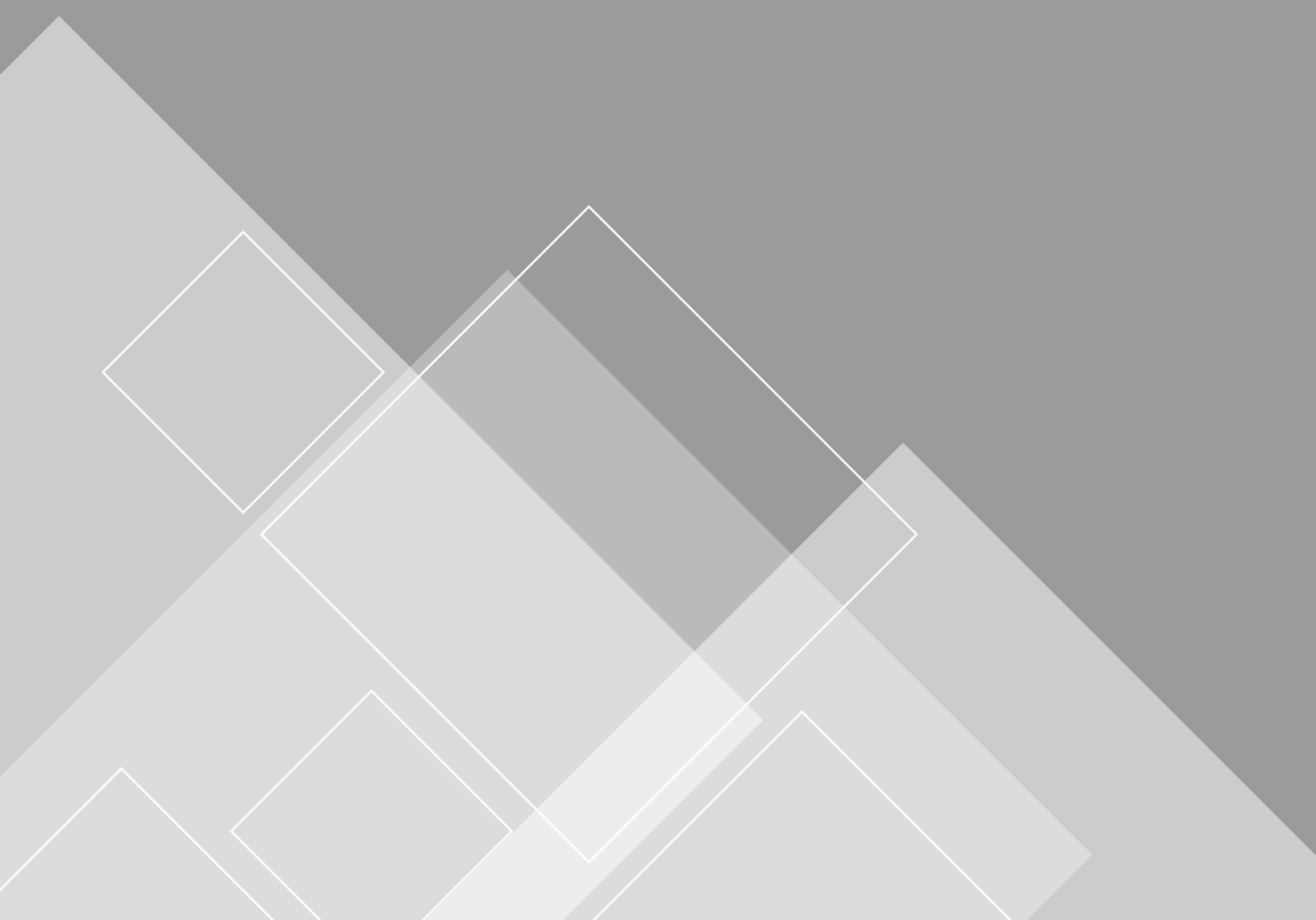


Banco Caribe

20 MEMORIA 15 ANUAL







Banco Caribe

Transformación
e Innovación

Índice de contenido

08. Crecimiento promedio anual

10. Indicadores financieros

Consejo de administración y dirección ejecutiva

13. Palabras del consejo de administración

16. Miembros del consejo de administración y directivos

27. Filosofía de servicio

29. Principios Institucionales

Innovación y crecimiento

32. Tarjetas Caribe: Seguridad, innovación y nuevos beneficios

35. Actualización tecnológica que nos lleva a la eficiencia

Expansión geográfica

37. Nuevas sucursales y más subagentes bancarios

39. Ampliación de nuestra red

40. Sucursales

Desarrollo empresarial y personal

43. Banca Empresarial

44. Multiasistencia Caribe

46. Liderazgo en préstamos de vehículos usados

Sostenibilidad y desarrollo social

- 50.** Educación y comunidad
- 52.** Medioambiente
- 55.** Creemos en ti República Dominicana

- 56.** Calificación 2015
- 57.** Gobierno corporativo
- 59.** Informe del comisario de cuentas
- 61.** Estados financieros

Crecimiento promedio anual en los últimos

21.8%

Activos
Totales

22.3%

Activos
Productivos
Netos

18.4%

Cartera de
Crédito Neta



5 años

34.0%

Inversiones
Netas

19.8%

Depósitos
Totales

20.8%

Beneficio Neto

Indicadores financieros

Ingresos y beneficios

Expresado en millones de DOP

	2015	2014	2013	2012
Ingresos totales	2,398.9	2,010.2	1,794.0	1,463.3
Ingresos financieros	1,700.4	1,439.4	1,356.5	1,143.7
Margen financiero bruto	931.3	825.9	846.4	654.0
Beneficio neto	135.4	120.5	105.8	63.7

Índices financieros

Activos productivos/ Activos totales	64.0%	66.7%	63.5%	61.2%
Cartera vencida/ Cartera total	1.84%	1.89%	2.60%	4.61%
Provisión cartera/ Cartera vencida	137.4%	138.06%	137.08%	71.96%
ROA- Retorno sobre activos	1.0%	1.1%	1.1%	0.8%
ROE- Retorno sobre patrimonio	20.0%	20.8%	22.3%	16.6%
índice de solvencia	12.7%	13.0%	12.8%	12.3%
Eficiencia operativa	75%	78.0%	71.0%	77.4%

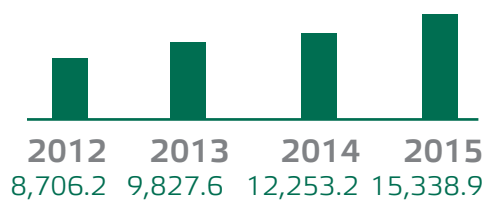
Balances al 31 de diciembre

Expresado en millones de DOP

Activos totales	15,338.9	12,253.2	9,827.6	8,706.2
Activos productivos netos	9,849.8	8,188.5	6,237.0	5,328.7
Disponibilidades	4,804.7	3,406.6	3,019.4	2,882.7
Cartera de crédito neta	6,621.4	4,920.8	3,910.4	3,421.3
Inversiones netas	3,228.4	3,267.7	2,910.4	1,907.4
Depósitos totales	12,321.2	10,898.4	8,686.9	7,740.1
Patrimonio técnico	932.9	700.2	578.2	464.9

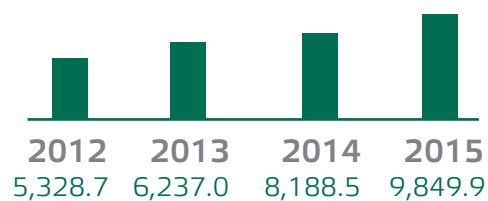
Activos totales

Expresado en millones de DOP



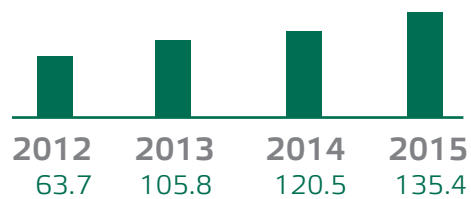
Activos productivos netos

Expresado en millones de DOP



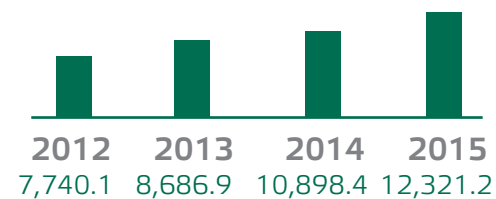
Beneficio neto

Expresado en millones de DOP

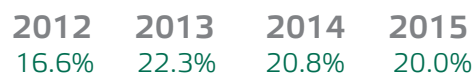


Depósitos totales

Expresado en millones de DOP

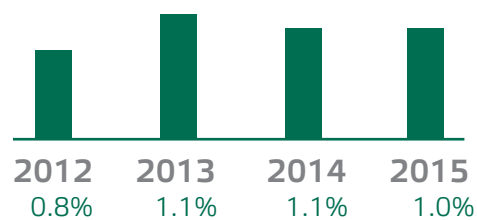


Retorno sobre patrimonio



Retorno sobre activos

Expresado en millones de DOP





Palabras del consejo de administración

Nos complace presentarles en nombre del consejo de administración, el informe de Gestión de Banco Múltiple Caribe, correspondiente al año 2015. Este informe 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 2015.

Para Banco Caribe este período marcó el inicio de la transformación de su modelo de negocios y servicios. Esta transformación nos permitirá mantener y mejorar nuestro posicionamiento en la era digital, apegados siempre a la generación de experiencias memorables en cada una de las interacciones con nuestros clientes, nuestra sociedad y todos nuestros relacionados.

La consolidación de nuestra Cultura Caribe, apoyada con importantes implementaciones tecnológicas nos permitió fundamentar cada una de nuestras estrategias sobre nuestros valores institucionales y así acercarnos más a nuestros clientes.

Alguno de los avances tecnológicos desarrollados, fueron la migración de nuestro portafolio de tarjetas a la tecnología CHIP, procurando mayor seguridad para nuestros clientes, así mismo la implementación de un sistema de atención al cliente CRM que nos permite administrar más eficientemente los requerimientos del mismo. Otros avances importantes fueron la instalación de un sistema de gestión de filas (eFlow) en 12 de nuestras sucursales, lo que nos permite brindar mayor eficiencia, comodidad y ahorro de tiempo, así como la actualización y remozamiento de nuestra página web ahora más fresca, moderna y con más servicios.

Palabras del consejo de administración

Para acercarnos más a nuestros clientes, trabajamos en nuestra expansión geográfica, dando apertura a nuevas sucursales y realizando alianzas que nos permiten tener una banca más inclusiva y cercana, con la ampliación de nuestra red de subagentes bancarios a nivel nacional.

Así mismo, realizamos la adecuación de nuestro Gobierno Corporativo de acuerdo a la nueva regulación, lo que nos permitirá dar un paso más en materia de transparencia, contribuyendo a incrementar y fomentar de manera sostenida y coordinada la generación de valor de la entidad.

En cuanto a resultados podemos afirmar que en el 2015, el banco logró importantes cifras en los principales indicadores financieros:

● Crecimiento del resultado neto después de impuestos mayor al	22%
● Crecimiento de activos	25%
● Crecimiento de depósitos a la vista	48%
● Crecimiento de Cartera de crédito	35%
- Cartera de Tarjetas de Crédito	29%
- Cartera de vehículos usados	34%
- Cartera de préstamos personales	56%
● Morosidad consolidada	1.84%
● Provisión / Cartera vencida	137.06%

Adicionalmente, FellerRate mantuvo la calificación de BBB+ con perspectivas estables.

Durante este período hemos consolidado nuestro liderazgo en los financiamientos de vehículos usados, concluyendo al 31 de diciembre del 2015 con una participación en la banca múltiple en este segmento mayor al 52%. En tanto, en el área de tarjetas de crédito, afianzamos nuestro posicionamiento como una de las entidades de mejor servicio al cliente, además logramos establecer las bases para convertirnos en una de las entidades líderes de la banca digital.

Palabras del consejo de administración

Para el 2016 continuaremos enfocados en mejorar continuamente las experiencias de nuestros clientes, del mismo modo, dedicaremos esfuerzos y recursos a la mejora continua de la rentabilidad y la eficiencia operativa.



José Hernández
Vicepresidente Secretario



Edmundo Aja Fleites
Presidente



Dennis Simó Álvarez
Presidente Ejecutivo

Miembros del Consejo de Administración



Edmundo Aja Fleites

Presidente Consejo de Directores

Cubano de nacimiento, ciudadano norteamericano y residente en la República Dominicana desde el 1986. En la Universidad Internacional de la Florida en Miami cursó sus estudios de Administración de Empresas.

En el año 1992, se traslada a la ciudad de Nueva York donde instala su primera tienda de ropa para caballeros. En pocos años, Impact, se convirtió en una importante cadena de tiendas con varias sucursales en los lugares más estratégicos de la Gran Manzana.

Años después, retornó a Miami para incursionar en el giro de Bienes Raíces. Construye y vende plazas comerciales y diversos tipos de proyectos inmobiliarios. Estas experiencias le sirvieron para su

crecimiento en la República Dominicana y constituyeron el aval para su posterior incursión en la industria de Bienes Raíces en la ciudad de Santiago de los Caballeros, donde en el año 1986, fundó la Inmobiliaria del País (Idelpa), la cual se convirtió en la empresa de Bienes Raíces más importante del Cibao Central.

Ideólogo junto a sus socios del Consorcio Hotelero Hodelpa (Hoteles del País), que incluye los hoteles: Hodelpa Gran Almirante, Hotel & Casino, Hodelpa Centro Plaza, Hodelpa Caribe Colonial y el Hodelpa Garden Court.

Junto a sus socios, en el año 2004, ingresa al mundo de la Banca Comercial con la adquisición de Bansantiago, convertido luego en el Banco Múltiple Caribe, uno de los bancos comerciales con mayor crecimiento en el país desde sus inicios.



José Hernández Andújar
Vicepresidente Consejo de Directores

Realizó la licenciatura en Finanzas en la Universidad Autónoma de Santo Domingo. En el 1979, funda el Banco de Cambio La Nacional, donde aporta capital y realiza las funciones de presidente y administrador. A partir de esa fecha, emprende varios proyectos empresariales tales como: Financiera Créditos del Caribe, Encomiendas Quisqueyanas, Envío de Valores La Nacional en la ciudad de Nueva York y Santo Domingo.

El 15 de septiembre del año 1985, funda la principal empresa de transporte urbano e interurbano del país, Caribe Tours. En la actualidad, esta empresa pionera en la República Dominicana, tiene cinco divisiones de negocios: Transporte de Pasajeros Expreso (Interprovincial o Interurbano),

Urbano, Turístico, Empresarial, y Envíos de Paquetes, Documentos y Valores.

El señor Hernández, también es fundador de Caribe Express, empresa que tiene como principal servicio la distribución, captación de remesas y el canje de divisas; así como de Caribe Pack, a través de la cual los clientes envían y reciben documentos y paquetes; gracias a una eficiente red de oficinas con avanzada tecnología que cubren todo el territorio nacional. También, es accionista principal del Consorcio Hotelero Hodelpa.

En el año 2004, en su visión de buscar una plataforma que permita completar los servicios que les brindan a los clientes de remesas, adquiere la mayoría de las acciones del Banco Múltiple Caribe, donde es Vicepresidente del Consejo de Directores y Accionista Mayoritario.



Dennis Simó Álvarez

Presidente Ejecutivo

Licenciado en Economía en la Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra. Realizó Maestrías en Finanzas y Administración (MSF y MBA), y una especialidad en Análisis de Casos.

Se inició en la banca comercial dominicana en el año 1987, ocupando importantes posiciones, siendo algunas de estas: Vicepresidente de Banca Personal,

Empresarial, Sucursales y Tarjeta de Crédito; Vicepresidente de Negocios, Tesorería y Tecnología; y Consultor Internacional de Visa Internacional, donde era responsable de asistir en la implementación de productos comerciales a bancos en Chile, Bermudas y Argentina.

Desde el 2004, año en que ingresa a Banco Múltiple Caribe, como Presidente Ejecutivo ha liderado el crecimiento y fortalecimiento de la Institución.

“ Fe, trabajo en equipo y perseverancia:
claves del éxito ”

Miembros del Consejo de Administración



Michel Abreu

Secretario

Abogado, egresado de la Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra.

Se inicia en la firma de abogados Pellerano & Herrera. Hace 10 años fundó su propia firma Michel Abreu Abogados, la cual ha estado enfocada en brindar servicios legales integrales en todas las ramas del Derecho Comercial y de Negocios, con especialización en el asesoramiento a empresas de Turismo, Construcción, Inmobiliaria e Inversión Extranjera, Migración, Derecho Laboral e Inmobiliario.

Actualmente, su bufete tiene dos oficinas una en Santo Domingo y otra en Bávaro- Punta Cana.

Norberto Caraballo

Consejero

Licenciado en Administración de Empresas, egresado de la Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra, luego viajó a Estados Unidos, donde cursó una Maestría en Negocios, en el Collage Of Exeter, New Hampshire.

Actualmente, está al frente de las empresas C. C. Agropecuaria Carolina, donde es Vicepresidente Ejecutivo; y Presidente de Norca y C. C. Inmobiliaria. Ambas empresas familiares funcionan en Santiago de los Caballeros.



Miembros del Consejo de Administración



Martín Cepeda

Consejero

Graduado de licenciado en Contabilidad en la Universidad Autónoma de Santo Domingo en el año 1984. Tiene varios cursos de capacitación en diferentes ramas de la Contabilidad, Auditoría y Administración, así como de Impuestos.

Es Consultor financiero y fiscal por más de 25 años de empresas y grupos empresariales privado.

Socio ejecutivo y fundador de la firma de auditores externos, Santana y Asociados desde hace más de 19 años, donde actualmente ocupa el cargo de Vicepresidente.

Carlos Valenzuela

Consejero

Licenciado en Contabilidad, egresado de la Universidad Autónoma de Santo Domingo y Contabilidad Bancaria en APEC.

Desde hace más 25 años trabaja en las empresas del Grupo Caribe, donde inició en el año 1987, en Caribe Bus, como Asistente de Contabilidad. Desde el 1989 hasta el 1992, desempeñó el mismo cargo, en Caribe Tours.

Actualmente, es el Gerente General de la empresa Agente de Cambio Caribe Express, de la cual es empleado desde el año 1992.





Arsenio Pérez

Consejero

Licenciado en Contabilidad, egresado de la Universidad Autónoma de Santo Domingo. A lo largo de su carrera ha ocupado diferentes posiciones ejecutivas en el área financiera de diferentes empresas.

Miembro de la firma de auditores y consultores Santana & Asociados, desde el año 1988; actualmente ocupa el cargo de Vicepresidente. Resultado de la experiencia y la madurez de esta firma, en el 2004, el señor José Hernández le hizo la oferta de ocupar la posición de Director de Auditoría Interna Corporativo para todas las empresas del Grupo Caribe, con excepción del Banco Caribe.

Como parte de este proceso, en febrero de 2005, entró a presidir el Comité de Auditoría de Banco Caribe, cargo que ocupó hasta el 2007, cuando por reglamento dejó la presidencia, y pasa a ocupar la vicepresidencia de este Comité hasta la fecha. También, desde el 2007, forma parte del Consejo de Directores del Banco Caribe.





Benhail Acosta -2do VP de Tecnología, **Xiomara León** -VP de Finanzas, **Adriano Martínez** -VP de Auditoria Interna, **Johana Herrera** -Directora de Análisis de Crédito y Administración de Cartera, **Tomás Pimentel** -VP de Negocios, **Rosanna Castillo** -Directora de Gestión Humana, **Dennis Simó Álvarez** -Presidente Ejecutivo

Alta Gerencia



Emilio García -2do VP de Tesorería, **Nelly Taveras** -VP de Servicios y Operaciones TC, **José A. Pimentel** -VP Administrativo, **Ramón Estévez** -Director Unidad Integral de Riesgo, **Maritza Almonte** -2da VP de Operaciones, **Rafael Lugo** -VP de Prevención de Lavado

Equipo de **Negocios**

Helen Villar -2da VP de negocios TC, **Emilio García** -2do VP de tesorería, **Tomás Pimentel** -VP de negocios, **Carlos Velázquez** -Director de negocios Zona Metro Sureste, **Karen Liranzo** -Directora de banca empresa, **Marlennys Contreras** -Directora de préstamos de vehículos, **Keisy Jáquez** -Directora de negocios Zona Norte, **Sandra Ramírez** -Directora de negocios Zona Central, **Donna Carretero** -Directora de banca institucional



Filosofía de Servicio



Filosofía de servicio

Durante el 2015, nuestro enfoque estuvo centrado en los clientes. Continuamente estamos en la búsqueda de oportunidades que nos permitan elevar el nivel de servicio, pasando de un simple servicio a la experiencia Memorable.

Para nuestra institución, brindar una experiencia memorable es de suma importancia, ya que es la mejor forma de darles razones para volver, valorando y reconociendo que son nuestro principal activo.

Para garantizar nuestro enfoque, medimos los niveles de satisfacción mediante encuestas, ya que nos ayudan a conocer y comprender el perfil del cliente, permitiéndonos tomar acciones que nos proporcionen mejorar en nuestros productos, procesos y servicio.

La satisfacción de los clientes no es tarea sencilla, es un trabajo arduo y continuo. Requiere de mucho compromiso por parte de cada miembro o colaborador de la institución. Juntos jugamos un papel protagónico en cada contacto, por esta razón dedicamos gran parte del año en definir y apoyar una Cultura de Servicio que nos llevará a ser reconocidos en el mercado financiero como la mejor institución de Servicio Bancario.



Nuestros principios **institucionales**

Visión

Ser el principal banco de nuestros clientes.

Misión

Brindar productos y servicios financieros comprometidos con la excelencia, para satisfacer las necesidades de cada uno de nuestros clientes.

Valores

- Respeto
- Integridad
- Humano
- Pasión
- Compromiso
- Proactividad

Innovación y crecimiento





Tarjetas Caribe

Seguridad, innovación y nuevos beneficios

En este año consolidamos y fortalecimos nuestro segmento de tarjetas de crédito, registrando en cartera un incremento superior al 30% gracias a la ejecución de múltiples iniciativas y estrategias que dan continuidad al crecimiento de nuestro portafolio.

Así mismo, un paso trascendental fue el lanzamiento de la nueva imagen de nuestras tarjetas, las cuales muestran diseños más modernos y atractivos y a su vez incorporan lo último en tecnología, con chips grabados con algoritmos de seguridad, que aumenta la confidencialidad y la protección al consumidor en las transacciones presenciales.

La introducción de tarjetas de crédito y débito con chips nos sitúa un paso hacia adelante en materia de seguridad y nos permite reducir los fraudes por clonación, a la vez reafirmamos nuestro compromiso de garantizar la mejor experiencia bancaria para nuestros clientes. Esta innovación en seguridad forma parte del proceso de modernización y optimización tecnológica que lleva a cabo la entidad.

Además sumamos nuevos beneficios a nuestro producto ELITE-VISA Platinum convirtiéndola en ELITE-VISA INFINITE un producto financiero exclusivo dirigido al segmento de alto consumo, adaptado a ese estilo de vida, y que dispone de una plataforma de servicio personalizado, Multiasistencia Caribe, tecnología y seguridad.

Con nuestros productos de tarjeta de crédito continuamos en el camino de la innovación constante, reinventándonos día a día para ofrecer a nuestros clientes experiencias que sobrepasen sus expectativas.

Registramos un incremento de
30% en cartera
de tarjetas
de crédito



Actualización Tecnológica



Adecuamos nuestros cajeros automáticos a la tecnología de chip

Renovamos nuestro portafolio de tarjetas incorporando la tecnología de chip

Actualización tecnológica que nos lleva a la eficiencia

Reafirmando nuestro compromiso con la innovación, en este año dimos importantes pasos para consolidar una gestión tecnológica que garantice el servicio al cliente y la continuidad de la operación.

Dentro de los proyectos claves del año figuran la puesta en producción de las Tarjetas EMV (con tecnología de chip) y ACRM-FATCA. Este proyecto también contempló adecuar nuestros cajeros automáticos para que permitieran el funcionamiento de esta nueva modalidad tecnológica.

Otro desarrollo fue el módulo de ACRM-FATCA que automatiza la evaluación y gestión de riesgos asociados al lavado de activos permitiéndonos cumplir con los requerimientos regulatorios. De igual modo, ampliamos el número de sucursales con el Sistema de Gestión de Filas (eFlow) sumando ya 10 sucursales nuevas en el 2015, lo cual facilita una atención personalizada al cliente, con un proceso sencillo y más eficiente, que permite un mejor manejo de las prioridades.

Para garantizar la solidez de nuestras plataformas tecnológicas, nos apoyamos en un programa de mejora continua en materia de seguridad, ofreciendo protección a los clientes con nuestra nueva plataforma de Internet Banking, la cual ha sido rediseñada tanto en imagen como en seguridad y verificada. Así mismo presentamos una nueva página web más fresca, moderna y con más servicios.

Todos estos esfuerzos confirman el compromiso con la continuidad de nuestra operación, la seguridad de los datos que nos son confiados por los clientes, manteniendo la mira en el futuro en la búsqueda de innovar, crecer y brindarle el mayor retorno a nuestros clientes, accionistas y empleados utilizando la tecnología.

Alcanzamos 12 sucursales con el sistema de gestión de filas (eFlow)

Lanzamos la nueva imagen de nuestra web y Banco Caribe en Línea



Expansión geográfica

Nuevas sucursales y más subagentes bancarios

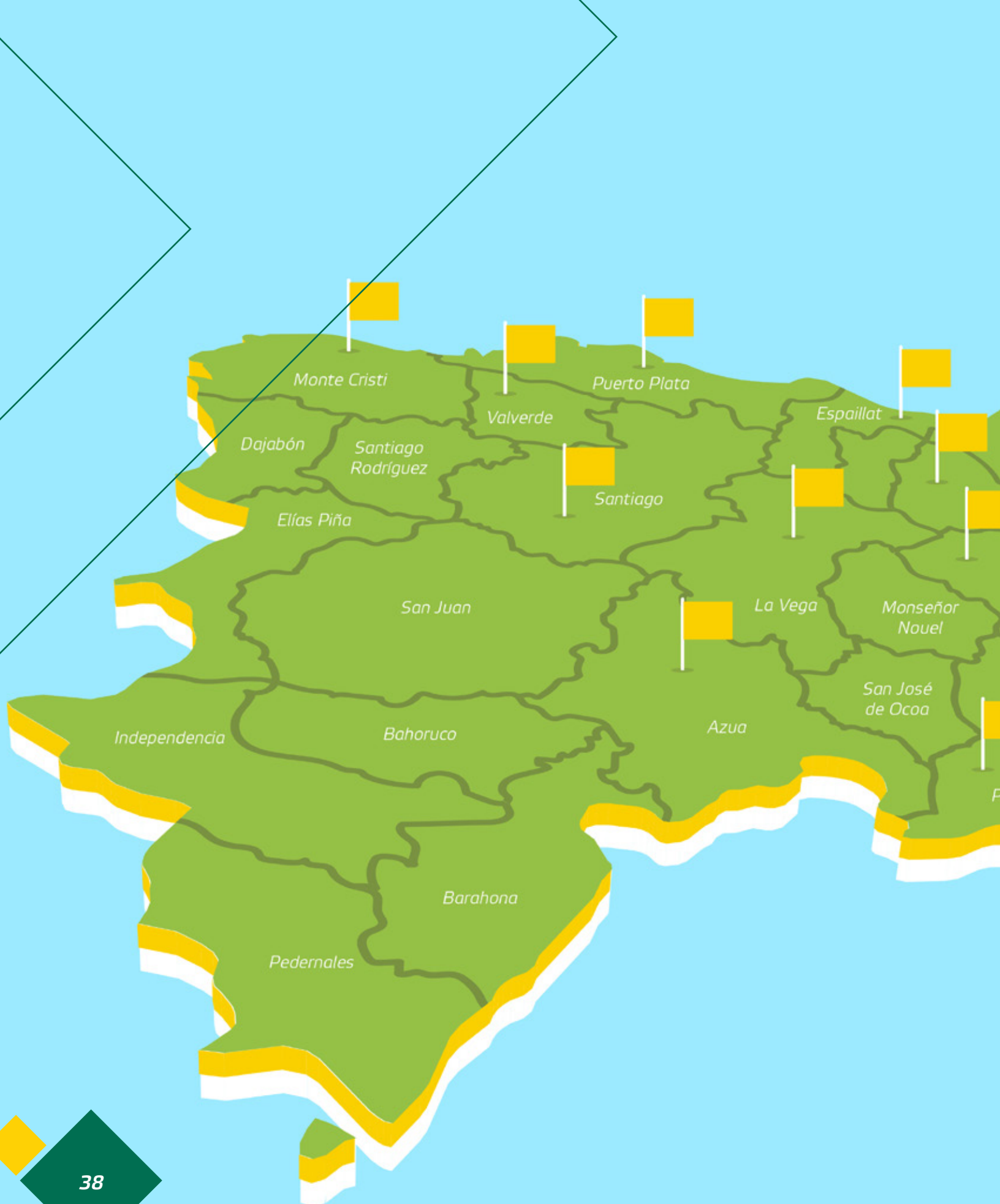
Durante el año 2015 enfrentamos grandes retos y desafíos, continuando con la consolidación de la automatización de nuestros procesos operativos, con la visión puesta en brindar una experiencia memorable a nuestros clientes internos y externos.

Para el primer trimestre ya habíamos incorporado a la figura de Subagentes Bancarios (SAB), nuestros aliados comerciales, con los cuales hemos mantenido una alianza estratégica desde el año 2007, cuando salimos al mercado con el concepto innovador de los Puntos de Pago. Esta estrategia nos ha permitido estar en las principales plazas comerciales de Santo Domingo, dándoles a nuestros clientes la conveniencia de una amplia red comercial.

Ampliamos nuestra red de sucursales a 22, colocándonos en ubicaciones estratégicas que nos permitan estar más cerca de nuestros clientes con la apertura de las sucursales Arroyo Hondo, Megacentro y Naco Tiradentes, las mismas disponen de amplios parqueos, área de autoservicio, área de niños con nuestro innovador concepto de Caribitos, con un estilo vanguardista.

Enfocados en una filosofía de calidad y excelencia, durante este año implementamos la cultura del cero error en las ventanillas a nivel nacional, con este enfoque buscamos impactar a nuestros clientes toda las veces que sus transacciones son revisadas y procesadas con los filtros necesarios para su ejecución en tiempo real.

En este último trimestre concluimos el proceso de certificación y validación para incorporarnos a la Red Financiera Nacional, lo que nos convierte en Banco Recaudador para recibir los pagos de la Seguridad Social a partir de Febrero del 2016.



Ampliación de nuestra red



Contamos con más de
120 puntos de servicio entre
sucursales y subagentes
bancarios

Sucursales

Zona Metro

Ofinica Principal

809-378-0505
Av. 27 de Febrero No.208,
El Vergel

AutoBanco 27 de Febrero

809-378-0505
Av. 27 de Febrero esq. calle B,
El Vergel

Caribe Tours

809-221-3281
Av. 27 de Febrero,
esq. Leopoldo Navarro

San Vicente

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

Duarte

809-687-4646
Almacenes Garrido , Av. Duarte
No.75

Las Caobas

809-334-4622
Multicentro La Sirena,
Prolongación 27 de Febrero,
Las Caobas

José Contreras

809-985-0800
Av. José Contreras esq. J. Díaz
No.108, La Julia

Aprezio

809-590-7772
Av. Los Restauradores, Sabana
Perdida

Villa Mella

809-797-7337
Av. Hermanas Mirabal No.387,
Villa Mella

Churchill

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

Arroyo Hondo

809-683-0505
Calle Camino Chiquito No.24,
Spring Tower

Megacentro

809-592-0505
Plaza Megacentro,
Av. San Vicente de Paúl

Naco

809-368-5055
Av. Tiradentes No.2, Centro
Comercial Naco, local 20

Zona Norte

Los Jardines

809-582-0505
Av. 27 de Febrero,
esq. Constanza, Los Jardines,
Santiago

Palo Amarillo

809-242-7444
Carretera Baitoa Km 81/2,
frente al Parque Industrial,
Cementos Cibao, Santiago

Multicentro La Sirena

809-576-0505
Av. Estrella Sadhalá No.56,
Santiago

Puerto Plata

809-261-1300
Calle Camino Real No.52, Plaza
Caribe Tours

Castañuelas

809-584-8337
Calle 30 de Mayo No.72,
Montecristi

SFM Supermercado Porvenir

809-290-2267
Calle La Cruz No.83
esq. calle Castillo,
San Francisco de Macorís

SFM Palmares Mall

809-290-4922
Av. Presidente A. Guzmán,
Palmares Mall, San Francisco de
Macorís

Zona Este

Higüey

809-933-0505
Carretera Mella Km 1,
Plaza Taveras Center, local 9-A

Bávaro

809-552-6745
Av. España, Gran Plaza Friusa,
local No.3



Desarrollo empresarial y personal

Nuevos servicios de **Banca Empresarial**

Diversificamos nuestra propuesta de valor, creando la unidad de Banca Empresarial con el objetivo de ofrecer soluciones financieras a las necesidades latentes de los clientes del sector, como lo son: Líneas de créditos (Pesos y Dólares), préstamos comerciales (Pesos y Dólares), financiamientos de proyectos inmobiliarios, avales, pagos a proveedores, cuentas productivas (Pesos y Dólares), líneas de reservas, certificados de depósitos, servicios locales e internacionales, Back office con el Internet Banking y nóminas electrónicas.

Esta división ha ofrecido importantes soluciones financieras a los sectores de salud, importador, inmobiliario, tecnológico, exportador, educativo, logístico, transporte, hotelero, entre otros sectores.



Multiasistencia Caribe

El programa más completo de servicios integrales para cualquier eventualidad.



**con más de 31,548
clientes beneficiados**

Reafirmamos nuestro **Liderazgo en préstamos de vehículos usados**

Durante este año la entidad regulatoria en sus publicaciones nos reconoció como el Banco de mayor cartera financiada para el producto de Vehículos Usados, ubicándonos en esta publicación como la entidad Bancaria de mayor repunte y posicionamiento en el mercado.

Así mismo reafirmamos nuestro liderazgo en el sector automotriz, participando como el principal patrocinador de la Primera Convención & Expo ANADIVE 2015, celebrada por una de las principales asociaciones del país en esta rama.

De igual forma participamos en las seis ferias de vehículos más importantes del país, realizadas en Santo Domingo, Zona Metropolitana y Zona Norte, logrando colocar más de 900 Unidades, superando los RD\$400MM.

Todo el esfuerzo realizado durante el 2015 permitió colocar más de 4,100 préstamos impulsando una cartera de crédito en este renglón que supera los RD\$2,100MM.

De igual forma, recibimos un importante apoyo en grandes iniciativas de presencia y dinamización del sector en diferentes zonas del país, a través de nuestra iniciativa "Ruta Caribe", llegando esto a posicionarnos en la preferencia de nuestros proveedores, los dealers.

Banco Caribe

LO VEMOS COMO TU LO VES!
— COMO —
NUEVECITO





Sostenibilidad y desarrollo social

Estamos comprometidos con nuestra gente, el país, el medioambiente y las futuras generaciones.

Desde nuestros inicios, el compromiso social ha sido parte integral de nuestra estrategia de negocios y de toda nuestra gestión empresarial, teniendo como principal objetivo crear valor sostenible, atendiendo de forma equilibrada los intereses de nuestros relacionados y gestionando los riesgos y oportunidades derivados del negocio.

Nuestra estrategia de sostenibilidad se enfoca en:

- Minimizar el impacto ambiental.
- Garantizar la transparencia.
- Asegurar la motivación y la implicación de los recursos humanos en la mejora continua del banco.
- Mantener una estrecha relación con el cliente y garantizar su satisfacción.
- Extender el compromiso de Responsabilidad Social a proveedores y empresas subcontratadas.
- Implicarnos con la comunidad y el tejido social.
- Fomentar y sistematizar los canales de diálogo.

Educación **y comunidad**

Apoyo al Albergue Divino Niño Jesús

Por más de 7 años hemos mantenido nuestro firme compromiso de continuar apoyando a los más de 200 niños y niñas que participan anualmente en los programas del Albergue Divino Niño Jesús, en el sector La Barquita de Sabana Perdida. Esta colaboración permanente ha sido posible gracias al apoyo de nuestros colaboradores, clientes y relacionados.

Este año entregamos al albergue una nueva área de recreo con una cancha multiusos y una nueva aula para el 5to. Curso, proveyéndoles con esto un mejor espacio físico para su crecimiento y desarrollo.

Tres nuevos espacios de Caribitos: Tiradentes, Megacentro y Arroyo Hondo

Con la finalidad de promover el ahorro en los más pequeños, así como inculcarles principios sobre el valor del dinero, durante el 2015 abrimos 3 nuevos espacios de Caribitos en las sucursales Tiradentes, Megacentro y Arroyo Hondo. Con esto sumamos 5 áreas de educación Financiera para niños en nuestras sucursales.

Los espacios de Caribitos cuentan con un área dinámica de juegos y entretenimiento, exclusiva en nuestras sucursales, para que los más pequeños aprendan el concepto del ahorro a través de la pintura, juegos y actividades.

Finanzas Caribe

Utilizando como canal nuestras redes sociales y charlas abiertas para clientes y relacionados, desarrollamos nuestro programa de Educación Financiera. Con el mismo fomentamos una banca inclusiva, creando nuevas oportunidades financieras para nuestros clientes e impulsando la cultura del ahorro y la planificación. Del mismo modo creamos conciencia sobre el uso adecuado de los productos financieros y como sacarles mejor provecho.

Premiación al mérito estudiantil

A través de esta iniciativa durante estos últimos 6 años, hemos entregamos 10 becas de colegiatura cada año, para estudiantes meritorios hijos de nuestros colaboradores. Impulsando con ello su desarrollo y mejorando su nivel de educación y calidad de vida.



Medioambiente

Realizamos importantes avances tecnológicos apostando a la sostenibilidad, el ahorro de recursos y la reducción de nuestra huella ambiental.

Sistema de control de impresión

Implementamos un nuevo sistema de control en la modalidad de impresión y copiado a través de los carnets de acceso, en la Oficina Principal, Lope de Vega y José Contreras. Con este nuevo proceso hemos ahorrado importantes cantidades de papel, además logramos disminuir la producción de desechos y emisiones por el menor consumo de toners y tinta, lo que minimiza nuestro impacto ambiental.

Sistema de automatización consumo eléctrico

Apoyados en las nuevas tecnologías, implementamos un sistema automatizado de control de consumo de energía en las instalaciones de las sucursales de: Autobanco, José Contreras, Churchill, Lope de Vega, Arroyo Hondo y Megacentro. Con este avance, controlamos el consumo de energía por Kilos, temperatura y horarios, llevando un control del apagado y encendido de los equipos, lo que nos permite el uso razonable de la energía.

Así mismo con el importante ahorro logrado, hemos dado un gran paso en la reducción del impacto ambiental al disminuir una gran cantidad de gases de efecto invernadero que produce la utilización de recursos no renovables.






Jornada de reforestación

Con el objetivo de darle un respiro al planeta, reducir los efectos del cambio climático y continuar nuestra labor de educación y conservación del medioambiente, participamos en nuestra 5ta. Jornada de Reforestación "Caribe Verde". En la misma participaron más de 40 voluntarios de nuestro banco.

La actividad fue efectuada en la zona de la Cumbre en Villa Altagracia y realizada en coordinación con el Ministerio de Medio Ambiente y Recursos Naturales.

A partir del primer trimestre del 2016 iniciaremos el proyecto de reciclaje en oficinas.





“Una iniciativa que nació con el firme y claro propósito de resaltar, enaltecer, promover y dar a conocer los valores de nuestro país”

Creemos en ti República Dominicana

A través de la iniciativa “Creemos en ti, República Dominicana”, de la cual celebramos en el 2015 su segunda edición, fomentamos nuestros valores dominicanos y promovemos a jóvenes talentos del país que con su música nos contagian su orgullo y sentir como dominicanos. Del mismo modo, integramos e invitamos a toda la sociedad dominicana a cantar y reafirmar por medio de un concurso realizado a través de las redes sociales nuestra dominicanidad.

Más que un proyecto, la iniciativa se ha convertido en una filosofía de nuestra entidad. Nosotros creemos firmemente en el país y creemos en nuestra gente. Es por eso que alzamos nuestras voces resaltando lo mejor de nuestra tierra.



Calificación 2015

Mantuvimos una calificación de BBB+ y BBB en bonos de deuda pública subordinada

Gobierno corporativo

Banco Caribe tiene establecidas sus normas de gobierno corporativo en sus Estatutos Sociales, en el Reglamento Interno del Consejo de Administración y en el Código de Conducta y Ética.

Con el fin de garantizar la existencia de un buen Gobierno Corporativo, se ha establecido un control eficaz de la dirección y la responsabilidad de éste, mediante principios de gobernabilidad, los cuales regulan el funcionamiento de la entidad y proveen los lineamientos generales mínimos para la adopción e implementación de buenas prácticas de Gobierno Corporativo.

Durante el año 2015, Banco Caribe inició un nuevo proceso fortalecimiento de su sistema de Gobierno Corporativo, fomentando la cultura de gobernabilidad en todas las actuaciones de la entidad. En este sentido, aprobó una Declaración de Principios de Gobierno Corporativo, los cuales abarcan los principales ejes de gobernabilidad. Estos doce (12) principios forman parte integral de las normas internas y son de imperativa observancia:

Principio I: Dirección responsable, calificada y adecuada estructura

Principio II: Protección y defensa de los grupos de interés

Principio III: Alta Gerencia capacitada y responsable

Principio IV: Conducta y ética

Principio V: Conflicto de intereses

Principio VI: Administración de riesgos

Principio VII: Cumplimiento regulatorio

Principio VIII: Auditoría interna

Principio IX: Información y transparencia

Principio X: Prevención de lavado de activos

Principio XI: Adopción de buenas prácticas bancarias

Principio XII: Responsabilidad social

INFORME DEL COMISARIO DE CUENTAS

Santo Domingo
República Dominicana
1 de marzo de 2016

Asamblea General Ordinaria Anual 2016
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 2015.

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 Administración 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 2015, 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. Félix A. Rodríguez
Comisario





Estados Financieros

**Banco Múltiple Caribe
Internacional, S. A.**
Informe de los Auditores Independientes
y Estados Financieros sobre Base Regulada
31 de Diciembre del 2015

Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.
Índice
31 de Diciembre del 2015

	Página(s)
Informe de los Auditores Independientes	3-4
Estados Financieros	
Estado de Situación Financiera	5-6
Estado de Resultados	7
Estado de Flujos de Efectivo	8-9
Estado de Cambios en el Patrimonio	10
Notas a los Estados Financieros	11

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Hemos auditado los estados financieros, base regulada que se acompañan del Banco Múltiple Caribe Internacional, S.A. los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los estados de resultados, estados en el patrimonio de los accionistas y estados de flujo de efectivo, así como un sumario de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

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

Responsabilidad de los Auditores

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

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

La política del Banco es preparar sus estados financieros de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información financiera que se describen en la Nota 2.

Calle 14 No. 3-A, Urb. Fernández Apartado Postal 10-2, Santo Domingo, Rep. Dom
Email: info@guzmantapiapkf.com.do • Telf.: (809) 540-6668 • (809) 567-2946 • Fax.: (809) 547-2708

FIRMA PKF INTERNACIONAL LIMITED ES UNA RED DE MIEMBROS LEGALMENTE INDEPENDIENTE

GUZMAN TAPIA PKF

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

Opinión

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

Asunto de Énfasis

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



24 de Febrero del 2016
Santo Domingo,
República Dominicana

Calle 14 No. 3-A, Urb. Fernández Apartado Postal 10-2, Santo Domingo, Rep. Dom
Email: info@guzmantapiapkf.com.do • Telf.: (809) 540-6668 • (809) 567-2946 • Fax.: (809) 547-2708

FIRMA PKF INTERNACIONAL LIMITED ES UNA RED DE MIEMBROS LEGALMENTE INDEPENDIENTE

Balances generales - Base regulada

(VALORES EN RD\$)

ACTIVOS	2015	2014
Fondos disponibles (Notas 4,5,35 y 36)		
Caja	553,674,156	1,123,381,116
Banco central	2,771,332,877	1,840,829,113
Bancos del país	450,632,138	116,826,579
Bancos del extranjero	1,010,541,006	184,788,210
Otras Disponibilidades	18,512,957	140,774,841
Rendimientos por Cobrar	0	0
	4,804,693,134	3,406,599,859
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	3,107,929,468	3,184,018,932
Rendimientos por cobrar	122,140,095	85,319,395
Provisión para inversiones	(1,670,695)	(1,646,471)
	3,228,398,868	3,267,691,856
Cartera de créditos (Notas 4,8,15,35 y 36)		
Vigente	6,382,179,348	4,700,188,302
Reestructurada	196,300,352	188,283,807
Vencida	123,461,933	94,365,891
Rendimientos por cobrar	105,290,711	86,518,737
Provisiones para créditos	(185,842,874)	(148,571,326)
	6,621,389,470	4,920,785,411
Cuentas por cobrar (Notas 4,10 y 35)		
Cuentas por cobrar	75,939,332	97,107,943
Rendimientos por cobrar	0	0
	75,939,332	97,107,943
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 11, y 15)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	159,063,387	154,601,551
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(109,909,283)	(99,843,457)
	49,154,104	54,758,094
Propiedades, muebles y equipos (Nota 13)		
Propiedad, muebles y equipos	488,994,842	488,591,762
Depreciación acumulada	(90,358,938)	(105,777,963)
	398,635,904	382,813,799
Otros activos (Nota 14)		
Cargos diferidos	119,064,629	101,875,125
Intangibles	46,526,283	46,526,283
Activos diversos	37,567,962	14,102,487
Amortización acumulada	(42,463,322)	(39,088,239)
	160,695,552	123,415,656
TOTAL DE ACTIVOS	15,338,906,364	12,253,172,618
Cuentas contingentes (Nota 28)	1,836,159,177	1,645,593,386
Cuentas de orden (Nota 29)	27,170,327,862	22,669,170,592

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

Benita Castillo Herrera
Directora de Contabilidad

Xiomara León Novo
VP de Finanzas y Tesorería

Dennis Simó Álvarez
Presidente Ejecutivo

Balances generales - Base regulada

(VALORES EN RD\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO	2015	2014
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Notas 4,5,35 y 36)		
A la vista	1,666,910,136	1,060,333,678
De ahorro	1,512,711,820	1,873,196,645
A plazo	7,584,577,933	6,665,347,801
Intereses por pagar	25,088,828	21,293,489
	10,789,288,717	9,620,171,613
Fondos Interbancarios (Nota 6)		
Fondos Interbancarios	0	0
Rendimientos por Cobrar	0	0
	0	0
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Notas 4,17,35 y 36)		
De instituciones del país	1,528,780,933	1,274,971,354
Intereses por pagar	3,082,244	3,289,147
	1,531,863,177	1,278,260,501
Obligaciones por pactos de recompra de títulos (Notas 18, 35 y 36)	850,000,000	0
Intereses por pagar	326,027	0
	850,326,027	0
Fondos tomados a préstamo (Notas 19,35 y 36)		
Banco Central	0	50,000,000
Intereses por pagar	0	487,500
	0	50,487,500
Otros pasivos(Nota 4, 15, 20, 35)	1,030,643,458	442,397,225
Obligaciones subordinadas (Nota 4, 21, 35, 36)		
Deudas subordinadas	268,656,740	116,884,620
Intereses por pagar	2,907,290	212,751
	271,564,030	117,097,371
TOTAL DE PASIVOS	14,473,685,409	11,508,414,210
Patrimonio neto (Notas 26)		
Capital pagado	682,754,500	582,950,300
Capital adicional pagado	4,468	4,441
Otras reservas patrimoniales	35,602,572	28,833,284
Superávit por reevaluación	18,031,645	18,242,953
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	0	0
Resultados del ejercicio	128,827,770	114,727,430
TOTAL PATRIMONIO NETO	865,220,955	744,758,408
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	15,338,906,364	12,253,172,618
Cuentas contingentes (Nota 28)	(1,836,159,177)	(1,645,593,386)
Cuentas de orden (Nota 29)	(27,170,327,862)	(22,669,170,592)

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

Benita Castillo Herrera
Directora de Contabilidad

Xiomara León Novo
VP de Finanzas y Tesorería

Dennis Simó Álvarez
Presidente Ejecutivo

Estados de resultados - Base regulada

(VALORES EN RD\$)

Por los años terminados el 31 de Diciembre del

	2015	2014
Ingresos financieros (Nota 30)		
Intereses y comisiones por créditos		
Intereses por inversiones		
Ganancia por inversiones	1,174,560,399	976,030,574
	413,188,511	302,091,500
Gastos financieros (Nota 30)	112,667,699	161,235,928
Intereses por captaciones	1,700,416,609	1,439,358,002
Pérdidas por inversiones		
Intereses y comisiones por financiamientos	(710,406,805)	(556,658,722)
Margen financiero bruto	(46,477,767)	(39,892,076)
Provisiones para cartera de créditos (nota 15)	(12,207,462)	(16,953,240)
Provisión para inversiones (nota 15)	(769,092,034)	(613,504,038)
Margen financiero neto	931,324,575	825,853,964
Ingresos (Gastos) por diferencia de cambio, neto (nota 30)	(175,325,497)	(130,534,927)
Otros ingresos operacionales (Nota 31)	0	0
Comisiones por servicios	(175,325,497)	(130,534,927)
Comisiones por cambio		
Ingresos diversos	755,999,078	695,319,037
Otros gastos operacionales (Nota 31)	(14,559,577)	(14,838,607)
Comisiones por servicio		
Gastos diversos	523,167,100	419,991,800
	111,478,450	94,829,107
Gastos operativos (Nota 33)	3,513,167	223,722
Sueldos y compensaciones al personal	638,158,717	515,044,629
Servicios de terceros		
Depreciación y amortizaciones	(149,490,103)	130,004,847
Otras provisiones	(88,949,103)	(88,724,349)
Otros gastos	(238,439,206)	(218,729,196)
Resultado operacional	(514,374,423)	(422,510,600)
	(71,539,768)	(58,987,643)
Otros ingresos (gastos) (Nota 32)	(69,033,151)	(55,887,408)
Otros ingresos	(47,115,725)	(47,217,927)
Otros gastos	(336,020,660)	(297,091,827)
	(1,038,083,727)	(881,695,405)
Resultado antes de Impuestos Sobre la Renta		
Impuesto Sobre la Renta (nota 25)	103,075,285	95,100,458
Resultado de período	60,330,550	55,801,028
	(27,489,377)	(33,084,703)
	32,841,173	22,716,325
	135,916,458	117,816,783
	(530,708)	2,726,503
	135,385,750	120,543,286

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

Benita Castillo Herrera
Directora de Contabilidad

Xiomara León Novo
VP de Finanzas y Tesorería

Dennis Simó Álvarez
Presidente Ejecutivo

Estados de flujos de efectivo-Base regulada

(VALORES EN RD\$)

Por los años terminados el 31 de Diciembre del

	2015	2014
Efectivo por actividades de operación		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	1,155,788,425	973,664,495
Otros ingresos financieros cobrados	376,367,811	291,922,368
Otros ingresos operacionales cobrados	638,158,717	514,135,384
Intereses pagados por captaciones	(706,818,369)	(552,023,463)
Intereses pagados por financiamientos	(12,368,935)	(16,465,740)
Gastos generales y administrativos pagados	(921,934,849)	(777,690,070)
Otros gastos operacionales pagados	(238,439,206)	(218,999,196)
Impuesto Sobre la Renta Pagados	(11,236,056)	(21,520,435)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	763,977,690	298,385,626
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	1,043,495,228	491,408,969
Efectivo por actividades de inversión		
(Aumento) Disminución en inversiones Interbancarios otorgados	76,089,464	(930,527,579)
Interbancarios cobrados	(170,000,000)	(1,277,000,000)
Créditos otorgados	170,000,000	1,277,000,000
Créditos cobrados	(20,273,354,039)	(11,394,355,180)
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	18,366,831,682	10,238,917,054
Producto de la venta de activos	(53,443,126)	(94,137,562)
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	0	1,300,000
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	34,265,922	32,741,692
	(1,849,610,097)	(2,146,061,575)
Efectivo por actividades de financiamiento		
Captaciones recibidas	12,152,758,631	13,516,871,301
Devolución de captaciones	(10,733,627,287)	(11,310,023,142)
Interbancarios recibidos	7,520,000,000	2,488,000,000
Interbancarios otorgados	(7,520,000,000)	(2,488,000,000)
Operaciones de fondos tomados a préstamos	850,000,000	50,000,000
Operaciones de fondos pagados	(50,000,000)	(200,000,000)
Dividendos pagados	(14,923,200)	(14,985,711)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	2,204,208,144	2,041,862,448
Aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo	1,398,093,275	387,209,842
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	3,406,599,859	3,019,390,017
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	4,804,693,134	3,406,599,859

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

Benita Castillo Herrera
Directora de Contabilidad

Xiomara León Novo
VP de Finanzas y Tesorería

Dennis Simó Álvarez
Presidente Ejecutivo

Estados de flujos de efectivo-Base regulada

(VALORES EN RD\$)

Por los años terminados el 31 de Diciembre del

	2015	2014
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	135,385,750	120,543,286
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	175,325,497	130,534,927
Inversiones	0	0
Bienes recibidos en recuperación de créditos	19,525,000	22,900,000
Rendimientos por cobrar	22,008,488	23,045,065
Otras Provisiones	5,582,237	1,272,862
Liberación de provisiones:		
Rendimientos por cobrar	(1,130,462)	(915,203)
Depreciaciones y amortizaciones	69,033,151	55,887,408
Pérdida por venta bienes recibidos en recuperación de créditos netas	5,015,825	6,180,348
Impuesto sobre la renta diferido	(3,244,093)	(6,336,220)
Gastos por incobrabilidad de cuentas por cobrar	1,753,178	221,755
Efecto fluctuación cambiaria (Neta)	14,559,577	14,838,607
Ganancia en venta de activos fijos	0	(909,063)
Retiro de activos fijos	12,818,687	(297,184)
Otros Ingreso (Gastos)	67,573,700	(62,658,885)
Cambios netos en activos y pasivos corrientes:		
Rendimientos por cobrar	(55,592,674)	(12,430,267)
Cuentas a recibir	21,168,611	(37,662,153)
Cargos diferidos	(17,189,504)	(31,947,676)
Intangibles	0	0
Activos diversos	(23,465,475)	1,113,292
Intereses por pagar	6,121,502	5,074,719
Otros pasivos	588,246,233	262,953,351
Total de Ajustes	908,109,478	370,865,683
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	1,043,495,228	491,408,969

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

Benita Castillo Herrera
Directora de Contabilidad

Xiomara León Novo
VP de Finanzas y Tesorería

Dennis Simó Álvarez
Presidente Ejecutivo

Estados de patrimonio-Base regulada

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2015-2014 (VALORES EN RD\$)

	Capital Adicional pagado	Otras reservas patrimoniales	Superávit por Revaluación	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio	
Saldos 1 de enero del 2014	497,221,200	4,387	22,806,120	18,454,261	-	100,714,865	639,200,833
Transferencia de resultados acumulados	-	-	-	-	100,714,865	(100,714,865)	-
Aportes de capital (nota 26)	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia de resultados acumulados a capital adicional pagado	-	54	-	-	54	-	-
Efecto de depreciación activos revaluados	-	-	-	(211,308)	-	211,308	-
Dividendos pagados (nota 26)	-	-	-	-	-	-	-
Efectivo	-	-	-	-	(14,985,711)	-	(14,985,711)
Acciones	85,729,100	-	-	-	(85,729,100)	-	-
Resultado del período	-	-	-	-	-	120,543,286	120,543,286
Transferencia a otras reservas (nota 26)	-	-	6,027,16	-	-	(6,027,164)	-
Saldos 31 de Diciembre del 2014	582,950,300	4,441	28,833,284	18,242,953	-	114,727,430	744,758,408
Transferencia de resultados acumulados	-	-	-	-	114,727,430	(114,727,430)	-
Aportes de capital (nota 26)	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia de resultados acumulados a capital adicional pagado	-	27	-	-	27	-	-
Efecto de depreciación activos revaluados	-	-	-	(211,308)	-	211,308	-
Dividendos pagados (notas 26)	-	-	-	-	-	-	-
Efectivo	-	-	-	-	(14,923,200)	-	(14,923,200)
Acciones	99,804,200	-	-	-	(99,804,200)	-	-
Resultado del período	-	-	-	-	-	135,385,750	135,385,750
Transferencia a otras reservas (nota 26)	-	-	6,769,288	-	-	(6,769,288)	-
Ajustes años anteriores	-	-	-	-	(3)	-	(3)
Saldos 31 de Diciembre del 2015	682,754,500	4,468	35,602,572	18,031,645	-	128,827,770	865,220,955

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

Benita Castillo Herrera
Directora de Contabilidad

Xiomara León Novo
VP de Finanzas y Tesorería

Dennis Simó Álvarez
Presidente Ejecutivo

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2015

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 670 empleados al 31 de Diciembre del 2015.

Al 31 de Diciembre del 2015, los principales Ejecutivos del Banco en las áreas de negocios y operaciones son los siguientes:

<u>Nombre</u>	<u>Ocupación</u>
Dennis Simó Álvarez	Presidente Ejecutivo
Rafael Lugo	Vicepresidente de Prevención de Lavado
Xiomara León Novo	Vicepresidente de Finanzas
José Alberto Pimentel	Vicepresidente Administrativo
Rafael Adriano Martínez	Vicepresidente de Auditoría Interna
Tomas Pimentel	Vicepresidente de Negocios
Nelly Taveras	Vicepresidente Servicios y Operaciones de Tarjetas de Crédito
Maritza Josefina Almonte	2da. Vicepresidente de Operaciones
Emilio García	2do. Vicepresidente de Tesorería
Benhail Acosta Mejía	2do. Vicepresidente de Tecnología
Johanna Herrera	Directora de Análisis de Crédito y Administración de Cartera
Ramón Estévez	Director Unidad Integral de Riesgos

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 2015 y 2014, 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:

Ubicación	2015			2014		
	Oficina	Cajeros Automáticos	Puntos de Pago	Oficinas	Cajeros Automáticos	Puntos de Pagos
Zona Metropolitana	13	9	43	9	6	52
Interior del País	9	6	43	9	6	33
Total	22	15	86	18	12	85

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 24 de Febrero del 2016 por el Banco Múltiple Caribe Internacional, S.A.

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

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2015

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.

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.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2015

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.

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 tomarán en consideración las garantías otorgadas por el deudor.

Cobro Intereses Tarjetas de Crédito

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

Provisión para Rendimientos por Cobrar

La provisión para rendimientos vigentes por cobrar es calculada usando porcentajes específicos conforme a la clasificación otorgada a la cartera de créditos correlativa. La provisión para los rendimientos por cobrar de créditos de consumo, 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

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2015

que no forman parte de requerimiento de provisiones por riesgo determinado en el proceso de evaluación.

Reconocimiento de ingresos y gastos por intereses financieros

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

Tipificación de las garantías

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

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:

Categoría	Vida Útil Estimada	Método
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.

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.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2015

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

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.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2015

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.

En adición, el Banco mantiene deudas subordinadas publicas correspondientes a financiamientos obtenidos mediante la emisión de títulos de deuda denominados "Bonos de Deudas Subordinadas" aprobados por el Consejo Nacional de Valores, entregados en administración a Depósito Centralizado de Valores, S. A. (Cevaldom), como agente de pago y custodia. La deuda subordinada se registra inicialmente al valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción.

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.

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.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2015

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.

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 irre recuperables son eliminadas del balance, quedando solo en cuentas de orden, de forma tal que dichos castigos, en la medida que los riesgos de los créditos respectivos están correctamente provisionados, no debieran producir mayores efectos sobre los resultados de 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

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2015

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:

- i) La provisión para la cartera de créditos 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:

a Bienes muebles: en un plazo de 2 años, en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18avos mensual.

b Bienes inmuebles: en un plazo de 3 años, en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/2avos 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.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2015

- 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.
- 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

	2015		2014	
	Importe en Moneda Extranjera	Total en RD\$	Importe en Moneda Extranjera	Total en RD\$
Activos:				
Fondos Disponibles	56,560,904	2,571,773,400	42,372,778	1,873,016,575
Inversiones	8,252,389	375,228,701	2,298,290	101,591,982
Cartera de Crédito Neta	28,293,262	1,286,469,160	20,363,140	900,117,988
Cuentas por Cobrar	246,686	11,216,591	602,236	26,620,819
Total de Activos	<u>93,353,241</u>	<u>4,244,687,852</u>	<u>65,636,444</u>	<u>2,901,347,364</u>
Pasivos:				
Obligaciones con el Público	(72,176,266)	(3,281,789,857)	(83,971,208)	(3,711,804,480)

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2015

Depósitos de instituciones Financieras del país y del exterior	(11,359,558)	(516,508,879)	(5,655,003)	(249,969,796)
Obligaciones Subordinadas	(1,401,011)	(63,702,710)	(1,401,011)	(61,929,310)
Otros pasivos	(664,128)	(30,197,303)	(811,361)	(35,864,85)
Total Pasivos	<u>(85,600,963)</u>	<u>(3,892,198,749)</u>	<u>(91,838,583)</u>	<u>(4,059,568,436)</u>
Posición Neta	<u>7,752,278</u>	<u>352,489,103</u>	<u>(26,202,139)</u>	<u>(1,158,221,072)</u>

La tasa de cambio usada para convertir a moneda nacional el importe en moneda extranjera fue de RD\$45.4691 y RD\$44.2033 por US\$1.00, al 31-12-15 y al 31-12-2014, respectivamente.

5. Fondos Disponibles

Un detalle de los fondos disponible es como sigue:

	2015 RD\$	2014 RD\$
Caja (a)	553,674,156	1,123,381,116
Banco Central de la Republica Dominicana (b)	2,771,332,877	1,840,829,113
Bancos del país (c)	450,632,138	116,826,579
Bancos del Extranjeros (d)	1,010,541,006	184,788,210
Otras disponibilidades (e)	18,512,957	140,774,841
	<u>4,804,693,134</u>	<u>3,406,599,859</u>

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, el encaje legal requerido en moneda nacional y extranjera asciende a RD\$1,196,758,622 y US\$15,690,247 y RD\$814,683,278 y US\$17,907,991 respectivamente. A esta fecha el Banco mantenía para este propósito una cobertura de RD\$1,260,928,179 y US\$18,450,119 y RD\$877,659,437 y US\$17,652,570 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 2015 y 2014, dentro de este balance existe un importe de US\$2,911,971 y US\$19,806,460 respectivamente.

(b) Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014 dentro de este balance existe un importe de US\$21,464,645 y US\$17,902,646 respectivamente.

(c) Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, dentro de este balance existe un importe de US\$9,893,907 y US\$450,979, respectivamente.

(d) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, dentro de este balance existe un importe de US\$22,224,786 y US\$4,180,417, respectivamente.

(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 2015 y 2014, dentro de este balance existe un importe de US\$65,595 y US\$32,276 respectivamente.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2015

6. Fondos Interbancarios

Al 31 de Diciembre del 2015 2014, los fondos interbancarios se presentan como sigue:

Fondos Interbancarios activos:

		2015				
		RD\$				
Entidad	Cantidad	Monto	No. días	Tasa Promedio Ponderada	Balance	
Banco Múltiple de las Américas, S.A.	1	100,000,000	2	6.70%	---	
Banco López de Haro, S. A.	1	50,000,000	2	7.00%	---	
Banco BDI, S.A.	1	20,000,000	1	7.00%	---	
	3	170,000,000	5	6.82%	---	

Fondos Interbancarios Pasivos:

Banco BHD León S. A.	22	2,000,000,000	110	6.77%	---
Banco Santa Cruz, S. A.	5	500,000,000	15	6.22%	---
Banco BDI, S. A.	40	2,155,000,000	140	6.58%	---
Banco Vimenca, S. A.	19	875,000,000	84	6.30%	---
Banco López de Haro, S.A.	9	450,000,000	51	6.08%	---
Banco de Reservas de la República Dominicana, S.A.	14	1,340,000,000	57	6.25%	---
Banco Promérica, S. A.	2	150,000,000	4	6.78%	---
Banesco, S.A.	1	50,000,000	3	6.50%	---
	112	7,520,000,000	464	8.86%	---

2014
RD\$**Fondos Interbancarios activos:**

Entidad	Cantidad	Monto	No. días	Tasa Promedio Ponderada	Balance
Banco BDI, S.A.	7	107,000,000	22	6.67%	---
Banco Santa Cruz, S. A.	16	1,140,000,000	37	6.56%	---
Banco Promerica	1	30,000,000	3	6.70%	---
	24	1,277,000,000	62	6.64%	---

Fondo Interbancarios Pasivos:

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	1	25,000,000	2	6.75%	---
	49	2,488,000,000	90	6.72%	---

7. Inversiones

Un detalle de las inversiones es como sigue:

Otras Inversiones en instrumentos de deuda

		2015			
		Saldo Contable	Tasa de Interés	Vencimiento	
Tipo de inversión	Emisor				
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	25,850,951	12%	20/01/2022	
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	30,750,955	11%	15/07/2022	
Certificados	Banco Central de la República Dominicana		11%	15/07/2022	

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2015

de inversión		25,683,763		
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	21,295,410	12%	20/01/2022
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	21,340,386	12%	20/01/2022
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	25,602,515	12%	05/04/2019
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	26,488,597	12%	11/03/2022
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	15,192,048	11%	17/01/2020
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	10,558,722	12%	20/01/2022
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	21,317,882	12%	11/03/2022
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	8,803,329	11%	15/07/2022
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	68,419,551	12%	11/03/2022
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	21,309,357	12%	20/01/2022
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	31,965,051	12%	20/01/2022
NOTAS DE RENTA FIJA	Banco Central de la República Dominicana	19,912,775	12%	05/04/2019
NOTAS DE RENTA FIJA	Banco Central de la República Dominicana	2,960,370	9%	28/07/2017
NOTAS DE RENTA FIJA	Banco Central de la República Dominicana	30,185,454	11%	30/07/2021
NOTAS DE RENTA FIJA	Banco Central de la República Dominicana	9,850,484	11%	30/07/2021
NOTAS DE RENTA FIJA	Banco Central de la República Dominicana	13,568,086	12%	20/01/2022
NOTAS DE RENTA FIJA	Banco Central de la República Dominicana	600,161	11%	17/01/2020
NOTAS DE RENTA FIJA	Banco Central de la República Dominicana	3,092,309	12%	11/03/2022
NOTAS DE RENTA FIJA	Banco Central de la República Dominicana	775,330	12%	11/03/2022
NOTAS DE RENTA FIJA	Banco Central de la República Dominicana	21,177,642	12%	20/01/2022
NOTAS DE RENTA FIJA	Banco Central de la República Dominicana	25,149,583	12%	20/01/2022
NOTAS DE RENTA FIJA	Banco Central de la República Dominicana	39,880	9%	28/07/2017
NOTAS DE RENTA FIJA	Banco Central de la República Dominicana	46,012,710	12%	11/03/2022
NOTAS DE RENTA FIJA	Banco Central de la República Dominicana	30,734,905	13%	20/03/2020
NOTAS DE RENTA FIJA	Banco Central de la República Dominicana	12,411,019	11%	30/07/2021
NOTAS DE RENTA FIJA	Banco Central de la República Dominicana	27,851,482	12%	20/01/2022
NOTAS DE RENTA FIJA	Banco Central de la República Dominicana	7,531,394	12%	20/01/2022
NOTAS DE RENTA FIJA	Banco Central de la República Dominicana	14,843,931	11%	15/07/2022
NOTAS DE RENTA FIJA	Banco Central de la República Dominicana	20,105,334	11%	15/07/2022
NOTAS DE RENTA FIJA	Banco Central de la República Dominicana	30,022,213	11%	15/07/2022
NOTAS DE RENTA FIJA	Banco Central de la República Dominicana	10,016,436	11%	15/07/2022
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	10,513,950	13%	09/02/2018
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	6,267,093	17%	02/04/2022
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	24,840,663	11%	06/07/2029
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	35,910,724	12%	10/05/2024
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	1,237,914	17%	04/02/2022
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	255,935	17%	04/02/2022

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2015

Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	28,527,230	17%	04/02/2022
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	52,156,114	11%	06/07/2029
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	36,948,943	16%	10/07/2020
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	53,420,866	11%	06/07/2029
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	26,438,313	11%	06/07/2029
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	69,313,782	12%	10/05/2024
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	49,982,203	16%	04/06/2021
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	3,315,554	10%	04/03/2022
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	10,158,944	10%	06/03/2026
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	10,158,944	10%	06/03/2026
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	7,416,029	10%	06/03/2026
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	54,667,416	12%	10/03/2024
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	24,611,072	16%	10/07/2020
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	10,742,336	12%	10/05/2024
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	10,742,336	12%	10/05/2024
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	10,742,336	12%	10/05/2024
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	10,742,336	12%	10/05/2024
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	21,585,381	12%	10/05/2024
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	13,076,195	17%	04/02/2022
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	33,854,122	11%	06/07/2029
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	10,564,681	11%	06/07/2029
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	15,316,765	12%	10/05/2024
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	24,321,622	17%	04/02/2022
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	42,164,350	11%	06/07/2029
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	49,878,187	12%	10/05/2024
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	29,942,072	12%	10/05/2024
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	28,155,132	17%	04/02/2022
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	39,015,146	10%	06/03/2026
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	78,709,717	11%	06/07/2029
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	81,846,212	10%	06/03/2026
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	4,767,864	12%	10/05/2024
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	24,661,064	10%	06/03/2026
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	320,394	12%	10/05/2024
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	16,086,674	12%	10/05/2024
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	5,362,225	12%	10/05/2024
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana (Corresponde a US\$211,321)	9,608,589	6%	18/04/2024
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana (Corresponde a US\$4,172)	189,705	6%	18/04/2024
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana (Corresponde a US\$19,644)	893,177	7%	28/01/2024

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2015

Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana (Corresponde a US\$545,656)	24,810,495	7%	28/01/2024
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana (Corresponde a US\$1,348,022)	61,293,356	9%	27/04/2027
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana (Corresponde a US\$1,129,621)	51,362,839	9%	27/04/2027
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana (Corresponde a US\$520,389)	23,661,631	6%	27/01/2025
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana (Corresponde a US\$519,470)	23,619,811	6%	27/01/2025
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana (Corresponde a US\$516,299)	23,475,628	6%	27/01/2025
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana (Corresponde a US\$512,886)	23,320,487	6%	27/01/2025
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana (Corresponde a US\$253,525)	11,527,551	6%	27/01/2025
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana (Corresponde a US\$166,635)	7,576,723	6%	18/04/2024
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana (Corresponde a US\$489,773)	22,269,530	7%	28/01/2024
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana (Corresponde a US\$11,648)	529,645	6%	18/04/2024
Bonos	Banco Central de la República Dominicana	922,409	9%	05/08/2016
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	17,312,397	9%	3/18/2017
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	5,630,134	12%	13/10/2017
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	6,180,652	14%	21/07/2017
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	2,929,444	15%	30/03/2018
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	305,391	16%	13/07/2018
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	613,678	15%	09/02/2018
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	3,300,012	12%	13/10/2017
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	104,426	16%	13/07/2018
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	105,745	16%	13/07/2018
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	10,450,604	14%	30/04/2021
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	105,472	16%	13/07/2018
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	1,990,242	16%	05/10/2018
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	9,179,418	14%	08/01/2021
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	794,089	14%	08/01/2021
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	61,245	12%	13/10/2017
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	152,998	12%	13/10/2017
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	10,837	14%	18/10/2019
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	316,456	12%	13/10/2017
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	1,153,241	13%	05/02/2016
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	4,139,703	14%	12/05/2017
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	87,364,918	12%	07/01/2022
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	24,507,501	12%	07/01/2022
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	35,994,498	12%	20/01/2022
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	26,554,363	14%	08/01/2021
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	3,965,324	14%	21/07/2017

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2015

Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	19,364,670	16%	02/11/2018
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	176,701	12%	13/10/2017
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	37,373,696	12%	07/01/2022
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	20,314,140	11%	10/01/2020
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	4,482,840	15%	09/02/2018
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	10,308,035	11%	22/12/2017
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	729,318	12%	07/01/2022
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	111,492	16%	13/07/2018
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	53,854,339	12%	07/01/2022
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	30,571,653	11%	10/01/2020
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	78,032,172	12%	07/01/2022
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	25,513,082	12%	07/01/2022
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	8,671,428	12%	13/10/2017
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	2,574,202	14%	30/04/2021
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	24,692,122	12%	20/01/2022
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	935,755	12%	07/01/2022
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	53,892,119	12%	07/01/2022
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	16,066,333	12%	07/01/2022
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	199,675	16%	11/01/2019
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	24,049,424	12%	07/01/2022
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	21,287,731	12%	07/01/2022
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	21,692,068	13%	20/03/2020
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	25,799,958	12%	07/01/2022
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	19,112,446	11%	10/01/2020
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	3,955,129	16%	15/03/2019
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	1,130,979	14%	12/05/2017
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	750,526	12%	13/10/2017
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	19,620,456	15%	03/03/2017
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	113,449	16%	13/07/2018
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	13,016,925	14%	30/04/2021
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	15,800,286	12%	07/01/2022
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	7,482,125	16%	15/03/2019
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	13,775,687	12%	07/01/2022
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	17,210,503	16%	19/04/2019
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	16,794,745	12%	07/01/2022
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	3,993,197	12%	13/10/2017
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	16,819,893	16%	11/01/2019
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	8,381,831	16%	19/04/2019

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2015

Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	79,075,391	12%	07/01/2022
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	103,639	12%	13/10/2017
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	5,326,682	12%	07/01/2022
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	2,945,526	12%	07/01/2022
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	16,516,198	16%	18/05/2018
Depósitos a plazo	JPMorgan (Corresponde a US\$1,409,830) (a)	64,103,718	0%	30/11/2016
Depósitos a plazo	JPMorgan (Corresponde a US\$500,647) (a)	22,763,969	0%	11/05/2016
		3,107,929,468		
	Rendimientos por Cobrar (Incluye . US\$111,988)	122,140,095		
	Provisiones (Incluye US\$19,137)	(1,670,695)		
		<u>3,228,398,868</u>		

		2014		
Tipo De Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés	Vencimiento
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	10,767,935	12.5%	09/02/2018
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana (corresponde a US\$4,115,000)	34,788,748	14.5%	10/02/2023
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	11,827,912	15%	05/04/2019
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	11,887,432	14.5%	10/02/2023
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	23,611,915	14.5%	10/02/2023
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	34,934,938	14.5%	10/02/2023
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	5,903,404	16%	04/06/2021
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	19,639,552	17%	04/02/2022
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	6,509,969	17%	02/04/2022
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana (Corresponde a US\$399,197)	17,645,841	5.9%	18/04/2024
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	523,325	17%	04/02/2022
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	6,232,908	16%	04/06/2021
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	4,952,787	17%	04/02/2022
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	6,524,153	17%	04/02/2022
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	13,121,619	17%	04/02/2022
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	10,728,062	11.5%	10/05/2024
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	5,395,005	11.5%	10/05/2024
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	10,790,011	11.5%	10/05/2024
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	5,411,466	11.5%	10/05/2024
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	5,409,093	11.5%	10/05/2024
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República 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	3,029,948	11.5%	10/05/2024
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	5,426,117	11.5%	10/05/2024

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2015

Bonos	Dominicana Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	5,395,287	11.5%	10/05/2024
Bonos	Dominicana Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	10,791,087	11.5%	10/05/2024
Bonos	Dominicana Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	10,819,857	11.5%	10/05/2024
Bonos	Dominicana Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	10,821,436	11.5%	10/05/2024
Bonos	Dominicana Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	75,752,026	11.5%	10/05/2024
Bonos	Dominicana Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	32,465,417	11.5%	10/05/2024
Bonos	Dominicana Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	10,797,255	11.5%	10/05/2024
Bonos	Dominicana Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	47,355,406	15.0%	05/04/2019
Bonos	Dominicana Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	5,386,819	11.5%	10/05/2024
Bonos	Dominicana Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	5,382,722	11.5%	10/05/2024
Bonos	Dominicana Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	3,536,975	11.5%	10/05/2024
Bonos	Dominicana Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	103,766,847	11.4%	06/07/2029
Bonos	Dominicana Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	22,322,339	11.5%	10/05/2024
Bonos	Dominicana Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	16,006,584	11.5%	10/05/2024
Bonos	Dominicana Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	5,350,909	11.5%	10/05/2024
Bonos	Dominicana Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	21,403,636	11.5%	10/05/2024
Bonos	Dominicana Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	21,479,006	11.5%	10/05/2024
Bonos	Dominicana Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	5,350,951	11.5%	10/05/2024
Bonos	Dominicana Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	5,350,951	11.5%	10/05/2024
Bonos	Dominicana Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	74,055,685	11.5%	10/05/2024
Bonos	Dominicana Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	10,641,301	11.5%	10/05/2024
Bonos	Dominicana Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	10,601,641	11.5%	10/05/2024
Bonos	Dominicana Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	53,298,140	11.5%	10/05/2024
Bonos	Dominicana Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	5,280,731	11.5%	10/05/2024
Bonos	Dominicana Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	185,364	5.9%	18/04/2024
Bonos	Dominicana Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	19,412,761	18.5%	04/02/2028
Bonos	Dominicana Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	5,201,269	11.5%	10/05/2024
Bonos	Dominicana Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	6,596,921	17%	04/02/2022
Bonos	Dominicana Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	1,742,198	17%	04/02/2022
Bonos	Dominicana Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	5,223,318	11.5%	10/05/2024
Bonos	Dominicana Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	13,135,673	17%	04/02/2022
Bonos	Dominicana Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	10,402,109	11.5%	10/05/2024
Bonos	Dominicana Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	26,270,206	17%	04/02/2022
Bonos	Dominicana Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	95,228,199	17%	10/05/2024
Bonos	Dominicana Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	32,208,649	17%	04/02/2022
Bonos	Dominicana Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	3,919,288	17%	04/02/2022
Bonos	Dominicana Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	3,848,616	11.5%	04/02/2022
Bonos	Dominicana Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	2,554,430	16%	04/02/2022

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2015

Bonos	Dominicana Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	246,413,292	17%	10/05/2024
Bonos	Dominicana Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	49,960,791	17%	04/06/2021
Bonos	Dominicana Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	49,591,913	17%	04/02/2022
Bonos	Dominicana Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	3,851,713	17%	04/02/2022
Bonos	Dominicana Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	2,567,803	17%	04/02/2022
Bonos	Dominicana Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	3,834,393	17%	04/02/2022
Bonos	Dominicana Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	19,634,672	16.5%	04/02/2022
Bonos	Dominicana Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	19,557,711	17%	04/02/2022
Bonos	Dominicana Ministerio de Hacienda de la República 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 República Dominicana	6,378,577	10%	25/09/2015
Certificado	Banco Central de la República Dominicana	19,967,017	10%	25/09/2015
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	Banco Central de la República Dominicana	551,569	15.5%	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%	05/10/2018
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

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2015

Certificados	Banco Central de la República Dominicana	108,113	15.5%	13/07/2018
Fija	Banco Central de la República Dominicana	24,787,337	12%	05/04/2019
Fija	Banco Central de la República Dominicana	10,328,080	12%	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
Fija	Banco Central de la República Dominicana	489,239	9%	28/07/2017
Certificados	Banco Central de la República Dominicana	45,837,309	14%	30/04/2021
Certificados	Banco Central de la República Dominicana	503,643	10%	25/09/2015
Fija	Banco Central de la República Dominicana	32,763,669	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	54,411,878	11%	30/07/2021
Certificados	Banco Central de la República Dominicana	57,356,980	15.5%	05/10/2018
Certificados	Banco Central de la República Dominicana	9,823,926	11%	30/07/2021
Certificados	Banco Central de la República Dominicana	400,000,000	4.8%	14/01/2015
Certificados	Banco Central de la República Dominicana	9,366,850	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	19,451,183	14%	08/01/2021
Certificados	Banco Central de la República Dominicana	95,755,820	14%	08/01/2021
Certificados	Banco Central de la República Dominicana	108,563,879	15.5%	11/01/2019
Certificados	Banco Central de la República Dominicana	1,032,567	12%	13/10/2017
Certificados	Banco Central de la República Dominicana	412,547	12%	13/10/2017
Certificados	Banco Central de la República Dominicana	817,650	15.5%	11/01/2019
Certificados	Banco Central de la República Dominicana	2,661,173	15.5%	18/05/2018
Certificados	Banco Central de la República Dominicana	11,070	14%	18/10/2019
Certificados	Banco Central de la República Dominicana	68,404,697	11%	30/07/2021
Certificados	Banco Central de la República Dominicana	150,000,000	4.8%	02/01/2015
Depósitos a Plazo	Banco JP Morgan (Corresponde a US\$500,397)	22,119,187	0.1%	09/05/2015
Depósitos a Plazo	Banco JP Morgan (Corresponde a US\$1,409,126)	62,288,002	0.1%	21/11/2015
Depósitos a Plazo	Banco Múltiple Promerica	10,000,000	9%	29/01/2018
Certificados	Banco Múltiple de las Américas	17,558,978	15.5%	02/11/2018
		3,184,018,932		
	Rendimientos por Cobrar (Incluye US\$4,466)	85,319,395		
	Provisiones	(1,646,471)		
		<u>3,267,691,856</u>		

- a) Estas inversiones se encuentran restringidas, debido a que la misma están garantizando las Operaciones de Tarjetas de Crédito con VISA Inc.
- b) Al 31 de diciembre del 2015 y 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\$1,445,610,000 y RD\$607,000,000, respectivamente.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2015

8. Cartera de Créditos

a. Por tipo de créditos:

	<u>2015</u> RD\$	<u>2014</u> RD\$
Créditos comerciales		
Adelantos en cuentas corrientes	4,720,261	799
Préstamos (incluye US\$23,257,374 y US\$16,101,483 en 2015 y 2014, respectivamente)	<u>1,847,350,160</u>	<u>1,420,172,361</u>
Sub-total	<u>1,852,070,421</u>	<u>1,420,173,160</u>
Créditos de consumo		
Tarjetas de crédito personales (incluye US\$54,090,760 y US\$3,254,552 respectivamente en el 2015 y 2014, respectivamente)	1,101,990,862	856,183,423
Préstamos de Consumo (incluye US\$647,552 y US\$609,760 en el 2015 y 2014 respectivamente)	<u>3,487,192,000</u>	<u>2,453,017,546</u>
Sub-Total	<u>4,589,182,862</u>	<u>3,309,200,969</u>
Créditos hipotecarios		
Adquisición de viviendas, construcción, reparación, ampliación, otros (incluye US\$572,621 US\$710,810, en el 2015 y 2014 respectivamente)	<u>260,688,350</u>	<u>253,463,871</u>
Total Cartera	<u>6,701,941,633</u>	<u>4,982,838,000</u>
Rendimientos por cobrar: (incluye US\$281,352 y US\$212,486 en el 2015 y 2014, respectivamente)	105,290,711	86,518,737
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar (incluye US\$556,397 y US\$506,538 en el 2015 y 2014, respectivamente)	<u>(185,842,874)</u>	<u>(148,571,326)</u>
	<u>6,621,389,470</u>	<u>4,920,785,411</u>

b. Condición de la cartera:

	<u>2015</u> RD\$	<u>2014</u> RD\$
Créditos comerciales		
Vigentes	1,637,825,343	1,210,850,876
Reestructurados	195,201,476	187,556,579
Vencida:		
De 31 a 90 días	1,261,464	722,803
Por más de 90 días	17,782,138	21,042,902
Créditos de Consumo:		
Vigente (i)	4,485,158,560	3,235,931,581
Reestructurados (ii)	1,098,875	727,228
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	4,473,359	2,630,111
Por más de 90 días (iv)	98,452,068	69,912,049
En cobranza judicial (v)	---	---
	<u>4,589,182,862</u>	<u>3,309,200,969</u>
Créditos hipotecarios:		
Vigente (i)	259,195,447	253,405,845
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	85,828	58,026
Por más de 90 días (iv)	1,407,075	---
	<u>260,688,350</u>	<u>253,463,871</u>
Rendimientos por cobrar:		
Vigentes (i)	86,482,025	67,755,236
Reestructurados (ii)	2,289,760	5,232,010
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	4,684,905	2,935,136
Por más de 90 días (iv)	11,834,021	10,596,355
En cobranzas judicial (v)	---	---
Rendimientos por cobrar	<u>105,290,711</u>	<u>86,518,737</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(185,842,874)</u>	<u>(148,571,326)</u>
	<u>6,621,389,470</u>	<u>4,920,785,411</u>

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2015

- (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.
- (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>2015</u> <u>RD</u>	<u>2014</u> <u>RD</u>
Con garantías polivalentes (i)	1,656,684,140	1,345,186,716
Con garantías no polivalentes (ii)	2,448,358,357	1,649,851,781
Sin garantía (iii)	<u>2,596,899,136</u>	<u>1,987,799,503</u>
	6,701,941,633	4,982,838,000
Rendimientos por cobrar	105,290,711	86,518,737
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(185,842,874)	(148,571,326)
	<u><u>6,621,389,470</u></u>	<u><u>4,920,785,411</u></u>

- (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 de 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)	50%
Años y vehículos pesados con seguro	30%
Industria de uso único	30%
Otras garantías no polivalentes	<u>30%</u>

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

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2015

d. Por origen de los fondos:

	<u>2015</u> <u>RD\$</u>	<u>2014</u> <u>RD\$</u>
Propios	6,701,941,633	4,982,838,000
Rendimientos por cobrar	105,290,711	86,518,737
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(185,842,874)	(148,571,326)
	<u>6,621,389,470</u>	<u>4,920,785,411</u>

e. Por plazos:

	<u>2015</u> <u>RD\$</u>	<u>2014</u> <u>RD\$</u>
Corto Plazo (hasta un año)	2,994,298,058	2,048,391,397
Mediano Plazo (Más de un año y hasta tres años)	620,600,770	515,926,902
Largo Plazo (Mayor de tres años)	3,087,042,805	2,418,519,701
	<u>6,701,941,633</u>	<u>4,982,838,000</u>
Rendimientos por cobrar	105,290,711	86,518,737
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(185,842,874)	(148,571,326)
	<u>6,621,389,470</u>	<u>4,920,785,411</u>

f. Por Sectores económicos:

	<u>2015</u> <u>RD\$</u>	<u>2014</u> <u>RD\$</u>
Explotación de minas y canteras	118,540,804	233,195
Industrias Manufactureras	74,321,333	57,362,699
Arquitectura, ganadería, caza y silvicultura	25,663,982	29,029,300
Construcción	222,454,441	188,535,921
Comercio al por mayor y menor	204,621,375	251,831,753
Reparación de vehículos, automóviles, motocicletas, efectos personales y enseres domésticos	---	---
Hoteles y restaurantes	138,704,276	161,471,089
Transporte, almacenamientos y comunicación	42,025,305	67,737,690
Actividades inmobiliarias empresariales y alquiler	367,833,041	188,247,217
Administración pública y defensa; planes de Seguridad Social de Afiliación Obligatoria	590,060	7,014,773
Intermediación financiera	214,382,735	83,202,647
Enseñanza	163,726,574	160,268,478
Servicios sociales y de salud	66,125,762	69,102,361
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	4,977,635,748	3,578,210,178
Suministro de electricidad, gas y agua	---	11,040,154
Hogares privados y servicios domésticos	48,009,370	129,001,053
Organizaciones y órganos extraterritoriales	37,306,827	549,492
	<u>6,701,941,633</u>	<u>4,982,838,000</u>
Rendimientos por cobrar	105,290,711	86,518,737
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(185,842,874)	(148,571,326)
	<u>6,621,389,470</u>	<u>4,920,785,411</u>

10. Cuentas por Cobrar

Un detalle de las cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2015</u> <u>RD\$</u>	<u>2014</u> <u>RD\$</u>
Derecho por compra a futuro con divisas	---	6,063,419
Comisiones por cobrar TC (incluye US\$24,172 y US\$22,027 en 2015 y 2014) respectivamente) (a)	2,956,657	10,211,470
Cargos por cobrar TC (incluye US\$3,184 y US\$ 3,464 en el 2015 y 2014 respectivamente)	26,612,257	13,989,087
Cuentas a recibir diversas:		
Cuentas por cobrar al personal	4,961,699	5,487,796
Gastos por recuperar	970,667	834,505
Partes vinculadas (b)	2,601,007	1,296,411
Cuentas a recibir por reclamaciones seguro	80,500	---
Depósitos en garantía (incluye US\$125,898 y US\$99,298 en el 2015 y 2014, respectivamente)	9,538,837	8,719,770
Cheques devueltos (incluye US\$12,020 y US\$20,398 en 2015 y 2014 respectivamente)	871,276	929,637
Anticipo en cuentas corrientes	---	608,172
Otras cuentas a recibir (incluye US\$81,412 y US\$457,152 en 2015 y 2014, respectivamente) (c)	27,346,432	48,967,676
	<u>75,939,332</u>	<u>97,107,943</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.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2015

- 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.

11. Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

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

	2015 RD\$	2014 RD\$
Mobiliarios y equipos (a)	2,830,822	8,115,758
Bienes inmuebles (b)	156,232,565	146,485,793
	<u>159,063,387</u>	<u>154,601,551</u>
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(109,909,283)</u>	<u>(99,843,457)</u>
	<u>49,154,104</u>	<u>54,758,094</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 los bienes recibidos en recuperación de créditos por antigüedad, consisten:

	2015		2014	
	Montos RD\$	Provisión RD\$	Montos RD\$	Provisión RD\$
Hasta 40 meses:				
Mobiliario y equipos	1,907,992	675,678	7,867,189	3,456,522
Bienes inmuebles	91,374,521	43,302,731	120,816,102	70,468,675
Con más de 40 meses:				
Mobiliario y equipos	922,830	922,830	248,569	248,569
Bienes inmuebles	64,858,044	65,008,044	25,669,691	25,669,691
Total	<u>159,063,387</u>	<u>109,909,283</u>	<u>154,601,551</u>	<u>99,843,457</u>

13. Propiedad Muebles y Equipos**2015**

	Terrenos (a)	Edificaciones (b)	Mobiliarios y Equipos	Mejoras en Propiedades Arrendadas	Diversos y Construcción en Proceso (c)	Total RD\$
Saldos al 1ro. enero del 2015	130,264,434	114,259,494	119,275,502	28,226,318	96,566,014	488,591,762
Adquisiciones	---	---	6,582,418	---	46,860,708	53,443,126
Transferencia	---	---	46,707,433	---	(46,707,433)	---
Retiros y Ajustes	---	---	(46,219,145)	---	(6,820,901)	(53,040,046)
Saldo al 31 de Diciembre 2015	<u>130,264,434</u>	<u>114,259,494</u>	<u>126,346,208</u>	<u>28,226,318</u>	<u>89,898,388</u>	<u>488,994,842</u>
Depreciación Acumulada al 1ro. de enero de 2015	---	(11,458,332)	(68,001,961)	(26,317,670)	---	(105,777,963)
Gasto de depreciación	---	(2,281,557)	(21,834,539)	(686,238)	---	(24,802,334)
Retiros y Ajustes	---	---	40,221,359	---	---	40,221,359
Saldos al 31 de diciembre de 2015	---	(13,739,889)	(49,615,141)	(27,003,908)	---	(90,358,938)
Propiedad, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre 2015	<u>130,264,434</u>	<u>100,519,605</u>	<u>76,731,067</u>	<u>1,222,410</u>	<u>89,898,388</u>	<u>398,635,904</u>

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2015

2014

	Terrenos (a)	Edificaciones (b)	Mobiliarios y Equipos	Mejoras en Propiedades Arrendadas	Diversos y Construcción en Proceso (c)	Total RD\$
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	<u>130,264,434</u>	<u>114,259,494</u>	<u>119,275,502</u>	<u>28,226,318</u>	<u>96,566,014</u>	<u>488,591,762</u>
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, neto al 31 de diciembre 2014	<u><u>130,264,434</u></u>	<u><u>102,801,162</u></u>	<u><u>51,273,541</u></u>	<u><u>1,908,648</u></u>	<u><u>96,566,014</u></u>	<u><u>382,813,799</u></u>

- a) Dentro de este renglón, al 31 de diciembre del 2015, existe un importe de RD\$9,368,000 correspondiente a revaluación.
- b) Dentro de este renglón, al 31 de diciembre del 2015, existe un importe de RD\$10,565,423, correspondiente a revaluación.
- c) Corresponde básicamente a trabajos de remodelación y construcción de sucursales.

14. Otros Activos

Un detalle de los otros activos es como sigue:

	2015 RD\$	2014 RD\$
a) Cargos diferido:		
Impuesto sobre la renta diferido (nota 25)	59,100,456	55,856,363
b) Otros cargos diferidos:		
Saldo a favor de Impuesto Sobre la Renta	32,918,092	22,177,751
Impuesto pagados por anticipados (a)	11,813,736	13,631,234
Seguros pagados por anticipado	2,059,808	758,177
Cargos diferidos diversos	13,172,537	9,451,600
Sub-Total	<u>119,064,629</u>	<u>101,875,125</u>
c) Intangibles:		
Software	46,526,283	46,526,283
Amortización acumulada (b)	(42,463,322)	(39,088,239)
Sub-total	<u>4,062,961</u>	<u>7,438,044</u>
d) Activos Diversos:		
Papelería, útiles y otros materiales	14,877,564	4,636,717
Biblioteca y obras de arte	333,768	333,768
Otros bienes diversos (c)	22,356,630	9,132,002
Sub-total	<u>37,567,962</u>	<u>14,102,487</u>
Total Otros Activos, netos	<u><u>160,695,552</u></u>	<u><u>123,415,656</u></u>

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2015

- 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:

	2015					
	<u>Cartera de Créditos (d)</u>	<u>Inversiones</u>	<u>Rendimientos por Cobrar</u>	<u>Otros Activos (b)</u>	<u>Operaciones Contingentes (c)</u>	<u>Total RD\$</u>
Saldos al 1ro. enero del 2015	130,279,085	1,646,471	18,292,241	99,843,457	9,498,440	259,559,694
Constitución de provisiones	175,325,497	---	22,008,488	19,525,000	5,582,237	222,441,222
Transferencia de provisiones	8,476,621	---	---	(9,459,174)	982,553	---
Castigos contra provisiones	(145,549,355)	---	(22,430,687)	---	---	(167,980,042)
Diferencias de cambio	684,217	24,224	(112,771)	---	75,914	671,584
Liberación de provisiones	---	---	(1,130,462)	---	---	(1,130,462)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	169,216,065	1,670,695	16,626,809	109,909,283	16,139,144	313,561,996
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre 2015 (a)	134,908,496	868,685	13,626,058	109,909,283	8,399,102	267,711,624
	34,307,569	802,010	3,000,751	---	7,740,042	45,850,372
	=====	=====	=====	=====	=====	=====
	2014					
	<u>Cartera de Créditos (d)</u>	<u>Inversiones</u>	<u>Rendimiento s por Cobrar</u>	<u>Otros Activos (b)</u>	<u>Operaciones Contingentes (c)</u>	<u>Total RD\$</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
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

- a) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, 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).

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

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2015

acuerdo a porcentaje de pérdidas esperadas. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco se encuentra en cumplimiento con dicho requerimiento.

16. Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público consisten de:

	2015				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extrajera RD\$*	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	1,666,910,136	0.14%	---	---	1,666,910,136
De ahorro	608,692,818	0.34%	904,019,002	0.17%	1,512,711,820
A plazo	5,210,171,198	7.28%	2,374,406,735	2.89%	7,584,577,933
Intereses por pagar	21,724,708	---	3,364,120	---	25,088,828
Total	<u>7,507,498,860</u>	<u>5.13%</u>	<u>3,281,789,857</u>	<u>2.14%</u>	<u>10,789,288,717</u>
b) Por Sector					
Sector privado no financiero	7,485,774,152	5.13%	3,278,425,737	2.14%	10,764,199,889
Intereses por pagar	21,724,708	---	3,364,120	---	25,088,828
	<u>7,507,498,860</u>	<u>5.13%</u>	<u>3,281,789,857</u>	<u>2.14%</u>	<u>10,789,288,717</u>
c) Por Plazo de vencimiento					
0-15 días	2,325,466,603	3.54%	911,420,062	1.84%	3,236,886,665
16-30 días	385,681,495	6.22%	184,409,346	3.13%	570,090,841
31-60 días	99,249,659	6.98%	24,766,778	2.6%	124,016,437
61-90 días	886,577,089	6.79%	430,790,142	2.52%	1,317,367,231
91-180 días	1,384,779,342	7.24%	669,901,429	2.69%	2,054,680,771
181-360 días	2,092,808,721	7.82%	998,148,460	3.21%	3,090,957,181
Más de un año	311,211,243	7.91%	58,989,520	3.30%	370,200,763
Intereses por pagar	21,724,708	---	3,364,120	---	25,088,828
Total	<u>7,507,498,860</u>	<u>5.13%</u>	<u>3,281,789,857</u>	<u>2.14%</u>	<u>10,789,288,717</u>
	2014				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extrajera RD\$*	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
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>
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>

(*) Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, dentro de este balance existe un importe de US\$72,176,266 y US\$83,971,208 respectivamente.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2015

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

	2015				
	Cuentas Inactivas	Fondos Embargados	Afectados en Garantía	Fallecidos	Total
Depósitos del público:	5,242,905	3,497,117	---	---	8,740,022
A la vista	38,680,111	4,382,379	108,404	4,384	43,175,278
De ahorro	---	201,116,674	431,662,013	---	632,778,687
A plazo	<u>43,923,016</u>	<u>208,996,170</u>	<u>431,770,417</u>	<u>4,384</u>	<u>684,693,987</u>
Total					

	2014				
	Cuentas Inactivas	Fondos Embargados	Afectados en Garantía	Fallecidos	Total
Depósitos del público:	5,218,829	2,993,124	---	---	8,211,953
A la vista	8,867,971	4,297,217	591,409	204,739	13,961,336
De ahorro	---	169,171,472	317,810,748	---	486,982,220
A plazo	<u>14,086,800</u>	<u>176,461,813</u>	<u>318,402,157</u>	<u>204,739</u>	<u>509,155,509</u>
Total					

Al 31 de diciembre 2015 y 2014, 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:

	2015	2014
a) Por tipo		
A la vista	132,912,718	158,424,244
De ahorro	675,438,353	352,306,744
A plazo	720,429,862	764,240,366
Intereses por pagar	3,082,244	3,289,147
Total	<u>1,531,863,177</u>	<u>1,278,260,501</u>
b) Por plazo de vencimiento		
De 0 a 15 días	808,351,072	510,730,991
De 16 a 30 días	129,658,231	237,778,048
De 31 a 60 días	49,553,978	122,797,488
De 61 a 90 días	182,439,408	264,694,917
De 91 a 180 días	323,207,472	108,380,711
De 181 a 360 días	21,104,048	20,221,292
A más de un año	14,466,724	10,367,907
Intereses por pagar	3,082,244	3,289,147
Total	<u>1,531,863,177</u>	<u>1,278,260,501</u>

	2015				
	Moneda nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$ (a)	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
c) Por tipo de moneda					
A la vista	132,912,718	1.08%	---	---	132,912,718
De ahorro	178,503,453	1.78%	496,934,900	0.85%	675,438,353
A plazo	700,879,408	8.29%	19,550,454	3.11%	720,429,862
Intereses por pagar	3,058,719	---	23,525	---	3,082,244
Total	<u>1,015,354,298</u>	<u>6.20%</u>	<u>516,508,879</u>	<u>0.94%</u>	<u>1,531,863,177</u>

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2015

- (a) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, dentro de este balance existe un importe de US\$11,359,558 y US\$5,655,003, respectivamente.

	2014				
	Moneda nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$ (a)	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
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>

- (a) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los depósitos de las instituciones financieras del país no incluyen montos restringidos.

18. Obligaciones por pactos de Recompra Títulos

Acreedor	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldos	
					31-12-2015 RD\$	31-12-2014 RD\$
Banco Central de la República Dominicana	Pacto de Recompra	Certificados de Inversión	7.00%	2016	850,000,000	---
Intereses por Pagar					326,027	---
Total					<u>850,326,027</u>	<u>---</u>

19. Fondos Tomados a Préstamos

Acreedor	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldos	
					31-12-2015 RD\$	31-12-2014 RD\$
Banco de Reservas de la Rep. Dom.	Préstamo	Sin garantía	12.00	2014	---	50,000,000
Intereses por Pagar					---	487,500
Total					<u>---</u>	<u>50,487,500</u>

20. Otros Pasivos

Los otros pasivos incluyen:

	2015 RD\$	2014 RD\$
Obligaciones financieros a la vista (a)	126,832,041	96,478,213
Partidas no reclamadas a terceros	6,556,631	6,300,017
Cobros anticipados de tarjetas de crédito (incluye US\$37,633 en 2015 y US\$34,464 en 2014)	4,530,938	4,191,806
Retenciones y acumulaciones	42,766,961	25,739,254
Acreedores diversos (incluye US\$70,322 del 2015 y US\$31,159 en 2014)	757,920,538	210,341,938
Por compra a futuro de divisas	---	2,354,558
Provisiones para operaciones contingentes (incluye US\$63,342 en 2015 y US\$48,085 en 2014) (b)	16,139,144	9,498,440
Otras provisiones (incluye US\$297,916 en el 2015 y US\$129,135 en 2014) (c)	48,950,228	46,765,324
Partidas por imputar (incluye US\$194,915 en 2015 y US\$568,518 en 2014) (d)	26,946,977	40,727,675
	<u>1,030,643,458</u>	<u>442,397,225</u>

- 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.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2015

- 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

Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa Promedio Ponderada	Vencimiento	Saldo 31-12-2015	Saldo 31-12-2014
Tenedores de Bonos (c)	Bonos de deuda Subordinada	Sin garantía	10.24%	2021	150,000,000	---
Inmobiliaria Los Campos, S.A. (a)	Bonos de deuda Subordinada	Sin garantía	5%	2016	45,469,100	44,203,300
Marchmore Trading Limite	Bonos de deuda Subordinada	Sin garantía	11%	2020	55,000,000	55,000,000
Empresas Masoyaca, S.A. (b)	Bonos de deuda Subordinada	Sin garantía	6%	2016	18,187,640	17,681,320
Intereses por pagar (incluye US\$1,011), en el 2015 y 2014, respectivamente					<u>268,656,740</u>	<u>116,884,620</u>
					<u>2,907,290</u>	<u>212,751</u>
					<u>271,564,030</u>	<u>117,097,371</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 2015 y 2014, la tasa de interés que causan las obligaciones subordinadas en pesos dominicanos es de 11.00%, en ambos años y 6% las obligaciones en dólares estadounidense en ambos años.

- a) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 corresponde a US\$1,000,000, respectivamente.
 b) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 corresponde a US\$ 400,000, respectivamente.
 c) Emisión aprobada por el Consejo de Administración del Banco Múltiple Caribe Internacional, S.A., mediante Acta del Consejo de Administración celebrada el 05 de octubre de 2012, ratificadas mediante las actas del Consejo de Administración celebradas en fecha 17 de febrero de 2014 y 28 de noviembre de 2014. La emisión contó con la aprobación del Consejo Nacional de Valores, mediante la Primera Resolución emitida en fecha 23 de septiembre de 2014.

La tasa de interés de la deuda subordinada es de interés variable, esta tasa es revisada trimestralmente y está compuesta por un margen fijo de 4.25% más la Tasa de Interés Nominal pasiva Promedio Ponderada (TI PPP) para certificados financieros y/o depósitos a plazos de los Bancos Múltiples del mes calendario anterior a la fecha de revisión de la tasa disponible, publicada por el Banco Central de la República Dominicana en su página web.

25. Impuesto sobre la renta

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

	2015 RD\$	2014 RD\$
Resultado antes de impuesto sobre la renta	135,916,458	117,816,783
Mas (menos) partidas que provocan diferencias permanentes:		
Impuestos no deducibles	7,755,415	5,676,595
Sanciones por incumplimiento	297,898	812,936
Retribuciones complementarias	176,192	212,833
Intereses exentos (Leyes 119-05, 6-06 y 856-08)	(288,063,556)	(203,178,986)
Ganancia por venta de activos categoría II Y III	---	(909,063)
Diferencia cambiaria del año	---	(4,106,727)
Otras partidas no deducibles	<u>24,151,415</u>	<u>31,280,265</u>
	<u>(255,682,636)</u>	<u>(170,212,147)</u>
Más (menos) partidas que provocan diferencias temporales:		
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	<u>(12,625,492)</u>	<u>(7,215,199)</u>
	<u>(12,625,492)</u>	<u>(7,215,199)</u>
Renta neta imponible (Saldo a favor)	<u>(132,391,670)</u>	<u>(59,610,563)</u>

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2015

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 el 2014 y a un 27% a partir del 2015. Adicionalmente, se introdujo una retención de impuesto de 10% sobre los depósitos del público, entre otros elementos incluidos en esta ley. 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.

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 2015 y 2014, el Banco pago sus impuestos en base al 1% sobre sus activos imponibles.

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

	2015	2014
Renta Neta Imponible	(132,391,670)	(59,610,563)
Tasa impositiva	27%	28%
Impuesto Sobre la Renta determinado año corriente	---	---
Anticipos pagados	(25,422,441)	(24,326,218)
Saldo a favor de años anteriores	(1,794,379)	(908,749)
Compromisos autorizados	(9,696,680)	---
Cuotas Enero-Abril/2016	(7,818,328)	---
Saldo a favor (i)	<u>(44,731,828)</u>	<u>(25,234,967)</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el gasto de impuesto sobre la renta está compuesto de:

	2015	2014
Corriente	---	---
Impuesto Activos Imponible	3,774,801	3,609,717
Impuesto sobre la renta diferido (ii)	(3,244,093)	(6,336,220)
	<u>530,708</u>	<u>(2,726,503)</u>

(i) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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.

(ii) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, un movimiento del impuesto sobre la renta diferido es como sigue:

	Año terminado 31 de diciembre de 2015		
	Saldo al Inicio	Ajustes del Período	Saldo al Final
Propiedad, muebles y equipos	18,775,780	(1,897,225)	16,878,555
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	27,956,168	1,719,338	29,675,506
Diferencia cambiaria	(1,149,884)	1,149,884	---
Otras provisiones	7,614,736	574,090	8,188,826
Provisión para operaciones contingentes	2,659,563	1,698,006	4,357,569
	<u>55,856,363</u>	<u>3,244,093</u>	<u>59,100,456</u>

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2015

	Año terminado 31 de diciembre de 2014		
	Saldo al Inicio	Ajustes del Período	Saldo al Final
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
	<u>49,520,143</u>	<u>6,336,220</u>	<u>55,856,363</u>

26. Patrimonio neto

La composición del patrimonio neto es como sigue:

	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto RD\$	Cantidad	Monto RD\$
31 de diciembre del 2015	<u>8,000,000</u>	<u>800,000,000</u>	<u>6,827,545</u>	
31 de diciembre del 2014	<u>8,000,000</u>	<u>800,000,000</u>	<u>5,829,503</u>	<u>682,754,500</u>
				<u>582,950,300</u>
	Emitidas 31-12-2015		Emitidas 31-12-2014	
	Cantidad	Monto RD\$	Cantidad	Monto RD\$
Acciones comunes	5,557,366	555,736,600	4,559,324	455,932,400
Acciones preferidas	<u>1,270,179</u>	<u>127,017,900</u>	<u>1,270,179</u>	<u>127,017,900</u>
	<u>6,827,545</u>	<u>682,754,500</u>		<u>582,950,300</u>
		<u>0</u>		

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

Participación accionaria	31 de diciembre 2015	31 de diciembre 2014
Personas jurídicas	43%	36%
Personas físicas	<u>57%</u>	<u>64%</u>
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

De las utilidades del año 2015 y 2014, fueron declarados y pagados dividendos en acciones y efectivo, previa autorización de la Asamblea de Accionistas de acuerdo al siguiente detalle:

	2015 RD\$	2014 RD\$
Dividendos en acciones	99,804,200	85,729,100
Dividendos en efectivo	<u>14,923,200</u>	<u>14,985,711</u>
	<u>114,727,400</u>	<u>100,714,811</u>

El dividendo declarado por acción común para los años 2015 y 2014 fue de RD\$16.80 y RD\$20.26, respectivamente.

a. Acciones preferidas

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 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.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2015

b. 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.

c. Superávit por Revaluación

Corresponde al efecto de revaluación de algunos de los bienes inmuebles del Banco. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, neto de depreciación por un importe de RD\$18,031,645 y RD\$18,242,953, respectivamente. El gasto de depreciación por este concepto asciende a RD\$211,308 para los años 2015 y 2014, 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 2015 y 2014, en cuanto a los límites establecidos para ciertos indicadores básicos según establece el regulador es:

	2015	
	Según Normativa	Según la Entidad
Concepto de Limite		
Encaje legal en RD\$	1,196,758,622	1,260,928,179
Encaje legal en US\$	15,690,247	18,450,119
Solvencia	10%	12.72%
Créditos individuales no vinculados		
10% sin garantía	93,948,254	84,909,786
20% con garantía	187,896,507	123,298,558
Partes vinculados		
10% sin garantía	93,948,254	84,450,119
20% con garantía	187,896,507	10,210,000
50% créditos vinculados	469,741,269	183,715,375
Inversiones en acciones		
10% Empresas no financieras	68,275,450	--
20% Empresas financieras de apoyo y servicios conexos	136,550,900	---
20% Empresas financieras del exterior	136,550,900	---
Propiedad, muebles y equipos	939,482,537	398,635,904
Financiamiento en moneda extranjera 30%	204,826,350	---
Contingencias	2,818,447,611	1,836,159,177
	2014	
	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%
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

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:

	2015	2014
	RD\$	RD\$
Garantías comerciales otorgadas	80,172,689	95,667,107
Cartas de crédito emitidas y no negociadas	35,255,000	33,035,000
Líneas de crédito de utilización automática	<u>1,720,731,488</u>	<u>1,516,891,279</u>
	<u>1,836,159,177</u>	<u>1,645,593,386</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el Banco ha constituido provisiones para posibles pérdidas en estas operaciones, por un monto ascendente a RD\$16,139,144 y RD\$9,498,440, 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 2015 y 2014, el gasto por este concepto ascendió a RD\$36,911,585 y RD\$27,898,048 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 2015 y 2014 fue de aproximadamente, RD\$21,916,687 y RD\$19,217,338, 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 2015 y 2014, fue de aproximadamente RD\$12,399,313 y RD\$8,410,723, 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 creó 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 2015 y 2014 fue de aproximadamente, RD\$20,543,451 y RD\$16,156,531, 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 2015

(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 2015 y 2014, fueron RD\$19,114,906 y RD\$9,255,846, 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 2015 y 2014 fue aproximadamente RD\$35,927,669 y RD\$39,969,396, 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 2015 y 2014, 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

	2015 RD\$	2014 RD\$
Custodia de efectos y bienes	700,000	700,000
Garantía recibidas en poder de la institución	3,006,302,997	2,704,854,405
Garantías recibidas en poder de terceros	4,031,404,801	3,370,797,169
Créditos otorgados pendientes de utilizar	475,103,428	228,565,664
Cuentas castigadas	723,717,761	614,668,944
Rendimientos en suspenso	11,818,917	7,448,215
Capital autorizado	800,000,000	800,000,000
Activos totalmente depreciados	146,830,804	105,618,439
Créditos reestructurados	202,220,900	193,768,216
Activos y contingencias ponderadas	17,563,901,514	14,240,339,512
Contrato de ventas a futuro	208,326,740	402,316,332
Cuentas de registros	---	93,696
Cuentas de orden de origen deudor	<u>27,170,327,862</u>	<u>22,669,170,592</u>
Cuentas de orden de origen acreedor	<u>27,170,327,862</u>	<u>22,669,170,592</u>

30. Ingresos y Gastos Financieros

Un detalle de estas cuentas se presenta a continuación:

	2015 RD\$	2014 RD\$
Ingresos Financieros		
Por cartera de créditos:		
Por créditos comerciales	196,190,961	161,924,031
Por créditos de consumo	950,350,204	780,771,929
Por créditos hipotecarios	28,019,234	33,334,614
Sub-total	<u>1,174,560,399</u>	<u>976,030,574</u>
Por otras inversiones en instrumentos de deuda	413,188,511	302,091,500
Por ganancias en inversiones-ventas inversiones en instrumentos de deudas y valores	112,667,699	161,235,928
Sub-total	<u>1,700,416,609</u>	<u>1,439,358,002</u>
Gastos Financieros		
Por Captaciones:		
Por depósitos del público	(691,318,527)	(544,168,755)
Por obligaciones subordinadas	(19,088,278)	(12,489,967)
Subtotal	<u>(710,406,805)</u>	<u>(556,658,722)</u>

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2015

Por pérdida en inversiones- otras Inversiones en Instrumento de deuda	(46,477,767)	(39,892,076)
Por financiamientos obtenidos	(12,207,462)	(16,953,240)
Total	(769,092,034)	(613,504,038)

Ingresos (Gastos) por Diferencias de Cambio:

	2015 RD\$	2014 RD\$
Ingresos		
Diferencias en cambio:		
Por cartera de créditos	31,591,407	27,133,351
Por Inversiones	8,395,040	12,148,819
Por disponibilidades	39,359,823	43,263,199
Por cuentas a recibir	272,072	540,409
Por otros activos	14,179,036	29,307,695
	<u>93,797,378</u>	<u>112,393,473</u>
Gastos		
Diferencias en cambio:		
Por depósitos del público	(104,695,883)	(124,115,074)
Por obligaciones financieras	(37,457)	(51,796)
Por obligaciones subordinadas	(1,776,452)	(2,149,059)
Por acreedores y provisiones diversos	(1,847,163)	(916,151)
	<u>(108,356,955)</u>	<u>(127,232,080)</u>
Total	(14,559,577)	(14,838,607)

31. Otros Ingresos (gastos) Operacionales

Un detalle de estas cuentas se presenta a continuación:

	2015 RD\$	2014 RD\$
Otros Ingresos Operacionales		
Comisiones por Servicios:		
Comisiones por giros y transferencias	12,086,014	6,494,031
Comisiones por comercio exterior	1,628,969	3,040,327
Comisiones por certificación de cheques y ventas de cheques de administración	1,448,376	1,046,247
Comisiones por custodia de valores y efectos	153,500	127,000
Comisiones por tarjetas de crédito	379,174,356	327,228,053
Comisiones por cobranza de remesas	---	41,300
Comisión por manejo de cuentas	2,100,554	2,373,981
Comisión por solicitud de chequeras	105,564	257,608
Comisión por cheques devueltos	1,565,081	1,932,987
Comisión por uso red ATM	1,633,056	1,341,532
Comisión por sobregiros y fondos en tránsito	590,343	566,398
Otras comisiones cobradas	122,681,287	75,542,336
	<u>523,167,100</u>	<u>419,991,800</u>
Comisiones por cambio:		
Ganancia por cambio de divisas al contado	106,108,775	88,765,688
Primar por contrato a futuro con divisas	5,369,675	6,063,419
	<u>111,478,450</u>	<u>94,829,107</u>
Ingresos diversos:		
Por disponibilidades	3,513,167	223,722
Total Ingresos Operacionales	638,158,717	515,044,629
Otros gastos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Por giros y transferencias	(3,214,890)	(1,560,332)
Por cámara de compensación	(1,563,013)	(1,996,826)
Por sistema integrados de pagos electrónicos	(495,600)	(572,597)
Por intercambio tarjetas de crédito	(12,557,259)	(9,984,694)
Por cobrar en puntos de pagos	(8,442,307)	(8,564,621)
Red Cajero ATM	(14,015,716)	(11,705,953)
Por análisis créditos	(30,111,478)	(28,190,229)
Por financiamiento de vehículos	(33,307,539)	(24,248,978)
Por intermediación cambiaria	(1,215,098)	(1,074,533)
Por manejo de cuenta	(9,622,900)	(6,792,934)
Por otros servicios	(34,944,303)	(35,313,150)
	<u>(149,490,103)</u>	<u>(130,004,847)</u>
Gastos Diversos:		
Por cambio de divisas	(20,531,190)	(21,330,591)
Por compra a futuro con divisas	(783,536)	(2,354,558)
Otros gastos operacionales diversos	(67,634,377)	(65,039,200)
	<u>(88,949,103)</u>	<u>(88,724,349)</u>
Total gastos operacionales	(238,439,206)	(218,729,196)

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2015

32. Otros ingresos (gastos)

Un detalle de estas cuentas se presenta a continuación:

	<u>2015</u> <u>RD\$</u>	<u>2014</u> <u>RD\$</u>
Otros Ingresos:		
Recuperación de activos castigados	44,527,420	40,234,472
Liberación de provisiones por rendimientos por cobrar	1,130,462	915,203
Ganancia por venta de activos fijos	---	909,063
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	1,856,000	177,879
Otros ingresos no operacionales	<u>12,816,668</u>	<u>13,564,411</u>
	<u>60,330,550</u>	<u>55,801,028</u>
Otros Gastos:		
Pérdidas en ventas de bienes recibidos en recuperación de crédito	(6,871,825)	(6,358,227)
Gastos por incobrabilidad cuentas por cobrar	(1,753,178)	(221,755)
Sanciones por incumplimiento	(297,898)	(812,936)
Gastos por bienes recibidos en recuperación de crédito	(4,208,079)	(5,544,242)
Donaciones efectuadas	(371,962)	(244,694)
Pérdida por robos, asaltos y fraudes	(3,936,582)	(2,989,899)
Otros gastos	<u>(10,049,851)</u>	<u>(16,912,950)</u>
	<u>(27,489,377)</u>	<u>(33,084,703)</u>
Total	<u>32,841,173</u>	<u>22,716,325</u>

33. Remuneraciones y Beneficios Sociales.

Concepto	<u>2015</u> <u>RD\$</u>	<u>2014</u> <u>RD\$</u>
Sueldos, Salarios y participaciones en beneficios	(327,074,539)	(268,257,788)
Seguro medico	(26,886,414)	(22,779,444)
Contribuciones a planes de pensiones	(20,531,736)	(16,844,901)
Otros gastos de personal (a)	<u>(139,881,734)</u>	<u>(114,628,467)</u>
	<u>(514,374,423)</u>	<u>(422,510,600)</u>

(a) De este importe, un total de RD\$45,762,559 y RD\$31,349,873 al 31 de diciembre del 2015 y 2014, 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 2015 y 2014, el banco tiene una nómina de 670 y 663 empleados, respectivamente.

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

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 los activos y pasivos sujetos a riesgo de tasas de interés se presentan a continuación:

	2015	RD\$	2014	RD\$
		En Moneda Nacional		En Moneda Extranjera
Activos sensibles a tasas		8,167,149,082		68,849,723
Pasivos sensibles a tasas		<u>(9,542,755,465)</u>		<u>(84,797,080)</u>
Posición neta		<u>(1,375,606,383)</u>		<u>(15,957,357)</u>
Exposición a tasa de interés		<u>6,468,543</u>		<u>2,050,795</u>
	2014	RD\$		RD\$
		En Moneda Nacional		En Moneda Extranjera
Activos sensibles a tasas		7,261,980,374		1,221,088,606
Pasivos sensibles a tasas		<u>(7,006,230,370)</u>		<u>(4,012,330,439)</u>
Posición neta		<u>255,750,004</u>		<u>(2,791,241,833)</u>
Exposición a tasa de interés		<u>1,094,384</u>		<u>3,616,042</u>

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2015

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

Riesgo de liquidez

El detalle al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los activos y pasivos agrupados según su fecha de vencimiento, se presenta a continuación

Vencimiento	2015					Total
	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	
Activos:						
Fondos disponibles	4,804,693,134	---	---	---	---	4,804,693,134
Inversiones en valores	---	18,439,061	87,790,163	445,423,791	2,556,276,453	3,107,929,468
Cartera de créditos	810,338,780	748,512,465	1,604,950,426	2,745,050,068	793,089,894	6,701,941,633
Rendimientos por cobrar	86,482,021	4,684,909	11,834,021	2,289,760	---	105,290,711
Cuentas a recibir (*)	21,889,625	42,270,958	11,778,749	---	---	75,939,332
Total de activos	5,723,403,560	813,907,393	1,716,353,359	3,192,763,619	3,349,366,347	14,795,794,278
Pasivos:						
Obligaciones con el público	(3,640,255,923)	(1,633,194,078)	(5,145,637,952)	(357,803,907)	(12,396,857)	(10,789,288,717)
Depósitos con instituciones financieras del país y del exterior	(941,091,649)	(231,993,386)	(344,311,520)	(14,466,622)	---	(1,531,863,177)
Pactos de recompra de títulos	(850,000,000)	(326,027)	---	---	---	(850,326,027)
Obligaciones subordinadas	---	---	---	(271,564,030)	---	(271,564,030)
Otros pasivos (**)	(1,018,587,218)	(6,028,120)	(6,028,120)	---	---	(1,030,643,458)
Total pasivos	(6,449,934,790)	(1,871,541,611)	(5,495,977,592)	(643,834,559)	(12,396,857)	(14,473,685,409)
Posición Neta	(726,531,230)	(1,057,634,218)	(3,779,624,233)	2,548,929,060	3,336,969,490	322,108,869

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2015

2014

Vencimiento	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos:						
Fondos disponibles	3,406,599,859	---	---	---	---	3,406,599,859
Inversiones 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 por cobrar	67,807,707	82,935,136	10,596,356	5,232,010	5,266,923	171,838,132
Cuentas a recibir (*)	35,331,427	47,495,364	14,281,152	---	---	97,107,943
Total de 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 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 préstamo	(487,500)	(50,000,000)	---	---	---	(50,487,500)
Obligaciones subordinadas	---	---	---	---	(117,097,371)	(117,097,371)
Otros pasivos (**)	(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)	2,426,587,276	2,211,121,362	333,988,656

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

(**) Corresponde a las operaciones que representan una obligación 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.

A continuación se presenta un detalle de la razón de liquidez al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

Razón de Liquidez	En Moneda Nacional	2015
		En Moneda Extranjera
A 15 días ajustada	634%	401%
A 30 días ajustada	488%	392%
A 60 días ajustada	426%	366%
A 90 días ajustada	388%	341%
Posición		
A 15 días ajustada en RD\$	3,425,769,613	38,796,906
A 30 días ajustada en RD\$	3,715,583,144	40,893,136
A 60 días ajustada en RD\$	3,915,436,104	42,482,386
A 90 días ajustada en RD\$	3,948,498,079	41,969,277
Global (meses)	43.10	40.14

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2015

	En Moneda Nacional	2014 En Moneda 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%
Posición		
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)	47.01	43.62

36. Valor razonable de los instrumentos financieros

Un resumen de la información del valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015 RD\$	
	Valor en Libros	Valor de Mercado
Activos financieros:		
Fondos disponibles	4,804,693,134	4,804,693,134
Inversiones (a)	3,228,398,868	N/D
Cartera de créditos	6,621,389,470	N/D
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público	10,789,288,717	N/D
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	1,531,863,177	N/D
Fondos tomados a préstamos	850,326,027	N/D
Obligaciones subordinadas	271,564,030	N/D
=====		
	2014 RD\$	
	Valor en Libros	Valor de Mercado
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 prestamos	50,487,500	N/D
Obligaciones subordinadas	117,097,371	N/D
=====		

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 práctico y/o no existía información disponible para dicho análisis.

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:

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2015

	2015	
	Total Créditos	Garantías Reales
Vinculados a la propiedad	93,417,755	10,685,867
Vinculados a la persona	90,297,620	183,003,172
Total	183,715,375	193,689,039

	2014	
	Total Créditos	Garantías Reales
Vinculados a la propiedad	68,388,951	5,563,499
Vinculados a la persona	93,455,016	90,932,656
Total	161,843,967	96,496,155

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 2015 y 2014 incluyen:

Tipo de transacción	Montos RD\$	2015	
		Ingresos RD\$	Efecto en Gastos RD\$
Dividendos declarados y pagados	114,727,430	---	---
Ingresos:			
Intereses y comisiones por créditos	17,320,765	17,320,765	---
Comisiones por servicios	5,568,758	5,568,758	---
Gastos:			
Intereses por captaciones	7,601,600	---	7,601,600
Sueldos y compensaciones al personal	514,374,423	---	514,597,792
Otros saldos con vinculados:			
Cuentas por cobrar al personal	4,961,699	---	---
Línea de crédito (contingencias)	---	---	---
Obligaciones con el público	257,176,485	---	---

Tipo de transacción	Montos RD\$	2014	
		Ingresos RD\$	Efecto en Gastos 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	---
Gastos:			
Intereses por captaciones	5,530,304	---	5,530,304
Sueldos y compensaciones al personal	422,510,600	---	422,510,600
Otros saldos con vinculados:	428,040,904		428,040,904
Cuentas por cobrar al personal	7,763,391		---
Línea de crédito (contingencias)	5,487,796		---
Obligaciones con el público	282,778,547		---

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2015

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 2015 y 2014 fue de RD\$20,531,736 y RD\$16,844,901, respectivamente. y por los empleados RD\$8,299,207 y RD\$ 13,327,161, 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.

40. Transacciones No Monetarias

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

	<u>2015</u> RD\$	<u>2014</u> RD\$
Castigo de Cartera de Créditos	145,549,355	136,871,473
Castigo Rendimientos por Cobrar	22,430,687	22,774,369
Castigo de cuentas por recibir	1,753,178	221,755
Transferencia de cartera a Bienes adjudicados	41,869,369	22,216,632
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
Transferencia de provisión de bienes recibidos en recuperación		
de crédito a provisión de operaciones contingentes	982,553	---
Transferencia de provisión de bienes recibidos en recuperación		
de créditos a provisión de cartera de crédito	8,476,621	---
Liberación de provisiones	1,130,462	915,203
Dividendos pagados en acciones	<u>99,804,200</u>	<u>85,729,100</u>

41. Hechos Posteriores al Cierre

En el Banco no se presentó ningún hecho de relevancia posterior al cierre, que amerite ser revelado.

42. Otras Revelaciones

(a)

N/D: No disponible.

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.

Modificación Manual de Contabilidad:

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

Requerimiento Encaje Legal:

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

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

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

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 mínimas que los estados financieros consolidados deben incluir. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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 segmento
- Otras revelaciones

Coordinación General

Departamento de Mercadeo

Alice Peguero Elsevyf

Departamento de Comunicaciones y RSC

Elaine Nivar

Diseño y maquetación

Nikol Ramírez

Fotografía

David Nin

Impresión

Amigo del Hogar

