Otras reservas patrimoniales 28,833,284 22,806,120 Superávit por reevaluación 18,242,953 18,454,261 Resultados acumulados de ejercicios anteriores 0 0 0 Resultados del ejercicio 114,727,430 100,714,865 TOTAL PATRIMONIO NETO 744,758,408 639,200,833 TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO 12,253,172,618 9,827,595,414 Cuentas contingentes (Nota 28) (1,455,156,330) (1,455,156,330)	<u> </u>	50,000,000	200 000 000
Otros pasivos (Notas 4,20 y 35) 50,487,500 200,000,000 Obligaciones Subordinadas (Notas 4,21,35 y 36) 116,884,620 121,741,220 Intereses por pagar 212,751 260,791 TOTAL DE PASIVOS 11,508,414,210 9,188,394,581 PATRIMONIO NETO (Nota 26) Capital pagado 582,950,300 497,221,200 Capital adicional pagado 4,441 4,387 Otras reservas patrimoniales 28,833,284 22,806,120 Superávit por reevaluación 18,242,953 18,454,261 Resultados acumulados de ejercicios anteriores 0 0 0 Resultados del ejercicio 114,727,430 100,714,865 TOTAL PATRIMONIO NETO 744,758,408 639,200,833 TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO 12,253,172,618 9,827,595,414 Cuentas contingentes (Nota 28) (1,645,593,386) (1,455,156,330)			
Obligaciones Subordinadas (Notas 4,21,35 y 36) Deudas subordinadas 116,884,620 121,741,220 Intereses por pagar 212,751 260,791 117,097,371 122,002,011 TOTAL DE PASIVOS PATRIMONIO NETO (Nota 26) Capital pagado 582,950,300 497,221,200 Capital adicional pagado 4,441 4,387 Otras reservas patrimoniales 28,833,284 22,806,120 Superávit por reevaluación 18,242,953 18,454,261 Resultados acumulados de ejercicios anteriores 0 0 Resultados del ejercicio 114,727,430 100,714,865 TOTAL PATRIMONIO NETO 744,758,408 639,200,833 TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO 12,253,172,618 9,827,595,414 Cuentas contingentes (Nota 28) (1,645,593,386) (1,455,156,330)			
Obligaciones Subordinadas (Notas 4,21,35 y 36) Deudas subordinadas 116,884,620 121,741,220 Intereses por pagar 212,751 260,791 117,097,371 122,002,011 TOTAL DE PASIVOS PATRIMONIO NETO (Nota 26) Capital pagado 582,950,300 497,221,200 Capital adicional pagado 4,441 4,387 Otras reservas patrimoniales 28,833,284 22,806,120 Superávit por reevaluación 18,242,953 18,454,261 Resultados acumulados de ejercicios anteriores 0 0 Resultados del ejercicio 114,727,430 100,714,865 TOTAL PATRIMONIO NETO 744,758,408 639,200,833 TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO 12,253,172,618 9,827,595,414 Cuentas contingentes (Nota 28) (1,645,593,386) (1,455,156,330)	0, 1, 0, 100, 25	440.005.005	450 440 054
Deudas subordinadas 116,884,620 121,741,220 Intereses por pagar 212,751 260,791 117,097,371 122,002,011 TOTAL DE PASIVOS PATRIMONIO NETO (Nota 26) Capital pagado 582,950,300 497,221,200 Capital adicional pagado 4,441 4,387 Otras reservas patrimoniales 28,833,284 22,806,120 Superávit por reevaluación 18,242,953 18,454,261 Resultados acumulados de ejercicios anteriores 0 0 Resultados del ejercicio 114,727,430 100,714,865 TOTAL PATRIMONIO NETO 744,758,408 639,200,833 TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO 12,253,172,618 9,827,595,414 Cuentas contingentes (Nota 28) (1,645,593,386) (1,455,156,330)	Otros pasivos (Notas 4,20 y 35)	442,397,225	179,443,874
Intereses por pagar 212,751 260,791 TOTAL DE PASIVOS 11,508,414,210 9,188,394,581 PATRIMONIO NETO (Nota 26) Capital pagado 582,950,300 497,221,200 Capital adicional pagado 4,441 4,387 Otras reservas patrimoniales 28,833,284 22,806,120 Superávit por reevaluación 18,242,953 18,454,261 Resultados acumulados de ejercicios anteriores 0 0 Resultados del ejercicio 114,727,430 100,714,865 TOTAL PATRIMONIO NETO 744,758,408 639,200,833 TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO 12,253,172,618 9,827,595,414 Cuentas contingentes (Nota 28) (1,645,593,386) (1,455,156,330)	Obligaciones Subordinadas (Notas 4,21,35 y 36)		
TOTAL DE PASIVOS 117,097,371 122,002,011 PATRIMONIO NETO (Nota 26) Capital pagado 582,950,300 497,221,200 Capital adicional pagado 4,441 4,387 Otras reservas patrimoniales 28,833,284 22,806,120 Superávit por reevaluación 18,242,953 18,454,261 Resultados acumulados de ejercicios anteriores 0 0 Resultados del ejercicio 114,727,430 100,714,865 TOTAL PATRIMONIO NETO 744,758,408 639,200,833 TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO 12,253,172,618 9,827,595,414 Cuentas contingentes (Nota 28) (1,645,593,386) (1,455,156,330)	Deudas subordinadas	116,884,620	121,741,220
TOTAL DE PASIVOS 11,508,414,210 9,188,394,581 PATRIMONIO NETO (Nota 26) Capital pagado 582,950,300 497,221,200 Capital adicional pagado 4,441 4,387 Otras reservas patrimoniales 28,833,284 22,806,120 Superávit por reevaluación 18,242,953 18,454,261 Resultados acumulados de ejercicios anteriores 0 0 Resultados del ejercicio 114,727,430 100,714,865 TOTAL PATRIMONIO NETO 744,758,408 639,200,833 TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO 12,253,172,618 9,827,595,414 Cuentas contingentes (Nota 28) (1,645,593,386) (1,455,156,330)	Intereses por pagar	212,751	260,791
PATRIMONIO NETO (Nota 26) Capital pagado 582,950,300 497,221,200 Capital adicional pagado 4,441 4,387 Otras reservas patrimoniales 28,833,284 22,806,120 Superávit por reevaluación 18,242,953 18,454,261 Resultados acumulados de ejercicios anteriores 0 0 Resultados del ejercicio 114,727,430 100,714,865 TOTAL PATRIMONIO NETO 744,758,408 639,200,833 TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO 12,253,172,618 9,827,595,414 Cuentas contingentes (Nota 28) (1,645,593,386) (1,455,156,330)		117,097,371	122,002,011
Capital pagado 582,950,300 497,221,200 Capital adicional pagado 4,441 4,387 Otras reservas patrimoniales 28,833,284 22,806,120 Superávit por reevaluación 18,242,953 18,454,261 Resultados acumulados de ejercicios anteriores 0 0 Resultados del ejercicio 114,727,430 100,714,865 TOTAL PATRIMONIO NETO 744,758,408 639,200,833 TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO 12,253,172,618 9,827,595,414 Cuentas contingentes (Nota 28) (1,645,593,386) (1,455,156,330)	TOTAL DE PASIVOS	11,508,414,210	9,188,394,581
Capital pagado 582,950,300 497,221,200 Capital adicional pagado 4,441 4,387 Otras reservas patrimoniales 28,833,284 22,806,120 Superávit por reevaluación 18,242,953 18,454,261 Resultados acumulados de ejercicios anteriores 0 0 Resultados del ejercicio 114,727,430 100,714,865 TOTAL PATRIMONIO NETO 744,758,408 639,200,833 TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO 12,253,172,618 9,827,595,414 Cuentas contingentes (Nota 28) (1,645,593,386) (1,455,156,330)	PATRIMONIO NETO (Nota 26)		
Capital adicional pagado 4,441 4,387 Otras reservas patrimoniales 28,833,284 22,806,120 Superávit por reevaluación 18,242,953 18,454,261 Resultados acumulados de ejercicios anteriores 0 0 Resultados del ejercicio 114,727,430 100,714,865 TOTAL PATRIMONIO NETO 744,758,408 639,200,833 TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO 12,253,172,618 9,827,595,414 Cuentas contingentes (Nota 28) (1,645,593,386) (1,455,156,330)	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	582,950,300	497.221.200
Otras reservas patrimoniales 28,833,284 22,806,120 Superávit por reevaluación 18,242,953 18,454,261 Resultados acumulados de ejercicios anteriores 0 0 Resultados del ejercicio 114,727,430 100,714,865 TOTAL PATRIMONIO NETO 744,758,408 639,200,833 TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO 12,253,172,618 9,827,595,414 Cuentas contingentes (Nota 28) (1,645,593,386) (1,455,156,330)			
Resultados acumulados de ejercicios anteriores 0 0 Resultados del ejercicio 114,727,430 100,714,865 TOTAL PATRIMONIO NETO 744,758,408 639,200,833 TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO 12,253,172,618 9,827,595,414 Cuentas contingentes (Nota 28) (1,645,593,386) (1,455,156,330)	Otras reservas patrimoniales		
Resultados del ejercicio 114,727,430 100,714,865 TOTAL PATRIMONIO NETO 744,758,408 639,200,833 TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO 12,253,172,618 9,827,595,414 Cuentas contingentes (Nota 28) (1,645,593,386) (1,455,156,330)	Superávit por reevaluación	18,242,953	18,454,261
TOTAL PATRIMONIO NETO 744,758,408 639,200,833 TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO 12,253,172,618 9,827,595,414 Cuentas contingentes (Nota 28) (1,645,593,386) (1,455,156,330)	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	0	0
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO 12,253,172,618 9,827,595,414 Cuentas contingentes (Nota 28) (1,645,593,386) (1,455,156,330)	Resultados del ejercicio	114,727,430	100,714,865
Cuentas contingentes (Nota 28) (1,645,593,386) (1,455,156,330)	TOTAL PATRIMONIO NETO	744,758,408	639,200,833
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	12,253,172,618	9,827,595,414
	Cuentas contingentes (Nota 28)	(1,645,593,386)	(1,455,156,330)
	- · · · · · · · · · · · · · · · · · · ·		

 Dennis Simó Alvarez
 Benita Castillo Herrera
 Xiomara León Novo

 Presidente Ejecutivo
 Directora de Contabilidad
 Vicepresidente de Finanzas y Tesorería

BANCO MULTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S.A. ESTADOS DE RESULTADOS-BASE REGULADA (VALORES EN RD\$)

	Por los años terminados		
	El 31 de dicie		
	<u>2014</u>	2013	
Ingresos financieros (Nota 30)			
Intereses y comisiones por créditos	976,030,574	963,270,532	
Intereses por inversiones	302,091,500	275,757,920	
Ganancia por inversiones	161,235,928	117,502,633	
	1,439,358,002	1,356,531,085	
Gastos financieros (Nota 30)			
Intereses por captaciones	(556,658,722)	(453,634,049)	
Pérdidas por inversiones	(39,892,076)	(33,945,113)	
Intereses y comisiones por financiamientos	(16,953,240)	(22,521,003)	
	(613,504,038)	(510,100,165)	
Margen financiero bruto	825,853,964	846,430,920	
Provisiones para cartera de créditos (nota 15)	(130,534,927)	(181,071,402)	
Provisión para inversiones (nota 15)	0	(2,400,000)	
•	(130,534,927)	(183,471,402)	
Margen financiero neto	695,319,037	662,959,518	
Ingresos (Gastos) por diferencia de cambio, neto (Nota 30)	(14,838,607)	(13,896,536)	
Otros ingresos operacionales (Nota 30)			
Comisiones por servicios	419,991,800	310,653,811	
Comisiones por cambio	94,829,107	83,703,554	
Ingresos diversos	223,722	49,196	
	515,044,629	394,406,561	
Otros gastos operacionales (Nota 30)	<u> </u>		
Comisiones por servicios	(130,004,847)	(112,330,306)	
Gastos diversos	(88,724,349)	(88,436,696)	
	(218,729,196)	(200,767,002)	
Gastos operativos (Nota 33)			
Sueldos y compensaciones al personal	(422,510,600)	(328,414,294)	
Servicios de terceros	(58,987,643)	(43,227,468)	
Depreciación y Amortizaciones	(55,887,408)	(31,380,200)	
Otras provisiones	(47,217,927)	(45,157,295)	
Otros gastos	(297,091,827)	(290,313,019)	
	(881,695,405)	(738,492,276)	
Resultado operacional	95,100,458	104,210,265	
Otros ingresos (gastos) (Nota 32)			
Otros ingresos	55,801,028	43,057,852	
Otros gastos	(33,084,703)	(40,824,497)	
	22,716,325	2,233,355	
Resultado antes de Impuesto Sobre la Renta	117,816,783	106,443,620	
Impuesto sobre la renta (nota 25)	2,726,503	(650,402)	
Resultado del período	120,543,286	105,793,218	

 Dennis Simó Alvarez
 Benita Castillo Herrera
 Xiomara León Novo

 Presidente Ejecutivo
 Directora de Contabilidad
 Vicepresidente de Finanzas y Tesorería

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros - base regulada

BANCO MULTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A. ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO-BASE REGULADA (VALORES EN RD\$)

EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN Intereses y comisiones cobrados por créditos 973,664,49 Otros ingresos financieros cobrados 291,922,36 Otros ingresos operacionales cobrados 514,135,38 Intereses pagados por captaciones (552,023,46 Intereses pagados por financiamientos (16,465,74 Gastos generales y administrativos pagados (777,690,07 Otros gastos operacionales pagados (218,999,19 Impuesto Sobre la Renta Pagados (21,520,43 Cobros (pagos) diversos por actividades de operación 298,385,62 Efectivo neto provisto por las actividades de operación 491,408,96 EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (1,277,000,00 (Aumento) Disminución en inversiones (930,527,57 Interbancarios otorgados (1,277,000,00 Créditos otorgados (11,394,355,18 Créditos otorgados (11,394,355,18 Créditos cobrados 10,238,917,05	
Intereses y comisiones cobrados por créditos 973,664,49 Otros ingresos financieros cobrados 291,922,36 Otros ingresos operacionales cobrados 514,135,38 Intereses pagados por captaciones (552,023,46 Intereses pagados por financiamientos (16,465,74 Gastos generales y administrativos pagados (777,690,07 Otros gastos operacionales pagados (218,999,19 Impuesto Sobre la Renta Pagados (218,20,43 Cobros (pagos) diversos por actividades de operación 298,385,62 Efectivo neto provisto por las actividades de operación 491,408,96 EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (40,277,000,00 Interbancarios otorgados (1,277,000,00 Interbancarios cobrados 1,277,000,00 Créditos otorgados (11,394,355,18	
Otros ingresos financieros cobrados 291,922,36 Otros ingresos operacionales cobrados 514,135,38 Intereses pagados por captaciones (552,023,46 Intereses pagados por financiamientos (16,465,74 Gastos generales y administrativos pagados (777,690,07 Otros gastos operacionales pagados (218,999,19 Impuesto Sobre la Renta Pagados (21,520,43 Cobros (pagos) diversos por actividades de operación 298,385,62 Efectivo neto provisto por las actividades de operación 491,408,96 EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (1,277,000,00 Interbancarios otorgados (1,277,000,00 Interbancarios cobrados 1,277,000,00 Créditos otorgados (11,394,355,18	
Otros ingresos operacionales cobrados 514,135,38 Intereses pagados por captaciones (552,023,46 Intereses pagados por financiamientos (16,465,74 Gastos generales y administrativos pagados (777,690,07 Otros gastos operacionales pagados (218,999,19 Impuesto Sobre la Renta Pagados (21,520,43 Cobros (pagos) diversos por actividades de operación 298,385,62 Efectivo neto provisto por las actividades de operación 491,408,96 EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (930,527,57 Interbancarios otorgados (1,277,000,00 Interbancarios cobrados 1,277,000,00 Créditos otorgados (11,394,355,18	58 356.034.660
Intereses pagados por captaciones (552,023,46 Intereses pagados por financiamientos (16,465,74 Gastos generales y administrativos pagados (777,690,07 Otros gastos operacionales pagados (218,999,19 Impuesto Sobre la Renta Pagados (21,520,43 Cobros (pagos) diversos por actividades de operación 298,385,62 Efectivo neto provisto por las actividades de operación 491,408,96 EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (930,527,57 Interbancarios otorgados (1,277,000,00 Interbancarios cobrados 1,277,000,00 Créditos otorgados (11,394,355,18	,,
Intereses pagados por financiamientos (16,465,74 Gastos generales y administrativos pagados (777,690,07 Otros gastos operacionales pagados (218,999,19 Impuesto Sobre la Renta Pagados (21,520,43 Cobros (pagos) diversos por actividades de operación 298,385,62 Efectivo neto provisto por las actividades de operación 491,408,96 EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (930,527,57 Interbancarios otorgados (1,277,000,00 Interbancarios cobrados 1,277,000,00 Créditos otorgados (11,394,355,18	
Gastos generales y administrativos pagados (777,690,07 Otros gastos operacionales pagados (218,999,19 Impuesto Sobre la Renta Pagados (21,520,43 Cobros (pagos) diversos por actividades de operación 298,385,62 Efectivo neto provisto por las actividades de operación 491,408,96 EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (930,527,57 Interbancarios otorgados (1,277,000,00 Interbancarios cobrados 1,277,000,00 Créditos otorgados (11,394,355,18	(3) (452,331,529)
Otros gastos operacionales pagados (218,999,19 Impuesto Sobre la Renta Pagados (21,520,43 Cobros (pagos) diversos por actividades de operación 298,385,62 Efectivo neto provisto por las actividades de operación 491,408,96 EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (930,527,57 Interbancarios otorgados (1,277,000,00 Interbancarios cobrados 1,277,000,00 Créditos otorgados (11,394,355,18	(22,755,376)
Impuesto Sobre la Renta Pagados (21,520,43 Cobros (pagos) diversos por actividades de operación 298,385,62 Efectivo neto provisto por las actividades de operación 491,408,96 EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (930,527,57 Interbancarios otorgados (1,277,000,00 Interbancarios cobrados 1,277,000,00 Créditos otorgados (11,394,355,18	(0) (661,954,781)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación 298,385,62 Efectivo neto provisto por las actividades de operación 491,408,96 EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (930,527,57 Interbancarios otorgados (1,277,000,00 Interbancarios cobrados 1,277,000,00 Créditos otorgados (11,394,355,18	(200,767,002)
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (Aumento) Disminución en inversiones (930,527,57) Interbancarios otorgados (1,277,000,00) Interbancarios cobrados (2,77,000,00) Créditos otorgados (11,394,355,18)	(16,006,818)
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (Aumento) Disminución en inversiones (930,527,57) Interbancarios otorgados (1,277,000,00) Interbancarios cobrados 1,277,000,00 Créditos otorgados (11,394,355,18)	(34,032,739)
(Aumento) Disminución en inversiones(930,527,57Interbancarios otorgados(1,277,000,00Interbancarios cobrados1,277,000,00Créditos otorgados(11,394,355,18	326,749,391
Interbancarios otorgados(1,277,000,00Interbancarios cobrados1,277,000,00Créditos otorgados(11,394,355,18	
Interbancarios cobrados 1,277,000,00 Créditos otorgados (11,394,355,18	(9) (416,845,088)
Créditos otorgados (11,394,355,18	(1,778,000,000)
())	0 1,778,000,000
Créditos cobrados 10.238.917.05	(5,519,711,123)
	4,721,362,444
Adquisición de propiedad, muebles y equipos (94,137,56	(47,841,108)
Producto de la venta de activos 1,300,00	0 0
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos 32,741,69	2 71,994,253
Efectivo neto usado en las actividades de inversión (2,146,061,57	(1,191,040,622)
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Captaciones recibidas 13,516,871,30	10,111,999,711
Devolución de captaciones (11,310,023,14	, , ,
Interbancarios recibidos 2,488,000,00	
Interbancarios otorgados (2,488,000,00	(4,476,775,000)
Operaciones de fondos tomados a préstamos 50,000,00	0 0
Operaciones de fondos pagados (200,000,00	00)
Aportes de capital	0 70,000,000
Dividendos pagados (14,985,71	1) (14,634,007)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento 2,041,862,44	8 1,000,936,204
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE	
EFECTIVO 387,209,84	2 136,644,973
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL	
AÑO 3,019,390,01	7 2,882,745,044
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO 3,406,599,85	

<u>Dennis Simó Alvarez</u> Presidente Ejecutivo <u>Benita Castillo Herrera</u> Directora de Contabilidad <u>Xiomara León Novo</u> Vicepresidente de Finanzas y Tesorería

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

BANCO MULTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A. ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO-BASE REGULADA (VALORES EN RD\$)

Por los años terminados El 31 de Diciembre del 2014 2013

Conciliación	entre	el	resultado	del	ejercicio	y	el	efectivo	neto	provisto
(usado en) la	s activ	ids	des de one	raci	ión•					

Resultado del ejercicio	120,543,286	105,793,218
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	130,534,927	181,071,402
Inversiones	0	2,400,000
Bienes recibidos en recuperación de créditos	22,900,000	14,300,000
Rendimientos por cobrar	23,045,065	30,701,252
Otras Provisiones	1,272,862	156,043
Liberación de provisiones:		
Rendimientos por cobrar	(915,203)	(7,225,931)
Depreciaciones y amortizaciones	55,887,408	31,380,200
Gastos por mejoras a la propiedad no autorizadas		6,960,863
Pérdida por venta bienes recibidos en recueración de créditos netas	6,180,348	6,250,006
Impuesto sobre la renta diferido	(6,336,220)	(16,315,363)
Gastos por incobrabilidad de cuentas por cobrar	221,755	1,347,584
Efecto fluctuación cambiaria (Neta)	14,838,607	4,278,007
Ganancia en venta de activos fijos	(909,063)	0
Retiro de activos fijos	(297,184)	0
Otros Ingreso (Gastos)	(62,658,885)	0
Cambios netos en activos y pasivos corrientes:		
Rendimientos por cobrar	(12,430,267)	(2,394,897)
Cuentas a recibir	(37,662,153)	(27,330,977)
Cargos diferidos	(31,947,676)	(8,924,054)
Intangibles	0	(12,545,906)
Activos diversos	1,113,292	8,673,187
Intereses por pagar	5,074,719	1,068,147
Otros pasivos	262,953,351	7,106,610
Total de Ajustes	370,865,683	220,956,173
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	491,408,969	326,749,391

 Dennis Simó Alvarez
 Benita Castillo Herrera
 Xiomara León Novo

 Presidente Ejecutivo
 Directora de Contabilidad
 Vicepresidente de Finanzas y Tesorería

BANCO MULTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A. ESTADOS DE PATRIMONIO NETO-BASE REGULADA POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014-2013 (VALORES EN RD\$)

Regultados

	Capital	Capital Adicional	Otras Reservas	Superávit por	Acumulados de Ejercicios	Resultado	Total
	<u>Pagado</u>	<u>Pagado</u>	<u>Patrimoniales</u>	Revaluación	<u>Anteriores</u>	del Ejercicio	<u>Patrimonio</u>
Saldos 1 de enero del 2013	365,044,400	16,084,387	17,516,459	18,665,569	0	60,730,807	478,041,622
Transferencia de resultados acumulados	0	0	0	0	60,730,807	(60,730,807)	0
Aportes de capital (nota 26)	70,000,000	0	0	0	0	0	70,000,000
Transferencia de capital pagado	16,080,000	(16,080,000)	0	0	0	0	0
Efecto de depreciación activos revaluados	0	0	0	(211,308)	0	211,308	0
Dividendos pagados (nota 26)							
Efectivo	0	0	0	0	(14,634,007)	0	(14,634,007)
Acciones	46,096,800	0	0	0	(46,096,800)	0	0
Resultado del período	0	0	0	0	0	105,793,218	105,793,218
Transferencia a otras reservas (nota 26)	0	0	5,289,661	0	0	(5,289,661)	0
Saldos 31 de Diciembre del 2013	497,221,200	4,387	22,806,120	18,454,261	0	100,714,865	639,200,833
Transferencia de resultados acumulados	0	0	0	0	100,714,865	(100,714,865)	0
Aportes de capital (nota 26)	0	0	0	0	0	0	0
Transferencia de resultados acumulados a							
capital adicional pagado	0	54	0	0	(54)	0	0
Efecto de depreciación activos revaluados	0	0	0	(211,308)	0	211,308	0
Dividendos pagados (notas 26)							
Efectivo	0	0	0	0	(14,985,711)	0	(14,985,711)
Acciones	85,729,100	0	0	0	(85,729,100)	0	0
Resultado del período	0	0	0	0	0	120,543,286	120,543,286
Transferencia a otras reservas (nota 26) Saldos 31 de Diciembre del 2014	582,950,300	0 4,441	6,027,164 28,833,284	0 18,242,953	0	(6,027,164) 114,727,430	744,758,408

Dennis Simo Alvarez Presidente Ejecutivo Benita Castillo Herrera Directora de Contabilidad Xiomara León Novo Vicepresidente de Finanzas y Tesorería

Notas a los Estados Financieros –Base Regulada 31 de Diciembre del 2014

Nombre

1. Entidad

El Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A., fue constituido en fecha 19 de junio de 1998, bajo las leyes de la República Dominicana con el objetivo de ofrecer servicios múltiples bancarios. Sus principales actividades son otorgar préstamos, realizar operaciones de banca de inversión y captar depósitos del público.

El Banco tiene su oficina principal en la Avenida 27 de Febrero No. 208, El Vergel, Santo Domingo, y cuenta con 663 empleados al 31 de Diciembre del 2014.

Al 31 de Diciembre del 2014, los principales Ejecutivos del Banco en las áreas de negocios y operaciones son los siguientes:

Ocupación

Nombre	<u>Ocupacion</u>
Dennis Simó Álvarez	Presidente Ejecutivo
Rafael Lugo	Vicepresidente de Cumplimiento, Legal y Protección al Usuario
Xiomara León Novo	Vicepresidente de Finanzas, Tesorería y Seguridad
José Alberto Pimentel	Vicepresidente de Planificación, Proyectos y Tecnología
Rafael Adriano Martínez	Vicepresidente de Auditoría Interna
Tomas Pimentel	Vicepresidente de Negocios
Nelly Taveras	Vicepresidente Administrativa División Tarjetas
Maritza Josefina Almonte	2da. Vicepresidente de Operaciones
Emilio García	2do. Vicepresidente de Tesorería
Johanna Herrera	Directora de Riesgo y Análisis de Crédito

El banco se rige por la Ley Monetaria y Financiera y sus reglamentos, así como por las resoluciones de la Junta Monetaria de la República Dominicana y las circulares de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, el Banco mantiene sucursales, agencias y cajeros automáticos en toda la zona metropolitana de Santo Domingo y provincias del país, según se indica a continuación:

		<u>2013</u>				
		Cajeros	Puntos		Cajeros	Puntos
<u>Ubicación</u>	Oficina	<u>Automáticos</u>	<u>de Pago</u>	Oficinas	<u>Automáticos</u>	de Pagos
Zona Metropolitana	9	6	52	9	4	49
Interior del País	<u>9</u>	<u>6</u>	<u>33</u>	<u>8</u>	<u>4</u>	40
Total	<u>18</u>	<u>12</u>	<u>85</u>	<u>17</u>	<u>8</u>	<u>89</u>

El Banco mantiene sus registros y prepara sus estados financieros en pesos dominicanos (RD\$), que es la moneda de curso legal en la República Dominicana.

Los presentes estados financieros fueron aprobados para su emisión el 13 de marzo del 2015 por el Banco Múltiple Caribe Internacional, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2014

2. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

a) Base Contable de los Estados Financieros

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

b) Principales Estimaciones Utilizadas

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

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

c) Base de Consolidación

No aplica

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

No aplica

e) Instrumentos Financieros

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

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

f) Inversiones

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

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

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre del 2014

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

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

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

g) Inversiones en Acciones

No aplica

h) Cartera de Crédito y Provisión para Créditos

Los créditos están registrados por el monto del capital pendiente, menos la provisión para la cartera de créditos.

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

Adicionalmente el Banco aplica un mecanismo de arrastre de la cartera vencida mediante el cual se considera el total de capital como vencido, cuando una de las cuotas del total del crédito ha caído en esta condición.

De acuerdo con el reglamento, la estimación de provisionar para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de crédito, depende del tipo de crédito, los cuales se subdividen en mayores deudores comerciales, menores deudores comerciales, consumo e hipotecarios.

Según la Segunda Resolución de la Junta Monetaria de fecha 21 de marzo de 2013, para que un crédito comercial sea considerado como mayor deudor fue incrementado de RD\$15,000,000 a RD\$25,000,000. Además se debe considerar la deuda convalidada del deudor en el Sistema financiero sin importar la entidad que haga otorgado el crédito.

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

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2014

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

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

Evaluación para los microcréditos

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

Cobro Intereses Tarjetas de Crédito

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

Provisión para Rendimientos por Cobrar

La provisión para rendimientos vigentes por cobrar es calculada usando porcentajes específicos conforme a la clasificación otorgada a la cartera de créditos correlativa. La provisión para los rendimientos por cobrar de créditos de consumo, microempresas e hipotecarios, se basa en porcentajes específicos de cada tipo en función de la antigüedad de saldos establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos, vigente a partir de enero del 2005.

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

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

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

Reconocimiento de ingresos y gastos por intereses financieros

Las diferencias de cambio se suspenden para la cartera de crédito vencida a más de 90 días. Se aplica un mecanismo de arrastre de la cartera vencida mediante el cual se considera el total del capital como vencido.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2014

Tipificación de las garantías

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

i) Polivalentes

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

ii) No Polivalentes

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

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

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

La propiedad, muebles y equipos se registran al costo, excepto terrenos y edificios que están registrados al valor de mercado determinado por tasadores independientes en abril del 2011, conforme lo permitido por las Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial. Los costos de mantenimiento y las reparaciones que no mejoran o aumentan la vida útil del activo se llevan a gastos según se incurren. El costo de renovaciones y mejoras se capitaliza. Cuando los activos son retirados, sus costos y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas correspondientes y cualquier ganancia o pérdida se incluye en los resultados.

La depreciación se calcula en base al método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos.

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

El estimado de vida útil de los activos se distribuye de la siguiente forma:

	Vida Útil	
<u>Categoría</u>	<u>Estimada</u>	<u>Método</u>
Edificaciones	50 años	Línea recta
Mobiliarios y equipos	4 años	Línea recta
Equipos de transporte	4 años	Línea recta
Equipos de cómputos	4 años	Línea recta
Otros muebles y equipos	7 años	Línea recta

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

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2014

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

j) Bienes Realizables y adjudicados

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

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

k) Cargos Diferidos

Sólo se permiten aquellos cargos diferidos que cumplan con los criterios de identificabilidad, control sobre el recurso en cuestión y beneficios económicos futuros según las Normas Internacionales de Información Financiera. Los cargos diferidos se están amortizando a cinco (5) años.

l) Intangibles

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

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

m) Activos y Pasivos en Monedas Extranjeras

Los activos y pasivos en monedas extranjeras se expresan a la tasa de cambio de cierre establecida por el Banco Central de la República Dominicana para las instituciones financieras a la fecha de los estados financieros. Las diferencias entre las tasas de cambio de las fechas en que las transacciones se originan y aquellas en que se liquidan, y las resultantes de las posiciones mantenidas por el Banco, se incluyen en los resultados corrientes. Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$44.2033 y RD\$42.6723 en relación con el dólar y de RD\$53.6672 y RD\$58.8152 en relación con el Euro.

n) Costo de Beneficios de Empleados

Bonificación

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

Plan de Pensiones

Los funcionarios y empleados, con el propósito de acogerse a lo establecido en la Ley No.87-01 del 9 de mayo del 2001 del Sistema Dominicano de Seguridad Social, se afiliaron al sistema de Administración de Pensiones.

Indemnización por Cesantía

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

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2014

Otros Beneficios

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

o) Valores en Circulación

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

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

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

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

Instrumentos Financieros a Corto Plazo

Los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, han sido valorizados con base en su valor en libros según están reflejados en el estado de situación financiera del Banco. Para estos instrumentos financieros, el valor en libros es similar al valor en el mercado debido al período relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización. En esta categoría están incluidos en las Notas 7, 16, 17 y 19.

p) Deuda subordinada

El Banco mantiene deuda subordinada a financiamiento obtenido mediante la emisión de títulos de deuda denominados "Bonos de Deuda Subordinada" aprobados por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana amparado en el Reglamento de Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial; la deuda subordinada se registra inicialmente al valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Los gastos financieros correspondientes a rendimientos, comisiones, diferencias de cambio y otros cargos financieros originados de las referidas obligaciones, se registran en resultados en el período en que se incurren.

q) Reconocimiento de los Ingresos y Gastos más Significativos

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

Los rendimientos sobre inversiones se reconocen Sobre la base del Saldo del instrumento. La prima o descuento en la adquisición de estos instrumentos son amortizados durante la vida del instrumento y es reconocido como parte de los intereses ganados.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2014

Los gastos por intereses Sobre Captaciones se registran en el estado de resultados – base regulada Sobre bases de acumulación de intereses simple, excepto los correspondientes a cuentas de ahorro y certificados financieros con intereses capitalizables los cuales se acumulan utilizando el método del interés compuesto.

Ingresos por disposición de otras inversiones en instrumentos de deudas

Las ganancias obtenidas en las disposiciones de otras inversiones en instrumentos de deudas, son reconocidas en los estados de resultados – base regulada, por la diferencia entre el valor de venta y el valor en libros de los instrumentos cuando los riesgos y beneficios asociados con la inversión son transferidos al comprador.

Otros ingresos y otros gastos operacionales

Los otros ingresos operacionales se contabilizan cuando se devengan y los otros gastos operacionales y gastos operativos, cuando se incurren. Los ingresos por comisiones y otros servicios provenientes del manejo de cuentas, giros y transferencias, garantías y avales, compra y venta de divisas, tarjetas de crédito, uso de cajeros automáticos y puntos de venta y otros, son reconocidos sobre bases de acumulación cuando los servicios han sido provistos a los clientes.

r) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando el Banco tiene una obligación presente como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales u otros compromisos que crean ante terceros una expectativa válida de que el asumirá ciertas responsabilidades. La determinación del importe de la provisión se basa en la estimación del desembolso que será necesario para liquidar la obligación correspondiente, tomando en consideración toda la información disponible en la fecha de cierre.

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

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

s) Impuesto sobre la Renta

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

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.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2014

t) Información financiera por segmentos

No aplica

u) Baja en un Activo Financiero

Los activos financieros son dados de baja cuando el Banco pierde el control y todos los derechos contractuales de esos activos. Esto ocurre cuando los derechos son realizados, expiran o son transferidos.

v) Deterioro del Valor de los Activos

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

w) Contingencias

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

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

x) Distribución de Dividendos y Utilidad por Acciones

El Banco distribuye los dividendos sobre los beneficios acumulados sin deducir los rendimientos por cobrar, ya que están provisionados según las Normativas Vigentes. Solo podrán distribuir dividendos en efectivo las entidades que cumplan con el 10% del índice de solvencia. Según lo establecido en la Resolución No.12-2001, dictada por la Superintendencia de Bancos en fecha 5 de diciembre de 2001, dispone que el monto máximo de dividendos en efectivo a ser distribuidos a los accionistas, no deberá ser mayor al monto de los beneficios acumulados efectivamente percibidos.

y) Reclasificación de partidas

N/A

z)- Diferencias significativas con NIIF

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

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2014

- i) La provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos y niveles de provisiones de conformidad con la clasificación asignada a cada crédito (para los mayores deudores de créditos comerciales) y los días de atraso (para los menores deudores de créditos comerciales, créditos de consumo e hipotecarios). Esta evaluación incluye la documentación de los expedientes de créditos, considera la situación financiera del prestatario y los niveles de garantías. De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, la reserva para préstamos incobrables se determina en base a la evaluación de los riesgos existentes en la cartera de créditos, basado en un modelo de pérdidas incurridas en vez de un modelo de pérdidas esperadas.
- ii) La provisión para los bienes recibidos en recuperación de créditos se determina una vez transcurridos los 120 días subsiguientes a la adjudicación:
 - *Bienes muebles*: en un plazo de 2 años, en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18avos mensual.
 - *Bienes inmuebles*: en un plazo de 3 años, en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24avos mensual.

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

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

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

- iv) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana no permite la liberación de provisiones de bienes adjudicados sin autorización previa. En la venta de bien adjudicados que están provisionados, si se produce la venta a un valor mayor a su valor en libros, no permite el reconocimiento de ganancias tal y como requieren las Normas Internacionales de Información Financiera, sino que las provisiones liberadas deben ser transferidas a otras provisiones regulatorias o solicitarse autorización a la Superintendencia de Bancos para reconocerlos como ingresos.
- v) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha del estado de situación financiera. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio a la cual el Banco tuvo acceso a la fecha del estado de situación financiera.
- vi) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía cuando ingresa a cartera vencida, excepto los créditos a vinculados, que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren estos castigos inmediatamente cuando se determina que los préstamos son irrecuperables.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2014

- vii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ser adjudicado sean transferidas y aplicadas a dicho bien. Las Normas Internacionales de Información Financiera sólo requieren de provisión, cuando el valor de mercado del bien sea inferior a su valor en libros o existe deterioro del mismo.
- viii) La presentación de ciertas revelaciones de los estados financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera difiere de las requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.
- ix) De conformidad con las prácticas bancarias, los ingresos por comisiones de tarjetas de crédito son reconocidos como ingresos inmediatamente, en lugar de reconocerse durante el período de vigencia como requieren las Normas Internacionales de Información Financiera.
- x) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana que requieren provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos y el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren determinar provisiones en base a la evaluación de los riesgos existentes basado en un modelo de pérdidas incurridas en lugar de un modelo de pérdidas esperadas.
- xi) El manual de contabilidad emitido y aprobado por la Superintendencia de Bancos clasifica como actividades de inversión y de financiamiento los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.

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

4. Transacciones en Moneda Extranjera y Exposición a Riesgo Cambiario

			<u>2013</u>		
	Importe en		Importe en		
	Moneda	Total en	Moneda	Total en	
	Extranjera	RD\$	Extranjera	RD\$	
Activos:					
Fondos Disponibles	42,372,778	1,873,016,575	47,847,967	2,041,782,802	
Inversiones	2,298,290	101,591,982	9,431,941	402,482,616	
Cartera de Crédito Neta	20,363,140	900,117,988	15,571,717	664,480,979	
Cuentas por Cobrar	602,236	26,620,819	205,314	8,761,221	
Total de Activos	65,636,444	2,901,347,364	73,056,939	3,117,507,618	
Pasivos:					
Obligaciones con el público	(83,971,208)	(3,711,804,480)	(76,094,546)	(3,247,129,303)	
Depósitos de instituciones					
financieras del país y del exterior	(5,655,003)	(249,969,796)	(5,252,649)	(224,142,606)	
Obligaciones Subordinadas	(1,401,011)	(61,929,310)	(1,401,067)	(59,786,751)	
Otros pasivos	(811,361)	(35,864,850)	(342,126)	(14,599,303)	
Total Pasivos	(91,838,583)	(4,059,568,436)	(83,090,388)	(3,545,657,963)	
Posición Neta	(26,202,139)	(1,158,221,072)	(10,033,449)	(428,150,345)	
	·	·		·	

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2014

La tasa de cambio usada para convertir a moneda nacional el importe en moneda extranjera fue de RD\$44.2033 y RD\$42.6723 por US\$1.00, al 31-12-14 y al 31-12-2013, respectivamente.

5. Fondos Disponibles

Un detalle de los fondos disponible es como sigue:

	2014	2013
	RD\$	RD\$
Caja (a)	1,123,381,116	1,059,623,141
Banco Central de la Republica Dominicana (b)	1,840,829,113	1,480,993,991
Bancos del país (c)	116,826,579	80,360,048
Bancos del Extranjeros (d)	184,788,210	378,380,753
Otras disponibilidades (e) (f)	140,774,841	20,032,084
	<u>3,406,599,859</u>	3,019,390,017

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, el encaje legal requerido asciende RD\$814,683,278 y US\$17,907,991 y RD\$618,053,336 y US\$15,528,659, respectivamente. A esta fecha el Banco mantenía para este propósito una cobertura de RD\$877,659,437 y US\$17,652,570 y RD\$707,899,940 y US\$17,625,487 respectivamente.

Al 31 de Diciembre del 2014, el total depositado para fines de encaje legal en dólares, presenta una deficiencia de US\$255,420, no obstante, la entidad mantenía un excedente para cobertura de encaje legal en peso en el Banco Central de la República Dominicana por un monto aproximado RD\$45.9 millones.

- (a) Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, dentro de este balance existe un importe de US\$19,806,460 y US\$19,373,539 respectivamente.
- (b) Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013 dentro de este balance existe un importe de US\$17,902,646 y US\$17,703,430 respectivamente.
- (c) Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, dentro de este balance existe un importe de US\$450,979 y US\$1,783,130, respectivamente.
- (d) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, dentro de este balance existe un importe de US\$4,180,417 y US\$8,867,128.
- (e) Este importe corresponde a efectos recibidos de otros bancos comerciales, pendientes de ser cobrados en la Cámara de Compensación y documentos al cobro en el exterior. Al 31 de Diciembre 2014 y 2013, dentro de este balance existe un importe de US\$32,276 y US\$120,740 respectivamente.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2014

6. Fondos Interbancarios

Al 31 de Diciembre del 2014 2013, los fondos interbancarios se presentan como sigue:

Fondos Interbancarios activos:

2014 RD\$

Entidad	Cantidad	Monto	No. días	<u>Tasa</u> <u>Promedio</u> Ponderada	Balance
Banco BDI, S.A.	<u>Cantidad</u> 7	107,000,000	22	6.67%	<u>Balance</u>
Banco Santa Cruz, S. A.	16	1,140,000,000	37	6.56%	
Banco Promerica	<u>1</u>	30,000,000	<u>3</u>	6.70%	
Danco i Tomerica	$\frac{1}{24}$	1,277,000,000	$\frac{3}{62}$	6.64%	
	==	========	==	=====	========
Fondo Interbancarios Pasiv	<u>'os:</u>				
Banco BDI, S. A.	10	455,000,000	15	7.26%	
Banco BDI, S. A.	19	903,000,000	34	6.51%	
Banco León BHD, S. A.	2	70,000,000	2	6.75%	
Banco Santa Cruz, S. A.	5	500,000,000	6	6.70%	
Banco VIMENCA	7	315,000,000	23	6.55%	
Banco Banesco	4	200,000,000	5	6.75%	
Banco López de Haro, S. A.	1	20,000,000	3	6.75%	
Banco Promerica	<u>1</u>	25,000,000	<u>2</u>	6.75%	
	49	2,488,000,000	90	6.72%	
	==	========	==	=====	=======
		2013 RD\$			
Fondos Interbancarios Activ	os:			T	
				<u>Tasa</u> Promedio	
Entidad	Cantidad	Monto	No. días	Ponderada	Balance
Banco BDI, S. A.	31	870,000,000	135	6.49%	Datatice
Banco Santa Cruz, S. A.	6	520,000,000	18	6.15%	
Banco Santa Cruz, S. A. Banco Lafise	1	10,000,000	1	6.00%	
Banesco Banco Múltiple	8	318,000,000	15	6.26%	
Banco Vimenca	1	60,000,000	<u>1</u>	6.00%	
Builes vimenea			<u></u>	<u> </u>	
	47	1,778,000,000	170	6.33%	
	==	========	==	=====	=======
Fondo Interbancarios Pasiv	<u>'0s:</u>				
Banco BHD, S. A.	19	850,000,000	41	6.79%	
Banco Santa Cruz, S. A.	19	1,390,000,000	45	6.43%	
Banco León	11	401,000,000	33	5.84%	
Banesco Banco Múltiple	7	385,775,000	17	6.54%	

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2014

Bancamerica	3	120,000,000	16	6.50%	
Banco VIMENCA	14	580,000,000	33	5.92%	
Banco López de Haro	1	50,000,000	2	7.50%	
Banco de Reservas R.D.	10	500,000,000	26	6.54%	
Banco BDI, S. A.	<u>4</u>	200,000,000	<u>10</u>	7.05%	
	<u>88</u>	4,476,775,000	223	<u>6.46%</u>	

7. Inversiones

Un detalle de las inversiones es como sigue:

Otras Inversiones en instrumentos de deuda

2014

	<u> 4</u>	<u> </u>		
<u>Tipo De</u>			Tasa de	
<u>Inversión</u>	<u>Emisor</u>	Monto RD\$	<u>Interés</u>	<u>Vencimiento</u>
	Ministerio de Hacienda de la República			
Bonos	Dominicana	10,767,935	12.5%	09/02/2018
	Ministerio de Hacienda de la República			
Bonos	Dominicana (corresponde a US\$4,115,000)	34,788,748	14.5%	10/02/2023
	Ministerio de Hacienda de la República			
Bonos	Dominicana	11,827,912	15%	05/04/2019
	Ministerio de Hacienda de la República			
Bonos	Dominicana	11,887,432	14.5%	10/02/2023
	Ministerio de Hacienda de la República			
Bonos	Dominicana	23,611,915	14.5%	10/02/2023
	Ministerio de Hacienda de la República			
Bonos	Dominicana	34,934,938	14.5%	10/02/2023
	Ministerio de Hacienda de la República			
Bonos	Dominicana	5,903,404	16%	04/06/2021
	Ministerio de Hacienda de la República			
Bonos	Dominicana	19,639,552	17%	04/02/2022
	Ministerio de Hacienda de la República			
Bonos	Dominicana	6,509,969	17%	02/04/2022
	Ministerio de Hacienda de la República			
Bonos	Dominicana (Corresponde a US\$399,197)	17,645,841	5.9%	18/04/2024
	Ministerio de Hacienda de la República			
Bonos	Dominicana	523,325	17%	04/02/2022
	Ministerio de Hacienda de la República			
Bonos	Dominicana	6,232,908	16%	04/06/2021
	Ministerio de Hacienda de la República			
Bonos	Dominicana	4,952,787	17%	04/02/2022
	Ministerio de Hacienda de la República			
Bonos	Dominicana	6,524,153	17%	04/02/2022
	Ministerio de Hacienda de la República			
Bonos	Dominicana	13,121,619	17%	04/02/2022
	Ministerio de Hacienda de la República			
Bonos	Dominicana	10,728,062	11.5%	10/05/2024
	Ministerio de Hacienda de la República			
Bonos	Dominicana	5,395,005	11.5%	10/05/2024
	Ministerio de Hacienda de la República			
Bonos	Dominicana	10,790,011	11.5%	10/05/2024
	Ministerio de Hacienda de la República			
Bonos	Dominicana	5,411,466	11.5%	10/05/2024
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República	5,409,093	11.5%	10/05/2024

	Dominicana			
	Ministerio de Hacienda de la República			
Bonos	Dominicana	16,193,177	11.5%	10/05/2024
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	54,167,453	11.5%	10/05/2024
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana Ministerio de Hacienda de la República	3,029,948	11.5%	10/05/2024
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana Ministerio de Hacienda de la República	5,426,117	11.5%	10/05/2024
Bonos	Dominicana Ministerio de Hacienda de la República	5,395,287	11.5%	10/05/2024
Bonos	Dominicana Ministerio de Hacienda de la República	10,791,087	11.5%	10/05/2024
Bonos	Dominicana Ministerio de Hacienda de la República	10,819,857	11.5%	10/05/2024
Bonos	Dominicana Ministerio de Hacienda de la República	10,821,436	11.5%	10/05/2024
Bonos	Dominicana Ministerio de Hacienda de la República	75,752,026	11.5%	10/05/2024
Bonos	Dominicana Ministerio de Hacienda de la República	32,465,417	11.5%	10/05/2024
Bonos	Dominicana Ministerio de Hacienda de la República	10,797,255	11.5%	10/05/2024
Bonos	Dominicana Ministerio de Hacienda de la República	47,355,406	15.0%	05/04/2019
Bonos	Dominicana Ministerio de Hacienda de la República	5,386,819	11.5%	10/05/2024
Bonos	Dominicana Ministerio de Hacienda de la República	5,382,722	11.5%	10/05/2024
Bonos	Dominicana Ministerio de Hacienda de la República	3,536,975	11.5%	10/05/2024
Bonos	Dominicana Ministerio de Hacienda de la República	103,766,847	11.4%	06/07/2029
Bonos	Dominicana Ministerio de Hacienda de la República	22,322,339	11.5%	10/05/2024
Bonos	Dominicana Ministerio de Hacienda de la República	16,006,584	11.5%	10/05/2024
Bonos	Dominicana Ministerio de Hacienda de la República	5,350,909	11.5%	10/05/2024
Bonos	Dominicana Ministerio de Hacienda de la República	21,403,636	11.5%	10/05/2024
Bonos	Dominicana Ministerio de Hacienda de la República	21,479,006	11.5%	10/05/2024
Bonos	Dominicana Ministerio de Hacienda de la República	5,350,951	11.5%	10/05/2024
Bonos	Dominicana Ministerio de Hacienda de la República	5,350,951	11.5%	10/05/2024
Bonos	Dominicana Ministerio de Hacienda de la República	74,055,685	11.5%	10/05/2024
Bonos	Dominicana Ministerio de Hacienda de la República	10,641,301	11.5%	10/05/2024
Bonos	Dominicana Ministerio de Hacienda de la República	10,601,641	11.5%	10/05/2024
Bonos	Dominicana	53,298,140	11.5%	10/05/2024

	Ministerio de Hacienda de la República			
Bonos	Dominicana	5,280,731	11.5%	10/05/2024
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	185,364	5.9%	18/04/2024
Dollos	Ministerio de Hacienda de la República	103,304	3.970	10/04/2024
Bonos	Dominicana Nicitis III II I	19,412,761	18.5%	04/02/2028
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	5,201,269	11.5%	10/05/2024
Donos	Ministerio de Hacienda de la República			
Bonos	Dominicana	6,596,921	17.%	04/02/2022
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	1,742,198	17%	04/02/2022
	Ministerio de Hacienda de la República			
Bonos	Dominicana Ministrativa la Harista la la Brazillia	5,223,318	11.5%	10/05/2024
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	13,135,673	17.%	04/02/2022
Donos	Ministerio de Hacienda de la República	13,133,073	17.70	01/02/2022
Bonos	Dominicana	10,402,109	11.5%	10/05/2024
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	26,270,206	17%	04/02/2022
Donos	Ministerio de Hacienda de la República	20,270,200	1 / /0	04/02/2022
Bonos	Dominicana	95,228,199	17%	10/05/2024
Domos	Ministerio de Hacienda de la República	22 209 640	170/	04/02/2022
Bonos	Dominicana Ministerio de Hacienda de la República	32,208,649	17%	04/02/2022
Bonos	Dominicana	3,919,288	17%	04/02/2022
D.	Ministerio de Hacienda de la República	2.040.616	11.50/	0.4/0.2/2022
Bonos	Dominicana Ministerio de Hacienda de la República	3,848,616	11.5%	04/02/2022
Bonos	Dominicana	2,554,430	16%	04/02/2022
	Ministerio de Hacienda de la República			
Bonos	Dominicana Ministrativa la Harista la la Brazillia	246,413,292	17%	10/05/2024
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	49,960,791	17%	04/06/2021
Donos	Ministerio de Hacienda de la República	19,500,751	1770	01/00/2021
Bonos	Dominicana	49,591,913	17%	04/02/2022
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	3,851,713	17%	04/02/2022
Dollos	Ministerio de Hacienda de la República	3,631,713	1 / 70	04/02/2022
Bonos	Dominicana	2,567,803	17%	04/02/2022
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	3,834,393	17.%	04/02/2022
Dollos	Ministerio de Hacienda de la República	3,634,393	17.70	04/02/2022
Bonos	Dominicana	19,634,672	16.5%	04/02/2022
D	Ministerio de Hacienda de la República	10 557 711	170/	04/02/2022
Bonos	Dominicana Ministerio de Hacienda de la República	19,557,711	17%	04/02/2022
Bonos	Dominicana	47,854,579	17%	04/02/2022
Certificado	Banco Central de la República Dominicana	9,669,512	15.5%	15/03/2019
Certificado	Banco Central de la Republica Bollinileana	7,007,512	13.570	13/03/2017
Certificado	Banco Central de la República Dominicana	6,378,577	10%	25/09/2015
Certificado	Banco Central de la República Dominicana	19,967,017	10%	25/09/2015
Commeado	Banco Central de la Republica Dominicana	17,701,011	10/0	25/07/2015
Certificado	Banco Central de la República Dominicana	8,486,787	9%	18/03/2016

Certificado	Banco Central de la República Dominicana	10,468,621	22%	08/01/2016
Certificado	Banco Central de la República Dominicana	20,956,027	15%	05/07/2019
Certificado	Banco Central de la República Dominicana	3,075,758	15.5%	15/03/2019
Certificado	Banco Central de la República Dominicana	17,514,671	9%	18/03/2017
Certificado	Banco Central de la República Dominicana	763,769	10%	25/09/2015
Bonos	Banco Central de la República Dominicana	7,044,416	17%	04/02/2022
Certificados	Banco Central de la República Dominicana	2,922,301	15.5%	05/10/2018
Certificados	Banco Central de la República Dominicana	13,864,394	15.5%	19/04/2019
Certificados	Banco Central de la República Dominicana	8,155,473	12%	13/10/2017
Certificados	Banco Central de la República Dominicana	18,222,537	9%	18/03/2016
Certificados	•	551,569	15.5%	
	Banco Central de la República Dominicana	,		15/03/2019
Certificados	Banco Central de la República Dominicana	8,275,230	14%	21/07/2017
Certificados	Banco Central de la República Dominicana	15,001,843	9%	18/12/2015
Certificados	Banco Central de la República Dominicana	23,072,673	15.5%	18/05/2018
Certificados	Banco Central de la República Dominicana	2,929,196	14.5%	30/03/2018
Certificados	Banco Central de la República Dominicana	10,010,637	15.5%	05/102018
Certificados	Banco Central de la República Dominicana	307,548	15.5%	13/07/2018
Certificados	Banco Central de la República Dominicana	2,000,616	15.5%	19/04/2019
Certificados	Banco Central de la República Dominicana	18,588,215	14.5%	09/02/2018
Certificados	Banco Central de la República Dominicana	19,733,358	12%	13/10/2017
Certificados	Banco Central de la República Dominicana	30,001,414	12%	02/01/2015
Certificados	Banco Central de la República Dominicana	20,005,790	15.5%	19/04/2019
Certificados	Banco Central de la República Dominicana	33,508,774	15.5%	19/04/2019
Certificados	Banco Central de la República Dominicana	106,232	15.5%	13/07/2018
Certificados	Banco Central de la República Dominicana	108,113	15.5%	13/07/2018
Fija Fija	Banco Central de la República Dominicana Banco Central de la República Dominicana	24,787,337 10,328,080	12% 12%	05/04/2019 05/04/2019
-	-			
Fija	Banco Central de la República Dominicana	51,640,559	12%	05/04/2019
Fija	Banco Central de la República Dominicana	21,265,348	12%	05/04/2019

		3,267,691,856		
	Rendimientos por Cobrar (Incluye US\$4,466) Provisiones	3,184,018,932 85,319,395 (1,646,471)		
Plazo Certificados	Banco Múltiple Promerica Banco Múltiple de las Américas	10,000,000 17,558,978	9% 15.5%	29/01/2018 02/11/2018
Plazo Depósitos a	Banco JP Morgan (Corresponde a US\$1,409,120	62,288,002	0.1%	21/11/2015
Plazo Depósitos a	Banco JP Morgan (Corresponde a US\$500,397)	22,119,187	0.1%	09/05/2015
Certificados Depósitos a	Banco Central de la República Dominicana	150,000,000	4.8%	02/01/2015
Certificados	Banco Central de la República Dominicana	68,404,697	11%	30/07/2021
Certificados	Banco Central de la República Dominicana	11,070	14%	18/10/2019
Certificados	Banco Central de la República Dominicana	2,661,173	15.5%	18/05/2018
Certificados	Banco Central de la República Dominicana	817,650	15.5%	11/01/2019
Certificados	Banco Central de la República Dominicana	412,547	12%	13/10/2017
Certificados	Banco Central de la República Dominicana	1,032,567	12%	13/10/2017
Certificados	Banco Central de la República Dominicana	108,563,879	15.5%	11/01/2019
Certificados	Banco Central de la República Dominicana	95,755,820	14%	08/01/2021
Certificados	Banco Central de la República Dominicana	19,451,183	14%	08/01/2021
Certificados	Banco Central de la República Dominicana	6,536,925	11%	30/07/2021
Certificados	Banco Central de la República Dominicana	9,366,850	14%	08/01/2021
Certificados	Banco Central de la República Dominicana	400,000,000	4.8%	14/01/2015
Certificados	Banco Central de la República Dominicana	9,823,926	11%	30/07/2021
Certificados	Banco Central de la República Dominicana	57,356,980	15.5%	05/10/2018
Fija	Banco Central de la República Dominicana	54,411,878	11%	30/07/2021
Certificados	Banco Central de la República Dominicana	107,722	15.5%	13/07/2018
Fija	Banco Central de la República Dominicana	32,763,669	11%	30/07/2021
Certificados	Banco Central de la República Dominicana	503,643	10%	25/09/2015
Certificados	Banco Central de la República Dominicana	45,837,309	14%	30/04/2021
Fija	Banco Central de la República Dominicana	489,239	9%	28/07/2017

		<u>2013</u>		
<u>Tipo De</u> Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de <u>Interés</u>	Vencimiento
	Ministerio de Hacienda de la República			
Bonos	Dominicana	11,603,562	17%	04/08/2022
	Ministerio de Hacienda de la República			
Bonos	Dominicana (corresponde a US\$4,115,000)	175,596,515	7%	31/07/2024
	Ministerio de Hacienda de la República	20 (50 202	450/	0.4/0.0/200.4
Bonos	Dominicana Ministerio de Hacienda de la República	29,679,283	17%	04/02/2024
Bonos	Dominicana	22,148,868	15%	05/04/2019
	Ministerio de Hacienda de la República	,,		
Bonos	Dominicana	7,989,967	15%	05/04/2019
	Ministerio de Hacienda de la República			
Bonos	Dominicana (corresponde a US\$425,108)	18,140,342	7%	31/07/2023
	Ministerio de Hacienda de la República			
Bonos	Dominicana	23,598,286	16%	04/06/2021
	Ministerio de Hacienda de la República			
Bonos	Dominicana	19,035,734	17%	04/02/2022
D	Ministerio de Hacienda de la República	22 902 465	170/	04/02/2022
Bonos	Dominicana	23,803,465	17%	04/02/2022
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	8,149,457	17%	04/02/2022
Dollos	Ministerio de Hacienda de la República	0,149,437	1 / 70	04/02/2022
Bonos	Dominicana	11,028,831	13%	09/02/2018
Donos	Ministerio de Hacienda de la República	11,020,031	1370	07/02/2010
Bonos	Dominicana	35,441,005	15%	10/02/2018
	Ministerio de Hacienda de la República	22,112,22		- 0, 0 -, - 0 - 0
Bonos	Dominicana	12,318,563	15%	10/02/2023
	Ministerio de Hacienda de la República			
Bonos	Dominicana	12,149,936	15%	05/04/2019
	Ministerio de Hacienda de la República			
Bonos	Dominicana	24,111,252	15%	10/02/2023
D	Ministerio de Hacienda de la República	25,600,202	1.50/	10/02/2022
Bonos	Dominicana	35,609,302	15%	10/02/2023
	Ministerio de Hacienda de la República			
Bonos	Dominicana	98,810,214	17%	04/02/2022
	Ministerio de Hacienda de la República			
Bonos	Dominicana	24,826,954	16%	04/06/2021
	Ministerio de Hacienda de la República			
Bonos	Dominicana	7,342,007	16%	10/07/2020
D	Ministerio de Hacienda de la República	24.072.429	150/	05/04/2010
Bonos	Dominicana	34,973,438	15%	05/04/2019
	Ministerio de Hacienda de la República			
Bonos	Dominicana(corresponde aUS\$250,000)	10,668,075	4%	09/01/2014
	Ministerio de Hacienda de la República			
D	Dominicana (LIGO250 000)	10 660 077	407	00/01/2014
Bonos	(corresponde aUS\$250,000)	10,668,075	4%	09/01/2014
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República	10 660 075	40/	02/02/2014
	Dominicana (corresponde aUS\$250,000) Ministerio de Hacienda de la República	10,668,075	4%	03/02/2014
Bonos	Dominicana (corresponde aUS\$479,229)	20,449,809	7%	31/07/2023
Donos	Dominicana (corresponde αυρφτ17,229)	20,777,009	7 70	31/01/2023

Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana (corresponde aUS\$250,000)	10,668,075	4%	10/02/2014
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana (corresponde aUS\$250,000) Ministerio de Hacienda de la República	10,668,075	4%	14/02/2014
Bonos	Dominicana (corresponde aUS\$100,000)	4,267,230	4%	17/02/2014
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana (corresponde aUS\$754,956)	32,215,689	7%	31/07/2023
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana (corresponde aUS\$250,000)	10,668,075	4%	17/02/2014
Certificados				
de Inversión Certificado	Banco Central de la República Dominicana	4,839,142	16%	01/06/2018
de Inversión Certificado	Banco Central de la República Dominicana	13,935,977	16%	11/01/2019
de Inversión Certificado	Banco Central de la República Dominicana	6,499,584	16%	11/01/2019
de Inversión Certificado	Banco Central de la República Dominicana	492,385	16%	11/01/2019
de Inversión Certificado	Banco Central de la República Dominicana	776,400	8%	07/10/2014
de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	66,519,223	16%	19/04/2019
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	32,839,179	12%	13/03/2015
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	4,438,280	16%	19/04/2019
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	13,522,032	16%	15/03/2019
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	10,041,224	10%	25/09/2015
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	2,747,175	14%	18/10/2019
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	8,935,142	13%	03/01/2020
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	197,123	10%	25/09/2015
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	108,414	10%	25/09/2015
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	29,567,078	10%	25/09/2015
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	24,618,946	10%	25/09/2015
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	3,666,855	8%	12/12/2014
Certificado	Banco Central de la Republica Bolimineana	3,000,033	070	12/12/2011
de Inversión Certificado	Banco Central de la República Dominicana	8,290,735	9%	18/03/2016
de Inversión Certificado	Banco Central de la República Dominicana	3,649,241	11%	22/12/2017
de Inversión Certificado	Banco Central de la República Dominicana	3,691,703	13%	20/03/2020
de Inversión Certificado	Banco Central de la República Dominicana	99,314	12%	13/10/2017
de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	2,369,075	8%	12/12/2014

Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	7,222,337	11%	22/12/2017
Certificado	Banco Central de la Republica Bollillicana	1,222,331	11/0	22/12/2017
de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	8,279,436	13%	20/03/2020
Certificado				
de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	10,952,926	22%	08/01/2016
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	26,779,091	15%	05/07/2019
Certificado	Banco Central de la Republica Bollinicana	20,779,091	1370	03/07/2017
de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	1,074,939	14%	18/102019
Certificado				
de Inversión Certificado	Banco Central de la República Dominicana	3,145,894	16%	15/03/2019
de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	78,451	16%	11/01/2019
Certificado	Banco Central de la Republica Bonnineana	70,101	1070	11,01,2019
de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	100,866	16%	11/01/2019
Certificado			0	
de Inversión Certificado	Banco Central de la República Dominicana	7,244,422	8%	12/12/2014
de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	17,212,713	9%	18/03/2017
Certificado	Zuneo comun de la repuenea Zommoula	17,212,718	<i>y</i> 70	10,00,201,
de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	1,840,379	13%	20/03/2020
Certificado		22 420 054	100/	20/02/2020
de Inversión Certificado	Banco Central de la República Dominicana	32,439,954	13%	20/03/2020
de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	12,535,253	17%	04/02/2022
Certificado		,,		
de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	20,564,968	11%	22/12/2017
Certificado	Dance Control de la Danéhlica Danéhiana	000 240	100/	25/00/2015
de Inversión Certificado	Banco Central de la República Dominicana	880,248	10%	25/09/2015
de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	406,397	11%	05/01/2018
Certificado	-			
de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	13,199,426	16%	04/06/2021
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	7,359,500	17%	04/02/2022
Certificado	Banco Central de la Republica Bollinicana	7,337,300	1770	04/02/2022
de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	40,202,960	16%	05/10/2018
Certificado				
de Inversión Certificado	Banco Central de la República Dominicana	59,475,754	16%	19/04/2019
de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	21,958,724	13%	07/08/2020
Certificado	Zanto Comitar do la respuenca Zominicana	21,500,72	10,0	0,7,00,2020
de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	84,744,798	9%	05/08/2019
Certificado		4 355 553	1.60/	11/01/0010
de Inversión Certificado	Banco Central de la República Dominicana	4,755,557	16%	11/01/2019
de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	12,673,569	16%	19/04/2019
Certificado	r	, ,		
de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	38,633,631	16%	19/04/2019
Certificado	Dance Control de la Danéhlica Danéhiana	7.662.753	110/	22/12/2017
de Inversión Certificado	Banco Central de la República Dominicana	7,663,752	11%	22/12/2017
de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	14,161,139	11%	05/01/2018
Certificado	•			
de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	2,140,016	14%	21/07/2017

Certificado		21.026.000	120/	12/10/2017
de Inversión Certificado	Banco Central de la República Dominicana	21,926,008	12%	13/10/2017
de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	18,142,440	9%	18/03/2016
Certificado	Banco Central de la Republica Bollimicana	10,142,440	<i>J 7</i> 0	10/03/2010
de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	903,556	16%	15/03/2019
Certificado	•			
de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	13,524,486	16%	11/01/2019
Certificado		0.505.055	4.407	24 /05 /2045
de Inversión Certificado	Banco Central de la República Dominicana	8,797,255	14%	21/07/2017
de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	35,008,771	9%	18/12/2015
Certificado	Banco Central de la Republica Bollillicana	33,006,771	970	16/12/2013
de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	9,698,760	13%	20/03/2020
Certificado	1	, ,		
de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	13,828,551	13%	20/03/2020
Certificado				
de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	15,006,244	16%	05/10/2018
Certificado	D	20.050.100	120/	07/00/2020
de Inversión Certificado	Banco Central de la República Dominicana	30,850,189	13%	07/08/2020
de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	23,764,915	16%	15/05/2018
Certificado	Banes Central de la Republica Bommeana	23,701,713	1070	13/03/2010
de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	10,466,244	15%	30/03/2018
Certificado				
de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	60,014,834	16%	05/10/2018
Certificado		200 720	1.60/	12/07/2010
de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	309,720	16%	13/07/2018
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	39,599,977	12%	13/03/2015
Certificado	Banco Central de la Republica Bollimicana	37,377,711	12/0	13/03/2013
de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	9,224,651	8%	21/08/2015
Certificado	1	, ,		
de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	33,417,457	16%	05/10/2018
Certificado				10/01/2010
de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	18,306,945	16%	19/04/2019
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	24,815,203	16%	18/05/2018
Certificado	Banco Central de la Republica Dominicana	24,613,203	10%	16/03/2016
de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	18,898,557	16%	13/07/2018
Certificado		,-,-,-,-		
de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	23,077,040	12%	13/10/2017
Certificado				
de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	20,000,000	9%	13/03/2014
Certificado	D	24 522 510	1.60/	15/02/2010
de Inversión Certificado	Banco Central de la República Dominicana	24,532,519	16%	15/03/2019
de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	24,037,102	11%	05/01/2018
Certificado	Banco Central de la Republica Bolimineana	21,037,102	11/0	03/01/2010
de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	20,000,000	9%	26/03/2014
Certificado	•			
de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	55,006,308	16%	11/01/2019
Certificado	D	20 007 072	1.60	00/11/0010
de Inversión Certificado	Banco Central de la República Dominicana	29,007,872	16%	02/11/2018
de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	18,013,285	16%	11/01/2019
ac mvcision	Danco Central de la Republica Dominicalia	10,013,203	10/0	11/01/2017

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre del 2014

Depósitos Remunerado a Corto			
Plazo	Banco Central de la República Dominicana	75,000,000	4.75% 02/01/2014
Depósitos a	Banco JP Morgan		
Plazo	(Correspondiente a US\$500,147) (a)	21,342,404	0.05% 09/05/2014
Depósitos a	Banco JP Morgan		
Plazo	(Correspondiente a US\$1,408,421) (a)	60,100,574	0.05% 21/11/2014
	Banco Múltiple Promerica, C por A.	20,000,000	9.5% 26/03/2014
		2,253,491,353	
	Rendimientos por Cobrar		
	(incluye US\$172,668)	75,202,735	
	Provisiones (incluye US\$23,588)	(2,113,112)	
		2,326,580,976	

- (a) Estas inversiones se encuentran restringidas, debido a que la misma están garantizando las Operaciones de Tarjetas de Crédito con Visa Inc.
- (b) 31 de diciembre del 2014, el Banco posee inversiones en el Banco Central de la República Dominicana Afectadas por garantías para futuras operaciones de obligaciones por pactos de recompras de títulos (REPOS), por un monto ascendente a RD\$607,000,000.

8. Cartera de Créditos

a. Por tipo de créditos:

•	2014 RD\$	2013 RD\$
<u>Créditos comerciales</u>		
Adelantos en cuentas corrientes	799	
Préstamos (incluye US\$16,101,483 y		
US\$11,702,706 en 2014 y 2013, respectivamente)	1,420,172,361	1,307,595,463
Sub-total	1,420,173,160	1,307,595,463
<u>Créditos de consumo</u>		
Tarjetas de crédito personales (incluye U\$\$3,254,552		
US\$2,902,205 respectivamente en el 2014 y	0.7.1.0.1.0.	
2013, respectivamente)	856,183,423	765,617,464
Préstamos de Consumo (incluye US\$609,760		
y US\$520,780 en el 2014 y 2013		
respectivamente)	2,453,017,546	1,638,628,216
Sub-Total	3,309,200,969	2,404,245,680
<u>Créditos hipotecarios</u>		
Adquisición de viviendas, construcción,	252 462 051	271 (16 02 6
reparación, ampliación, otros (incluye US\$710,810	253,463,871	274,646,836
US\$792,379, en el 2014 y 2013 respectivamente)	4 000 000 000	4.00 < 40= 0=0
Total Cartera	<u>4,982,838,000</u>	<u>3,986,487,979</u>
Rendimientos por cobrar: (incluye US\$212,486 y		
US\$231,539 en el 2014 y 2013, respectivamente)	86,518,737	84,152,658
05\(\pi\251,55\) on of 2014 y 2015, respectivements	00,510,757	04,132,030
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar (incluye US\$506,538 y US\$19,413 en el 2014 y		
US\$536,358 y US\$41,534 en el 2013)	(152,571,326)	(160,246,307)
	4,916,785,411	3,910,394,330
		31

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2014

b.	Condición	de la	cartera:

Condicion de la cartera.	2014	2012
	2014	2013
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Créditos comerciales	1 210 050 076	1.060.630.500
Vigentes	1,210,850,876	1,069,632,590
Reestructurados	187,556,579	198,497,151
Vencida:	722 002	2 202 401
De 31 a 90 días	722,803	3,282,401
Por más de 90 días	21,042,902	33,439,906
En cobro judicial		2,743,415
Crédito a la Microempresa:		
Vigentes		
Vencidas		
	<u>1,420,173,160</u>	<u>1,307,595,463</u>
Créditos de Consumo:		
Vigente (i)	3,235,931,581	2,340,273,517
reestructurados (ii)	727,228	1,875,582
Vencida:	,	, ,
De 31 a 90 días (iii)	2,630,111	1,835,510
Por más de 90 días (iv)	69,912,049	60,261,071
En cobranza judicial (v)		
Zii Cooruiizu Juurorui (+)	3,309,200,969	2,404,245,680
Créditos de hipotecarios:	3,207,200,707	2,101,212,000
Vigente (i)	253,405,845	272,749,694
Vencida:	200, 100,0 10	2,2,, 1,5,0,5
De 31 a 90 días (iii)	58,026	126,404
Por más de 90 días (iv)		1,770,738
Tormus de 70 dias (17)	253,463,871	274,646,836
D. P. C. A.	203,103,071	
Rendimientos por cobar:	CT TTT 22.6	66.050.004
Vigentes (i)	67,755,236	66,858,824
Reestructurados (ii)	5,232,010	1,891,640
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	2,935,136	2,425,777
Por más de 90 días (iv)	10,596,355	12,760,767
En cobranzas judicial (v)		215,650
Rendimientos por cobrar	86,518,737	84,152,658
Provisión para créditos y		
rendimientos por cobrar	(152,571,326)	(160,246,307)
	<u>4,916,785,411</u>	<u>3,910,394,330</u>

- (i) Representan préstamos y rendimientos por cobrar que están al día en el pago.
- (ii) Representan los créditos y rendimientos por cobrar sobre préstamos que estando vigentes o vencidos les ha cambiado los términos y condiciones de pago, resultando en una variación en la tasa de interés y/o el plazo de vencimiento del contrato original del préstamo, así como los créditos que se originan en la capitalización de intereses, comisiones por moras y otros cargos de un crédito anterior.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre del 2014

- (iii) Corresponden a cuotas de préstamos y rendimientos que presentan atrasos de 31 a 90 días con respecto al día en que debió ser efectuado el pago de capital.
- (iv) Corresponden al total de los préstamos y rendimientos que presentan atrasos en sus pagos de capital por plazo mayor de 90 días. Para los créditos pagaderos en cuotas, estos son llevados a cartera vencida mediante el mecanismo de arrastre considerando los atrasos en el pago de las cuotas mayor a 90 días. También incluye los anticipos en cuentas corrientes con más de tres (3) días de antigüedad.
- (v) Corresponde a los saldos de capital y rendimientos por cobrar de préstamos que se encuentran en proceso de cobro mediante la vía judicial.
- c. Por tipo de garantía:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>RD</u>	<u>RD</u>
Con garantías polivalentes (i)	1,345,186,716	1,271,619,885
Con garantías no polivalentes (ii)	1,649,851,781	1,232,264,865
Sin garantía (iii)	1,987,799,503	1,482,603,229
	4,982,838,000	3,986,487,979
Rendimientos por cobrar	86,518,737	84,152,658
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(152,571,326)	(160,246,307)
	<u>4,916,785,411</u>	3,910,394,330

(i) Se considera garantías polivalentes los bienes inmuebles 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 50% y 100% de su valor para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía. Estas garantías son consideradas según el siguiente detalle:

<u>Tipo de garantía</u>	<u>Porcentaje</u>
	<u>de</u>
	<u>Admisión</u>
Títulos públicos	100%
Instrumentos financieros de la propia entidad de intermediación financiera	100%
Instrumentos financieros de otra entidad de intermediación financiera y	
Standby bancario	95%
Bienes raíces y habitaciones	80%
Garantía de inventarios	90%
Industria de uso múltiple	70%
Hoteles ubicados en polos turísticos desarrollados	70%
Hoteles ubicados en polos turísticos incipientes	50%
Zonas francas de uso múltiple	60%
Otras garantías polivalentes	<u>70%</u>

(ii) Las garantías no polivalentes reales que por su naturaleza se consideran de uso único, y por tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado. Estas garantías aplicaran de acuerdo con los siguientes porcentajes:

Vehículos de motor con antigüedad menor a cinco (5)	
Años y vehículos pesados con seguro	50%
Industria de uso único	30%
Otras garantías no polivalentes	<u>30%</u>

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2014

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

d. Por origen de los fondos:

	2014 RD\$	2013 RD\$
Propios	4,982,838,000	3,986,487,979
Rendimientos por cobrar	86,518,737	84,152,658
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(152,571,326)	(160,246,307)
r	4,916,785,411	3,910,394,330
e. Por plazos:		
•	2014	<u>2013</u>
	RD\$	RD\$
Corto Plazo (hasta un año)	2,048,391,397	1,699,393,070
Mediano Plazo (Más de un año y hasta tres años)	515,926,902	1063,833,475
Largo Plazo (Mayor de tres años)	2,418,519,701	1,223,261,434
	4,982,838,000	3,986,487,979
Rendimientos por cobrar	86,518,737	84,152,658
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(152,571,326)	(160,246,307)
	<u>4,916,785,411</u>	<u>3,910,394,330</u>
f. Por Sectores económicos:		
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
T 1	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Explotación de minas y canteras	233,195	21,964,490
Industrias Manufactureras	57,362,699	60,268,317
Arquitectura, ganadería, caza y silvicultura	29,029,300	221 620 462
Construcción	188,535,921	221,639,462
Comercio al por mayor y menor	251,831,753	255,432,788
Reparación de vehículos, automóviles, motocicletas, efectos personales y enseres domésticos		
Hoteles y restaurantes	161,471,089	176,192,903
Transporte, almacenamientos y comunicación	67,737,690	80,637,007
Actividades inmobiliarias empresariales y alquiler	188,247,217	164,378,255
Administración pública y defensa; planes de	7,014,773	
Seguridad Social de Afiliación Obligatoria		6,128,494
Intermediación financiera	83,202,647	24,406,124
Enseñanza	160,268,478	37,463,728
Servicios sociales y de salud	69,102,361	73,149,706
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales		
y personales	3,578,210,178	2,702,054,232
Suministro de electricidad, gas y agua	11,040,154	3,000,009
Hogares privados y servicios domésticos	129,001,053	140,308,296
Organizaciones y órganos extraterritoriales	549,492	19,464,168
	4,982,838,000	3,986,487,979
Rendimientos por cobrar	86,518,737	84,152,658
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(152,571,326)	(160,246,307)
	<u>4,916,785,411</u>	<u>3,910,394,330</u>

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2014

10. Cuentas por Cobrar

Un detalle de las cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>RD\$</u>	RD\$
Derecho por compra a futuro con divisas	6,063,419	
Comisiones por cobrar TC (incluye US\$22,027 y		
US\$18,039 en 2014 y 2013) respectivamente) (a)	10,211,470	13,115,135
Cargos por cobrar TC (incluye US\$3,464 y US\$		
1,312 en el 2014 y 2013 respectivamente	13,989,087	6,410,714
Cuentas a recibir diversas:		
Cuentas por cobrar al personal	5,487,796	4,563,557
Gastos por recuperar	834,505	2,213,165
Partes vinculadas (b)	1,296,411	2,271,194
Cuentas a recibir por reclamación seguro		1,648,828
Depósitos en garantía (incluye US\$99,298 en el	8,719,770	
2014)		6,958,871
Cheques devueltos (incluye US\$20,398 y		
US\$14,760 en 2014 y 2013 respectivamente)	929,637	684,196
Anticipo en cuentas corrientes	608,172	62
Otras cuentas a recibir (incluye US\$457,152 y		
US\$171,203 en 2014 y 2013, respectivamente) (c)	48,967,676	21,580,068
	97,107,943	<u>59,445,790</u>

- a) Corresponde a comisión por mora, avance de efectivo, renovación, cobertura de seguros, entre otros cargos relacionados a tarjetas de crédito los cuales mediante la Circular SB No. 005/13 la Superintendencia de Bancos indicó que estas fueran contabilizadas en el grupo de cuenta a recibir con el concepto de comisiones por cobrar y cargos a recibir, respectivamente.
- b) Corresponde a gastos compartidos y comisiones por cuentas por cobrar en empresas vinculadas. Los valores en estas cuentas no exceden de cinco (5) días de antigüedad.
- c) Corresponde a efectivo recibido en los puntos de pagos Caribe establecidos en otros comercios no vinculados, otras cuentas a recibir clientes, otros cargos por aplicar, provisiones por fraude, entre otros.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2014

11. Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

Un detalle de los bienes recibidos en recuperación de créditos es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	RD\$	RD\$
Mobiliarios y equipos (a)	8,115,758	10,207,370
Bienes inmuebles (b)	146,485,793	158,474,520
	154,601,551	168,681,890
Provisión para bienes recibidos en recuperación de		
créditos	(99,843,457)	(70,462,448)
	<u>54,758,094</u>	98,219,442

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 los bienes recibidos en recuperación de créditos por antigüedad, consisten:

	2014		20	<u>2013</u>	
	Montos	Provisión	Montos	Provisión	
	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	
Hasta 40 meses:					
Mobiliario y equipos	7,867,189	3,456,522	10,045,538	5,146,067	
Bienes inmuebles	120,816,102	70,468,675	132,804,830	39,484,860	
Con más de 40 meses:					
Mobiliario y equipos	248,569	248,569	161,832	161,830	
Bienes inmuebles	25,669,691	<u>25,669,691</u>	25,669,690	<u>25,669,691</u>	
Total	154.601.551	99,843,457	168,681,890	70,462,448	

13. Propiedad Muebles y Equipos

<u>2014</u>

			-	Mejoras en	Diversos y	
	Terrenos	Edificaciones	Mobiliarios	Propiedades	Construcción	<u>Total</u>
	<u>(a)</u>	<u>(b)</u>	<u>y Equipos</u>	<u>Arrendadas</u>	en Proceso (c)	<u>RD\$</u>
Saldos al 1ro. enero del 2014	108,585,859	111,440,357	132,635,790	28,226,318	60,745,395	441,633,719
Adquisiciones					94,137,562	94,137,562
Transferencia	21,678,575	3,991,945	32,499,942		(58,316,943)	(146,481)
Retiros y Ajustes		(1,172,808)	(45,860,230)			(47,033,038)
Saldo al 31 de Diciembre 2014	130,264,434	114,259,494	119,275,502	28,226,318	96,566,014	488,591,762
Depreciación Acumulada al						
1ro. de enero de 2014		(9,973,192)	(90,100,877)	(25,347,148)		(125,421,217)
Gasto de depreciación		(2,267,012)	(23,611,315)	(970,522)		(26,848,849)
Retiros y Ajustes		781,872	45,710,231			46,492,103
Saldos al 31 de diciembre de						
2014		(11,458,332)	(68,001,961)	(26,317,670)		(105,777,963)
Propiedad, muebles y equipos,		<u> </u>	(22,221,201)	(==,=17,070)		<u> </u>
neto al 31 de diciembre 2014	130,264,434	102,801,162	51,273,541	1,908,648	96,566,014	382,813,799
	=======	=======	=======	=======	=======	=======

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2014

		<u>2013</u>				
	Terrenos	Edificaciones	Mobiliarios y Equipos	Mejoras en Propiedades Arrendadas	<u>Diversos y</u> <u>Construcción en</u> Proceso (c)	Total RD\$
Saldos al 1ro. enero del 2013	108,585,859	93,693,505	117,044,884	26,329,153		400,753,474
Adquisiciones					47,841,108	47,841,108
Transferencia		17,746,852	15,590,906	1,897,165	(35,234,923)	
Otros (d)					(6,960,863)	(6,960,863)
Saldos al 31 de Diciembre 2013 Depreciación Acumulada al 1ro.	108,585,859	111,440,357	132,635,790	28,226,318	60,745,395	441,633,719
de enero de 2013		(7,771,990)	(67,704,213)	(24,092,631)		(99,568,834)
Gasto de depreciación		(2,201,202)	(22,396,664)	(1,254,517)		(25,852,383)
Saldos al 31 de diciembre de 2013 Propiedad, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre 2013		(9,973,192)	(90,100,877)	_(25,347,148)		(125,421,217)
	108,585,859	101,467,165	42,534,913	2,879,170	60,745,395	316,212,502
	======	======	=======	======	======	========

- a) Dentro de este renglón, al 31 de diciembre del 2014, existe un importe de RD\$9,368,000 correspondiente al revaluación.
- b) Dentro de este renglón, al 31 de diciembre del 2014, existe un importe de RD\$10,565,423, correspondiente a revaluación.
- c) Corresponde básicamente a trabajos de remodelación y construcción de sucursales.
- d) Corresponde a mejoras en propiedades arrendadas no autorizadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana a ser capitalizadas en el renglón de propiedad, planta y equipos. Al 31 de diciembre de 2013, esas partidas fueron registradas en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultado-base regulada que se acompañan.

14. Otros Activos

Un detalle de los otros activos es como sigue:

Ç	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
a) <u>Cargos diferido:</u>		
Impuesto sobre la renta diferido (nota 25)	55,856,363	49,520,143
b) Otros cargos diferidos:		
Saldo a favor de Impuesto Sobre la Renta	22,177,751	1,992,453
Impuesto pagados por anticipados (a)	13,631,234	13,631,234
Seguros pagados por anticipado	758,177	1,283,860
Cargos diferidos diversos	9,451,600	3,499,759
Sub-Total	101,875,125	69,927,449

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2014

c) Intangibles:		
Software *	46,526,283	46,526,283
Amortización acumulada (b)	(39,088,239)	(34,317,154)
Sub-total Sub-total	7,438,044	12,209,129
d) Activos Diversos:		
Papelería, útiles y otros materiales	4,636,717	5,055,010
Biblioteca y obras de arte	333,768	333,768
Otros bienes diversos (c)	9,132,002	9,827,001
Sub-total	14,102,487	15,215,779
Total Otros Activos, netos	123,415,656	97,352,357

- a) Corresponde a saldo de anticipo pagado por un monto de RD\$13,631,234 generado del acuerdo entre las entidades de intermediación financiera con el Ministerio de Hacienda y la Dirección General de Impuestos Internos (nota 25).
- b) De conformidad con la Circular 06/05 de fecha 10 de marzo de 2005 emitida por la Superintendencia de Banco de la República Dominicana, se requiere la aprobación de dicha Superintendencia para el registro de estas partidas en esta cuenta, la cual fue obtenida por el Banco.
- c) Corresponde programas de computadora pendientes de autorización por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

15. Resumen de Provisiones para Activos Riesgosos

Un detalle de los cambios en las provisiones sobre activos riesgosos es el siguiente:

	<u>Cartera de</u> Créditos (d)	<u>Inversiones</u>	Rendimientos por Cobrar	<u>Otros</u> Activos	Operaciones Contingentes ©	<u>Total</u> RD\$
			· 	<u>(b)</u>		·
Saldos al 1ro. enero del 2014	141,829,975	2,113,112	18,416,332	70,462,448	7,999,752	240,821,619
Constitución de provisiones	130,534,927		23,045,065	22,900,000	1,272,862	177,752,854
Transferencia de provisiones	(5,981,009)	(500,000)		6,481,009		
Castigos contra provisiones	(136,871,473)		(22,774,369)			(159,645,842)
Diferencias de cambio	766,665	33,359	520,416		225,826	1,546,266
Liberación de provisiones			(915,203)			(915,203)
Saldos al 31 de diciembre de						
2014	130,279,085	1,646,471	18,292,241	99,843,457	9,498,440	259,559,694
Provisiones mínimas exigidas						
al 31 de diciembre 2014 (a)	94,954,788	945,648	14,807,346	99,843,457	8,958,378	219,509,617
	35,324,297	700,823	3,484,895		540,062	40,050,077
	========	=======	======	=======	=======	========

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2014

		<u>2013</u>				
	<u>Cartera de</u> <u>Créditos (d)</u>	<u>Inversiones</u>	Rendimientos por Cobrar	Otros Activos (b)	Operaciones Contingentes ©	Total RD\$
Saldos al 1ro. enero del 2013	114,340,090	1,170,342	29,500,860	47,054,243	4,903,884	196,969,419
Constitución de provisiones	181,071,402	2,400,000	30,701,252	14,300,000	156,043	228,628,697
Transferencia de provisiones	(7,416,508)	(1,500,001)	(3,042,020)	9,108,205	2,850,324	
Castigos contra provisiones	(146,778,589)		(31,674,444)			(178,453,033)
Diferencias de cambio	613,580	42,771	156,615		89,501	902,467
Liberación de provisiones			(7,225,931)			(7,225,931)
Saldos al 31 de diciembre de						
2013	141,829,975	2,113,112	18,416,332	70,462,448	7,999,752	240,821,619
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre						
2013 (a)	141,829,975 ======	2,113,112 ======	18,416,332 ======	70,462,448 ======	7,999,752 ======	240,821,619 =======

- a) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la provisión mínima exigida, corresponde a los montos determinados a esa misma fecha, en base a la autoevaluación realizada por el Banco a esa fecha.
 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.
- b) Corresponde a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.
- c) Esa provisión se incluye en otros pasivos (ver nota 20).
- d) De conformidad con los resultados de la revisión efectuada por la Superintendencia de Bancos de República Dominicana, el Banco deberá mantener provisiones (genéricas y/o específicas) de acuerdo a porcentaje de pérdidas esperadas. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco se encuentra en cumplimiento con dicho requerimiento.

16. Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público consisten de:

		<u>2014</u>			
	Moneda	Tasa	Moneda	Tasa	Total
	Nacional	Promedio	Extrajera	Promedio	RD\$
	RD\$	Ponderada	RD\$	Ponderada	
		<u>Anual</u>		Anual	
a) Por tipo					
A la vista	1,060,333,678	0.09%			1,060,333,678
De ahorro	747,495,945	0.44%	1,125,700,700	0.17%	1,873,196,645
A plazo	4,084,045,501	7.38%	2,581,302,300	3.04%	6,665,347,801
Intereses por pagar	16,492,009		4,801,480		21,293,489
Total	<u>5,908,367,133</u>	<u>7.91%</u>	<u>3,711,804,480</u>	<u>3.21%</u>	<u>9,620,171,613</u>
b) Por Sector					
Sector privado no					
financiero	5,891,875,124	7.91%	3,707,003,000	3.21%	9,598,878,124
Intereses por pagar	16,492,009		4,801,480		21,293,489
	<u>5,908,367,133</u>	<u>7.91%</u>	<u>3,711,804,480</u>	<u>3.21%</u>	<u>9,620,171,613</u>

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2014

c) Por Plazo de					
vencimiento					
0-15 días	1,832,829,622	4.78%	1,135,460,824	1,38%	2,968,290,446
16-30 días	268,954,433	6.36%	44,184,338	2.73%	313,138,771
31-60 días	217,355,844	7.03%	22,772,724	2.29%	240,128,568
61-90 días	833,079,397	7.21%	893,187,039	2.62%	1,726,266,436
91-180 días	891,273,230	7.40%	604,920,152	2.76%	1,496,193,382
181-360 días	1,541,897,468	7.83%	927,317,672	3.43%	2,469,215,140
Más de un año	306,485,130	8.09%	79,160,251	3.71%	385,645,381
Intereses por pagar	16,492,009		4,801,480		21,293,489
Total	<u>5,908,367,133</u>	<u>7.91%</u>	<u>3,711,804,480</u>	<u>3.21%</u>	<u>9,620,171,613</u>
		2012			
	Moneda	<u>2013</u> Tasa	Moneda	Tasa	Total
	Nacional	Promedio		Promedio	RD\$
	RD\$	Ponderada	Extrajera RD\$	Ponderada	KD\$
	KDΦ	Anual	KDφ	Anual	
a) Por tipo		Alluar		Alluar	
A la vista	660,592,556	1.43%			660,592,556
De ahorro	536,498,104	2.02%	992,431,301	1.64%	1,528,929,405
A plazo	3,009,002,841	9.04%	2,249,805,740	4.46%	5,258,808,581
Intereses por pagar	11,890,047	7.0470	4,892,262		16,782,309
Total	4,217,983,548	6.95	3,247,129,303	3.60%	7,465,112,851
10001	<u> </u>		<u>v;=1/;==2;vvv</u>	2,0070	<u>/////////////////////////////////////</u>
b) Por Sector					
Sector privado no					
financiero	4,206,093,501	6.95%	3,242,237,041	3.60%	7,448,330,542
Intereses por pagar	11,890,047		4,892,262		16,782,309
	<u>4,217,983,548</u>	<u>9.95%</u>	<u>3,247,129,303</u>	<u>3.60%</u>	<u>7,465,112,851</u>
c) Por Plazo de					
vencimiento					
0-15 días	1,197,090,660	1.69%	992,431,301	1.65%	2,189,521,961
16-30 días	280,746,392	8.85%	10,366,252	3.06%	291,112,644
31-60 días	192,225,477	8.97%	28,395,357	4.98%	220,620,834
61-90 días	575,658,489	8.21%	596,962,745	4.69%	1,172,621,234
91-180 días	567,922,272	8.28%	589,068,414	3.94%	1,156,990,686
181-360 días	1,197,887,456	9.67%	944,779,906	4.66%	2,142,667,362
Más de un año	194,562,755	10.09%	80,233,066	4.16%	274,795,821
Intereses por pagar	11,890,047		4,892,262		16,782,309
Total	<u>4,217,983,548</u>	<u>6.95%</u>	<u>3,247,129,303</u>	<u>3.60%</u>	<u>7,465,112,851</u>

^(*) Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, dentro de este balance existe un importe de US\$83,971,208 y US\$76,094,546 respectivamente.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre del 2014

Los depósitos del público incluyen montos registrados por los siguientes conceptos:

2	0	1	4

Depósitos del público: A la vista De ahorro A plazo Total	Cuentas <u>Inactivas</u> 5,218,829 8,867,971 14,086,800	Fondos <u>Embargados</u> 2,993,124 4,297,217 169,171,472 <u>176,461,813</u>	Afectados en Garantía 591,409 317,810,748 318,402,157	Fallecidos 204,739 204,739	Total 8,211,953 13,961,336 486,982,220 509,155,509
	:	<u>2013</u>			
	Cuentas <u>Inactivas</u>	Fondos Embargados	Afectados en Garantía	Fallecidos	<u>Total</u>
Depósitos del público: A la vista De ahorro A plazo Total	6,204,689 8,825,072 15,029,761	1,874,544 6,708,934 59,237,805 67,821,283	537,741 185,317,594 185,855,335	186,838 	8,079,233 16,258,585 244,555,399 268,893,217

Al 31 de diciembre 2014 y 2013, las cuentas inactivas se encuentran dentro del rango de tres (3) hasta 10 años

17. Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior

Los depósitos de instituciones financieras del país consisten de:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
a) Por tipo		
A la vista	158,424,244	101,473,845
De ahorro	352,306,744	538,942,705
A plazo	764,240,366	578,254,227
Intereses por pagar	3,289,147	3,165,068
Total	<u>1,278,260,501</u>	<u>1,221,835,845</u>
b) Por plazo de vencimiento	510 720 001	C40 41 C 550
De 0 a 15 días	510,730,991	640,416,550
De 16 a 30 días	237,778,048	173,556,632
De 31 a 60 días	122,797,488	85,621,636
De 61 a 90 días	264,694,917	119,579,564
De 91 a 180 días	108,380,711	161,569,728
De 181 a 360 días	20,221,292	23,536,162
A más de un año	10,367,907	14,390,505
Intereses por pagar	3,289,147	3,165,068
Total	<u> 1,278,260,501</u>	1,221,835,845

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2014

		<u>2014</u>			
	Moneda	Tasa		Tasa	
	nacional	Promedio	Moneda	Promedio	Total
	<u>RD\$</u>	Ponderada	Extranjera	Ponderada	<u>RD\$</u>
		<u>Anual</u>	<u>RD\$</u>	<u>Anual</u>	
c) Por tipo de moneda					
A la vista	158,424,245	0.69%			158,424,245
De ahorro	223,058,311	1.82%	129,248,434	0.86%	352,306,745
A plazo	643,577,012	8.39%	120,663,352	2.83%	764,240,364
Intereses por pagar	3,231,137		58,010		3,289,147
Total	<u>1,028,290,705</u>	<u>4.83%</u>	<u>249,969,796</u>	<u>1.53%</u>	<u>1,278,260,501</u>
		<u>2013</u>			
	Moneda	<u>2013</u> Tasa		Tasa	
	Moneda nacional		Moneda	Tasa Promedio	Total
		Tasa	Moneda Extranjera		Total <u>RD\$</u>
	nacional	Tasa Promedio		Promedio	
c) Por tipo de moneda	nacional	Tasa Promedio Ponderada	Extranjera	Promedio Ponderada	
c) Por tipo de moneda A la vista	nacional	Tasa Promedio Ponderada	Extranjera	Promedio Ponderada	
· ·	nacional <u>RD\$</u>	Tasa Promedio Ponderada <u>Anual</u>	Extranjera	Promedio Ponderada	RD\$
A la vista	nacional <u>RD\$</u> 101,473,845	Tasa Promedio Ponderada Anual 3.18%	Extranjera RD\$	Promedio Ponderada <u>Anual</u>	<u>RD\$</u> 101,473,845
A la vista De ahorro	nacional <u>RD\$</u> 101,473,845 326,971,762	Tasa Promedio Ponderada Anual 3.18% 5.05%	Extranjera <u>RD\$</u> 211,970,943	Promedio Ponderada <u>Anual</u> 2.32%	RD\$ 101,473,845 538,942,705

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los depósitos de las instituciones financieras del país no incluyen montos restringidos.

18. Fondos Tomados a Préstamo

			Tasa		Sald	<u>os</u>
Acreedor	Modalidad	Garantía	<u>%</u>	<u>Plazo</u>	31-12-2014	31-12-2013
					<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Dance de Dancoure de la D. D.	D., /	C:	12.000/	2014	50,000,000	200,000,000
Banco de Reservas de la R. D.	Préstamo	Sin garantía	12.00%	2014	50,000,000	200,000,000
Intereses por Pagar	-	-	-	-	487,500	
Total					<u>50,487,500</u>	200,000,000

20. Otros Pasivos

Los otros pasivos incluyen:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	RD\$	RD\$
Obligaciones financieros a la vista (a)	96,478,213	53,132,501
Partidas no reclamadas a terceros	6,300,017	5,036,887
Cobros anticipados de tarjetas de crédito (incluye		
US\$34,464 en 2014 y US\$33,996 en 2013)	4,191,806	3,960,328
Retenciones y acumulaciones	25,739,254	31,100,001
Acreedores diversos (incluye US\$31,159 del 2014 y		
US\$21,180 en 2013)	210,341,938	20,919,714
Por compra a futuro de divisas	2,354,558	
-		40

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2014

Provisiones para operaciones contingentes (incluye		
US\$48,085 en 2014 y US\$38,683 en 2013) (b)	9,498,440	7,999,752
Otras provisiones (incluye US\$129,135 en el 2014 y		
US\$119,128 en 2013) (c)	46,765,324	35,589,873
Partidas por imputar (incluye US\$568,518 en 2014		
y US\$129,139 en 2013 (d)	40,727,675	21,704,818
	442,397,225	179,443,874

- a) Corresponde a obligaciones financieras que el Banco ha contraído y que son exigibles a la vista. Estos incluyen cheques certificados y cheques de administración, entre otros.
- b) Corresponde a provisiones para cubrir operaciones contingentes, según requerimiento de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.
- c) Este renglón incluye las provisiones por concepto de bonificaciones, programa de lealtad de tarjetas de Peso Caribe, entre otros.
- d) Corresponden a saldos acreedores de las operaciones que por razones operativas internas no es posible imputar inmediatamente a la cuenta definitiva. Estas partidas deben ser regularizadas mediante su imputación a las cuentas definitivas en un período no mayor a 30 días.

21. Obligaciones Subordinadas

			Tasa		<u>Saldo</u>	<u>Saldo</u>
Acreedores	Modalidad	Garantía	Promedio	Vencimiento	31-12-2014	31-12-2013
			Ponderada			
Inmobiliaria los	Bonos de deuda					
Campos, S.A.	Subordinada	Sin garantía	6%	2014		62,000,000
Inmobiliaria Los	Bonos de deuda					
Campos, S.A. (a)	Subordinada	Sin garantía	5%	2016	44,203,300	42,672,300
Marchmore Trading	Bonos de deuda					
Limite	Subordinada	Sin garantía	11%	2020	55,000,000	
Empresas	Bonos de deuda					
Masoyaca, S.A. (b)	Subordinada	Sin garantía	6%	2016	17,681,320	17,068,920
					116,884,620	121,741,220
Intereses por pagar						
(incluye US\$1,011 y						
US\$1,067), en el						
2014 y 2013,						
respectivamente.					212,751	260,791
-					<u>117,097,371</u>	<u>122,002,011</u>

Corresponde a bonos de deuda subordinada privada la cual devenga tasa de interés anualizada de 6% para la deuda en dólares americanos (US\$) y tasa variable para la deuda en pesos dominicanos (RD\$), revisada cada 90 días. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la tasa de interés que causan las obligaciones subordinadas en pesos dominicanos es de 11% y 12.00%, respectivamente y 6% las obligaciones en dólares estadounidense en ambos años.

- a) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 corresponde a US\$1,000,000
- b) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 corresponde a US\$ 400,000

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2014

25. Impuesto sobre la renta

La conciliación de los resultados en los estados financieros para propósitos fiscales es:

	2014	2013
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	117,816,783	106,443,620
Mas (menos) partidas que provocan diferencias		
Permanentes:		
Ajustes por inflación bienes recibidos en		
recuperación de crédito		(4,694,557)
Impuestos no deducibles	5,676,595	3,627,950
Sanciones por incumplimiento	812,936	1,088,926
Retribuciones complementarias	212,833	133,907
Intereses exentos (Leyes 119-05, 6-06 y 856-08)		
	(203, 178, 986)	(74,169,602)
Ganancia por venta de activos categoría II Y III	(909,063)	
Diferencia cambiaria del año	(4,106,727)	(1,139,657)
Otras partidas no deducibles	31,280,265	296,656
	(170,212,147)	(74,856,377)
Más (menos) partidas que provocan diferencias temporales:		
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	(7,215,199)	(7,368,891)
Provisión para operaciones contingentes		3,095,868
Provisión para bienes adjudicados		23,408,205
Revisión diferencia cambiaria año anterior		1,223,646
Otros		6,556,566
	(7,215,199)	26,915,394
Renta neta imponible	<u>(59,610,563)</u>	<u>58,502,637</u>

Mediante la Ley No.253-12 de fecha 8 de noviembre de 2012, se estableció la vigencia de la tasa de impuesto sobre la renta para las personas jurídicas (29%) hasta el año 2013 y sus reducciones a 28% en 2014 y a 27% a partir de 2015. Adicionalmente, se introdujo una retención de impuesto de 10% sobre los depósitos del público y se extendió la vigencia del impuesto del 1% sobre los activos productivos hasta el 31 de diciembre de 2013, entre otros elementos incluidos en esta ley. La extensión de la vigencia del impuesto 1% sobre los activos productivos fue derogado mediante la Ley 109-13, hasta el 30 de junio de 2013. Asimismo, la Ley incluye modificaciones importantes al Artículo 281 sobre operaciones, con entidades vinculadas y obligaciones de incluir en los estudios de precios de transferencias y la Declaración Informativa de Operaciones con Relacionadas (DIOR) las transacciones realizadas con relacionadas locales.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre del 2014

Al 31 de diciembre de 2013, el gasto registrado por concepto del impuesto anual de un 1% sobre los activos financieros productivos, es de aproximadamente RD\$13,785,522, el cual se incluye en otros gastos en el estado de resultado – base regulada que se acompaña.

El banco se encuentra en proceso de preparar el estudio de precios de transferencia y considera que el resultado del mismo no tendrá efecto significativo en la determinación del impuesto sobre la renta del año 2013. Cualquier ajuste relacionado con la determinación de dichos precios resultante de una auditoria de la DGII, se llevará a resultados en el período que dicho ajuste sea determinado.

El código Tributario de la República Dominicana, según enmendado, establece que el impuesto sobre la renta por pagar será el mayor que resultara sobre la base de la renta neta imponible o el 1% sobre los activos productivos. Al 31 de diciembre de 2013, el Banco pago sus impuestos en base al 29% sobre la renta imponible y para el año 2014 en base al 1% sobre sus activos imponibles.

Un detalle del impuesto determinado, anticipos pagados y saldo a favor, es de cómo sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Renta Neta Imponible	(59,610,563)	58,502,637
Tasa impositiva	28%	29%
Impuesto Sobre la Renta determinado año corriente		16,965,765
Anticipos pagados	(24,326,218)	(16,006,818)
Saldo a favor de años anteriores	(908,749)	(2,951,400)
Saldo a favor (i)	(25,234,967)	(1,992,453)

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el gasto de impuesto sobre la renta está compuesto de:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Corriente		16,965,765
Impuesto Activos Imponible	3,609,717	
Impuesto sobre la renta diferido (ii)	(6,336,220)	(16,315,363)
	(2,726,503)	650,402

(i) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el saldo a favor se incluye dentro del renglón de cargos diferidos otros activos en los balances generales – base regulada que se acompañan.

El 8 de febrero de 2013, las entidades de intermediación financiera representada por la Asociación de Bancos Comerciales de la República Dominicana, INC., firmaron un acuerdo con el Ministerio de Hacienda y la Dirección General de Impuestos Internos, en el cual se comprometieron a realizar voluntariamente un pago único de anticipo adicional del impuesto sobre la renta que podrán compensar en el futuro.

■ El Banco se comprometió a realizar un pago de impuesto por RD\$13,631,234 el cual podría ser deducido de los compromisos de impuestos sobre la renta futuros del Banco, por un período de 15 años a partir del ejercicio fiscal del año 2014. Esta deducción, será en proporción de un 6.67% anual. Este saldo se presenta como impuesto pagado por anticipado dentro del renglón de otros activos en el balance general - base regulada que se acompaña.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2014

(ii) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, un movimiento del impuesto sobre la renta diferido es como sigue:

	Año terminado 31 de diciembre de 2014		
	Saldo al	Ajustes del	Saldo al
	<u>Inicio</u>	<u>Período</u>	<u>Final</u>
Propiedad, muebles y equipos	21,856,149	(3,080,369)	18,775,780
Provisión por bienes recibidos en recuperación			
de créditos	19,729,485	8,226,683	27,956,168
Diferencia cambiaria	(319,104)	(830,780)	(1,149,884)
Otras provisiones	6,013,682	1,601,054	7,614,736
Provisión para operaciones contingentes	2,239,931	419,632	2,659,563
	49,520,143	6,336,220	55,856,363
	Año terminad	lo 31 de diciem	ore de 2013
	Saldo al	Ajustes del	Saldo al
	.		
	<u>Inicio</u>	<u>Período</u>	<u>Final</u>
Propiedad, muebles y equipos	<u>Inicio</u> 18,491,780	<u>Período</u> 3,364,369	<u>Final</u> 21,856,149
Propiedad, muebles y equipos Provisión por bienes recibidos en recuperación			
· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·			
Provisión por bienes recibidos en recuperación	18,491,780	3,364,369	21,856,149
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	18,491,780 13,645,731	3,364,369 6,083,754	21,856,149 19,729,485
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos Diferencia cambiaria	18,491,780 13,645,731	3,364,369 6,083,754 35,753	21,856,149 19,729,485 (319,104)
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos Diferencia cambiaria Otras provisiones	13,645,731 (354,857)	3,364,369 6,083,754 35,753 6,013,682	21,856,149 19,729,485 (319,104) 6,013,682

26. Patrimonio neto

La composición del patrimonio neto es como sigue:

La composicion del patrini		rizadas	<u>Emit</u>	<u>idas</u>
31 de diciembre del 2014 31 de diciembre del 2013	<u>Cantidad</u> <u>8,000,000</u> <u>5,000,000</u>	Monto RD\$ 800,000,000 500,000,000	Cantidad 5,829,503 4,972,212	Monto RD\$ 582,950,300 497,221,200
		tidas 2-2014	Emit <u>31-12</u>	
Acciones comunes Acciones preferidas	<u>Cantidad</u> 4,559,324 1,270,179 5,829,503	Monto RD\$ 455,932,400 127,017,900 582,950,300	<u>Cantidad</u> 3,702,033 <u>1,270,179</u> <u>4,972,212</u>	Monto RD\$ 370,203,300 127,017,900 497,221,200

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

Participación accionaria	31 de diciembre 2014	31 de diciembre 2013
Personas jurídicas	36%	25%
Personas físicas	64%	<u>75%</u>
	100%	_100%

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre del 2014

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

	2014	2013
	<u>RD</u> \$	<u>RD\$</u>
Dividendos en acciones	85,729,100	46,096,800
Dividendos en efectivo	14,985,711	14,634,007
	100,714,811	60,730,807

El dividendo declarado por acción común para el año 2014 y 2013 fue de RD\$ 20.26 y RD\$15.36, respectivamente.

a. Acciones preferidas

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el Banco mantiene acciones preferidas, las cuales cuentan con la previa autorización de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Estas acciones son de naturaleza perpetua, los dividendos provienen de utilidades declarados del ejercicio fiscal y no son acumulativas.

A diferencia de las acciones comunes estas acciones tendrán prelación de pago en caso de disolución o liquidación.

Otras Reservas Patrimoniales

El artículo 47 de la Ley General de Sociedades y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada, requiere que las empresas transfieran al menos el 5% de sus beneficios líquidos para la constitución de una reserva sobre beneficios (reservas patrimoniales) hasta que esta reserva sea igual al 10% del capital pagado. Esta reserva no está disponible para distribución como dividendos. Excepto en caso de disolución del Banco.

b. Superávit por Revaluación

Corresponde al efecto de revaluación de algunos de los bienes inmuebles del Banco. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, neto de depreciación por un importe de RD\$18,242,953 y RD\$18,454,261, respectivamente. El gasto de depreciación por este concepto asciende a RD\$211,308 para los años 2014 y 2013, respectivamente. Esta revaluación está debidamente aprobada por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual no podrá ser computable como utilidades distribuibles, si no se han enajenado previamente los bienes que los originaron, de conformidad con las disposiciones del Reglamento de Adecuación Patrimonial.

27. Límites Legales y Relaciones Técnicas

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

	<u>2014</u> Según Normativa	Según la Entidad
Concepto de Limite		
Encaje legal en RD\$	814,683,278	877,659,437
Encaje legal en US\$	17,907,991	17,652,570
Solvencia	10%	12.98%

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2014

	Según Normativa	Según la Entidad
Créditos individuales no vinculados		
10% sin garantía	70,645,543	58,635,653
20% con garantía	141,291,086	132,946,024
Partes vinculados		
10% sin garantía	70,645,543	69,987,860
20% con garantía	141,291,086	5,608,010
50% créditos vinculados	353,227,715	161,843,967
Inversiones en acciones		
10% Empresas no financieras	58,295,030	
20% Empresas financieras de apoyo y servicios		
conexos	116,590,060	
20% Empresas financieras del exterior	116,590,060	
Propiedad, muebles y equipos	706,455,430	382,813,799
Financiamiento en moneda extranjera 30%	174,885,090	
Contingencias	2,119,366,290	1,645,593,386
2013		
<u> 2013</u>	Según	Según la
	Normativa	Entidad
Concepto de Limite	Mormanya	Liitidad
Encaje legal en RD\$	618,053,336	707,899,940
Encaje legal en US\$	15,528,659	17,625,487
Energy regards on Oby	13,320,037	17,023,107
Solvencia	10%	12.83%
Créditos individuales no vinculados	1070	12.0570
10% sin garantía reales	58,331,253	26,898,947
20% con garantía reales	116,662,506	90,067,444
Partes vinculados	291,656,265	178,960,902
Tartes (mediados	271,020,202	170,200,202
Inversiones en acciones		
10% Empresas no financieras	49,722,120	
20% Empresas financieras de apoyo y servicios	.,,,,_	
conexos	99,444,240	
20% Empresas financieras del exterior	99,444,240	
Propiedad, muebles y equipos	583,312,529	316,212,502
Financiamiento en moneda extranjera 30%	156,008,196	
Contingencias	1,749,937,587	1,455,156,330
	-,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,	-,,

28 Compromisos y Contingencias

Un resumen de los compromisos y contingentes es como sigue:

(a) Compromisos y pasivos contingentes

En el curso normal de los negocios, el Banco adquiere distintos compromisos e incurre en determinados pasivos contingentes que no aparecen reflejados en los estados financieros adjuntos. Los saldos más importantes de estos compromisos y pasivos contingentes incluyen:

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre del 2014

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	RD\$	RD\$
Garantías comerciales otorgadas	95,667,107	99,300,778
Cartas de crédito emitidas y no negociadas	33,035,000	45,095,000
Líneas de crédito de utilización automática	1,516,891,279	1,310,760,552
	1,645,593,386	1,455,156,330

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el Banco ha constituido provisiones para posibles pérdidas en estas operaciones, por un monto ascendente a RD\$9,498,440 y RD\$7,999,752, respectivamente.

(b) Arrendamiento de locales, inmuebles y cajeros automáticos

El Banco mantiene contratos de alquiler de locales donde se ubican sus oficinas principales, sucursales, centros de negocios y cajeros automáticos. Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013, el gasto por este concepto ascendió a RD\$27,898,048 y RD\$16,760,073 respectivamente, el cual se presenta en los otros gastos operativos en los estados de resultados – base regulada que se acompañan.

(c) Cuota Superintendencia

La Junta Monetaria de la República Dominicana, requiere que las entidades financieras realicen un aporte para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. El gasto por este concepto por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013 fue de aproximadamente, RD\$19,217,338 y RD\$15,518,455, respectivamente, y se presentan en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados –base regulada que se acompañan.

(d) Fondos 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 Contingencias 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 por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, fue de aproximadamente RD\$8,410,723 y RD\$8,683,720, respectivamente, y se presenta en otros gastos operativos en los estados de resultados- base regulada que se acompañan.

(e) Fondos 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 creo el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB), con el propósito de proteger a los depositantes y evitar el riesgo sistemático. 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 por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013 fue de aproximadamente, RD\$16,156,531 y RD\$14,084,171, respectivamente, se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados –base regulada que se acompañan.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2014

(f) Licencias de tarjetas de crédito

El banco ha suscrito acuerdos para el uso y emisión de las tarjetas VISA por tiempo indefinido, los cuales pueden ser interrumpidos previo acuerdo entre las partes. Las obligaciones del Banco por el uso de estas licencias implican el pago de derechos determinados en función del número de transacciones, entre otras variables. Los gastos por este concepto por los años terminados al 31 de diciembre 2014 y 2013, fueron RD\$9,255,846 y RD\$6,536,664, respectivamente, y se presentan en otros gastos operacionales –gastos diversos en los estados de resultados –base regulada que se acompañan.

(g) Programa de lealtad

El Banco cuenta con un programa de lealtad de los clientes a través del cual éstos obtienen créditos conocidos como "Pesos Caribe" con el derecho de obtener RD\$1.25 por cada RD\$100 de consumos pagados. El valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir se estima por el valor consumido y pagado en la tarjeta y poseen una vigencia de 24 meses a partir de la fecha de generación. El gasto por este concepto por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013 fue aproximadamente RD\$39,969,396 y RD\$47,600,000, respectivamente, y se presenta en otros gastos operacionales en los estados de resultados- base regulada que se acompañan.

(h) Demandas:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, existen varios litigios y demandas originadas en el curso normal de las operaciones del Banco. El banco considera que estas contingencias no afecten la situación financiera del Banco y junto con sus asesores legales han determinado que no existe riesgo de pérdida resultante.

29. Cuentas de orden

	2014	2013
	RD\$	<u>RD\$</u>
Custodia de efectos y bienes	700,000	700,000
Garantía recibidas en poder de la institución	2,704,854,405	1,894,494,678
Garantías recibidas en poder de terceros	3,370,797,169	3,642,926,573
Créditos otorgados pendientes de utilizar	228,565,664	170,078,174
Cuentas castigadas	614,668,944	494,992,119
Rendimientos en suspenso	7,448,215	6,437,985
Capital autorizado	800,000,000	500,000,000
Activos totalmente depreciados	105,618,439	59,908,208
Créditos reestructurados	193,768,216	204,047,212
Activos y contingencias ponderadas	14,240,339,512	
Contrato de ventas a futuro	402,316,332	
Cuentas de registros	93,696	90,451
Cuentas de orden de origen deudor	<u>22,669,170,592</u>	<u>6,973,675,400</u>
Cuentas de orden de origen acreedor	22,669,170,592	<u>6,973,675,400</u>

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2014

30. Ingresos y Gastos Financieros

Un detalle de estas cuentas se presenta a continuación:

	2014 RD\$	2013 RD\$
Ingresos Financieros Por cartera de créditos:		
Por créditos comerciales	161,924,031	187,403,384
Por créditos de consumo	780,771,929	741,269,479
Por créditos hipotecarios	33,334,614	34,597,669
Sub-total 2	976,030,574	963,270,532
Por otras inversiones en instrumentos de deuda: Por ganancias en inversiones-ventas inversiones en	302,091,500	275,757,920
instrumentos de deudas y valores	161,235,928	117,502,633
Sub-total Sub-total	1,439,358,002	1,356,531,085
Gastos Financieros		
Por Captaciones:		
Por depósitos del público	(544,168,755)	(442,224,703)
Por obligaciones subordinadas	(12,489,967)	(11,409,346)
Subtotal	(556,658,722)	(453,634,049)
Por pérdida en inversiones- otras Inversiones en		
Instrumento de deuda	(39,892,076)	(33,945,113)
Por financiamientos obtenidos	(16,953,240)	(22,521,003)
Total	(613,504,038)	(510,100,165)
Ingresos (Gastos) por Diferencias de Cambio:	=========	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Ingresos</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Diferencias en cambio:		
Por cartera de créditos	27,133,351	35,809,195
Por Inversiones	12,148,819	25,643,203
Por disponibilidades Por cuentas a recibir	43,263,199	211,051,671 667,299
Por otros activos	540,409 29,307,695	9,415,498
1 of otros activos	112,393,473	282,586,866
Gastos	<u>112,373,473</u>	
Diferencias en cambio:		
Por depósitos del público	(124,115,074)	(278,518,209)
Por obligaciones financieras	(51,796)	(104,895)
Por obligaciones subordinadas	(2,149,059)	(8,385,209)
Por acreedores y provisiones diversos	(916,151)	(9,475,089)
	(127,232,080)	(296,483,402)

BANCO MULTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S.A. Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2014

Total	(14,838,607)	(13,896,536)
31. Otros Ingresos (gastos) Operacionales		
Un detalle de estas cuentas se presenta a continuación:		
Otros Ingresos Operacionales	2014 RD\$	2013 RD\$
Comisiones por Servicios:	KDΨ	KDφ
Comisiones por giros y transferencias	6,494,031	6,486,835
Comisiones por comercio exterior	3,040,327	3,635,216
Comisiones por certificación de cheques y ventas de	2,010,227	3,033,210
cheques de administración	1,046,247	1,007,602
Comisiones por custodia de valores y efectos	127,000	234,542
Comisiones por tarjetas de crédito	327,228,053	241,855,219
Comisiones por cobranza de remesas	41,300	32,850
Comisión por manejo de cuentas	2,373,981	1,317,328
Comisión por solicitud de chequeras	257,608	396,927
Comisión por cheques devueltos	1,932,987	3,248,811
Comisión por uso red ATM	1,341,532	962,371
Comisión por sobregiros y fondos en tránsito	566,398	835,942
Otras comisiones cobradas	75,542,336	50,640,168
	419,991,800	310,653,811
Comisiones por cambio:		
Ganancia por cambio de divisas al contado	88,765,688	83,703,554
Primar por contrato a futuro con divisas	6,063,419	
	94,829,107	83,703,554
Ingresos diversos:		
Por disponibilidades	223,722	49,196
Total Ingresos Operacionales	515,044,629	<u>394,406,561</u>
Otros gastos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Por giros y transferencias	(1,560,332)	(1,998,669)
Por cámara de compensación	(1,996,826)	(1,136,884)
Por sistema integrados de pagos electrónicos	(572,597)	(454,300)
Por intercambio tarjetas de crédito	(9,984,694)	
Por cobrar en puntos de pagos	(8,564,621)	
Red Cajero ATM	(11,705,953)	(8,860,429)
Por análisis créditos	(28,190,229)	(22,958,864)
Por financiamiento de vehículos	(24,248,978)	(18,626,645)
Por intermediación cambiaria	(1,074,533)	(1,138,380)
Por manejo de cuenta	(6,792,934)	(6,446,037)
Por otros servicios	(35,313,150)	(50,710,098)
	(130,004,847)	_(112,330,306)
Gastos Diversos:		
Por cambio de divisas	(21,330,591)	(16,066,508)
Por compra a futuro con divisas	(2,354,558)	
Otros gastos operacionales diversos	(65,039,200)	(72,370,188)
	(88,724,349)	(88,436,696)
Total gastos operacionales	<u>(218,729,196)</u>	<u>(200,767,002)</u>

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2014

32. Otros ingresos (gastos)

Un detalle de estas cuentas se presenta a continuación:

	<u>2014</u> RD\$	2013 RD\$
	<u>КD</u>	<u>KD</u> \$
Otros Ingresos:		
Recuperación de activos castigados	40,234,472	20,354,772
Liberación de provisiones por rendimientos por cobrar	915,203	7,225,931
Ganancia por venta de activos fijos	909,063	
Ganancia por venta de bienes recibidos en		
recuperación de créditos	177,879	6,494,824
Otros ingresos no operacionales	13,564,411	8,982,325
	55,801,028	43,057,852
Otros Gastos:		
Pérdidas en ventas de bienes recibidos en recuperación		
de crédito	(6,358,227)	(12,744,829)
Gastos por incobrabilidad cuentas por cobrar	(221,755)	(1,347,584)
Sanciones por incumplimiento	(812,936)	(1,088,929)
Gastos por bienes recibidos en recuperación de crédito	(5,544,242)	(2,202,402)
Donaciones efectuadas	(244,694)	(604,736)
Pérdida por robos, asaltos y fraudes	(2,989,899)	(4,556,706)
Impuesto sobre activos (nota 25)	(15,097,033)	(13,785,522)
Otros gastos	(1,815,917)	(4,493,789)
Total	(33,084,703)	(40,824,497)

33. Remuneraciones y Beneficios Sociales.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	RD\$	RD\$
Concepto		
Sueldos, Salarios y participaciones en beneficios	(268,257,788)	(290,346,015)
Seguro medico	(22,779,444)	(18,283,934)
Contribuciones a planes de pensiones	(16,844,901)	(13,327,162)
Otros gastos de personal (a)	(114,628,467)	(6,457,183)
	(422,510,600)	(328,414,294)
	==========	==========

- (a) De este importe, un total de RD\$31,349,873 y RD\$20,900,000 al 31 de diciembre del 2014 y 2013, corresponde a retribución de personal directivo, los cuales se definen como aquellos que ocupan la posición de vicepresidente en adelante.
- (b) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el banco tiene una nómina de 663 y 591 empleados, respectivamente.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2014

35. Evaluación de riesgos

Riesgo de tasas de interés

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 los activos y pasivos sujetos a riesgo de tasas de interés se presentan a continuación:

	2014 RD\$	
	En Moneda	En Moneda
	<u>Nacional</u>	<u>Extranjera</u>
Activos sensibles a tasas	7,261,980,374	1,221,088,606
Pasivos sensibles a tasas	(7,006,230,370)	(4,012,330,439)
Posición neta	255,750,004	(2,791,241,833)
Exposición a tasa de interés	<u>1,094,384</u>	3,616,042
	2013 <u>RD\$</u>	
		En Moneda
	<u>RD\$</u>	En Moneda <u>Extranjera</u>
Activos sensibles a tasas	RD\$ En Moneda	
Activos sensibles a tasas Pasivos sensibles a tasas	RD\$ En Moneda Nacional	<u>Extranjera</u>
	RD\$ En Moneda Nacional 5,164,597,644	Extranjera 1,075,381,688
Pasivos sensibles a tasas	RD\$ En Moneda Nacional 5,164,597,644 (5,462,630,947)	Extranjera 1,075,381,688 (3,526,111,592)

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

Riesgo de liquidez

El detalle al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los activos y pasivos agrupados según su fecha de vencimiento, se presenta a continuación:

BANCO MULTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S.A. Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2014

			<u>2014</u>			
	Hasta	De 31 hasta	De 91 hasta	De 1 a 5	Más de 5	Total
<u>Vencimiento</u>	30 días	90 días	un año	años	años	Total
Activos: Fondos						
disponibles	3,406,599,859					3,406,599,859
Inversiones	3,400,377,037					3,400,377,037
en valores	590,001,415		127,022,037	619,518,414	1,847,477,066	3,184,018,932
Cartera de						
créditos	625,908,425	626,295,183	1,057,309,508	2,197,850,140	475,474,744	4,982,838,000
Rendimientos		00.007.104	10 70 5 27 5	7.000 .010		171 000 100
por cobrar Cuentas a	67,807,707	82,935,136	10,596,356	5,232,010	5,266,923	171,838,132
recibir (*)	35,331,427	47,495,364	14,281,152			97,107,943
Total de	33,331,427	47,473,304	14,201,132			<u></u>
activos	4,725,648,833	756,725,683	1,209,209,053	2,822,600,564	2,328,218,733	11,842,402,866
Pasivos:						
Obligaciones						
con el	/ ·		/= 0 -= /00 ===×	(202 - 12 - 201)		
público	(3,302,722,706)	(1,966,395,004)	(3,965,408,522)	(385,645,381)		(9,620,171,613)
Depósitos con						
instituciones						
financieras						
del país y del						
exterior	(751,797,186)	(387,492,405)	(128,603,003)	(10,367,907)		(1,278,260,501)
Fondos						
tomados a	(40= -00)	(=0.000.000)				(=0 40= =00)
préstamo	(487,500)	(50,000,000)				(50,487,500)
Obligaciones subordinadas					(117,097,371)	(117,097,371)
Otros pasivos					(117,097,371)	(117,097,371)
(**)	(442,397,225)					(442,397,225)
,						
Total						
pasivos	(4,497,404,617)	(2,403,887,409)	(4,094,011,525)	(396,013,288)	(117,097,371)	(11,508,414,210)
Posición Neta	228,244,216	(1,647,161,726)	(2,884,802,472)	<u>2,426,587,276</u>	2,211,121,362	333,988,656

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2014

			<u>2013</u>			
Vencimiento	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 días hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos: Fondos disponibles Inversiones en	3,019,390,017					3,019,390,017
valores Cartera de	96,336,150	106,939,530	95,499,730	1,189,536,114	765,179,829	2,253,491,353
créditos Rendimientos	966,505,533	149,801,395	861,190,013	1,415,975,054	593,015,984	3,986,487,979
por cobrar	67,188,484	77,720,904	12,760,767	1,469,588	215,650	159,355,393
Cuentas a recibir (*)	52,486,919					52,486,919
Total de activos	4,201,907,103	334,461,829	<u>969,450,510</u>	<u>2,606,980,756</u>	1,358,411,463	<u>9,471,211,661</u>
Pasivos: Obligaciones con el público Depósitos con instituciones financieras del	(2,497,416,914)	(1,393,242,068)	(3,299,658,048)	(274,795,821)		(7,465,112,851)
país y del exterior Fondos	(817,138,250)	(205,201,200)	(185,105,890)	(14,390,505)		(1,221,835,845)
tomados a préstamo			(200,000,000)			(200,000,000)
Obligaciones subordinadas	(260,791)		(62,000,000)	(59,741,220)		(122,002,011)
Otros pasivos (**)	(171,444,122)					(171,444,122)
Total pasivos	(3,486,260,077)	(1,598,443,268)	(3,746,763,938)	(348,927,546)		(9,180,394,829)
Posición Neta	<u>715,647,026</u>	(1,263,981,439)	(2,777,313,428)	2,258,053,210	1,358,411,463	290,816,832

^(*) Corresponde a las operaciones que representan un derecho de cobro para el Banco.

Los vencimientos de los activos y pasivos anteriormente indicados, se refieren a los compromisos de pagos de los clientes de crédito y a las obligaciones del Banco con clientes y terceros, respectivamente. La posición neta resultante arriba mostrada, es un ejercicio realizado en el caso de que los clientes y terceros cancelen y retiren todos los fondos en las fechas en que vencen. Sin embargo, la mayoría de dichos fondos son reinvertidos en el Banco y por tanto, la posición neta generalmente es positiva.

^(**) Corresponde a las operaciones que representan una obligación para el Banco.

BANCO MULTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S.A. Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2014

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

	<u>2014</u>	
	En Moneda	En Moneda
	<u>Nacional</u>	Extranjera Extranjera
Razón de Liquidez		
A 15 días ajustada	919%	442%
A 30 días ajustada	765%	366%
A 60 días ajustada	752%	293%
A 90 días ajustada	697%	247%
11 > 0 atas ajasaaa	0,7770	21770
<u>Posición</u>		
A 15 días ajustada en RD\$	3,553,142,421	21,887,984
A 30 días ajustada en RD\$	3,825,333,637	22,529,436
A 60 días ajustada en RD\$	4,107,480,742	21,737,888
A 90 días ajustada en RD\$	4,183,015,891	20,353,376
Global (meses)		
	2013	
	En Moneda	En Moneda
	En Moneda Nacional	En Moneda Extraniera
Razón de Liquidez	En Moneda <u>Nacional</u>	En Moneda <u>Extranjera</u>
Razón de Liquidez		
Razón de Liquidez A 15 días ajustada		
-	<u>Nacional</u>	<u>Extranjera</u>
A 15 días ajustada A 30 días ajustada A 60 días ajustada	Nacional 616.78% 547.44% 465.54%	Extranjera 831.38% 615.56% 468.69%
A 15 días ajustada A 30 días ajustada	Nacional 616.78% 547.44%	Extranjera 831.38% 615.56%
A 15 días ajustada A 30 días ajustada A 60 días ajustada	Nacional 616.78% 547.44% 465.54%	Extranjera 831.38% 615.56% 468.69%
A 15 días ajustada A 30 días ajustada A 60 días ajustada A 90 días ajustada Posición	Nacional 616.78% 547.44% 465.54% 445.39%	Extranjera 831.38% 615.56% 468.69% 415.62%
A 15 días ajustada A 30 días ajustada A 60 días ajustada A 90 días ajustada Posición A 15 días ajustada en RD\$	Nacional 616.78% 547.44% 465.54% 445.39%	Extranjera 831.38% 615.56% 468.69% 415.62%
A 15 días ajustada A 30 días ajustada A 60 días ajustada A 90 días ajustada Posición A 15 días ajustada en RD\$ A 30 días ajustada en RD\$	Nacional 616.78% 547.44% 465.54% 445.39% 1,936,751,751 2,778,062,158	Extranjera 831.38% 615.56% 468.69% 415.62% 39,180,778 41,245,264
A 15 días ajustada A 30 días ajustada A 60 días ajustada A 90 días ajustada Posición A 15 días ajustada en RD\$ A 30 días ajustada en RD\$ A 60 días ajustada en RD\$	Nacional 616.78% 547.44% 465.54% 445.39% 1,936,751,751 2,778,062,158 2,817,476,696	Extranjera 831.38% 615.56% 468.69% 415.62% 39,180,778 41,245,264 40,891,982
A 15 días ajustada A 30 días ajustada A 60 días ajustada A 90 días ajustada Posición A 15 días ajustada en RD\$ A 30 días ajustada en RD\$	Nacional 616.78% 547.44% 465.54% 445.39% 1,936,751,751 2,778,062,158	Extranjera 831.38% 615.56% 468.69% 415.62% 39,180,778 41,245,264

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2014

36. Valor razonable de los instrumentos financieros

Un resumen de la información del valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

2014
<u>RD\$</u>

	Valor en <u>Libros</u>	Valor de <u>Mercado</u>
Activos financieros:		
Fondos disponibles	3,406,599,859	3,406,599,859
Inversiones (a)	3,267,691,856	N/D
Cartera de créditos	4,920,785,411	N/D
	=======================================	=======================================
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público	9,620,171,613	N/D
Depósitos de instituciones financieras del país y del		
exterior	1,278,260,501	N/D
Fondos tomados a préstamos	50,487,500	N/D
Obligaciones subordinadas	117,097,371	N/D
	=======================================	=========

2013 RD\$

	Valor en <u>Libros</u>	Valor de <u>Mercado</u>
Activos financieros:		
Fondos disponibles	3,019,390,017	3,019,390,017
Inversiones (a)	2,326,580,976	N/D
Cartera de créditos	3,910,394,330	N/D
	=========	=======================================
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público	7,465,112,851	N/D
Depósitos de instituciones financieras del país y del		N/D
exterior	1,221,835,845	
Fondos tomados a prestamos	200,000,000	N/D
Obligaciones subordinadas	122,002,011	N/D

(a) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde se pueda obtener el valor de mercado de estas inversiones. Así mismo, el Banco no ha realizado análisis del valor de mercado de su cartera de créditos, obligaciones del público, depósitos de instituciones del país y del exterior y fondos tomados a préstamo, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en la tasa de interés, debido a que no le fue practico y/o no existía información disponible para dicho análisis.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2014

N/D: No disponible.

38. Operaciones con Partes Vinculadas

Los créditos con partes vinculadas están sujetos a los límites establecidos por las regulaciones bancarias e indicadas en la Nota 27 de Relaciones Técnicas.

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, es como sigue:

	2014		
	Total	Garantías	
	Créditos	Reales	
Vinculados a la propiedad	68,388,951	5,563,499	
Vinculados a la persona	93,455,016	90,932,656	
Total	<u>161,843,967</u>	<u>96,496,155</u>	
	<u>2013</u>		
	Total	Garantías	
	Créditos	Reales	
Vinculados a la propiedad	67,836,266	5,053,010	
Vinculados a la persona	111,124,636	84,205,675	
Total	178,960,902	89,258,685	

El banco mantiene el monto de créditos otorgados a partes vinculadas dentro de los límites establecidos por las regulaciones bancarias. Asimismo, estos créditos se encuentran al día en el pago de capital e intereses.

Debido a su naturaleza las transacciones con entes relacionados pudieran incluir transacciones a condiciones diferentes a las del mercado.

Las otras operaciones con partes vinculadas identificables realizadas durante el año terminado el 31 de diciembre del 2014 y 2013 incluyen:

	<u>2014</u>		
	Efecto en		en
	Montos	Ingresos	Gastos
Tipo de transacción	RD\$	RD\$	RD\$
Dividendos declarados y pagados	100,714,811		
Ingresos:			
Intereses y comisiones por créditos	17,832,890	17,832,890	
Comisiones por servicios	766,786	766,786	

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2014

Gastos:			
Intereses por captaciones	5,530,304		5,530,304
Sueldos y compensaciones al personal	422,510,600		422,510,600
	428,040,904		428,040,904
Otros saldos con vinculados:			
Cuentas por cobrar al personal	7,763,391		
Línea de crédito (contingencias)	5,487,796		
Obligaciones con el público	282,778,547		
	Al 31 de diciembre 2013		
	Efecto en		

		Efecto en	
	Montos	Ingresos	Gastos
Tipo de transacción	RD\$	RD\$	RD\$
Aporte del capital	70,000,000		
Dividendos declarados y pagados	60,730,807		
Ingresos:			
Intereses y comisiones por créditos	14,070,685	14,070,685	
Comisiones por servicios	<u>1,737,175</u>	<u>1,737,175</u>	
Gastos:			
Intereses por captaciones	6,350,109		6,350,109
Sueldos y compensaciones al personal	<u>328,414,294</u>		328,414,294
	334,773,569		334,773,569
Otros saldos con vinculados:			
Rendimientos por cobrar	1,293,034		
Cuentas por cobrar al personal	4,563,557		
Otras cuentas por cobrar	2,271,194		
Línea de crédito (contingencias)	25,735,368		
Obligaciones con el público	<u>150,903,876</u>		

39. Fondo de pensiones y jubilaciones

El Banco está aportando a un plan de pensiones y retiros para todo el personal, el cual consiste en retener a los empleados el monto establecido en la ley y los aportes realizados por la institución se reconocen como gastos cuando se incurren. El importe pagado por el Banco al 31 de diciembre del 2014 y 2013 fue de RD\$16,844,901 y RD\$13,327,161, respectivamente. y por los empleados RD\$16,844,901 y RD\$ 10,937,246, respectivamente. A la edad de retiro, el empleado recibe el monto de los aportes realizados por el Banco y por el mismo empleado, más el rendimiento.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2014

40. Transacciones No Monetarias

Un detalle de las transacciones no monetarias se presenta a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	RD\$	<u>RD\$</u>
Castigo de Cartera de Créditos	136,871,473	146,778,589
Castigo Rendimientos por Cobrar	22,774,369	31,674,445
Castigo de cuentas por recibir	221,755	1,347,584
Bienes adjudicados y recibidos en recuperación de créditos	22,216,632	113,548,374
Transferencia de provisión de inversiones a bienes		
recibidos recuperación de créditos	500,000	
Transferencia de provisiones cartera a bienes recibidos en		
recuperación de créditos	5,981,009	7,416,508
Transferencia de provisión de inversiones a provisión de		
operaciones contingentes		1,500,001
Transferencia de provisión de rendimientos por cobrar a		
bienes recibidos en recuperación de créditos		1,691,697
Transferencia de provisión de rendimientos por cobrar a		
provisión operación contingente		1,350,323
Liberación de provisiones	915,203	7,225,931
Dividendos pagados en acciones	85,729,100	46,096,800

41. Hechos Posteriores al Cierre

42. Otras Revelaciones

Futura aplicación de normas:

Según la Segunda Resolución de Junta Monetaria de fecha 31 de marzo de 2014, los créditos Deudores otorgados con anterioridad al 31 de mayo de 2014 y que consolidado sus deudas en el sistema financiero nacional pasaron a ser considerados mayores deudores y fueron evaluados por capacidad de pago en vez de evaluarse por morosidad o historia en pago. El efecto en las provisiones requeridas surgido por esta situación fue reconocido en la primera evaluación realizada por el Banco en el año 2014.

Requerimiento Encaje Legal:

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

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

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2014

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

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

- Cambios en políticas contables
- Aceptaciones bancarias
- Inversiones en acciones
- Valores en circulación
- Reservas técnicas
- Responsabilidades
- Reaseguros
- Utilidad por acción
- Información financiera por segmentos
- Operaciones importantes descontinuadas, indicando la fecha en que ocurrió el evento
- Cambios en la propiedad accionaria cuyo monto y entidad de acciones supere el 1%, debiendo indicar los montos y cantidades de acciones.
- Reclasificación de pasivos de regular significación
- Ganancias o pérdidas por venta de activos fijos u otros activos en subsidiarias, sucursales u oficinas del exterior
- Pérdidas originadas por siniestros
- Efectos de contratos, tales como instrumentos financieros derivados

Coordinación Alice Peguero

Diseño y Diagramación MM Branding & Comunicación

Impresión Amigo Del Hogar