

**BANCO MÚLTIPLE CARIBE
INTERNACIONAL S. A.**

Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



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

Teléfono (809) 566-9161
Telefax (809) 566-3468
RNC I- 01025913



KPMG REPÚBLICA
DOMINICANA

Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Administración de
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros del Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A. (el Banco), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2018, y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio, correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera del Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A. al 31 de diciembre de 2018, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en la nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes del Banco, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), junto con los requerimientos de ética emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República Dominicana, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asuntos clave de la auditoría

Los asuntos clave de la auditoría son aquellos asuntos que a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de la auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión de auditoría sobre estos y no expresamos una opinión por separado sobre esos asuntos.

(Continúa)



Estimación y contabilización de provisiones para la cartera de créditos

Véanse las notas 2.4.1, 7 y 12, a los estados financieros que se acompañan.

Asunto clave de la auditoría

La estimación de provisiones para la cartera de créditos es un asunto clave de la auditoría debido a la naturaleza del cálculo, los requerimientos de constitución de provisiones que debe cumplir la dirección del Banco, de acuerdo a los parámetros establecidos por la autoridad monetaria y financiera, y al impacto de esta estimación y los castigos en relación a la cartera de créditos y los resultados del período.

La cartera de créditos neta, representa aproximadamente el 58% del total de los activos del Banco. La misma está clasificada en mayores, medianos y menores deudores comerciales, microcréditos, hipotecarios y de consumo. Las provisiones son determinadas siguiendo los criterios establecidos por la autoridad monetaria y financiera, principalmente en el Reglamento de Evaluación de Activos.

Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría

Nuestros procedimientos de auditoría más relevantes para esta área, incluyeron la consideración y evaluación de lo siguiente:

- ◆ Obtuvimos un entendimiento y probamos los controles relevantes que mantiene el Banco en cuanto al diseño y la eficacia operativa para la aprobación y desembolso de créditos.
- ◆ Obtuvimos un entendimiento y probamos los controles relevantes relacionados con la determinación, contabilización y revelación de las provisiones para la cartera de créditos.
- ◆ Conciliamos el mayor con el auxiliar de la cartera de créditos y observamos la exactitud matemática de la conciliación.
- ◆ Utilizando una herramienta de muestreo, seleccionamos una muestra representativa de la cartera de créditos, recalculamos la provisión requerida con base en los parámetros establecidos por la normativa vigente, que incluyen la evaluación de la capacidad de pago, el historial de pago y la admisibilidad de las garantías. Comparamos los resultados obtenidos con la provisión reportada en la autoevaluación de la cartera de créditos realizada por el Banco, enviada a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y contabilizada en los estados financieros.

(Continúa)

***Asunto clave de la auditoría******Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría***

- ◆ Recalculamos las antigüedades de la cartera de créditos, asignadas por el sistema del Banco y reportada a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.
- ◆ Mediante la utilización de técnica de muestreo, seleccionamos una muestra de créditos castigados y observamos que dichos castigos estén acordes con las políticas del Banco y lo estipulado en el Reglamento de Evaluación de Activos.

Otro asunto

Los estados financieros del Banco 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.

Otra información

La administración es responsable de la otra información. La otra información comprende la información incluida en la memoria anual, pero no incluye los estados financieros y nuestro correspondiente informe de auditoría. Se espera que la información en la memoria anual esté disponible para nosotros después de la fecha de este informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no abarca la otra información y no expresamos ninguna otra forma de seguridad concluyente sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información identificada anteriormente cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si existe una incongruencia de importancia relativa entre esa información y los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o si, de algún modo, parece contener un error de importancia relativa.

Cuando leamos el contenido de la Memoria Anual, si concluimos que existe un error de importancia relativa en esa otra información, estaremos obligados a informar de este hecho a los encargados del gobierno corporativo.

(Continúa)



Responsabilidades de la administración y los responsables del gobierno del Banco en relación con los estados financieros

La administración del Banco es responsable de la preparación y presentación razonable de los 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 (NIIF), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad del Banco para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, salvo que la administración tenga la intención de liquidar el Banco o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los responsables del gobierno están a cargo de supervisar el proceso de reportes de la información financiera del Banco.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable, es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- ◆ Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la anulación del control interno.
- ◆ Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.

(Continúa)



- ◆ Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.
- ◆ Concluimos sobre el uso apropiado por la administración del principio contable de negocio en marcha y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Banco no pueda continuar como un negocio en marcha.
- ◆ Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno del Banco en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificada y los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno del Banco, una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y demás asuntos de los que se puede esperar que razonablemente afecte nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las salvaguardas correspondientes.

De los asuntos comunicados a los responsables del gobierno corporativo del Banco, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y que por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban la divulgación pública del asunto, o cuando, en circunstancias extremadamente poco frecuente, determinemos que un asunto no debería ser comunicado en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de dicha comunicación.

KPMG

Registro en la SIB núm. A-006-0101


CPA Marisol González
Registro en el ICPARD núm. 10355

15 de marzo de 2019

Santo Domingo,
República Dominicana

BANCO MÚLTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A.
Balances generales
Valores en pesos dominicanos (RD\$)

ACTIVOS	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Fondos disponibles (notas 3, 4, 21, 29 y 30)		
Caja	650,782,238	893,506,491
Banco Central	3,568,801,435	2,834,040,051
Bancos del país	1,000,161,157	100,185,417
Bancos del extranjero	578,334,689	568,128,646
Otras disponibilidades	<u>60,740,169</u>	<u>58,561,808</u>
	<u>5,858,819,688</u>	<u>4,454,422,413</u>
Inversiones (notas 3, 6, 12, 29, 30 y 33)		
Otras inversiones en instrumento de deuda	1,952,943,838	3,085,318,866
Rendimientos por cobrar	63,269,810	60,205,468
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento	<u>(1,490,726)</u>	<u>(1,431,168)</u>
	<u>2,014,722,922</u>	<u>3,144,093,166</u>
Cartera de créditos (notas 3, 7, 12, 21, 22, 29, 30, 31 y 33)		
Vigente	12,605,428,227	10,083,324,914
Reestructurada	45,451,913	169,473,309
Vencida	471,582,093	302,223,114
Cobranza judicial	3,193,284	3,193,284
Rendimientos por cobrar	207,219,701	176,707,997
Provisiones para créditos	<u>(578,726,307)</u>	<u>(325,590,422)</u>
	<u>12,754,148,911</u>	<u>10,409,332,196</u>
Cuentas por cobrar (notas 3, 8, 29 y 31)	<u>223,057,746</u>	<u>384,027,897</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (notas 9, 12 y 33)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	119,652,966	169,400,262
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(71,355,731)</u>	<u>(74,104,878)</u>
	<u>48,297,235</u>	<u>95,295,384</u>
Propiedad, muebles y equipos (notas 10 y 20)		
Propiedad, muebles y equipos	676,179,660	681,944,887
Depreciación acumulada	<u>(108,303,580)</u>	<u>(120,199,710)</u>
	<u>567,876,080</u>	<u>561,745,177</u>
Otros activos (notas 11 y 19)		
Cargos diferidos	179,956,003	165,738,196
Intangibles	56,795,208	46,526,283
Activos diversos	45,411,164	39,088,286
Amortización acumulada	<u>(50,437,537)</u>	<u>(46,526,283)</u>
	<u>231,724,838</u>	<u>204,826,482</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>21,698,647,420</u>	<u>19,253,742,715</u>
Cuentas contingentes (notas 3, 21 y 22)	<u>2,770,461,330</u>	<u>2,433,835,473</u>
Cuentas de orden (nota 23)	<u>42,420,905,225</u>	<u>37,014,023,291</u>

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

BANCO MÚLTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A.

Balances generales

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	Al 31 de diciembre de	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (notas 3, 13, 29, 30 y 31)		
A la vista	1,185,086,753	1,466,354,202
De ahorro	2,433,903,936	2,765,270,348
A plazo	12,762,373,312	10,923,121,594
Intereses por pagar	<u>41,447,524</u>	<u>32,264,244</u>
	<u>16,422,811,525</u>	<u>15,187,010,388</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (notas 3, 14, 29 y 30)		
De instituciones financieras del país	1,682,334,161	1,711,964,211
Intereses por pagar	<u>6,928,734</u>	<u>5,371,643</u>
	<u>1,689,262,895</u>	<u>1,717,335,854</u>
Obligaciones por pactos de recompra de de títulos (notas 6, 15, 29 y 30)	1,000,000,000	-
Intereses por pagar	<u>2,671,233</u>	<u>-</u>
	<u>1,002,671,233</u>	<u>-</u>
Fondos tomados a préstamos (notas 3, 16, 29 y 30)	150,608,400	-
Intereses por pagar	<u>636,936</u>	<u>-</u>
	<u>151,245,336</u>	<u>-</u>
Otros pasivos (notas 3, 12, 17, 22 y 29)	<u>572,714,977</u>	<u>659,127,075</u>
Obligaciones subordinadas (notas 18, 29 y 30)		
Deudas subordinadas	435,000,000	435,000,000
Intereses por pagar	<u>5,052,027</u>	<u>4,552,960</u>
	<u>440,052,027</u>	<u>439,552,960</u>
Total pasivos	<u>20,278,757,993</u>	<u>18,003,026,277</u>
PATRIMONIO NETO (notas 20, 31 y 33)		
Capital pagado	1,148,956,100	941,185,100
Capital adicional pagado	4,468	4,468
Otras reservas patrimoniales	58,670,967	52,514,259
Superávit por revaluación	95,139,712	94,567,990
Resultados del período	<u>117,118,180</u>	<u>162,444,621</u>
Total patrimonio, neto	<u>1,419,889,427</u>	<u>1,250,716,438</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>21,698,647,420</u>	<u>19,253,742,715</u>
Cuentas contingentes (notas 3, 21 y 22)	<u>2,770,461,330</u>	<u>2,433,835,473</u>
Cuentas de orden (nota 23)	<u>42,420,905,225</u>	<u>37,014,023,291</u>

Benita Castillo Herrera
Gerente Sénior de Contabilidad

Ramón Estévez
Vicepresidente de Finanzas

Dennis Simó Álvarez
Presidente Ejecutivo

BANCO MÚLTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A.
Estados de resultados
Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	Años terminados el	
	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos financieros (notas 24 y 31)		
Intereses y comisiones por crédito	2,195,810,663	1,843,976,432
Intereses por inversiones	225,608,915	321,412,889
Ganancia por inversiones	<u>63,513,255</u>	<u>150,842,526</u>
	<u>2,484,932,833</u>	<u>2,316,231,847</u>
Gastos financieros (notas 24 y 31)		
Intereses por captaciones	(1,031,889,811)	(992,763,112)
Pérdidas por inversiones	(37,873,439)	(30,728,776)
Intereses y comisiones por financiamiento	<u>(5,962,604)</u>	<u>(4,992,316)</u>
	<u>(1,075,725,854)</u>	<u>(1,028,484,204)</u>
Margen financiero bruto	<u>1,409,206,979</u>	<u>1,287,747,643</u>
Provisiones para cartera de créditos (nota 12)	<u>(633,890,971)</u>	<u>(411,861,732)</u>
Margen financiero neto	<u>775,316,008</u>	<u>875,885,911</u>
Ingresos (gastos) por diferencia de cambio, neto (nota 25)	<u>2,046,306</u>	<u>(11,392,426)</u>
Otros ingresos operacionales (notas 26 y 31)		
Comisiones por servicios	1,013,505,672	836,907,030
Comisiones por cambio	391,984,729	139,284,031
Ingresos diversos	<u>12,550,480</u>	<u>6,897,187</u>
	<u>1,418,040,881</u>	<u>983,088,248</u>
Otros gastos operacionales (notas 22, 26 y 31)		
Comisiones por servicios	(234,298,184)	(192,138,787)
Gastos diversos	<u>(313,351,384)</u>	<u>(185,065,773)</u>
	<u>(547,649,568)</u>	<u>(377,204,560)</u>
Gastos operativos (notas 10, 11, 12, 22, 28, 31 y 32)		
Sueldos y compensaciones al personal	(786,515,560)	(669,985,536)
Servicios de terceros	(125,242,070)	(116,024,391)
Depreciación y amortizaciones	(58,231,775)	(43,362,422)
Otras provisiones	(101,361,768)	(70,891,327)
Otros gastos	<u>(485,181,387)</u>	<u>(436,323,994)</u>
	<u>(1,556,532,560)</u>	<u>(1,336,587,670)</u>
Resultado operacional	<u>91,221,067</u>	<u>133,789,503</u>

(continúa)

BANCO MÚLTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A.
Estados de resultados - base Regulada (continuación)
Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otros ingresos (gastos) (notas 12, 19, 27 y 33)		
Otros ingresos	97,971,382	74,123,291
Otros gastos	(59,113,622)	(49,184,300)
	38,857,760	24,938,991
Resultado antes de impuesto sobre la renta	130,078,827	158,728,494
Impuesto sobre la renta (nota 19)	(6,944,671)	12,117,705
Resultado del ejercicio	123,134,156	170,846,199

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

Benita Castillo Herrera
Gerente Sénior de Contabilidad

Ramón Estévez
Vicepresidente de Finanzas

Dennis Simó Alvarez
Presidente Ejecutivo

BANCO MÚLTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A.
Estados de flujos de efectivo
Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	Años terminados el	
	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	2,119,873,848	1,760,835,052
Otros ingresos financieros cobrados	248,184,389	486,316,889
Otros ingresos operacionales cobrados	1,421,833,198	972,803,309
Intereses pagados por captaciones	(1,020,650,373)	(992,233,444)
Intereses pagados por financiamientos	(2,654,435)	(6,104,148)
Gastos generales y administrativos pagados	(1,396,939,017)	(1,223,737,465)
Otros gastos operacionales pagados	(547,649,568)	(379,028,157)
Impuesto sobre la renta pagado	(12,645,681)	(10,571,301)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	<u>103,704,548</u>	<u>57,709,651</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>913,056,909</u>	<u>665,990,386</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(Aumento) disminución en inversiones	1,132,375,028	161,749,554
Interbancarios otorgados	(735,000,000)	(498,000,000)
Interbancarios cobrados	735,000,000	498,000,000
Créditos otorgados	(11,999,561,042)	(14,320,150,299)
Créditos cobrados	8,973,650,576	11,412,491,220
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(62,802,141)	(125,811,845)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	359,055	24,048,000
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>54,613,804</u>	<u>30,640,000</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(1,901,364,720)</u>	<u>(2,817,033,370)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	29,361,841,185	21,781,766,199
Devolución de captaciones	(28,164,853,378)	(19,700,332,917)
Interbancarios recibidos	2,540,000,000	8,140,000,000
Interbancarios pagados	(2,540,000,000)	(8,140,000,000)
Deuda subordinada obtenida	-	230,000,000
Operaciones de fondos tomados a préstamo	1,150,390,900	-
Operaciones de fondos pagados	-	(416,224,453)
Aportes de capital	60,000,000	-
Dividendos pagados	<u>(14,673,621)</u>	<u>(14,822,075)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>2,392,705,086</u>	<u>1,880,386,754</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	1,404,397,275	(270,656,230)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>4,454,422,413</u>	<u>4,725,078,643</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>5,858,819,688</u>	<u>4,454,422,413</u>

(continúa)

BANCO MÚLTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A.
Estados de flujos de efectivo (continuación)
Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	Años terminados el	
	31 de diciembre de	
	2018	2017
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	123,134,156	170,846,199
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	633,890,971	411,861,732
Bienes recibidos en recuperación de créditos	36,724,906	10,795,950
Rendimientos por cobrar	63,937,179	56,131,379
Otras provisiones	699,683	3,963,998
Depreciación y amortización	58,231,775	43,362,422
Ganancias en venta de propiedades, muebles y equipos, netas	(328,525)	(5,827,061)
Pérdidas por venta bienes recibidos en recuperación de créditos, netas	17,217,773	5,508,812
Impuesto diferido	2,391,618	(16,608,028)
Gastos por incobrabilidad de cuentas por cobrar	270,632	150,266
Activos fijos descargados a gastos	4,382,112	2,056,492
Efecto fluctuación cambiaria, neta	1,746,011	(716,111)
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(79,001,157)	(38,351,130)
Cuentas a recibir	160,699,519	(217,862,877)
Cargos diferidos	(17,958,896)	(6,676,966)
Intangibles	(10,268,925)	-
Activos diversos	(6,322,878)	(6,164,148)
Intereses por pagar	14,547,607	(582,164)
Otros pasivos	(90,936,652)	254,101,621
Total de ajustes	789,922,753	495,144,187
Efectivo neto provisto por en las actividades de operación	913,056,909	665,990,386

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

Benita Castillo Herrera
Gerente Sénior de Contabilidad

Ramón Estévez
Vicepresidente Finanzas

Dennis Simó Álvarez
Presidente Ejecutivo

BANCO MÚLTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A.
Estados de cambios en el patrimonio
Años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017
Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	Capital pagado	Capital adicional pagado	Otras reservas patrimoniales	Superávit por revaluación	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Resultados del ejercicio	Total patrimonio
Saldos al 1ro. de enero de 2017	796,777,700	4,468	43,971,949	97,632,430	-	159,229,475	1,097,616,022
Transferencia de resultados acumulados	-	-	-	-	159,229,475	(159,229,475)	-
Impuestos diferidos de activos revaluados (nota 19)	-	-	-	3,876,888	-	-	3,876,888
Efecto en revaluación por disposición de activos	-	-	-	(6,800,596)	-	-	(6,800,596)
Efecto de depreciación activos revaluados	-	-	-	(140,732)	-	140,732	-
Dividendos pagados (notas 20, 31 y 33):							
Efectivo	-	-	-	-	(14,822,075)	-	(14,822,075)
Acciones	144,407,400	-	-	-	(144,407,400)	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	170,846,199	170,846,199
Transferencia a otras reservas (nota 20)	-	-	8,542,310	-	-	(8,542,310)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2017	941,185,100	4,468	52,514,259	94,567,990	-	162,444,621	1,250,716,438
Transferencia de resultados acumulados	-	-	-	-	162,444,621	(162,444,621)	-
Impuestos diferidos de activos revaluados (nota 19)	-	-	-	712,454	-	-	712,454
Aporte de capital	60,000,000	-	-	-	-	-	60,000,000
Efecto de depreciación activos revaluados	-	-	-	(140,732)	-	140,732	-
Dividendos pagados (notas 20, 31 y 33):							
Efectivo	-	-	-	-	(14,673,621)	-	(14,673,621)
Acciones	147,771,000	-	-	-	(147,771,000)	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	123,134,156	123,134,156
Transferencia a otras reservas (nota 20)	-	-	6,156,708	-	-	(6,156,708)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2018	1,148,956,100	4,468	58,670,967	95,139,712	-	117,118,180	1,419,889,427

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

Benita Castillo Herrera
Gerente Sénior de Contabilidad

Ramón Estévez
Vicepresidente de Finanzas

Dennis Simó Álvarez
Presidente Ejecutivo

BANCO MÚLTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018 y 2017

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

1 Entidad

Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A. (el Banco), se estableció en la República Dominicana el 24 de noviembre de 2004. El Banco es comercialmente reconocido en el país como Banco Caribe. Desde el 19 de septiembre de 1996, la Junta Monetaria del Banco Central de la República Dominicana autorizó al Banco a ofrecer servicios múltiples bancarios, mediante el mecanismo de capitalización bajo su misma razón social.

El Banco ofrece servicios múltiples bancarios a empresas y público en general. Sus principales actividades son otorgar préstamos, realizar operaciones de banca de inversión y captar depósitos del público. La administración general del Banco tiene su oficina principal en la avenida 27 de Febrero núm. 208, El Vergel, Santo Domingo, Distrito Nacional.

Los principales ejecutivos del Banco en las áreas de Negocios y Operaciones son los siguientes:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Dennis Simó Álvarez	Presidente Ejecutivo
Ramón Estévez	Vicepresidente de Finanzas
Rolando Lozada Rennola	Vicepresidente de Riesgos
Xiomara León Novo	Vicepresidente Administrativa
José Alberto Pimentel	Vicepresidente de Cobros, Recuperación y Normalización
Rafael Adriano Martínez	Vicepresidente de Auditoría Interna
Tomás Pimentel	Vicepresidente de Negocios
Isleyda Peña Matos	Vicepresidente de Estrategia Comercial
Nelly Taveras	Vicepresidente Experiencia del Cliente y Calidad
Maritza Josefina Almonte	Vicepresidente de Cumplimiento
Emilio García	Vicepresidente de Tesorería
Benhail Acosta Mejía	Vicepresidente de Tecnología
Heriberto Gómez Hidalgo	Director Sénior de Operaciones
Francesca Luna Rosario	Directora de Gestión Humana
Denisse Claudine Pimentel	Directora de Cobros

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.

BANCO MÚLTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

1 Entidad (continuación)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco mantiene oficinas y cajeros automáticos en centros de negocio en toda la zona metropolitana de Santo Domingo y provincias del país, según se indica a continuación:

Ubicación	2018			2017		
	Oficinas	Cajeros automáticos	Puntos de pago	Oficinas	Cajeros automáticos	Puntos de pago
Zona metropolitana	13	10	64	13	10	56
Interior del país	<u>9</u>	<u>7</u>	<u>95</u>	<u>10</u>	<u>8</u>	<u>93</u>
Total	<u>22</u>	<u>17</u>	<u>159</u>	<u>23</u>	<u>18</u>	<u>149</u>

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

La emisión de los estados financieros fue aprobada por la administración del Banco el 15 de marzo de 2019. La aprobación final de dichos estados financieros debe ser efectuada por la Asamblea de Accionistas.

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad**2.1 Base contable de los estados financieros**

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

Los estados financieros que se acompañan están preparados en base al costo histórico, excepto por algunos terrenos y edificios, los cuales están presentados a su valor revaluado (véase las notas 2.7.1 y 2.25).

BANCO MÚLTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.1 Base contable de los estados financieros (continuación)**

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 algunas de esas diferencias, es como sigue:

- i) La provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos realizada por el Banco y los niveles de provisiones requeridos para la clasificación asignada a cada crédito. La evaluación para los mayores deudores comerciales, a través de la capacidad de pago, incluye la documentación de los expedientes de crédito, considerando las informaciones financieras de los estados financieros del prestatario así como el dictamen del auditor, calidad de la gestión administrativa y estructura corporativa, entorno económico, evaluación de las razones financieras, el historial de pago, y los niveles de garantía para los medianos deudores comerciales incluye una evaluación simplificada con base en las pérdidas operativas y el patrimonio ajustado, el historial de pago y los niveles de garantía y para los demás deudores (consumo, hipotecarios y menores deudores en base a los días de atraso. Las garantías solo son consideradas para la determinación de la provisión según los lineamientos establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos (REA).

De conformidad con las NIIF, específicamente la NIIF 9 “*Instrumentos Financieros*” (de aplicación obligatoria para ejercicios que inician el 1 de enero de 2018, reemplazando a la NIC 39), una entidad debe reconocer el deterioro del valor de la cartera de créditos por las pérdidas esperadas durante su tiempo de vida (evaluada sobre una base colectiva o individual), considerando toda la información razonable y sustentable, incluyendo la que se refiere al futuro. La NIIF 9 establece un enfoque de tres fases para la contabilización de la provisión por deterioro, que se basa en el cambio en la calidad crediticia de los activos financieros desde su reconocimiento inicial.

- ii) Las prácticas contables bancarias requieren que las entidades de intermediación financiera reconozcan provisiones por aquellos bienes muebles e inmuebles obtenidos en dación de pago, de acuerdo con los siguientes criterios: los bienes muebles se provisionan en un plazo de dos años, iniciando de forma lineal a partir del plazo de seis meses de que el bien sea adjudicado; los bienes inmuebles se provisionan en un plazo de tres años de forma lineal luego de transcurrido el primer año de su entrada en los libros; y los títulos de valores siguen la base de provisión de las inversiones. Ambos criterios contando a partir de 120 días después de la fecha de la sentencia de adjudicación del bien o del contrato de dación de pago debidamente legalizado. Las NIIF requieren que estos activos sean provisionados cuando exista deterioro en su valor.

BANCO MÚLTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.1 Base contable de los estados financieros (continuación)**

- iii) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son reservados conforme a la clasificación otorgada al capital correlativo, mientras que los rendimientos por cobrar con una antigüedad superior a los 90 días son reservados en 100 %, excepto para las operaciones de tarjetas de crédito, los cuales se provisionan en 100 % cuando su antigüedad es mayor a 60 días. Los rendimientos generados a partir de estas fechas no son reconocidos en los resultados, se suspende el devengamiento y se contabiliza en cuenta de orden. De conformidad con las NIIF, aplican los mismos criterios que para la provisión sobre cartera de créditos, considerando que los rendimientos por cobrar continúan su devengamiento basado en su valor en libros neto de deterioro.
- iv) Las entidades financieras convierten 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 balance general. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean convertidos a la tasa de cambio a la cual la Entidad tuvo acceso a la fecha de los balances generales.
- v) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo, al momento de ejecutar su garantía, sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las Normas Internacionales de Información Financiera solo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior al valor en libros del mismo o exista deterioro.
- vi) De conformidad con las prácticas bancarias, los otros ingresos operacionales, tales como comisiones por renovación de tarjetas de crédito, operaciones de cartas de crédito y aceptaciones en circulación son reconocidos inmediatamente. De acuerdo con las NIIF, el ingreso debe ser reconocido cuando una entidad transfiere el control de un bien o servicio a lo largo del tiempo y, por ello, satisface una obligación de desempeño. El ingreso se reconoce por el precio de la transacción que se asigna a esa obligación de desempeño.
- vii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las mejoras a propiedades arrendadas y los programas de computadoras, sean previamente autorizadas por dicha Superintendencia para ser registradas como propiedad, planta y equipos y activos intangibles, respectivamente, y que se clasifiquen como activos diversos hasta que se obtenga dicha aprobación. La Superintendencia de Bancos indica el monto que podría contabilizarse y el plazo máximo de amortización durante el cual se permitirá el diferimiento. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas como propiedad, muebles y equipos y activos intangibles, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.

BANCO MÚLTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.1 Base contable de los estados financieros (continuación)**

- viii) El Banco determina la vida útil estimada de las propiedades, muebles y equipo al momento de su adquisición, y registra en cuentas de orden los activos fijos que están totalmente depreciados. Las NIIF requieren que el valor residual y la vida útil de un activo sea revisado, como mínimo, al término de cada período anual, y si las expectativas difieren de las estimaciones previas se realicen los cambios en estimados correspondientes.
- ix) La Superintendencia de Bancos requiere que las inversiones colocadas a corto plazo de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, sean clasificadas como inversiones. Las NIIF requieren que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses sean clasificadas como equivalentes de efectivo.
- x) La Superintendencia de Bancos requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en cuatro categorías, las cuales son: a negociar, disponibles para la venta, mantenidas hasta su vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda. Asimismo, permite clasificar en una de las tres primeras categorías solo aquellas que se coticen en un mercado activo. Las inversiones a negociar y disponibles para la venta deben registrarse a su valor razonable y las inversiones mantenidas a vencimiento y las otras inversiones en instrumentos de deuda a su costo amortizado. Las NIIF no establecen la categoría de otras inversiones en instrumentos de deuda. La NIIF 9 establece tres categorías de instrumentos de deuda: costo amortizado, valor razonable con cambios en otros resultados integrales (patrimonio) y valor razonable con cambios en resultados, y en consecuencia, deben reportarse al costo o al valor razonable dependiendo de la clasificación otorgada. Dicha clasificación depende del modelo de negocios para la gestión de los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales.
- xi) 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, el Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público, el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente y Disposiciones Específicas. Las NIIF requieren las mismas consideraciones indicadas para la cartera de crédito indicadas en el literal i) anterior.
- xii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que se clasifiquen como actividades de inversión y de financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las NIIF requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.

BANCO MÚLTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.1 Base contable de los estados financieros (continuación)**

- xiii) La Superintendencia de Bancos permitió a los bancos de servicios múltiples la revaluación de los inmuebles al 31 de diciembre de 2004 y no ha requerido la actualización de estos valores posterior a esa fecha. Las NIIF establecen que estas actualizaciones deben hacerse cada vez que hayan cambios significativos en el valor de dichos activos.
- xiv) La Superintendencia de Bancos requiere que los bancos registren una provisión para operaciones contingentes, los cuales incluyen garantías otorgadas, cartas de créditos emitidas no negociadas y montos no utilizados de líneas de créditos de utilización automática, en base a una clasificación por categoría de riesgo, siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos. Las NIIF requieren registrar la estimación de las pérdidas crediticias esperadas sobre compromisos de préstamo de forma congruente con sus expectativas de disposiciones de ese compromiso de préstamo.
- xv) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Banco debe revelar, en forma cuantitativa, los riesgos a los cuales está expuesto derivado de sus instrumentos financieros tales como los riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad crediticia de los préstamos, entre otros. Las NIIF requieren las siguientes revelaciones que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación a su posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la entidad está expuesta durante el ejercicio y a la fecha de reporte, y cómo la entidad maneja esos riesgos.
- xvi) 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 y se encuentre 100% provisionado, 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. De acuerdo con las NIIF, una entidad reducirá directamente el importe en libros de un activo financiero cuando la entidad no tenga expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una parte de éste.

BANCO MÚLTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.1 Base contable de los estados financieros (continuación)**

- xvii) Las NIIF requieren que se presente un estado financiero conjunto de resultados y resultados integrales o un estado financiero separado de resultados integrales, en el cual se muestre la naturaleza e importe de las partidas correspondientes a otros resultados integrales durante el período en el que se informa. La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana no incluye este requerimiento en sus modelos de preparación de estados financieros.
- xviii) Existen diferencias entre la presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros según las NIIF y las requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Los efectos sobre los estados financieros de estas diferencias entre las bases de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos y las NIIF no han sido cuantificados.

2.2 Uso de estimados

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

2.3 Cartera de créditos

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

Para fines de la determinación del cálculo de rendimientos de créditos a los tarjetahabientes, el Banco considera como base del cálculo el saldo promedio diario insoluto del capital financiado.

El Banco asigna la clasificación de riesgo a los créditos reestructurados considerando aquella que se encontraba vigente al momento de reestructurar la deuda o la que surja de los días de mora del crédito al momento de reestructurar, o la peor de ambas, de conformidad con el Reglamento de Evaluación de Activos. La clasificación de riesgo del crédito reestructurado, será la clasificación asignada a todos los créditos del deudor dentro del mismo tipo de cartera. Se asigna una clasificación inicial no menor de "B", que podrá ser modificada a una categoría de riesgo menor, dependiendo de la evolución de sus pagos hasta la clasificación "A" en la medida que cumpla las condiciones pactadas en el contrato. Para los mayores deudores comerciales se evalúa, en adición a la capacidad de pago, su comportamiento de pago y riesgo país, para la mejora en su clasificación de riesgo.

BANCO MÚLTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.3 Cartera de créditos (continuación)**

Adicionalmente, el Banco aplica un mecanismo de arrastre de la cartera vencida a más de 90 días, 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.

El Banco suspende el devengo de rendimientos de la cartera de créditos vencida a más de 90 y 60 días para las tarjetas de crédito (ver la nota 2.4.2).

2.4 Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, otros activos y contingencias**2.4.1 Provisión para cartera de créditos**

La determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos se fundamenta en los criterios establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos, emitido por la Junta Monetaria del Banco Central de la República Dominicana.

De acuerdo con dicho reglamento y las resoluciones posteriores emitidas por la Superintendencia de Bancos y la Junta Monetaria, la estimación de la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos depende del tipo de crédito, los cuales se subdividen en mayores deudores comerciales, medianos deudores comerciales, menores deudores comerciales, microcréditos, consumo e hipotecarios.

La evaluación de los mayores deudores comerciales se realiza con base en un análisis categorizado de cada deudor en función de su capacidad de pago, comportamiento histórico de pago y riesgo del país, a ser efectuado por el Banco de forma trimestral para el 100 % de su cartera de los mayores deudores comerciales (sujeta a revisión por la Superintendencia de Bancos), y en porcentajes específicos según la clasificación del deudor, excepto por los créditos a instituciones del Gobierno Central y otras instituciones públicas que se clasifican de acuerdo a lo establecido por el Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público, así como lo establecido en la primera resolución de la Junta Monetaria de fecha 9 de julio de 2015.

Los mayores deudores comerciales son clasificados trimestralmente considerando el análisis categorizado de cada deudor en función a su capacidad de pago, tal y como establece el Reglamento de Evaluación de Activos y evaluando otros factores tales como: índices de liquidez, rentabilidad, apalancamiento, análisis de mercado, comportamiento histórico de pagos, riesgo país y alineación. Las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de crédito, 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.

Los mayores deudores comerciales son aquellos cuyas operaciones totales de crédito adeudados en el sistema financiero, sean iguales o superiores a RD\$40 millones, tanto a nivel individual como consolidado en el sistema.

BANCO MÚLTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.4 Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, otros activos y contingencias (continuación)****2.4.1 Provisión para cartera de créditos (continuación)**

A partir del año 2018 el Reglamento de Evaluación de Activos establece la constitución de un 100% de provisión por el efecto de fluctuación de la tasa de cambio positivo sobre los créditos en moneda extranjera clasificados D1, D2 y E, y con más de 90 días de atrasos.

Para el registro de las provisiones sobre los medianos deudores comerciales, se requiere una evaluación simplificada considerando pérdidas operativas netas y relación con el patrimonio ajustado, además del comportamiento de pago y los niveles de garantía. Entiéndase por patrimonio ajustado, el que para su determinación considera los importes del capital pagado, reservas, utilidades acumuladas y del ejercicio, prima sobre acciones, los aportes para futuras capitalizaciones y deuda subordinada. Los aportes para futuras capitalizaciones se considerarán siempre que estén autorizados de manera escrita por los aportantes a estos fines, reconociendo además la condición de que los fondos aportados no son sujetos de devolución.

Los medianos deudores comerciales son aquellos cuyas operaciones totales de crédito adeudadas al sistema financiero sean iguales o superiores a RD\$25 millones y menores a RD\$40 millones, tanto a nivel individual como consolidado en el sistema.

Para los créditos de menores deudores comerciales, de consumo e hipotecarios, la clasificación es determinada en base a la morosidad a la fecha de la clasificación de cada una de las operaciones comerciales del deudor, asignándose una única clasificación sobre su comportamiento de pago. Las garantías son consideradas en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias.

Para los financiamientos directos o indirectos otorgados al Estado Dominicano que sean garantizados por este o con fondos para el repago de la deuda proveniente de flujos reales consignados en la Ley de Presupuesto General del Estado serán clasificados "A" por capacidad de pago y no estarán sujetos a requerimientos de provisión.

Los castigos de créditos están constituidos por las operaciones mediante las cuales las partidas irrecuperables son eliminadas del balance, quedando solo en cuentas de orden. En el caso de que la entidad de intermediación financiera no tenga constituido el 100 % de la provisión de un crédito, deberá constituir el monto faltante antes de efectuar el castigo, de manera que no afecte el nivel de provisiones requeridos de los demás créditos. Un crédito puede ser castigado, con o sin garantía, desde el primer día que ingrese a la cartera vencida, excepto los créditos con vinculados que solo se podrán castigar cuando se demuestre que se han agotado los procesos legales de cobro y los funcionarios o directores directamente relacionados han sido retirados de sus funciones. Los créditos castigados permanecen en cuentas de orden hasta tanto no sean superados los motivos que dieron lugar a su castigo.

BANCO MÚLTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

- 2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**
- 2.4 Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, otros activos y contingencias (continuación)**
- 2.4.1 Provisión para cartera de créditos (continuación)**

Garantías

Las garantías que respaldan las operaciones de crédito son clasificadas según el Reglamento de Evaluación de Activos, 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 y, sobre su valor de mercado. Estas se clasifican en:

Polivalentes

Son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso múltiple y presentan características que las hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta. Estas garantías son consideradas entre 50 % y 100 % de su valor de tasación para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía.

No polivalentes

Son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado. Estas garantías solo aplicarán entre 50 % y 60 % del valor de la tasación para fines de cómputo de la cobertura del riesgo que respaldan.

Cada tipificación de garantía es considerada para el cómputo de la cobertura de la deuda y con base en una tabla núm. 5 establecida en el Reglamento de Evaluación de Activos.

Las garantías se valúan al valor razonable, es decir, su valor neto de realización, mediante tasaciones o certificaciones preparadas por profesionales calificados e independientes, con una antigüedad no superior de 18 meses para los bienes muebles, excluyendo los títulos de renta fija, y un plazo no mayor de 24 meses para los bienes inmuebles.

Para fines de constitución de provisión de los créditos comerciales, consumo e hipotecarios, el Banco ajusta el valor de la garantía determinando la porción cubierta y la porción expuesta con el fin de establecer el monto de provisión a reconocer. De esta manera se ajusta la clasificación inicial en base a los criterios establecidos en la Matriz 6 del Reglamento de Evaluación de Activos.

BANCO MÚLTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.4 Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, otros activos y contingencias (continuación)****2.4.2 Provisión para rendimientos por cobrar**

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

Los rendimientos por cobrar con más de 90 días de vencidos, (excepto para el caso de las operaciones de tarjetas de crédito) se provisionan en 100 %. Para el caso de las operaciones de tarjetas de crédito, estas se provisionan en 100 % a los 60 días de vencidos. A partir de esos plazos, se suspende su devengamiento, se contabilizan en cuentas de orden y se reconocen como ingresos, solo cuando se cobran.

2.4.3 Provisión para otros activos

El Reglamento de Evaluación de Activos establece un plazo máximo de enajenación de los bienes recibidos en recuperación de créditos de tres años, contados a partir de 120 días de la fecha de adjudicación del bien, constituyéndose una provisión de acuerdo con los siguientes criterios:

Bienes muebles	100 %	Al término de dos años, registrada en línea recta a partir del séptimo mes.
----------------	-------	---

Bienes inmuebles	100 %	Al término de tres años, registrada en línea recta a partir del decimotercer mes.
------------------	-------	---

La provisión correspondiente a la cartera de créditos para deudores, cuyas garantías han sido adjudicadas a favor del Banco, se transfiere a la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos. La provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos que hayan sido vendidos, se libera y/o se transfiere de acuerdo a los requerimientos de provisión en otros activos riesgosos.

El deterioro en el valor de los bienes adjudicados determinado por la diferencia entre el valor contabilizado y el valor de mercado, según tasaciones independientes, se provisiona cuando se determina.

BANCO MÚLTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.4 Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, otros activos y contingencias (continuación)****2.4.4 Provisión para contingencias**

La provisión para operaciones contingentes, las cuales se registran en el renglón de otros pasivos, corresponde a fianzas, avales, cartas de crédito y líneas para tarjetas de crédito no utilizadas, entre otros, se determinan conjuntamente con el resto de las obligaciones de los deudores de la cartera de créditos, constituyéndose dicha provisión con base en la clasificación de riesgo del deudor y en la garantía admisible deducible a los fines del cálculo de la provisión. La naturaleza y los montos de las contingencias se detallan en la nota 22 a los estados financieros.

2.5 Costos de beneficios de empleados**2.5.1 Bonificación y otros beneficios**

El Banco registra los beneficios a sus empleados, tales como bonificación, regalía pascual y vacaciones, entre otros según se incurren y de acuerdo a lo estipulado por las leyes laborales del país y sus propios planes de compensación.

2.5.2 Plan de retiros y pensiones

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

2.5.3 Indemnización por cesantía

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

2.6 Valuación de los distintos tipos de inversiones**2.6.1 Inversiones en valores y provisión**

Las inversiones son registradas al costo menos las provisiones requeridas.

BANCO MÚLTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.6 Valuación de los distintos tipos de inversiones (continuación)****2.6.1 Inversiones en valores y provisión (continuación)**

El Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en valores a negociar, mantenidas hasta vencimiento, disponibles para la venta y otras inversiones en instrumentos de deuda.

Negociables: Son aquellas inversiones que las entidades tienen en posición propia, con la intención de obtener ganancias derivadas de las fluctuaciones en sus precios como participantes de mercado, que se coticen en una bolsa de valores u otro mercado organizado. Las inversiones negociables se registran a su valor razonable y los cambios en dicho valor se reconocen en el estado de resultados como una ganancia o pérdida por fluctuación de valores.

Disponibles para la venta: Comprenden las inversiones mantenidas intencionalmente para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez o inversiones que la entidad está dispuesta a vender en cualquier momento, y que estén cotizadas en un mercado activo u organizado. Las inversiones disponibles para la venta se registran a su valor razonable y las variaciones del valor de mercado se reconocen en el renglón de patrimonio.

Mantenidas hasta el vencimiento: Son aquellas inversiones que el Banco tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento y que coticen en un mercado activo u organizado y se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. La prima o el descuento se amortizan a la cuenta de resultados durante la vigencia del título.

Otras inversiones en instrumentos de deudas: En esta categoría se incluyen las inversiones en instrumentos de deuda adquiridos que por sus características no califican para ser incluidas en las categorías anteriores y para los que no existe un mercado activo para su negociación, y se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Para las inversiones en emisiones de títulos valores en instrumentos de deuda locales, el importe de las pérdidas estimadas por deterioro o irrecuperabilidad se determina tomando como base los criterios utilizados para la evaluación de los mayores deudores comerciales, acorde con lo establecido por el Reglamento de Evaluación de Activos y sus modificaciones. Para las emisiones de títulos valores en instrumentos de deuda internacionales, el importe de las pérdidas esperadas por deterioro o irrecuperabilidad se determina tomando como base las calificaciones de riesgo otorgadas por las firmas calificadoras internacionales reconocidas por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana o cualquier otra firma calificadora de reconocimiento internacional, aplicándole los porcentajes de provisión que correspondan de acuerdo a las categorías de riesgo establecidas por el Reglamento de Evaluación de Activos.

Las inversiones en el Banco Central de la República Dominicana en títulos de deuda del Ministerio de Hacienda y en instrumentos emitidos o garantizados por el Estado Dominicano se consideran sin riesgo, por lo tanto, no están sujetas a provisión.

BANCO MÚLTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.7 Valuación de la propiedad, muebles y equipos y método de depreciación utilizado****2.7.1 Base de registro**

La propiedad, muebles y equipos adquiridos están registrados al costo de adquisición. Los terrenos y edificios están registrados al valor de mercado determinado por tasadores independientes, y autorizado por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

2.7.2 Depreciación

La depreciación es calculada en base al método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos. El estimado de años de vida útil de los activos, se distribuye de la siguiente forma:

<u>Tipo de activo</u>	<u>Años de vida útil</u>
Edificaciones	50
Mejora en propiedades arrendadas	5
Mobiliario y equipos	4
Equipos de transporte	4
Equipos de cómputo	4
Otros muebles y equipos	<u>7</u>

Las mejoras en propiedades arrendadas se amortizan entre el menor del estimado de su vida útil o el período de duración del contrato de arrendamiento. La amortización se carga a resultados utilizando el método de línea recta en un período de cinco años.

2.8 Valuación de los bienes recibidos en recuperación de créditos

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

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

La provisión sobre estos bienes, se determina siguiendo los criterios establecidos por la Superintendencia de Bancos que se describen en la nota 2.4.3.

BANCO MÚLTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.9 Cargos diferidos**

Los cargos diferidos incluyen el saldo a favor de impuesto sobre la renta, impuesto diferido y otros pagos por adelantado. Los otros pagos por adelantado se amortizan bajo el método de línea recta en el plazo en el cual el Banco recibe el servicio.

2.10 Contabilización de intangibles y métodos de amortización utilizados

Los intangibles incluyen programas de computadoras y se valoran a su costo de adquisición menos amortización acumulada.

Los programas de computadoras se amortizan bajo el método de línea recta en un plazo máximo de cinco años. De conformidad con las normas de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, estas partidas deben de estar previamente autorizadas por dicha entidad.

2.11 Activos y pasivos en moneda extranjera

Las cantidades en los estados financieros están presentadas en pesos dominicanos (RD\$). Los activos y pasivos en moneda extranjera se convierten de acuerdo a la tasa establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha de los estados financieros.

Las transacciones ocurridas durante el año y los ingresos o gastos se convierten a la tasa vigente a la fecha de la transacción. La diferencia resultante de la conversión de los activos y pasivos en moneda extranjera se registra bajo el renglón de ingresos (gastos) por diferencia de cambio, neto en los estados de resultados que se acompañan.

2.12 Reconocimiento de los ingresos y gastos***Ingresos y gastos financieros***

El Banco registra sus ingresos por rendimientos sobre créditos e inversiones por el método de lo devengado. Los rendimientos sobre préstamos se calculan utilizando el método de interés simple sobre los montos de capital pendiente.

Los rendimientos sobre préstamos dejan de reconocerse cuando el préstamo supera los 90 días de atraso, (excepto por el caso de las operaciones de tarjetas de crédito, las cuales dejan de reconocerse luego de 60 días). A partir de estas fechas, se registran en una cuenta de orden. Una vez puestos en esta condición, los ingresos por rendimientos son reconocidos cuando se cobran.

BANCO MÚLTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.12 Reconocimiento de los ingresos y gastos (continuación)*****Ingresos y gastos financieros (continuación)***

Para el año 2017, las provisiones creadas para los rendimientos por cobrar sobre intereses de operaciones de créditos y tarjetas, no pueden liberarse y reconocerse como ingreso sin la autorización previa de la Superintendencia de Bancos.

Los intereses 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 de interés y otros gastos también son reconocidos utilizando el método de lo devengado, es decir, cuando se incurren. Los ingresos por los demás servicios brindados por el Banco son registrados cuando se generan.

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, 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.

Otros ingresos y gastos

Los otros ingresos por ventas de bienes y otros, se contabilizan cuando se devengan, y los otros gastos cuando se generan.

Los otros ingresos por recuperación de activos castigados, son reconocidos cuando se cobran.

2.13 Provisiones

Excepto por lo indicado en la nota 2.4, el Banco reconoce las provisiones cuando tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, es probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

BANCO MÚLTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.14 Impuesto sobre la renta**

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

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

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

Se reconocen activos por impuestos diferidos por las pérdidas fiscales trasladables no utilizadas, los créditos fiscales no utilizados y las diferencias temporarias deducibles, cuando es probable que existan rentas imponibles futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de reporte y se reducen cuando ya no es probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados; esta reducción se reversa cuando la probabilidad de rentas imponibles futuras mejora.

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, el Banco considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. El Banco considera que las acumulaciones de sus pasivos tributarios son adecuadas para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la Ley Tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos, la cual puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que el Banco cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determinen.

2.15 Instrumentos financieros

Un instrumento financiero se define como efectivo, evidencia de propiedad o interés en una entidad, o un contrato que crea una obligación contractual o derecho de entregar o recibir efectivo u otro instrumento financiero de una segunda entidad en términos potencialmente favorables a la primera entidad. Además, se establece que para los depósitos sin vencimiento definido, tales como cuentas de depósitos a la vista y cuentas de ahorro, el valor en el mercado es la cantidad pagadera a presentación. Todos los instrumentos no financieros están excluidos de los requisitos de divulgación.

BANCO MÚLTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.15 Instrumentos financieros (continuación)**

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

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

Instrumentos financieros a corto plazo

El valor razonable de los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, se estima sea igual a su valor en libros, según están reflejados en los balances generales del Banco. Para estos instrumentos financieros, el valor en libros es similar al valor en el mercado, debido al período relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización. En esta categoría están incluidos: los fondos disponibles, cuentas por cobrar, rendimientos acumulados por cobrar, intereses por pagar, obligaciones con el público, depósitos de instituciones financieras del país y del exterior, obligaciones de pactos de recompra, obligaciones de clientes en aceptaciones y fondos tomados a préstamos.

Inversiones en valores

El valor razonable de las inversiones, se estima en base al valor de mercado. De no existir mercado, se registran al costo menos cualquier deterioro, para lo cual se evalúa la calidad y solvencia del emisor, utilizando lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos.

Contratos a futuro con divisas

Los contratos a futuro sin entrega que el Banco vende o compra, son registrados a valor de mercado tomando en cuenta un diferencial entre las tasas de conversión a dólar fijadas con el cliente y la tasa cotizada por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha en que ocurrirá el intercambio, más una tasa de descuento para reflejar el valor presente neto de los contratos.

Deuda subordinada

Para la deuda subordinada no fue posible estimar el valor razonable, debido a que para esta no existe un mercado activo en la República Dominicana.

BANCO MÚLTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.15 Instrumentos financieros (continuación)***Cartera de créditos*

La cartera de créditos está valuada a su valor en libros, ajustada por el estimado aplicado a los créditos dudosos, según establecen las autoridades reguladoras. Los créditos fueron segregados por tipos, tales como comerciales, hipotecarios y créditos de consumo.

Rendimientos y costos de activos y pasivos financieros

Los rendimientos sobre los activos financieros son reconocidos bajo el método de lo devengado, calculado bajo el método de interés simple sobre los montos de capital pendiente y los costos de los pasivos son igualmente reconocidos como gasto bajo el mismo método (ver la nota 2.12).

2.16 Baja en un activo financiero

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

El Banco da de baja en cuentas un pasivo financiero, cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado.

2.17 Deterioro del valor de los activos

El Banco revisa sus activos de larga vida 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.

El valor recuperable de un activo que es mantenido y usado en las operaciones, es medida mediante la comparación del valor contable de los activos con el valor recuperable. Dicho valor recuperable es determinado por el que sea mayor entre el valor en uso y su valor razonable menos los costos de ventas. 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 del valor contable sobre el valor recuperable de dicho activo y el mismo es cargado a los resultados del año en que se determina.

2.18 Contingencias

El Banco considera como contingencias las operaciones por las cuales ha asumido riesgos crediticios que, dependiendo de hechos futuros, pueden convertirse en créditos directos y generar obligaciones frente a terceros.

BANCO MÚLTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.19 Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar están registradas al costo amortizado neto de cualquier pérdida por deterioro.

El gasto por cuentas por cobrar de dudosa recuperación, es establecido a través de un cargo a la cuenta de gastos por pérdida en cuentas de dudoso cobro. Estas cuentas por cobrar son cargadas a resultados, cuando la gerencia considera que su cobrabilidad es dudosa, de acuerdo con los abonos realizados, el historial de pago de los clientes y de la evaluación de garantías, en los casos que existan.

2.20 Transacciones con pacto de recompra o reventa (repos y reportos)

El Banco tiene como política reconocer los valores que se compran bajo acuerdos de reventa, y los valores que se venden bajo acuerdos de recompra, como transacciones financieras con garantía. Por tanto, los valores recibidos o cedidos no son objeto de reconocimiento en los balances generales si no se cede o se transmite el control de los derechos contractuales incorporados a los valores. En las compras con pacto de reventa, el efectivo pagado y el interés acumulado se registran en el activo. El efectivo recibido y el interés acumulado en ventas con pacto de recompra se contabilizan como un pasivo.

2.21 Valores en circulación

Los valores en circulación comprenden las obligaciones derivadas de la captación de recursos del público a través de la emisión de bonos, certificados financieros, certificados de inversión y otros valores emitidos por la institución que se encuentran en poder del público. Estos se registran al valor nominal del título emitido que es igual al valor recibido al momento de la emisión.

Los intereses causados por los valores en circulación son reconocidos en los resultados como gastos, utilizando el método de lo devengado, es decir, cuando se incurren.

2.22 Deuda subordinada

El Banco mantiene deuda subordinada correspondiente 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 a su valor razonable.

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.

BANCO MÚLTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.23 Arrendamientos**

Los arrendamientos en donde el arrendador tiene significativamente todos los riesgos y derechos de propiedad, se clasifican como arrendamiento operativo. Los pagos realizados por el Banco por estos arrendamientos son reconocidos bajo el método de línea recta en los resultados del año en que se incurren y con base a los períodos establecidos en los contratos de arrendamiento.

2.24 Distribución de dividendos

El Banco tiene como política disponer lo relativo al destino de las utilidades del ejercicio, de conformidad con lo que apruebe la Asamblea de Accionistas, considerando lo establecido en la Resolución Núm. 12-2001, dictada por la Superintendencia de Bancos en fecha 5 de diciembre de 2001, la cual 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.

2.25 Superávit por revaluación

El superávit por revaluación corresponde a la diferencia entre el valor tasado por peritos independientes y el valor en libros de los terrenos y edificios al momento de la revaluación, neto de la depreciación correspondiente (ver la nota 2.7.1).

3 Transacciones en moneda extranjera y exposición al riesgo cambiario

Un detalle de los saldos en moneda extranjera, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	2018		2017	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
Activos:				
Fondos disponibles	80,952,502	4,064,042,267	63,795,931	3,074,517,310
Inversiones, neto	3,115,302	156,396,883	13,032,855	628,092,375
Cartera de créditos, neto	34,428,597	1,728,411,969	30,072,062	1,449,262,877
Cuentas por cobrar	459,308	23,058,548	5,248,219	252,927,409
Contingencia (a)	-	-	5,500,000	265,061,500
Total activos	<u>118,955,709</u>	<u>5,971,909,667</u>	<u>117,649,067</u>	<u>5,669,861,471</u>
Pasivos:				
Obligaciones con el público	(106,310,705)	(5,337,095,052)	(108,325,961)	(5,220,553,063)
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	(1,870,189)	(93,888,737)	(2,251,682)	(108,515,307)
Fondos tomados a préstamos	(3,012,687)	(151,245,336)	-	-
Otros pasivos	<u>(5,240,709)</u>	<u>(263,098,266)</u>	<u>(2,159,593)</u>	<u>(104,077,265)</u>
Total pasivos	<u>(116,434,290)</u>	<u>(5,845,327,391)</u>	<u>(112,737,236)</u>	<u>(5,433,145,635)</u>
Posición larga de moneda extranjera	<u>2,521,419</u>	<u>126,582,276</u>	<u>4,911,831</u>	<u>236,715,836</u>

BANCO MÚLTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

3 Transacciones en moneda extranjera y exposición al riesgo cambiario (continuación)

- (a) Corresponde al valor nominal de las operaciones realizadas mediante “Contratos de Cobertura Cambiaria” con el Banco Central de la República Dominicana (BCRD), por el cual el Banco vendió al mismo, la suma de US\$5,500,000 para el 2017, para ser canjeados por pesos dominicanos, a la tasa vigente a la fecha por cada dólar (US\$), ofreciéndole al Banco cobertura cambiaria sobre el monto del canje de las divisas pactadas por la diferencia entre la tasa de operación original y la tasa de cambio de venta vigente a cada fecha de pago de cobertura.

La contabilización y presentación de estas transacciones se efectuaron de conformidad a la Carta Circular CC/07/10 emitida por la Superintendencia de Bancos del 26 de noviembre del 2010.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la tasa de cambio usada para convertir a moneda nacional la moneda extranjera fue de RD\$50.2028 y RD\$48.1930, respectivamente, en relación con el dólar Estadounidense (US\$).

4 Fondos disponibles

Los fondos disponibles al 31 de diciembre de 2018 y 2017, consisten de:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja (a)	650,782,238	893,506,491
Banco Central de la República Dominicana (b)	3,568,801,435	2,834,040,051
Bancos del país (c)	1,000,161,157	100,185,417
Bancos del extranjero (d)	578,334,689	568,128,646
Otras disponibilidades (e)	<u>60,740,169</u>	<u>58,561,808</u>
	<u>5,858,819,688</u>	<u>4,454,422,413</u>

- (a) Incluye US\$4,409,936 en el 2018 y US\$5,828,897 en el 2017.
- (b) Incluye US\$45,063,767 en el 2018 y US\$44,553,003 en el 2017.
- (c) Incluye US\$19,594,280 en el 2018 y US\$1,614,913 en el 2017.
- (d) Corresponde a US\$11,876,129 en el 2018 y US\$11,788,613 en el 2017.
- (e) Representan efectos recibidos de otros bancos comerciales, pendientes de ser cobrados en la Cámara de Compensación. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 incluye US\$8,390 y US\$10,505, respectivamente.

BANCO MÚLTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

4 Fondos disponibles (continuación)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el encaje legal requerido asciende a RD\$1,515,522,214 y US\$22,098,959, y RD\$1,393,560,245 y US\$21,963,173, respectivamente. A esta fecha, el Banco mantenía en el Banco Central de la República Dominicana un total de efectivo, cartera de créditos en sectores productivos e inversiones en bonos del Gobierno Dominicano para estos fines por montos de RD\$1,542,997,732 y US\$54,364,379 y RD\$1,505,516,276 y US\$25,484,104, respectivamente.

5 Fondos interbancarios

Un movimiento de los fondos interbancarios obtenidos y otorgados durante los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

<u>Entidad</u>	<u>Fondos interbancarios activos</u>				
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Núm. días</u>	<u>Promedio ponderado</u>	<u>Balance RD\$</u>
2018					
Banesco Banco Múltiple, S. A.	5	450,000,000	18	6.63 %	-
Banco Múltiple Promérica de la República Dominicana, S. A.	<u>6</u>	<u>285,000,000</u>	<u>20</u>	<u>6.68 %</u>	<u>-</u>
	<u>11</u>	<u>735,000,000</u>	<u>38</u>	<u>6.65 %</u>	<u>-</u>
<u>Fondos interbancarios pasivos</u>					
Banco BHD León, S. A.	1	100,000,000	2	7 %	-
Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	8	800,000,000	15	6.72%	-
Banco Múltiple BDI, S. A.	2	150,000,000	8	5.95 %	-
Banco Múltiple Vimenca, S. A.	4	240,000,000	11	5.98 %	-
Banco Múltiple López de Haro, S. A.	2	100,000,000	9	6.10 %	-
Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	7	780,000,000	28	6.40 %	-
Banesco Banco Múltiple, S. A.	1	100,000,000	1	6.50 %	-
Banco Múltiple Promérica de la República Dominicana, S. A.	<u>4</u>	<u>270,000,000</u>	<u>17</u>	<u>6.64 %</u>	<u>-</u>
	<u>29</u>	<u>2,540,000,000</u>	<u>91</u>	<u>6.48 %</u>	<u>-</u>

BANCO MÚLTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

5 Fondos interbancarios (continuación)

<u>Entidad</u>	<u>Fondos interbancarios activos</u>				
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u> <u>RD\$</u>	<u>Núm.</u> <u>días</u>	<u>Promedio</u> <u>ponderado</u>	<u>Balance</u> <u>RD\$</u>
2017					
Banco Múltiple López de Haro, S. A.	1	50,000,000	3	7 %	-
Banesco Banco Múltiple, S. A.	1	25,000,000	1	7.25 %	-
Banco Múltiple Promérica de la República Dominicana, S. A.	7	373,000,000	22	7 %	-
Banco Múltiple Vimenca, S. A.	<u>1</u>	<u>50,000,000</u>	<u>4</u>	<u>7 %</u>	<u>-</u>
	<u>10</u>	<u>498,000,000</u>	<u>30</u>	<u>7 %</u>	<u>-</u>
<u>Fondos interbancarios pasivos</u>					
Banco BHD León, S. A.	19	1,850,000,000	55	7.01 %	-
Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	6	575,000,000	22	7.04 %	-
Banco Múltiple BDI, S. A.	14	895,000,000	41	6.81 %	-
Banco Múltiple Vimenca, S. A.	23	1,360,000,000	58	6.80 %	-
Banco Múltiple López de Haro, S. A.	9	450,000,000	18	6.91 %	-
Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	22	2,155,000,000	71	6.50 %	-
Banesco Banco Múltiple, S. A.	5	345,000,000	13	6.95 %	-
Banco Múltiple Promérica de la República Dominicana, S. A.	5	230,000,000	15	6.78 %	-
Banco Múltiple de las Américas, S. A.	<u>4</u>	<u>280,000,000</u>	<u>5</u>	<u>6.91 %</u>	<u>-</u>
	<u>107</u>	<u>8,140,000,000</u>	<u>298</u>	<u>6.86 %</u>	<u>-</u>

Durante los años 2018 y 2017, el Banco negoció fondos interbancarios a diferentes instituciones financieras; no obstante, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no mantiene saldos pendientes por este concepto.

BANCO MÚLTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

6 Inversiones

Las inversiones del Banco, las cuales están clasificadas como otras inversiones en instrumentos de deuda al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se detallan como sigue:

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimiento</u>
2018				
<u>Otras inversiones en instrumentos de deuda:</u>				
Bonos (a)	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana (incluye US\$211,040)	1,029,495,810	9.42 %	2022 a 2032
Certificados de inversión (a)	Banco Central de la República Dominicana	320,897,606	9.68%	2019 a 2025
Notas de renta fija (a)	Banco Central de la República Dominicana	455,510,740	9.73%	2019 a 2025
Depósitos a plazo	Banco JP Morgan (corresponde a US\$2,928,914) (b)	<u>147,039,682</u>	0.05 %	2019
		1,952,943,838		
Rendimientos por cobrar (incluye US\$5,042)		63,269,810		
Provisión para inversiones (incluye US\$29,694)		<u>(1,490,726)</u>		
		<u>2,014,722,922</u>		

2017

Otras inversiones en instrumentos de deuda:

Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana (incluye US\$125,094)	1,003,926,608	5.88 % 11.50 %	2018 a 2019
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	461,315,980	10.50 % 15.50 %	2018 a 2024
Notas de renta fija	Banco Central de la República Dominicana	256,086,781	10 % 12 %	2019 a 2024

BANCO MÚLTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

6 Inversiones (continuación)

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimiento</u>
2017				
Depósitos remunerados a corto plazo	Banco Central de la República Dominicana	740,976,900	3.75 %	2018
Depósitos a Plazo	Banco de Reservas la República Dominicana (corresponde a US\$10,000,000)	481,930,000	1.5 %	2018
Depósitos a plazo	Banco JP Morgan (corresponde a US\$2,927,450) (b)	<u>141,082,597</u>	0.05 %	2018
		3,085,318,866		
Rendimientos por cobrar (incluye US\$9,586)		60,205,468		
Provisión para inversiones (incluye US\$29,275)		<u>(1,431,168)</u>		
		<u>3,144,093,166</u>		

(a) Al 31 de diciembre de 2018, una parte de estas inversiones se mantienen bajo operaciones de (Reporto) por RD\$1,225,281,307. Esta transacción tiene un margen o *haircut* de un 15 %, según lo dispuesto por el Banco Central mediante circular núm. 16668, del 29 de noviembre de 2016, correspondiente a RD\$1,005,702,407.

(b) Estas inversiones se encuentran restringidas, garantizando las operaciones de tarjeta de crédito con Visa, Inc.

7 Cartera de créditos

a) *El desglose de la modalidad de la cartera por tipos de crédito al 31 de diciembre de 2018 y 2017, consiste de:*

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Adelantos en cuentas corrientes (i)	14,141	2,810
Préstamos (incluye US\$22,984,352 y US\$22,695,204 en 2018 y 2017, respectivamente)	<u>2,884,612,661</u>	<u>2,230,234,165</u>
	2,884,626,802	2,230,236,975

BANCO MÚLTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

7 Cartera de créditos (continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Tarjetas de crédito personales (incluye US\$6,392,045 y US\$5,336,767 en 2018 y 2017, respectivamente)	1,968,997,188	1,644,977,697
Préstamos de consumo (incluye US\$3,364,258 y US\$1,182,184 en 2018 y 2017, respectivamente)	<u>7,710,595,429</u>	<u>6,305,424,205</u>
	9,679,592,617	7,950,401,902
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Adquisición de viviendas, construcción, remodelación, reparación, ampliación y otros (incluye US\$1,979,790 y US\$1,082,511 en 2018 y 2017, respectivamente)	<u>561,436,098</u>	<u>377,575,744</u>
	13,125,655,517	10,558,214,621
Rendimientos por cobrar (incluye US\$354,152 y US\$293,455 en 2018 y 2017, respectivamente)	207,219,701	176,707,997
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar (incluye US\$646,000 en 2018 y US\$518,059 en 2017)	<u>(578,726,307)</u>	<u>(325,590,422)</u>
	<u>12,754,148,911</u>	<u>10,409,332,196</u>

- (i) Corresponde a adelantos en cuentas corrientes que han incurrido los clientes, haciendo uso de líneas de crédito que para tales efectos, les han sido concedidas previamente por el Banco.

Una proporción de los créditos cuentan con garantía hipotecaria o prendaria y la firma solidaria de terceros. Asimismo, en su mayoría tienen vencimientos entre un mes y 10 años para los créditos comerciales, entre cinco meses y siete años para los créditos de consumo y hasta 20 años para los hipotecarios. Estos préstamos generan tasa de interés anual sobre el saldo insoluto que va desde 5 % hasta 21 % al 31 de diciembre de 2018; y desde 6 % hasta 35 % al 31 de diciembre de 2017 para los créditos comerciales; desde 5 % hasta 24 % al 31 de diciembre de 2018 y desde 5 % hasta 37% al 31 de diciembre de 2017 para los préstamos de consumo; y 6.50% hasta 15.91% al 31 de diciembre de 2018 y desde 7 % hasta 24 % al 31 de diciembre de 2017 para los préstamos hipotecarios. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las tarjetas de crédito generan una tasa de interés mensual de 5 % para los saldos en pesos dominicanos y dólares estadounidenses.

BANCO MÚLTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

7 Cartera de créditos (continuación)*b) La condición de la cartera de créditos es:*

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Vigentes (i)	2,850,978,593	2,050,121,900
Reestructurada (ii)	20,757,521	169,473,309
Vencidas:		
De 31 a 90 días (iii)	2,611,801	-
Por más de 90 días (iv)	7,085,603	7,448,482
En cobranza judicial (v)	<u>3,193,284</u>	<u>3,193,284</u>
	<u>2,884,626,802</u>	<u>2,230,236,975</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Vigentes (i)	9,194,878,132	7,655,756,789
Reestructurada (ii)	24,694,392	
Vencidas:		
De 31 a 90 días (iii)	16,041,717	11,259,587
Por más de 90 días (iv)	443,978,376	283,385,526
En cobranza judicial (v)	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>9,679,592,617</u>	<u>7,950,401,902</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Vigentes (i)	559,571,502	377,446,225
Vencidas:		
De 31 a 90 días (iii)	184,114	129,519
Por más de 90 días (iv)	<u>1,680,482</u>	<u>-</u>
	<u>561,436,098</u>	<u>377,575,744</u>
<u>Rendimientos por cobrar:</u>		
Vigentes (i)	154,084,499	132,414,218
Reestructurados (ii)	605,919	3,391,562
Vencidas:		
De 31 a 90 días (iii)	11,496,607	9,658,095
Por más de 90 días (iv)	40,852,141	31,063,584
En cobranza judicial (v)	<u>180,535</u>	<u>180,538</u>
Rendimientos por cobrar	207,219,701	176,707,997
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(578,726,307)</u>	<u>(325,590,422)</u>
	<u>12,754,148,911</u>	<u>10,409,332,196</u>

BANCO MÚLTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

7 Cartera de créditos (continuación)

- (i) Representan créditos que se encuentran al día en el cumplimiento del plan de pago pactado o que no presenten atrasos mayores de 30 días contados a partir de la fecha en que se hayan hecho exigibles sus pagos, con excepción de los créditos de consumo bajo la modalidad de tarjeta de crédito, que permanecerán vigentes hasta 60 días contados a partir de la fecha en que se hayan hecho exigibles sus pagos.
- (ii) Representan capital y rendimientos por cobrar de préstamos que presentan un deterioro en la capacidad de pago del deudor o del comportamiento de pago y se les han 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 rendimientos, 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) Corresponde al total de los préstamos y rendimientos que presentan atrasos en sus pagos de capital por plazo mayor a 90 días. Para los créditos pagaderos en cuota, 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 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>2018</u>	<u>2017</u>
Con garantías polivalentes (i)	2,943,048,239	1,939,290,319
Con garantías no polivalentes (ii)	7,602,083,390	6,659,493,507
Sin garantía (iii)	<u>2,580,523,888</u>	<u>1,959,430,795</u>
	13,125,655,517	10,558,214,621
Rendimientos por cobrar	207,219,701	176,707,997
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(578,726,307)</u>	<u>(325,590,422)</u>
	<u>12,754,148,911</u>	<u>10,409,332,196</u>

BANCO MÚLTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

7 Cartera de créditos (continuación)

- (i) Se consideran polivalentes las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso múltiple y presentan características que las hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta. 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>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Títulos representativos de deuda emitidos o garantizados por el Estado Dominicano (Banco Central y Ministerio de Hacienda) (a)	100	100
Títulos representativos de deuda emitidos por entidades de intermediación financiera (a)	95	95
Títulos representativos de deuda emitidos o garantizados por el Estado Dominicano (Banco Central y Ministerio de Hacienda) (a)	100	100
Títulos representativos de deuda emitidos por entidades de intermediación financiera (a)	95	95
Depósitos a plazo en moneda nacional o extranjera de la propia entidad de intermediación financiera (a)	100	100
Depósitos a plazo en moneda nacional o extranjera de otras entidades de intermediación financiera (a)	95	95
Avales o fianzas, cartas de crédito irrevocables y cartas de crédito <i>stand-by</i>	95	95
Certificados de garantías recíprocas	80	80
Cuotas de participación de fondos de inversión (b)	-	-
Solares o terrenos	80	80
Solares o terrenos exclusivos para fines agropecuarios	80	80
Edificios residenciales, viviendas o apartamentos	80	80
Edificios y locales comerciales	80	80
Hoteles en operación (c)	80	80
Proyectos hoteleros en construcción (c)	70	70
Naves industriales (c)	80	80
Aeronaves	80	80
Vehículos de motor con antigüedad menor a cinco años	50	50
Equipos de energías renovables (c)	80	80
Maquinarias y equipos de uso múltiple	70	70
<i>Warrants</i> de inventario	90	90
Valores de fideicomisos garantizados por fideicomisos de oferta pública constituidos sobre títulos valores del Banco Central y del Ministerio de Hacienda (c)	-	-
Certificados de garantía fiduciaria sobre fideicomisos en garantía (c)	-	-
Flujos de fideicomisos de fuentes de pago	<u>50</u>	<u>50</u>

BANCO MÚLTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

7 Cartera de créditos (continuación)

- a) Para los depósitos en efectivo e instrumentos financieros cuya denominación de la moneda (local o extranjera) sea diferente que la moneda del crédito que están garantizando, el porcentaje de admisibilidad debe disminuirse en un 10%.
- b) El porcentaje de admisibilidad de las cuotas en participación de fondos de inversiones, así como su clasificación en polivalentes o no polivalentes, se establecen de acuerdo a los activos que conforman el patrimonio.
- c) El porcentaje de admisibilidad de las garantías fiduciarias, así como su clasificación en polivalentes o no polivalentes, se establecen de acuerdo al bien del patrimonio fideicomitido.
- (ii) Las garantías no polivalentes son garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado:

<u>Tipo de garantía</u>	<u>Porcentaje admisión</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Vehículos pesados	50	50
Zonas francas	60	80
Maquinarias y equipos de uso especializado	<u>50</u>	<u>50</u>

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

d) *Por origen de los fondos:*

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Propios	13,125,655,517	10,558,214,621
Rendimientos por cobrar	207,219,701	176,707,997
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(578,726,307)</u>	<u>(325,590,422)</u>
	<u>12,754,148,911</u>	<u>10,409,332,196</u>

e) *Por plazos*

Corto plazo (hasta un año)	4,233,086,586	3,147,102,733
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	1,137,815,103	1,129,293,414
Largo plazo (más de tres años)	<u>7,754,753,828</u>	<u>6,281,818,474</u>
	13,125,655,517	10,558,214,621

BANCO MÚLTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

7 Cartera de créditos (continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Rendimientos por cobrar	207,219,701	176,707,997
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(578,726,307)</u>	<u>(325,590,422)</u>
	<u>12,754,148,911</u>	<u>10,409,332,196</u>
<i>f) Por sectores económicos:</i>		
Industrias manufactureras	62,940,156	56,756,720
Arquitectura, ganadería, caza y silvicultura	84,414,511	101,768,043
Construcción	595,074,355	343,262,989
Comercio al por mayor y al por menor	281,040,801	355,943,823
Hoteles y restaurantes	206,803,549	116,693,006
Transporte, almacenamientos y comunicación	64,007,118	57,491,082
Actividades inmobiliarias empresariales y alquiler	486,617,931	476,962,555
Administración pública y defensa:		
Planes de seguridad social de afiliación obligatoria	5,132,948	647,784
Intermediación financiera	379,125,355	211,063,581
Enseñanza	37,053,698	31,363,112
Servicios sociales y de salud	43,973,411	48,513,511
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	261,868,427	169,954,490
Consumos de bienes y servicios	9,679,592,617	7,950,401,903
Compra y remodelación de viviendas	561,436,095	377,575,748
Hogares privados y servicios domésticos	196,052,263	166,288,921
Organizaciones y órganos extraterritoriales	<u>180,522,282</u>	<u>93,527,353</u>
	13,125,655,517	10,558,214,621
Rendimientos por cobrar	207,219,701	176,707,997
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(578,726,307)</u>	<u>(325,590,422)</u>
	<u>12,754,148,911</u>	<u>10,409,332,196</u>

BANCO MÚLTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

8 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2018 y 2017, consisten en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Derecho por compra a futuro con divisas	-	1,462,800
Comisiones por cobrar (incluye US\$47,987 y US\$42,327 en 2018 y 2017, respectivamente)	24,774,438	20,136,687
Cargos por cobrar (incluye US\$2,784 y US\$3,398 en el 2018 y 2017, respectivamente) (a)	46,553,618	38,227,021
Cuentas a recibir diversas:		
Cuentas por cobrar al personal	9,239,772	7,022,228
Partes vinculadas (incluye US\$5,144 y US\$4,440 en el 2018 y 2017, respectivamente) (b)	6,102,299	9,862,677
Depósitos en garantía	13,876,597	12,575,201
Reclamaciones de tarjetas (incluye US\$14,091 en 2018 y US\$15,636 en 2017)	5,768,595	5,694,586
Cuentas a recibir clientes (incluyen US\$2,692 en el 2018)	3,875,828	233,452,912
Cheques devueltos (incluye US\$1,100 y US\$3,555 en 2018 y 2017, respectivamente)	306,622	140,008
Otras cuentas a recibir (incluye US\$385,510 y US\$5,178,863 en 2018 y 2017, respectivamente) (c)	93,983,343	54,669,216
Otras cuentas a recibir (d)	<u>18,576,634</u>	<u>784,561</u>
	<u>223,057,746</u>	<u>384,027,897</u>

- (a) Corresponde a comisión por mora, avance de efectivo, renovación y cobertura de seguros, entre otros cargos relacionados a tarjetas de crédito, los cuales mediante Circular SB núm. 005/13 de la Superintendencia de Bancos deben estar contabilizados en cuentas a recibir bajo el concepto de comisiones por cobrar y cargos a recibir, respectivamente.
- (b) Corresponde a efectivo recibido en diferentes puntos de pagos Caribe establecidos en empresas vinculadas. Los valores en estas cuentas no exceden de cinco días de antigüedad.
- (c) Corresponden a cuentas a recibir por ventas de divisas, pendientes al cierre del período.
- (d) Corresponde a efectivo recibido en diferentes puntos de pagos Caribe establecidos en otros comercios no vinculados, otras cuentas a recibir clientes, otros cargos por aplicar, entre otros.

BANCO MÚLTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

9 Bienes recibidos en recuperación de créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, consisten en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Mobiliario y equipos	6,198,644	5,160,275
Bienes inmuebles	<u>113,454,322</u>	<u>164,239,987</u>
	119,652,966	169,400,262
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(71,355,731)</u>	<u>(74,104,878)</u>
	<u>48,297,235</u>	<u>95,295,384</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los bienes recibidos en recuperación de créditos por antigüedad, consisten en:

	<u>31 de diciembre de 2018</u>		<u>31 de diciembre de 2017</u>	
	<u>Montos</u>	<u>Provisión</u>	<u>Montos</u>	<u>Provisión</u>
Hasta 40 meses:				
Mobiliario y equipos	5,195,000	1,765,434	3,100,000	51,272
Bienes inmuebles	77,855,830	32,988,161	112,275,830	20,029,174
Más de 40 meses:				
Mobiliario y equipos	1,003,644	1,003,644	2,060,275	2,060,275
Bienes inmuebles	<u>35,598,492</u>	<u>35,598,492</u>	<u>51,964,157</u>	<u>51,964,157</u>
Total	<u>119,652,966</u>	<u>71,355,731</u>	<u>169,400,262</u>	<u>74,104,878</u>

10 Propiedad, muebles y equipos

Un movimiento de la propiedad, muebles y equipos durante los años 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificaciones</u>	<u>Mobiliario y equipos</u>	<u>Mejoras en propiedades arrendadas</u>	<u>Diversos y construcción en proceso (a)</u>	<u>Total</u>
2018						
Saldos al 1ro. de enero de 2018	276,006,359	121,830,605	169,593,215	70,710,262	43,804,446	681,944,887
Adquisiciones	-	-	33,550,628	-	29,251,513	62,802,141
Retiros (b)	-	-	(38,020,863)	(28,226,318)	-	(66,247,181)
Transferencia	-	6,866,276	5,344,241	12,367,502	(24,578,019)	-
Reclasificación (c)	-	-	2,457,327	-	(395,402)	2,061,925
Otros (d)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(4,382,112)</u>	<u>(4,382,112)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>276,006,359</u>	<u>128,696,881</u>	<u>172,924,548</u>	<u>54,851,446</u>	<u>43,700,426</u>	<u>676,179,660</u>

BANCO MÚLTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

10 Propiedad, muebles y equipos (continuación)

Un movimiento de la propiedad, muebles y equipos durante los años 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificaciones</u>	<u>Mobiliario y equipos</u>	<u>Mejoras en propiedades arrendadas</u>	<u>Diversos y construcción en proceso (a)</u>	<u>Total</u>
2018						
Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2018	-	(4,506,875)	(76,983,697)	(38,709,138)	-	(120,199,710)
Gasto de depreciación	-	(2,531,903)	(37,998,405)	(13,790,213)	-	(54,320,521)
Retiros	-	-	37,990,322	28,226,329	-	66,216,651
Saldos al 31 de diciembre de 2018	-	(7,038,778)	(76,991,780)	(24,273,022)	-	(108,303,580)
Propiedad, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre de 2018	<u>276,006,359</u>	<u>121,658,103</u>	<u>95,932,768</u>	<u>30,578,424</u>	<u>43,700,426</u>	<u>567,876,080</u>
2017						
Saldos al 1ro. de enero de 2017	252,892,144	130,629,965	155,194,434	64,936,190	23,515,045	627,167,778
Adquisiciones	-	-	10,122,704	-	115,689,141	125,811,845
Retiros (b)	(24,048,000)	(14,023,413)	(30,723,591)	-	(183,240)	(68,978,244)
Transferencia	47,162,215	5,224,053	34,999,668	5,774,072	(93,160,008)	-
Otros (d)	-	-	-	-	(2,056,492)	(2,056,492)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	<u>276,006,359</u>	<u>121,830,605</u>	<u>169,593,215</u>	<u>70,710,262</u>	<u>43,804,446</u>	<u>681,944,887</u>
Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2017	-	(16,154,108)	(75,494,642)	(30,699,027)	-	(122,347,777)
Gasto de depreciación	-	(2,376,180)	(31,422,351)	(8,010,111)	-	(41,808,642)
Retiros (b)	-	14,023,413	29,933,296	-	-	43,956,709
Saldos al 31 de diciembre de 2017	-	(4,506,875)	(76,983,697)	(38,709,138)	-	(120,199,710)
Propiedad, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre de 2017	<u>276,006,359</u>	<u>117,323,730</u>	<u>92,609,518</u>	<u>32,001,124</u>	<u>43,804,446</u>	<u>561,745,177</u>

BANCO MÚLTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

10 Propiedad, muebles y equipos (continuación)

- (a) Corresponde básicamente a trabajos de remodelación y construcción de sucursales.
- (b) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, incluye a activos con un costo residual en libros de RD\$1.00, los cuales fueron transferidos a cuentas de orden de acuerdo a lo establecido en el Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras.
- (c) Corresponde a transferencias a cuentas de otros cargos diferidos.
- (d) Corresponde a partidas que fueron registradas en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

11 Otros activos

Los otros activos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, incluyen:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cargos diferidos:		
Impuesto diferido (nota 19)	<u>86,472,583</u>	<u>88,151,747</u>
Otros cargos diferidos:		
Saldo a favor de impuesto sobre la renta (nota 19) (a)	55,273,300	46,271,923
Anticipos de impuesto sobre los activos financieros productivos	9,087,489	9,996,238
Seguros pagados por anticipado	2,614,126	2,274,920
Cargos diferidos diversos	<u>26,508,505</u>	<u>19,043,368</u>
	<u>93,483,420</u>	<u>77,586,449</u>
Subtotal	<u>179,956,003</u>	<u>165,738,196</u>
Intangibles:		
Programas de computadora (b)	56,795,208	46,526,283
Amortización acumulada	<u>(50,437,537)</u>	<u>(46,526,283)</u>
	<u>6,357,671</u>	<u>-</u>
Activos diversos:		
Bienes diversos:		
Papelería, útiles y otros materiales	14,064,628	14,473,310
Biblioteca y obras de arte	333,768	333,768
Otros bienes diversos (c)	<u>31,012,768</u>	<u>24,281,208</u>
Subtotal	<u>45,411,164</u>	<u>39,088,286</u>
Total	<u>231,724,838</u>	<u>204,826,482</u>

BANCO MÚLTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

11 Otros activos (continuación)

- (a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, incluye el impuesto anual de 1 % sobre los activos financieros productivos promedio, neto según establecía la Ley 139-11.
- (b) De conformidad con la Circular 06/05 de fecha 10 de marzo de 2005, emitida por la Superintendencia de Bancos 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 a programas de computadora pendientes de autorización por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

12 Resumen de provisiones para activos riesgosos

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>Cartera de créditos</u>	<u>Inversiones</u>	<u>Rendimientos por cobrar</u>	<u>Otros activos (b)</u>	<u>Operaciones contingentes (c)</u>	<u>Total</u>
2018						
Saldos al 1ro. de enero de 2018	290,438,673	1,431,168	35,151,749	74,104,878	14,732,248	415,858,716
Constitución de provisiones	633,890,971	-	63,937,179	36,724,906	699,683	735,252,739
Transferencia de provisiones	35,156,123	-	800,609	(39,474,053)	3,517,321	-
Castigos contra provisiones	(436,385,289)	-	(45,425,111)	-	-	(481,810,400)
Diferencias de cambio	<u>1,065,710</u>	<u>59,558</u>	<u>95,693</u>	<u>-</u>	<u>307,550</u>	<u>1,528,511</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>524,166,188</u>	<u>1,490,726</u>	<u>54,560,119</u>	<u>71,355,731</u>	<u>19,256,802</u>	<u>670,829,566</u>
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2018 (a)	<u>434,750,801</u>	<u>1,470,397</u>	<u>47,096,678</u>	<u>69,614,937</u>	<u>6,651,213</u>	<u>559,584,026</u>
Exceso en provisiones	<u>89,415,387</u>	<u>20,329</u>	<u>7,463,441</u>	<u>1,740,794</u>	<u>12,605,589</u>	<u>111,245,540</u>

BANCO MÚLTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

12 Resumen de provisiones para activos riesgosos (continuación)

	<u>Cartera de créditos</u>	<u>Inversiones</u>	<u>Rendimientos por cobrar</u>	<u>Otros activos (b)</u>	<u>Operaciones contingentes (c)</u>	<u>Total</u>
2017						
Saldos al 1ro. de enero de 2017	243,681,661	1,839,677	25,216,146	94,394,530	16,355,222	381,487,236
Constitución de provisiones	411,861,732	-	56,131,379	10,795,950	3,963,998	482,753,059
Transferencia de provisiones	40,359,277	(446,482)	(3,095,783)	(31,085,602)	(5,731,410)	-
Castigos contra provisiones	(406,314,817)	-	(43,174,249)	-	-	(449,489,066)
Diferencias de cambio	<u>850,820</u>	<u>37,973</u>	<u>74,256</u>	<u>-</u>	<u>144,438</u>	<u>1,107,487</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	<u>290,438,673</u>	<u>1,431,168</u>	<u>35,151,749</u>	<u>74,104,878</u>	<u>14,732,248</u>	<u>415,858,716</u>
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2017 (a)	<u>290,415,836</u>	<u>1,410,939</u>	<u>35,151,749</u>	<u>72,700,976</u>	<u>14,732,248</u>	<u>414,411,748</u>
Exceso en provisiones	<u>22,837</u>	<u>20,229</u>	<u>-</u>	<u>1,403,902</u>	<u>-</u>	<u>1,446,968</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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, más otros ajustes efectuados.

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

(c) Esta provisión se incluye en otros pasivos (véase la nota 17).

13 Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se detallan como sigue:

a) Por tipo

	<u>Moneda nacional</u>	<u>Tasa promedio ponderada anual (%)</u>	<u>Moneda extranjera</u>	<u>Tasa promedio ponderada anual (%)</u>	<u>Total</u>
2018					
A la vista	1,185,086,753	0.72	-	-	1,185,086,753
De ahorro	1,095,323,950	0.51	1,338,579,986	0.13	2,433,903,936
A plazo	8,771,095,934	7.39	3,991,277,378	2.76	12,762,373,312
Intereses por pagar	<u>34,209,836</u>	<u>-</u>	<u>7,237,688</u>	<u>-</u>	<u>41,447,524</u>
Total	<u>11,085,716,473</u>	<u>5.79</u>	<u>5,337,095,052</u>	<u>1.83</u>	<u>16,422,811,525</u>

BANCO MÚLTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

13 Obligaciones con el público (continuación)

	Moneda <u>nacional</u>	Tasa promedio ponderada anual (%)	Moneda <u>extranjera</u>	Tasa promedio ponderada anual (%)	<u>Total</u>
2017					
A la vista	1,466,354,202	0.72	-	-	1,466,354,202
De ahorro	1,044,394,189	0.28	1,720,876,159	0.13	2,765,270,348
A plazo	7,428,054,806	6.68	3,495,066,788	2.45	10,923,121,594
Intereses por pagar	<u>27,654,128</u>	<u>-</u>	<u>4,610,116</u>	<u>-</u>	<u>32,264,244</u>
Total	<u>9,966,457,325</u>	<u>5.13</u>	<u>5,220,553,063</u>	<u>1.68</u>	<u>15,187,010,388</u>

b) Por sector

2018					
Sector privado no financiero	11,051,506,637	5.79	5,329,857,364	1.83	16,381,364,001
Intereses por pagar	<u>34,209,836</u>	<u>-</u>	<u>7,237,688</u>	<u>-</u>	<u>41,447,524</u>
	<u>11,085,716,473</u>	<u>5.79</u>	<u>5,337,095,052</u>	<u>1.83</u>	<u>16,422,811,525</u>

2017					
Sector privado no financiero	9,938,803,197	5.13	5,215,942,947	1.68	15,154,746,144
Intereses por pagar	<u>27,654,128</u>	<u>-</u>	<u>4,610,116</u>	<u>-</u>	<u>32,264,244</u>
	<u>9,966,457,325</u>	<u>5.13</u>	<u>5,220,553,063</u>	<u>1.68</u>	<u>15,187,010,388</u>

BANCO MÚLTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

13 Obligaciones con el público (continuación)

	Moneda nacional	Tasa promedio ponderada anual (%)	Moneda extranjera	Tasa promedio ponderada anual (%)	Total
c) Por plazo de vencimiento					
2018					
De 0 a 15 días	2,280,410,701	0.25	1,338,579,986	0.42	3,618,990,687
De 16 a 30 días	289,823,019	6.85	612,528,011	3.25	902,351,030
De 31 a 60 días	236,042,001	7.51	315,546,918	3.10	551,588,919
De 61 a 90 días	942,925,167	6.96	634,673,192	2.70	1,577,598,359
De 91 a 180 días	2,653,641,496	7.25	1,047,598,699	2.62	3,701,240,195
De 181 a 360 días	4,253,276,482	7.59	1,346,552,069	2.83	5,599,828,551
A más de un año	395,387,771	7.81	34,378,489	2.75	429,766,260
Intereses por pagar	<u>34,209,836</u>	<u>-</u>	<u>7,237,688</u>	<u>-</u>	<u>41,447,524</u>
	<u>11,085,716,473</u>	<u>5.79</u>	<u>5,337,095,052</u>	<u>1.83</u>	<u>16,422,811,525</u>
2017					
De 0 a 15 días	2,510,748,388	0.16	1,729,122,517	0.42	4,239,870,905
De 16 a 30 días	454,937,590	4.03	471,371,823	1.85	926,309,413
De 31 a 60 días	308,513,514	4.98	107,411,461	2.09	415,924,975
De 61 a 90 días	1,287,024,706	5.34	862,233,028	2.32	2,149,257,734
De 91 a 180 días	2,072,645,739	6.59	1,048,740,190	2.83	3,121,385,929
De 181 a 360 días	3,038,911,467	7.74	961,126,517	2.88	4,000,037,984
A más de un año	266,021,790	8.08	35,937,414	-	301,959,204
Intereses por pagar	<u>27,654,131</u>	<u>-</u>	<u>4,610,113</u>	<u>-</u>	<u>32,264,244</u>
	<u>9,966,457,325</u>	<u>5.13</u>	<u>5,220,553,063</u>	<u>1.68</u>	<u>15,187,010,388</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las obligaciones con el público incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

	Cuentas inactivas	Fondos embargados	Afectados en garantía	Fallecidos	Total
2018					
Depósitos del público:					
A la vista	7,788,889	9,887,926	-	1,769,315	19,446,130
De ahorro	59,213,039	7,611,812	18,891	4,789	66,848,531
A plazo	<u>-</u>	<u>231,141,322</u>	<u>1,565,066,718</u>	<u>-</u>	<u>1,796,208,040</u>
	<u>67,001,928</u>	<u>248,641,060</u>	<u>1,565,085,609</u>	<u>1,774,104</u>	<u>1,882,502,701</u>

BANCO MÚLTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

13 Obligaciones con el público (continuación)

	<u>Cuentas inactivas</u>	<u>Fondos embargados</u>	<u>Afectados en garantía</u>	<u>Fallecidos</u>	<u>Total</u>
2017					
Depósitos del público:					
A la vista	166,323,610	9,811,156	-	-	176,134,766
De ahorro	38,210,176	6,777,830	30,142,403	129,969	75,260,378
A plazo	-	161,902,345	1,057,167,443	-	1,219,069,788
	<u>204,533,786</u>	<u>178,491,331</u>	<u>1,087,309,846</u>	<u>129,969</u>	<u>1,470,464,932</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas inactivas se encuentran dentro del rango de 3 hasta 10 años.

14 Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior

Los depósitos de instituciones financieras del país y del exterior al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se detallan como sigue:

a) Por tipo

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
A la vista	80,147,379	67,835,901
De ahorro	184,994,090	124,876,421
A plazo	1,417,192,692	1,519,251,889
Intereses por pagar	<u>6,928,734</u>	<u>5,371,643</u>
	<u>1,689,262,895</u>	<u>1,717,335,854</u>

b) Por plazo de vencimiento

De 0 a 15 días	266,391,469	192,712,322
De 16 a 30 días	145,918,849	221,014,349
De 31 a 60 días	232,309,503	207,074,721
De 61 a 90 días	545,936,624	549,936,574
De 91 a 180 días	341,920,987	289,347,801
De 181 a 360 días	141,804,418	238,330,352
A más de un año	8,052,311	13,548,092
Intereses por pagar	<u>6,928,734</u>	<u>5,371,643</u>
	<u>1,689,262,895</u>	<u>1,717,335,854</u>

BANCO MÚLTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

14 Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (continuación)**c) Por tipo de moneda**

	Moneda <u>nacional</u>	Tasa promedio ponderada anual (%)	Moneda <u>extranjera</u>	Tasa promedio ponderada anual (%)	<u>Total</u>
2018					
A la vista	80,147,379	1.33	-	-	80,147,379
De ahorro	138,145,417	1.33	46,848,673	0.35	184,994,090
A plazo	1,370,181,327	8.29	47,011,365	2.31	1,417,192,692
Intereses por pagar	<u>6,900,035</u>	<u>-</u>	<u>28,699</u>	<u>-</u>	<u>6,928,734</u>
	<u>1,595,374,158</u>	<u>7.25</u>	<u>93,888,737</u>	<u>1.41</u>	<u>1,689,262,895</u>
2017					
A la vista	67,835,901	0.62	-	-	67,835,901
De ahorro (i)	60,188,053	1.20	64,688,368	0.37	124,876,421
A plazo	1,475,463,912	7.23	43,787,977	2.99	1,519,251,889
Intereses por pagar	<u>5,332,681</u>	<u>-</u>	<u>38,962</u>	<u>-</u>	<u>5,371,643</u>
	<u>1,608,820,547</u>	<u>6.72</u>	<u>108,515,307</u>	<u>1.43</u>	<u>1,717,335,854</u>

Al 31 de diciembre de 2018, los depósitos de instituciones financieras del país y del exterior incluyen cuentas de ahorro restringidas por valor de RD\$30,133,999, afectados en garantía.

15 Obligaciones por pactos de recompra de títulos

Las obligaciones con pactos de recompra de títulos al 31 de diciembre de 2018, consisten en:

<u>Acreedor</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía (%)</u>	<u>Tasa (%)</u>	<u>Plazo</u>	<u>Saldos</u>
Banco Central de la República Dominicana	Pacto de recompra	15 <i>Haircut</i>	7.50%	2019	1,000,000,000
Intereses por pagar					<u>2,671,233</u>
Total					<u>1,002,671,233</u>

BANCO MÚLTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

15 Obligaciones por pactos de recompra de títulos (continuación)

Corresponde a venta de inversiones al Banco Central con pacto de recompra al término de 28 días, generando intereses a una tasa de 7.50 %, pagadero al finalizar la negociación. Para esta modalidad de operación se determinó una reducción en el margen o *haircut* de 15 %, según lo dispuesto por el Banco Central en la Circular núm. 16668, del 29 de noviembre de 2016.

Este préstamo está garantizado con inversiones en certificados del Banco Central de la República Dominicana.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los intereses generados por las obligaciones por pacto de recompra de títulos vigentes durante esos períodos, ascienden a RD\$5,326,301 y RD\$1,282,884, respectivamente, y se presentan formando parte de los gastos financieros en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

16 Fondos tomados a préstamos

Los fondos tomados a préstamos al 31 de diciembre de 2018 incluyen:

<u>Acreedor</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía (%)</u>	<u>Tasa (%)</u>	<u>Plazo</u>	<u>Saldos</u>
Instituciones financieras del exterior (incluyen US\$3,000,000)	Línea de crédito para compra inversiones	Sin garantía	2 %	2019	150,608,400
Intereses por pagar, (incluyen US\$12,687)					<u>636,936</u>
Total					<u>151,245,336</u>

17 Otros pasivos

El detalle de los otros pasivos al 31 de diciembre 2018 y 2017 es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Obligaciones financieras a la vista (a)	235,955,080	136,465,727
Divisas adquiridas para clientes, (incluye US\$551,678 en el 2017)	-	26,587,034

BANCO MÚLTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

17 Otros pasivos (continuación)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Partidas no reclamadas por terceros	8,337,864	11,167,220
Cobros anticipados de tarjetas de crédito (incluye US\$81,587 en 2018 y US\$71,920 en 2017)	8,768,712	7,616,970
Avances recibidos para compras de divisas	-	96,520,000
Compras a futuro de divisas	-	6,800
Retenciones y acumulaciones	30,603,607	49,574,092
Acreedores diversos (incluye US\$159,394 en 2018 y US\$114,489 en 2017)	88,074,724	169,061,042
Provisiones para operaciones contingentes (incluye US\$163,990 en el 2018 y US\$143,970 en el 2017) (b)	19,256,802	14,732,248
Otras provisiones (incluye US\$1,332,236 en 2018 y US\$869,778 en el 2017) (c)	140,051,609	93,680,160
Partidas por imputar (incluye US\$3,503,502 en 2018 y US\$407,758 en 2017) (d)	<u>41,666,579</u>	<u>53,715,782</u>
	<u>572,714,977</u>	<u>659,127,075</u>

- (a) Corresponden 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 Pesos Caribe, puntos Visa *Rewards*, entre otros.
- (d) Corresponden a saldos acreedores de las operaciones que, por razones operativas internas, no es posible imputar inmediatamente a la cuenta definitiva. Estas partidas deben ser regularizadas mediante su imputación a las cuentas definitivas en un período no mayor a 30 días.

BANCO MÚLTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

18 Obligaciones subordinadas

Un detalle de las obligaciones subordinadas al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

<u>Acreeedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa (%)</u>	<u>Plazo</u>	<u>Saldo (RD\$)</u>
2018					
Marchmore Trading Limited	Bonos de deuda subordinada	Sin garantía	11	2020	55,000,000
Tenedores de bonos	Bonos de deuda subordinada	Sin garantía	De 9.75 a 11.90	2021	<u>380,000,000</u>
					435,000,000
Intereses por pagar					<u>5,052,027</u>
					<u>440,052,027</u>
2017					
Marchmore Trading, Limited	Bonos de deuda subordinada	Sin garantía	11	2020	55,000,000
Tenedores de bonos	Bonos de deuda subordinada	Sin garantía	De 10.10 a 10.55	Del 2021 al 2023	<u>380,000,000</u>
					435,000,000
Intereses por pagar					<u>4,552,960</u>
					<u>439,552,960</u>

Corresponde a bonos de deuda subordinada privada, la cual devenga una tasa de interés anualizada de 11 % para la deuda con Marchmore Trading, Limited, y una tasa variable para la deuda pública, revisada cada 90 días.

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 (TIPPP) 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*.

En adición, estos bonos tienen las siguientes características:

- i) Su pago está supeditado al cumplimiento de las demás obligaciones de la entidad de intermediación financiera.
- ii) No pueden ser readquiridos o redimidos por anticipado por el emisor.

BANCO MÚLTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

18 Obligaciones subordinadas (continuación)

- iii) La deuda del emisor representada por el bono de deuda subordinada estará disponible para absorber pérdidas en caso de disolución o liquidación del emisor.
- iv) El acreedor deberá ser una persona jurídica nacional o extranjera, excluyendo las inversiones que realicen las entidades de intermediación financiera locales de manera directa e indirecta y las inversiones provenientes de entidades *off-shore*, a menos que estas últimas sean propiedad de un banco internacional de primera línea.
- v) Los títulos serán redimidos en su totalidad con un plazo único de capital a vencimiento en la fecha de redención, la cual es a cinco años y medio a partir de la fecha de emisión.

De conformidad con el Reglamento de Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial, estos bonos se consideran para fines del capital normativo como capital secundario. En tal sentido, la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana aprobó la utilización de esta emisión como capital secundario para fines del cálculo del índice de solvencia.

19 Impuesto sobre la renta

La conciliación de los resultados reportados en los estados financieros y la renta neta imponible al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>130,078,827</u>	<u>158,728,494</u>
Más (menos) partidas que provocan diferencias permanentes:		
Impuestos no deducibles	8,926,894	12,412,957
Sanciones por incumplimiento	1,307,988	229,987
Retribuciones complementarias	661,469	195,384
Gastos no deducible en bonos de hacienda	15,477,445	17,311,212
Intereses exentos (Leyes 119-05, 6-06 y 856-08)	(127,456,035)	(232,103,895)
Pérdida por deterioro de activos fijos	-	506,647
Mobiliario y equipos no capitalizables	1,541,046	1,465,455
Pérdida/venta de activos fijos	38,910	648,226
Incobrabilidad de cuentas a recibir	222,522	150,265
Donaciones no admitidas	855,125	1,021,504
Intereses no deducibles	636,303	-
Efecto fiscal venta de activos de capital	(421,628)	(399,082)
Otras partidas no deducibles	<u>329,118</u>	<u>(727,311)</u>
	<u>(97,880,843)</u>	<u>(199,288,651)</u>

BANCO MÚLTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

19 Impuesto sobre la renta (continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Más (menos) partidas que provocan diferencias temporales:		
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	(3,985,780)	(9,337,771)
Diferencia en cambio años anteriores	-	143,637
Diferencia en cambio del periodo	46	-
Provisión para operaciones contingentes	4,524,554	(1,622,973)
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(2,749,147)	(20,289,652)
Amortización activos no monetarios	-	(1,210,446)
Provisión puntos Visa <i>Rewards</i>	22,727,129	23,847,772
Provisión pesos Caribe	7,076,133	5,901,575
Otras provisiones	4,512,147	(4,001,048)
Ajuste por inflación venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(4,773,262)	(3,676,296)
Otros	<u>4,358,736</u>	<u>(346,933)</u>
	<u>31,690,556</u>	<u>(10,592,135)</u>
Renta neta imponible antes de pérdidas fiscales	63,888,540	(51,152,292)
Pérdidas fiscales compensables	<u>(51,989,389)</u>	<u>-</u>
Renta neta imponible después de pérdidas fiscales	<u>11,899,151</u>	<u>(51,152,292)</u>

El Código Tributario de la República Dominicana establece que el impuesto sobre la renta por pagar será el mayor que resulte de aplicar el 27 % o el 1 % a los activos netos sujetos a impuestos. Durante los años 2018 y 2017, el Banco calificó para liquidar el impuesto sobre la base del 1 % a los activos neto sujeto a impuestos.

El detalle del impuesto determinado y saldo a favor al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos fijos netos sujetos a impuestos (a)	455,305,257	449,032,321
Tasa impositiva	<u>1 %</u>	<u>1 %</u>
Impuesto sobre la renta determinado		
año corriente	4,553,053	4,490,323
Anticipos pagados	(12,645,681)	(10,571,301)
Saldo a favor de años anteriores	(46,271,923)	(41,837,369)
Compensable 1 % sobre activos productivos (ii)	(908,749)	(908,749)
Ajustes al saldo a favor	<u>-</u>	<u>2,555,173</u>
Saldo a favor (i)	<u>(55,273,300)</u>	<u>(46,271,923)</u>

BANCO MÚLTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

19 Impuesto sobre la renta (continuación)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el gasto de impuesto está compuesto de:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Corriente	(4,553,053)	(4,490,323)
Impuesto diferido (iii)	<u>(2,391,618)</u>	<u>16,608,028</u>
	<u>(6,944,671)</u>	<u>12,117,705</u>

(a) Al 31 de diciembre 2018 y 2017, excluye el valor de la revaluación de los terrenos y edificios por un monto neto de RD\$112,572,123 y RD\$112,712,856, respectivamente.

(i) El impuesto determinado fue compensado con anticipos de impuesto sobre la renta. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el efecto de compensación generó un saldo a favor, el cual se presenta en el renglón de cargos diferidos en el renglón de otros activos en los balances generales que se acompañan.

El 8 de febrero de 2013, las entidades de intermediación financiera representadas por la Asociación de Bancos Comerciales de la República Dominicana, Inc., firmaron un acuerdo con el Ministerio de Hacienda y la Dirección General de 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.

(ii) 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 los balances generales que se acompaña.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el movimiento de las pérdidas trasladables y compensables se presenta a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pérdida fiscal trasladable		
ajustada por inflación	164,045,385	152,153,649
Pérdida fiscal del año	-	51,152,292
Pérdida fiscal compensada	(51,989,389)	-
Pérdida fiscal no aprovechada	<u>-</u>	<u>(41,157,689)</u>
Pérdida fiscal trasladable al final del año	<u>112,055,996</u>	<u>162,148,252</u>

BANCO MÚLTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

19 Impuesto sobre la renta (continuación)

Conforme al Artículo I de la Ley 557-05, que modifica el literal K del Artículo 287 del Código Tributario, las pérdidas que sufrieren las personas jurídicas en sus ejercicios económicos, podrán ser compensadas en los períodos fiscales siguientes, sin extenderse más allá de cinco años. Sin embargo, la compensación estaría sujeta a que se aproveche cada año no más del 20 % de las mismas y que en el cuarto año este 20 % no exceda el 80 % de la renta neta imponible (RNI) y el quinto, que no exceda el 70 %.

Al 31 de diciembre de 2018, el vencimiento de las pérdidas fiscales ascendentes a RD\$112,055,996, las cuales pueden ser compensadas con beneficios futuros, si los hubiere, es el siguiente:

2019	51,989,389
2020	39,052,105
2021	10,664,348
2022	<u>10,350,154</u>

112,055,996

(iii) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un movimiento del impuesto diferido es como sigue:

	Saldo al <u>inicio</u>	Ajuste del <u>período</u>	Saldo al <u>final</u>
2018			
Propiedad, muebles y equipos	18,170,966	417,438	18,588,404
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	20,008,317	(742,270)	19,266,047
Diferencia en amortización	682,499	971,321	1,653,820
Otras provisiones	19,694,701	9,265,173	28,959,874
Pérdida fiscal trasladable	43,780,028	(13,524,909)	30,255,119
Provisión para operaciones contingentes	<u>3,977,708</u>	<u>1,221,629</u>	<u>5,199,337</u>
	106,314,219	(2,391,618)	103,922,601
Revaluación de propiedad muebles y equipos	<u>(18,162,472)</u>	<u>712,454</u>	<u>(17,450,018)</u>
Diferido neto	<u>88,151,747</u>	<u>(1,679,164)</u>	<u>86,472,583</u>

BANCO MÚLTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

19 Impuesto sobre la renta (continuación)

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Ajuste del período</u>	<u>Saldo al final</u>
2017			
Propiedad, muebles y equipos	17,080,313	1,090,653	18,170,966
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	17,286,197	2,722,120	20,008,317
Diferencia en amortización	669,024	13,475	682,499
Otras provisiones	12,742,660	6,952,041	19,694,701
Pérdida fiscal trasladable	38,753,253	5,026,775	43,780,028
Provisión para operaciones contingentes	<u>3,174,744</u>	<u>802,964</u>	<u>3,977,708</u>
Revaluación de propiedad muebles y equipos	89,706,191	16,608,028	106,314,219
	<u>(22,039,360)</u>	<u>3,876,888</u>	<u>(18,162,472)</u>
Diferido neto	<u>67,666,831</u>	<u>20,484,916</u>	<u>88,151,747</u>

El impuesto diferido activo es reconocido cuando sea probable que se vaya a disponer de ganancias fiscales que permitan la recuperación del mismo. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el impuesto diferido por RD\$86,472,583 y RD\$88,151,747, respectivamente, fue reconocido, debido a que la gerencia del Banco en base las proyecciones realizadas para los próximos años entiende que dispondrá de ganancias fiscales futuras contra las cuales aprovechar este diferido al momento de revertirse.

20 Patrimonio neto

El patrimonio consiste de:

	<u>Autorizadas</u>		<u>Emitidas</u>	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RD\$</u>
Acciones al:				
2018	<u>15,000,000</u>	<u>1,500,000,000</u>	<u>11,489,561</u>	<u>1,148,956,100</u>
2017	<u>15,000,000</u>	<u>1,500,000,000</u>	<u>9,411,851</u>	<u>941,185,100</u>

BANCO MÚLTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

20 Patrimonio neto (continuación)

Al 31 de diciembre de 2018, el aumento en el capital pagado del Banco por RD\$207,771,000, fue autorizado por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Al 31 de diciembre de 2018, el equivalente a 600,000 acciones se encuentran pendientes de emitir.

Las acciones emitidas están compuestas de la siguiente manera:

	<u>31 de diciembre de 2018</u>		<u>31 de diciembre de 2017</u>	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RD\$</u>
Acciones a:				
Acciones comunes	10,219,382	1,021,938,200	8,141,672	814,167,200
Acciones preferidas	<u>1,270,179</u>	<u>127,017,900</u>	<u>1,270,179</u>	<u>127,017,900</u>
	<u>11,489,561</u>	<u>1,148,956,100</u>	<u>9,411,851</u>	<u>941,185,100</u>

El capital autorizado está compuesto de acciones comunes con un valor nominal de RD\$100 por acción:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Participación accionaria</u>		
Personas jurídica	38 %	41 %
Personas físicas	<u>62 %</u>	<u>59 %</u>
	<u>100 %</u>	<u>100 %</u>

De las utilidades del año 2018 y 2017, fueron declarados y pagados dividendos en acciones y efectivo, previa autorización de la Asamblea de Accionistas de acuerdo al siguiente detalle:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Dividendos en acciones	147,771,000	144,407,400
Dividendos en efectivo	<u>14,673,621</u>	<u>14,822,075</u>
	<u>162,444,621</u>	<u>159,229,475</u>

El dividendo declarado por acción para el año 2018 y 2017, fue de RD\$14.92 y RD\$16.92, respectivamente.

BANCO MÚLTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

20 Patrimonio neto (continuación)**20.1 Acciones preferidas**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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.

20.2 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 distribuir como dividendos, excepto en caso de disolución del Banco.

20.3 Superávit por revaluación

Corresponde al efecto de revaluación de los terrenos y edificaciones del Banco. 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. El superávit por revaluación podrá ser utilizado como capital secundario sin que este exceda el 10 % del capital primario.

21 Límites legales y relaciones técnicas

Un detalle de los límites y relaciones técnicas requeridas por la Autoridad Monetaria y Financiera, es como sigue:

<u>Concepto de límite</u>	<u>Según normativa</u>	<u>Según entidad</u>
2018		
Encaje legal en RD\$	1,515,522,214	1,542,997,732
Encaje legal en US\$	22,089,959	54,364,379
Solvencia	10 %	11.40 %
Patrimonio técnico	1,366,662,669	1,557,766,844
Créditos individuales:		
Con garantías reales	311,553,369	130,000,000
Sin garantías reales	155,776,684	50,202,800
Partes vinculadas	778,883,422	352,204,096

BANCO MÚLTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

21 Límites legales y relaciones técnicas (continuación)

<u>Concepto de límite</u>	<u>Según normativa</u>	<u>Según entidad</u>
2018		
Inversiones en acciones:		
Empresas financieras del exterior	229,791,220	-
Empresas no financieras	114,895,610	-
Empresas de apoyo y servicios conexos	229,791,220	-
Propiedad, muebles y equipos	1,557,766,844	567,877,380
Financiamientos en moneda extranjera a corto plazo	467,330,053	150,608,400
Contingencias	<u>4,673,300,532</u>	<u>2,770,461,330</u>
2017		
Encaje legal en RD\$	1,393,560,245	1,505,516,276
Encaje legal en US\$	21,963,173	25,484,104
Solvencia	10 %	12.03 %
Patrimonio técnico	1,188,765,238	1,430,267,349
Créditos individuales:		
Con garantías reales	286,053,470	118,205,798
Sin garantías reales	143,026,735	67,526,425
Partes vinculadas	715,133,675	238,506,933
Inversiones en acciones:		
Empresas financieras del exterior	188,237,020	-
Empresas no financieras	94,118,510	-
Empresas de apoyo y servicios conexos	188,237,020	-
Propiedad, muebles y equipos	1,430,267,349	561,745,177
Financiamientos en moneda extranjera a corto plazo	429,080,205	-
Contingencias	<u>4,290,802,047</u>	<u>2,433,835,473</u>

22 Compromisos y contingencias**(a) Operaciones 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:

BANCO MÚLTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

22 Compromisos y contingencias (continuación)**(a) Operaciones contingentes (continuación)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Garantías otorgadas - avales comerciales	3,577,973	61,671,027
Cartas de crédito emitidas no negociadas	57,067,238	42,896,453
Líneas de crédito de utilización automática	<u>2,709,816,119</u>	<u>2,329,267,993</u>
	<u>2,770,461,330</u>	<u>2,433,835,473</u>

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, el Banco mantiene provisiones para posibles pérdidas en estas operaciones por RD\$19,256,802 y RD\$14,732,248, respectivamente.

(b) Arrendamientos de locales, inmuebles y cajeros automáticos

El Banco tiene contratos de alquiler de locales donde se ubican sus oficinas principales, sucursales, centros de negocio y cajeros automáticos, estos acuerdos tienen vigencias entre uno y tres años, renovable previo acuerdo entre las partes. El pago mensual por este concepto de acuerdo a estos contratos es de aproximadamente RD\$5,700,000 y RD\$4,300,000, para los años 2018 y 2017, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el gasto por este concepto ascendió a aproximadamente RD\$68,070,000 y RD\$51,783,000, respectivamente, el cual se presenta formando parte de los otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan. El monto estimado a pagar por este concepto durante el 2019 es de aproximadamente RD\$74,100,000.

(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 2018 y 2017, fue de aproximadamente, RD\$35,217,000 y RD\$32,731,000, respectivamente, y se presentan en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

BANCO MÚLTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

22 Compromisos y contingencias (continuación)**(d) Fondo de contingencia**

El Artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera núm. 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 2018 y 2017, fue de aproximadamente RD\$15,366,000 y RD\$11,509,000, respectivamente, y se presenta formando parte de los otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

(e) Fondo de consolidación bancaria

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley 92-04, el Banco Central de la República Dominicana creó el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB), con el propósito de proteger a los depositantes y evitar el riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades financieras y otras fuentes según lo establece esta ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima del 0.17 % pagadera de forma trimestral. El gasto por este concepto por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fue de aproximadamente RD\$29,716,000 y RD\$26,067,000, respectivamente, y se encuentra formando parte de los otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

(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 a acuerdos 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. El gasto por este concepto por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, fue de RD\$26,842,000 y RD\$23,201,000, respectivamente, y se presenta formando parte de otros gastos operacionales - gastos diversos en los estados de resultados que se acompañan.

BANCO MÚLTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

22 Compromisos y contingencias (continuación)**(g) Programa de lealtad**

El Banco cuenta con un programa de lealtad de los clientes a través del cual estos 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 2018 y 2017 fue de aproximadamente RD\$69,814,000 y RD\$54,735,000, respectivamente, y se presenta formando parte de los otros gastos operacionales en los estados de resultados que se acompañan.

El Banco tiene una obligación con aquellos que cumplan las condiciones del programa de lealtad y es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación. El Banco ha estimado un pasivo para esta obligación por RD\$44,939,000 y RD\$37,863,000 al 31 de diciembre de 2018 y 2017, respectivamente, el cual se presenta formando parte de los otros pasivos en los balances generales que se acompañan.

(h) Demandas

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, existen varios litigios y demandas surgidas en el curso normal de las operaciones del Banco. La gerencia del Banco considera que la mayoría de estas demandas son improcedentes y se espera su rechazo cuando sean conocidas por los tribunales competentes. En base a lo antes señalado y luego de consultar a sus asesores legales, la gerencia es de opinión que el resultado final de estas contingencias no alteraría la estructura financiera del Banco ni afectarían en forma significativa la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017, en la eventualidad de un fallo adverso.

23 Cuentas de orden

El detalle de las cuentas de orden del Banco al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Custodia de efectos y bienes	700,000	700,000
Garantías recibidas en poder de la institución (a)	5,707,595,966	5,150,652,043
Garantías recibidas en poder de terceros (b)	5,934,992,836	4,902,107,341
Créditos otorgados pendientes de utilizar	916,648,734	591,548,588

BANCO MÚLTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

23 Cuentas de orden (continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas castigadas	1,607,604,729	1,237,308,186
Rendimientos en suspenso	16,955,373	7,203,550
Capital autorizado	1,500,000,000	1,500,000,000
Activos totalmente depreciados	4,296	2,996
Créditos reestructurados	65,321,439	172,864,871
Activos y contingencias ponderadas (c)	25,409,262,811	22,194,327,435
Litigios y demandas pendientes	1,165,418,501	893,394,771
Inversiones en valores adquiridas con descuentos o con prima por devengar	96,400,540	98,852,010
Contrato de compra - venta a futuro con divisas	-	265,061,500
	<u>42,420,905,225</u>	<u>37,014,023,291</u>
Cuentas de orden de origen deudor	<u>42,420,905,225</u>	<u>37,014,023,291</u>
Cuentas de orden de origen acreedor	<u>42,420,905,225</u>	<u>37,014,023,291</u>

- (a) Corresponde a los activos que han sido entregados al Banco en garantía de créditos, los cuales se encuentran bajo su custodia, y los bienes embargados por la institución a terceros, por incumplimiento de obligaciones con ella, que se encuentran en su poder.
- (b) Corresponde a los activos que han sido otorgados a la institución en garantías de créditos, los cuales se encuentran bajo la custodia de los deudores o de otros custodios o depositarios designados al efecto, asimismo, los bienes embargados por la institución a terceros por incumplimiento de obligaciones con ella que se encuentran en poder de terceros designados como custodios o depositarios.
- (c) Corresponde a la ponderación de los activos y contingencia del Banco.

24 Ingresos y gastos financieros

Un resumen de los principales ingresos y gastos financieros reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos financieros:		
Por cartera de créditos:		
Por créditos comerciales	282,017,417	223,032,692
Por créditos de consumo	1,872,922,111	1,589,836,356
Por créditos hipotecarios	<u>40,871,135</u>	<u>31,107,384</u>
Subtotal	2,195,810,663	1,843,976,432

BANCO MÚLTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

24 Ingresos y gastos financieros (continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Por inversiones:		
Por otras inversiones en instrumentos de deuda	225,608,915	321,412,889
Ganancia en venta	<u>63,513,255</u>	<u>150,842,526</u>
	<u>2,484,932,833</u>	<u>2,316,231,847</u>
Gastos financieros:		
Por captaciones:		
Por depósitos del público	(987,270,716)	(965,140,563)
Por obligaciones subordinadas	<u>(44,619,095)</u>	<u>(27,622,549)</u>
Subtotal	<u>(1,031,889,811)</u>	<u>(992,763,112)</u>
Por inversiones en valores:		
Por amortización de prima	(25,043,727)	(28,048,012)
Por pérdidas en ventas	<u>(12,829,712)</u>	<u>(2,680,764)</u>
Subtotal	<u>(37,873,439)</u>	<u>(30,728,776)</u>
Por financiamientos - por financiamientos obtenidos	<u>(5,962,604)</u>	<u>(4,992,316)</u>
	<u>(1,075,725,854)</u>	<u>(1,028,484,204)</u>

25 Ingresos (gastos) por diferencias de cambio

Un resumen de los principales ingresos (gastos) por diferencias de cambio reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

Ingresos por diferencias de cambio:		
Por cartera de créditos	39,171,481	47,211,972
Por inversiones	7,400,877	5,530,803
Por disponibilidades	105,123,345	106,879,521
Por cuentas a recibir	19,906,117	3,486,417
Por otros activos	<u>26,418,286</u>	<u>325,968</u>
Subtotal	<u>198,020,106</u>	<u>163,434,681</u>
Gastos por diferencia de cambio:		
Por depósitos del público	(181,358,951)	(165,529,272)
Por obligaciones financieras	(10,483,773)	(7,523,863)
Por financiamientos obtenidos	(218,132)	-
Por obligaciones subordinadas	-	-
Por acreedores y provisiones diversos	<u>(3,912,944)</u>	<u>(1,773,972)</u>
Subtotal	<u>(195,973,800)</u>	<u>(174,827,107)</u>
Total	<u>2,046,306</u>	<u>(11,392,426)</u>

BANCO MÚLTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

26 Otros ingresos (gastos) operacionales

Un resumen de los principales otros ingresos (gastos) operacionales reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otros ingresos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Por giros y transferencias	80,238,334	10,664,132
Por comercio exterior	2,066,783	2,605,596
Por certificación de cheques y ventas de cheques administrativos	1,056,075	1,073,558
Por custodia de valores y efectos	216,667	150,208
Por intercambio tarjetas de crédito	156,444,864	139,208,615
Por tarjetas de crédito	397,598,177	365,092,032
Por manejo de cuentas	4,792,626	3,587,599
Por solicitud chequeras	157,672	396,752
Por cheques devueltos	1,377,371	1,411,462
Por uso red ATM	1,576,642	1,874,737
Por sobregiros y fondos en tránsito	501,729	618,204
Otras comisiones cobradas	<u>367,478,732</u>	<u>310,224,135</u>
Subtotal	<u>1,013,505,672</u>	<u>836,907,030</u>
Comisiones por cambio:		
Ganancias por cambio de divisas al contado	387,528,979	133,453,691
Ganancias por posición por contratos a futuro con divisas	<u>4,455,750</u>	<u>5,830,340</u>
Subtotal	<u>391,984,729</u>	<u>139,284,031</u>
Ingresos diversos:		
Por disponibilidades	<u>12,550,480</u>	<u>6,897,187</u>
Total	<u>1,418,040,881</u>	<u>983,088,248</u>
Otros gastos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Por giros y transferencias	(155,325)	(118,561)
Por cámara de compensación	(1,942,511)	(1,857,987)
Por sistema integrado de pagos electrónicos	(1,746,714)	(1,027,770)

BANCO MÚLTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

26 Otros ingresos (gastos) operacionales

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Por otros servicios:		
Por intercambio tarjetas de crédito	(31,642,074)	(21,111,704)
Por cobrar en puntos de pagos	(10,107,621)	(7,707,893)
Red Cajero ATM	(15,389,034)	(16,928,253)
Por análisis de créditos	(26,144,109)	(28,374,708)
Por financiamiento de vehículos	(45,883,928)	(43,333,610)
Por intermediación cambiaria	-	(4,500)
Por manejo de cuenta	(17,875,025)	(14,547,934)
Por otros servicios	<u>(83,411,843)</u>	<u>(57,125,867)</u>
Subtotal	<u>(234,298,184)</u>	<u>(192,138,787)</u>
Gastos diversos:		
Por cambio de divisas	(109,968,447)	(21,663,710)
Por compra a futuro con divisas	-	(613,155)
Otros gastos operacionales diversos	<u>(203,382,937)</u>	<u>(162,788,908)</u>
Subtotal	<u>(313,351,384)</u>	<u>(185,065,773)</u>
Total	<u>(547,649,568)</u>	<u>(377,204,560)</u>

27 Otros ingresos (gastos)

Un resumen de los principales otros ingresos (gastos) reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Otros ingresos:</u>		
Recuperación de activos castigados	78,152,832	56,258,167
Ganancia por venta de activos fijos	367,435	6,475,287
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de crédito	98,525	764,334
Otros ingresos no operacionales	4,529,005	3,118,918
Otros ingresos	<u>14,823,585</u>	<u>7,506,585</u>
	<u>97,971,382</u>	<u>74,123,291</u>

BANCO MÚLTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

27 Otros ingresos (gastos) (continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Otros gastos:</u>		
Pérdidas en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(13,290,632)	(6,273,146)
Gastos por incobrabilidad cuentas por cobrar	(270,632)	(150,266)
Pérdidas en venta de activos fijos	(38,910)	(648,226)
Sanciones por incumplimiento	(1,732,752)	(728,805)
Gastos por bienes recibidos en recuperación de crédito	(1,794,289)	(3,653,851)
Donaciones efectuadas	(1,418,662)	(1,021,504)
Pérdida por robos, asaltos y fraudes	(6,881,088)	(9,089,397)
Otros gastos	<u>(33,686,657)</u>	<u>(27,619,105)</u>
	<u>(59,113,622)</u>	<u>(49,184,300)</u>

28 Remuneraciones y beneficios sociales

Un resumen de los sueldos y compensaciones al personal reconocido durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	(500,772,909)	(434,514,854)
Seguro médico	(40,881,443)	(34,538,869)
Aportes a la seguridad social	(30,110,220)	(26,031,567)
Otros gastos de personal	<u>(214,750,988)</u>	<u>(174,900,246)</u>
	<u>(786,515,560)</u>	<u>(669,985,536)</u>

Durante los años 2018 y 2017, un total de aproximadamente RD\$62,135,777 y RD\$58,929,337 de este importe, respectivamente, corresponde a retribución del personal directivo, los cuales se definen como aquellos que ocupan la posición de vicepresidente en adelante.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco tiene una nómina de 838 y 685 empleados, respectivamente.

BANCO MÚLTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

29 Evaluación de riesgos

29.1 Riesgo de tasas de interés

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los activos y pasivos sujetos a riesgo de tasas de interés se presentan a continuación:

	En moneda <u>nacional</u>	En moneda <u>extranjera</u>
2018		
Activos sensibles a tasas	13,177,901,316	1,900,698,039
Pasivos sensibles a tasas	<u>(12,809,746,628)</u>	<u>(5,574,325,802)</u>
Posición neta	<u>368,154,688</u>	<u>3,673,627,763</u>
Exposición a tasa de interés	<u>28,198,652</u>	<u>4,215,003</u>
2017		
Activos sensibles a tasas	11,566,178,235	2,077,355,252
Pasivos sensibles a tasas	<u>(10,506,287,786)</u>	<u>(5,329,068,367)</u>
Posición neta	<u>1,059,890,449</u>	<u>(3,251,713,115)</u>
Exposición a tasa de interés	<u>1,950,849</u>	<u>24,519,507</u>

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.

29.2 Riesgo de liquidez

Un resumen el 31 de diciembre de 2018 y 2017 de los activos y pasivos agrupados según su fecha de vencimiento, se presenta a continuación:

<u>Vencimiento</u>	<u>Hasta 30 días</u>	<u>De 31 hasta 90 días</u>	<u>De 91 días hasta un año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
2018						
Activos:						
Fondos disponibles	5,858,819,688	-	-	-	-	5,858,819,688
Otros instrumentos de deuda y rendimientos por cobrar	1,313,998,097	-	151,801,017	243,562,523	306,852,011	2,016,213,648

BANCO MÚLTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

29 Evaluación de riesgos (continuación)**29.2 Riesgo de liquidez (continuación)**

<u>Vencimiento</u>	Hasta <u>30 días</u>	De 31 hasta 90 <u>días</u>	De 91 días hasta un <u>año</u>	De 1 a 5 <u>años</u>	Más de <u>5 años</u>	<u>Total</u>
2018						
Cartera de créditos	1,176,517,636	1,473,432,425	3,530,033,026	5,630,028,310	1,315,644,120	13,125,655,517
Rendimientos por						
Cobrar	154,084,499	11,496,606	40,852,140	786,456	-	207,219,701
Cuentas a recibir (*)	-	209,181,149	-	-	-	209,181,149
Total activos	<u>8,503,419,920</u>	<u>1,694,110,180</u>	<u>3,722,686,183</u>	<u>5,874,377,289</u>	<u>1,622,496,131</u>	<u>21,417,089,703</u>
Pasivos:						
Obligaciones con el público	(4,562,789,240)	(2,129,187,277)	(9,301,068,747)	(429,766,261)	-	(16,422,811,525)
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	(419,239,052)	(778,246,127)	(483,725,405)	(8,052,311)	-	(1,689,262,895)
Obligaciones por pactos de recompra de títulos	(1,002,671,233)	-	-	-	-	(1,002,671,233)
Fondos tomados a préstamos	-	-	(151,245,336)	-	-	(151,245,336)
Obligaciones subordinadas	(5,052,027)	-	(55,000,000)	(380,000,000)	-	(440,052,027)
Otros pasivos (**)	(508,518,682)	(44,939,493)	-	-	-	(553,458,175)
Total pasivos	<u>(6,498,270,234)</u>	<u>(2,952,372,897)</u>	<u>(9,991,039,488)</u>	<u>(817,818,572)</u>	<u>-</u>	<u>(20,259,501,191)</u>
Posición neta	<u>2,005,149,686</u>	<u>(1,258,262,717)</u>	<u>(6,268,353,305)</u>	<u>5,056,558,717</u>	<u>1,622,496,131</u>	<u>1,157,588,512</u>

BANCO MÚLTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

29 Evaluación de riesgos (continuación)

29.2 Riesgo de liquidez (continuación)

<u>Vencimiento</u>	Hasta <u>30 días</u>	De 31 hasta 90 <u>días</u>	De 91 días hasta un <u>año</u>	De 1 a 5 <u>años</u>	Más de <u>5 años</u>	<u>Total</u>
2017						
Activos:						
Fondos disponibles	4,454,422,413	-	-	-	-	4,454,422,413
Otros instrumentos de deuda y rendimientos por cobrar	972,816,965	256,419,228	280,068,562	402,496,910	1,233,722,669	3,145,524,334
Cartera de créditos	969,917,462	1,146,330,256	2,480,939,399	4,717,150,790	1,243,876,714	10,558,214,621
Rendimientos por Cobrar	132,594,756	9,658,096	31,063,583	3,391,562	-	176,707,997
Cuentas a recibir (*)	-	371,452,696	-	-	-	371,452,696
Total activos	<u>6,529,751,596</u>	<u>1,783,860,276</u>	<u>2,792,071,544</u>	<u>5,123,039,262</u>	<u>2,477,599,383</u>	<u>18,706,322,061</u>
Pasivos:						
Obligaciones con el público	(5,166,180,318)	(2,565,182,709)	(7,121,423,913)	(334,223,448)	-	(15,187,010,388)
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	(413,726,671)	(757,011,295)	(527,678,153)	(18,919,735)	-	(1,717,335,854)
Obligaciones subordinadas	(4,522,960)	-	-	(435,000,000)	-	(439,522,960)
Otros pasivos (**)	(600,989,905)	(43,404,922)	-	-	-	(644,394,827)
Total pasivos	<u>(6,185,419,854)</u>	<u>(3,365,598,926)</u>	<u>(7,649,102,066)</u>	<u>(788,143,183)</u>	<u>-</u>	<u>(17,988,264,029)</u>
Posición neta	<u>344,331,742</u>	<u>(1,581,738,650)</u>	<u>(4,857,030,522)</u>	<u>4,334,896,079</u>	<u>2,477,599,383</u>	<u>718,058,032</u>

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

(**) Corresponden 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 pago 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 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.

BANCO MÚLTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

29 Evaluación de riesgos (continuación)**29.2 Riesgo de liquidez (continuación)**

A continuación, se presenta un detalle de la razón de liquidez al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	<u>En moneda nacional</u>	<u>En moneda extranjera</u>
<u>Razón de liquidez</u>		
2018		
A 15 días ajustada	136.97 %	366.42 %
A 30 días ajustada	151.80 %	318.80 %
A 60 días ajustada	184.77 %	309.78 %
A 90 días ajustada	208.78%	328.54 %
<u>Posición</u>		
A 15 días ajustada en RD\$	348,415,917	47,757,849
A 30 días ajustada en RD\$	721,606,479	47,663,513
A 60 días ajustada en RD\$	1,330,870,121	49,206,567
A 90 días ajustada en RD\$	1,767,434,803	50,950,505
Global (meses)	<u>(21.46)</u>	<u>(34.62)</u>
2017		
A 15 días ajustada	375 %	363 %
A 30 días ajustada	306 %	309 %
A 60 días ajustada	354 %	312 %
A 90 días ajustada	380 %	286 %
<u>Posición</u>		
A 15 días ajustada en RD\$	1,969,567,688	42,208,203
A 30 días ajustada en RD\$	2,286,574,245	41,944,202
A 60 días ajustada en RD\$	2,892,065,844	43,635,566
A 90 días ajustada en RD\$	2,892,065,844	31,917,977
	<u>(25.15)</u>	<u>(32.22)</u>

El Reglamento de Riesgo de Liquidez establece que las entidades de intermediación financiera deberán presentar una razón de liquidez ajustada en ambas monedas a 15 y 30 días no inferior a 80 %, y a 60 y 90 días no inferior a 70 %. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las razones de liquidez mantenidas por el Banco son superiores a las requeridas.

BANCO MÚLTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

30 Valor razonable de los instrumentos financieros

Un resumen de la información del valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	Valor en <u>libros</u>	Valor de <u>mercado</u>
2018		
Activos financieros:		
Fondos disponibles	5,858,819,688	5,858,819,688
Inversiones	2,014,722,922	N/D
Cartera de créditos	<u>12,754,148,911</u>	<u>N/D</u>
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público	16,422,811,525	N/D
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	1,689,262,895	N/D
Obligaciones por pactos de recompra	1,002,671,233	N/D
Fondos tomados a préstamos	151,245,336	N/D
Obligaciones subordinadas	<u>440,052,027</u>	<u>N/D</u>
2017		
Activos financieros:		
Fondos disponibles	4,454,422,413	4,454,422,413
Inversiones	3,144,093,166	N/D
Cartera de créditos	<u>10,409,332,196</u>	<u>N/D</u>
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público	15,187,010,388	N/D
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	1,717,335,854	N/D
Obligaciones subordinadas	<u>439,522,960</u>	<u>N/D</u>

En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde se pueda obtener el valor de mercado de estas inversiones. Asimismo, 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, obligaciones por pacto de recompra de títulos y obligaciones subordinadas, 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.

N/D: No disponible.

BANCO MÚLTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

31 Operaciones con partes vinculadas

La Primera Resolución del 18 de marzo de 2004 de la Junta Monetaria aprobó el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas, que establece los criterios para la determinación de las vinculadas de las entidades de intermediación financiera.

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas, según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas para el 2018 y 2017 son:

	<u>Total créditos</u>	<u>Garantías reales</u>
2018		
Vinculados a la propiedad	183,977,429	33,216,363
Vinculados a la persona	<u>376,045,360</u>	<u>424,515,427</u>
Total	<u>560,022,789</u>	<u>457,731,790</u>
2017		
Vinculados a la propiedad	116,962,245	12,038,855
Vinculados a la persona	<u>282,952,092</u>	<u>835,759,313</u>
Total	<u>399,914,337</u>	<u>847,798,168</u>

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 operaciones con partes vinculadas identificables realizadas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, incluyen:

	<u>Montos RD\$</u>	<u>Efecto en</u>	
		<u>Ingresos RD\$</u>	<u>Gastos RD\$</u>
2018			
<u>Tipo de transacción:</u>			
Dividendos	<u>162,444,621</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

BANCO MÚLTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

31 Operaciones con partes vinculadas (continuación)

	Montos RD\$	Efecto en	
		Ingresos RD\$	Gastos RD\$
2018			
<u>Ingresos:</u>			
Intereses y comisiones por créditos	29,864,070	29,864,070	-
Comisiones por servicios	<u>58,996,193</u>	<u>58,996,193</u>	<u>-</u>
<u>Gastos:</u>			
Intereses por captaciones	17,067,968	-	17,067,968
Sueldos y compensaciones al personal	<u>786,515,560</u>	<u>-</u>	<u>786,515,560</u>
<u>Otros saldos con vinculados:</u>			
Cuentas por cobrar:			
Al personal	9,239,772		
Otros vinculados	<u>6,102,299</u>		
	<u>15,342,071</u>		
Obligaciones con el público	<u>656,170,925</u>		
2017			
<u>Tipo de transacción:</u>			
Dividendos	<u>159,229,475</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>Ingresos:</u>			
Intereses y comisiones por créditos	26,479,751	26,479,751	-
Comisiones por servicios	<u>28,068,536</u>	<u>28,068,536</u>	<u>-</u>
<u>Otros saldos con vinculados:</u>			
Cuentas por cobrar:			
Al personal	7,022,228		
Otros vinculados	<u>6,491,351</u>		
	<u>13,513,579</u>		
Obligaciones con el público	<u>600,083,171</u>		

BANCO MÚLTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

32 Fondos de pensiones y jubilaciones

El Banco aporta al sistema de pensiones de conformidad con lo establecido por la Ley de Seguridad Social, Ley núm. 87-01 (ver la nota 2.5.2).

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los aportes realizados por el Banco y los empleados al sistema de pensiones ascienden a RD\$30,110,220 y RD\$26,031,56 y RD\$12,226,346 y RD\$10,522,639 respectivamente.

33 Transacciones no monetarias

Las transacciones no monetarias ocurridas durante el ejercicio que terminó el 31 de diciembre de 2018 y 2017, son como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Castigos de cartera de créditos	(436,385,289)	(406,314,817)
Castigos de rendimientos por cobrar	(45,425,111)	(43,174,249)
Castigos de cuentas a recibir	270,632	150,266
Bienes adjudicados y recibidos en recuperación de créditos	22,084,281	9,339,151
Transferencia de provisión de inversiones en valores a provisión de cartera de créditos	-	(446,482)
Transferencia de provisión de rendimientos por cobrar a provisión de operaciones contingencia	-	(3,095,783)
Transferencia de provisión de bienes recibidos en recuperación de crédito a provisión de cartera de crédito	35,156,123	(31,085,602)
Transferencia de provisión de bienes recibidos en recuperación de crédito a rendimientos por cobrar	800,609	-
Transferencia de provisión de bienes recibidos en recuperación de crédito a provisión de operaciones contingencia	3,517,321	-
Transferencia de provisiones de operaciones contingentes a provisión de cartera de crédito	-	(5,731,410)
Transferencia de provisiones de operaciones Contingentes, rendimientos por cobrar e Inversiones a provisión de cartera	-	40,359,277
Transferencia de provisiones de bienes recibidos en recuperación de crédito a operaciones contingentes, rendimientos por cobrar y provisión de cartera	(39,474,053)	-
Transferencia de provisiones de cartera de créditos a provisión de rendimientos por cobrar	800,609	-
Dividendos pagados en acciones	<u>147,771,000</u>	<u>144,407,400</u>

BANCO MÚLTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

34 Otras revelaciones**34.1 Futura aplicación de normas**

Mediante las Circulares núms. 014/18 y 015/18 de fecha 15 de agosto de 2018, emitidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana se aprobaron y pusieron en vigencia los Instructivos para el Uso de Valor Razonable de instrumentos Financieros y la Valoración y Contabilización de Operaciones de Derivados en las Entidades de Intermediación Financiera, respectivamente. La Superintendencia de Bancos mediante la circular núm. 018/18, concedió una prórroga hasta el 1 de enero de 2020 para la entrada en vigencia de estos instructivos.

35 Notas requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana

La Resolución núm. 13-1994 y sus modificaciones, específicamente la Circular SB núm. C/012/05 del 30 de septiembre de 2005 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, establece las notas mínimas que los estados financieros deben incluir. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- ◆ Cambios en políticas contables.
- ◆ Aceptaciones bancarias.
- ◆ Inversiones en acciones.
- ◆ Valores en circulación.
- ◆ Reservas técnicas.
- ◆ Responsabilidades.
- ◆ Reaseguros.
- ◆ Utilidad por acción.
- ◆ Información financiera por segmentos.
- ◆ Hechos posteriores al cierre.