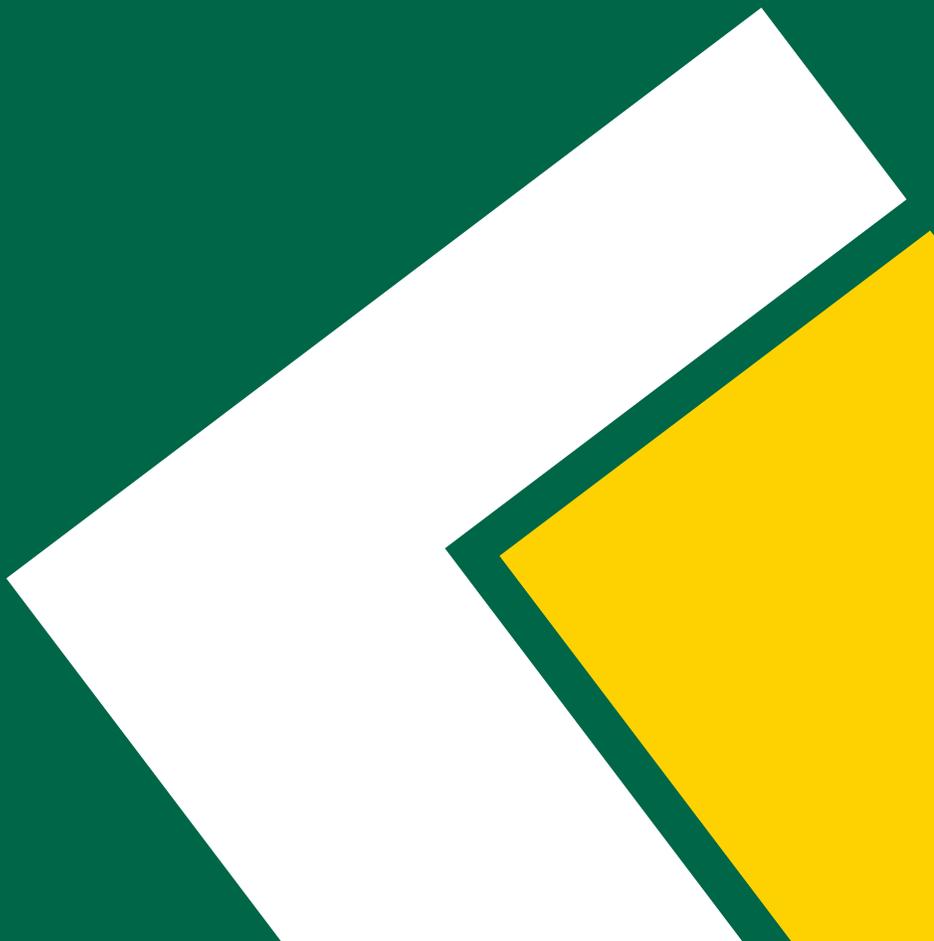




Banco Caribe

Estados Financieros

2014



**Banco Múltiple Caribe
Internacional, S. A.**
**Informe de los Auditores Independientes
y Estados Financieros sobre Base Regulada
31 de Diciembre del 2014**

Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.
Índice
31 de Diciembre del 2014

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

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

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

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

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

Responsabilidad de los Auditores

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

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

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

Guzman Tapia PKF

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la posición financiera del Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A., al 31 de diciembre del 2014 y los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio de los accionistas, y 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 describen en la Nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Asunto de Énfasis

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

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2013 fueron auditados por otra firma de auditores, cuya opinión fue limpia.



10 de Marzo del 2015
Santo Domingo,
República Dominicana

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

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

Dennis Simó Alvarez
Presidente Ejecutivo

Benita Castillo Herrera
Directora de Contabilidad

Xiomara León Novo
Vicepresidente de Finanzas y Tesorería

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

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

	<u>31-12-2014</u>	<u>31-12-2013</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Notas 4,16,35 y 36)		
A la vista	1,060,333,678	660,592,556
De ahorro	1,873,196,645	1,528,929,405
A plazo	6,665,347,801	5,258,808,581
Intereses por pagar	21,293,489	16,782,309
	<u>9,620,171,613</u>	<u>7,465,112,851</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Notas 4,17,35 y 36)		
De instituciones financieras del país	1,274,971,354	1,218,670,777
Intereses por pagar	3,289,147	3,165,068
	<u>1,278,260,501</u>	<u>1,221,835,845</u>
Fondos tomados a préstamo (Notas 18,35 y 36)		
De Instituciones Financieras del País	50,000,000	200,000,000
Intereses por pagar	487,500	0
	<u>50,487,500</u>	<u>200,000,000</u>
Otros pasivos (Notas 4,20 y 35)		
	<u>442,397,225</u>	<u>179,443,874</u>
Obligaciones Subordinadas (Notas 4,21,35 y 36)		
Deudas subordinadas	116,884,620	121,741,220
Intereses por pagar	212,751	260,791
	<u>117,097,371</u>	<u>122,002,011</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>11,508,414,210</u>	<u>9,188,394,581</u>
PATRIMONIO NETO (Nota 26)		
Capital pagado	582,950,300	497,221,200
Capital adicional pagado	4,441	4,387
Otras reservas patrimoniales	28,833,284	22,806,120
Superávit por reevaluación	18,242,953	18,454,261
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	0	0
Resultados del ejercicio	114,727,430	100,714,865
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>744,758,408</u>	<u>639,200,833</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>12,253,172,618</u>	<u>9,827,595,414</u>
Cuentas contingentes (Nota 28)	(1,645,593,386)	(1,455,156,330)
Cuentas de orden (Nota 29)	(22,669,170,592)	(6,973,675,400)

Dennis Simó Alvarez
Presidente Ejecutivo

Benita Castillo Herrera
Directora de Contabilidad

Xiomara León Novo
Vicepresidente de Finanzas y Tesorería

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

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

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

Dennis Simó Alvarez
Presidente Ejecutivo

Benita Castillo Herrera
Directora de Contabilidad

Xiomara León Novo
Vicepresidente de Finanzas y Tesorería

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

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

	<u>Por los años terminados</u>	
	<u>El 31 de Diciembre del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	973,664,495	964,156,415
Otros ingresos financieros cobrados	291,922,368	356,034,660
Otros ingresos operacionales cobrados	514,135,384	394,406,561
Intereses pagados por captaciones	(552,023,463)	(452,331,529)
Intereses pagados por financiamientos	(16,465,740)	(22,755,376)
Gastos generales y administrativos pagados	(777,690,070)	(661,954,781)
Otros gastos operacionales pagados	(218,999,196)	(200,767,002)
Impuesto Sobre la Renta Pagados	(21,520,435)	(16,006,818)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	298,385,626	(34,032,739)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>491,408,969</u>	<u>326,749,391</u>
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(Aumento) Disminución en inversiones	(930,527,579)	(416,845,088)
Interbancarios otorgados	(1,277,000,000)	(1,778,000,000)
Interbancarios cobrados	1,277,000,000	1,778,000,000
Créditos otorgados	(11,394,355,180)	(5,519,711,123)
Créditos cobrados	10,238,917,054	4,721,362,444
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(94,137,562)	(47,841,108)
Producto de la venta de activos	1,300,000	0
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	32,741,692	71,994,253
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(2,146,061,575)</u>	<u>(1,191,040,622)</u>
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	13,516,871,301	10,111,999,711
Devolución de captaciones	(11,310,023,142)	(9,166,429,500)
Interbancarios recibidos	2,488,000,000	4,476,775,000
Interbancarios otorgados	(2,488,000,000)	(4,476,775,000)
Operaciones de fondos tomados a préstamos	50,000,000	0
Operaciones de fondos pagados	(200,000,000)	0
Aportes de capital	0	70,000,000
Dividendos pagados	(14,985,711)	(14,634,007)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>2,041,862,448</u>	<u>1,000,936,204</u>
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	387,209,842	136,644,973
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>3,019,390,017</u>	<u>2,882,745,044</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>3,406,599,859</u>	<u>3,019,390,017</u>

Dennis Simó Alvarez
 Presidente Ejecutivo

Benita Castillo Herrera
 Directora de Contabilidad

Xiomara León Novo
 Vicepresidente de Finanzas y Tesorería

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

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

	<u>Por los años terminados</u>	
	<u>El 31 de Diciembre del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	120,543,286	105,793,218
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	130,534,927	181,071,402
Inversiones	0	2,400,000
Bienes recibidos en recuperación de créditos	22,900,000	14,300,000
Rendimientos por cobrar	23,045,065	30,701,252
Otras Provisiones	1,272,862	156,043
Liberación de provisiones:		
Rendimientos por cobrar	(915,203)	(7,225,931)
Depreciaciones y amortizaciones	55,887,408	31,380,200
Gastos por mejoras a la propiedad no autorizadas		6,960,863
Pérdida por venta bienes recibidos en recuperación de créditos netas	6,180,348	6,250,006
Impuesto sobre la renta diferido	(6,336,220)	(16,315,363)
Gastos por incobrabilidad de cuentas por cobrar	221,755	1,347,584
Efecto fluctuación cambiaria (Neta)	14,838,607	4,278,007
Ganancia en venta de activos fijos	(909,063)	0
Retiro de activos fijos	(297,184)	0
Otros Ingreso (Gastos)	(62,658,885)	0
Cambios netos en activos y pasivos corrientes:		
Rendimientos por cobrar	(12,430,267)	(2,394,897)
Cuentas a recibir	(37,662,153)	(27,330,977)
Cargos diferidos	(31,947,676)	(8,924,054)
Intangibles	0	(12,545,906)
Activos diversos	1,113,292	8,673,187
Intereses por pagar	5,074,719	1,068,147
Otros pasivos	262,953,351	7,106,610
Total de Ajustes	370,865,683	220,956,173
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	491,408,969	326,749,391

Dennis Simó Alvarez
 Presidente Ejecutivo

Benita Castillo Herrera
 Directora de Contabilidad

Xiomara León Novo
 Vicepresidente de Finanzas y Tesorería

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

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

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

Dennis Simo Alvarez
Presidente Ejecutivo

Benita Castillo Herrera
Directora de Contabilidad

Xiomara León Novo
Vicepresidente de Finanzas y Tesorería

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

BANCO MULTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S.A.
Notas a los Estados Financieros –Base Regulada
31 de Diciembre del 2014

1. Entidad

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

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

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

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

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

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

<u>Ubicación</u>	<u>2014</u>			<u>2013</u>		
	<u>Oficina</u>	<u>Cajeros Automáticos</u>	<u>Puntos de Pago</u>	<u>Oficinas</u>	<u>Cajeros Automáticos</u>	<u>Puntos de Pagos</u>
Zona Metropolitana	9	6	52	9	4	49
Interior del País	9	6	33	8	4	40
Total	<u>18</u>	<u>12</u>	<u>85</u>	<u>17</u>	<u>8</u>	<u>89</u>

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

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

BANCO MULTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2014

2. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

a) Base Contable de los Estados Financieros

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

b) Principales Estimaciones Utilizadas

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

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

c) Base de Consolidación

No aplica

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

No aplica

e) Instrumentos Financieros

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

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

f) Inversiones

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

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

BANCO MULTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2014

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

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

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

g) *Inversiones en Acciones*

No aplica

h) *Cartera de Crédito y Provisión para Créditos*

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

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

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

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

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

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

BANCO MULTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2014

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

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

Evaluación para los microcréditos

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

Cobro Intereses Tarjetas de Crédito

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

Provisión para Rendimientos por Cobrar

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

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

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

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

Reconocimiento de ingresos y gastos por intereses financieros

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

BANCO MULTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2014

Tipificación de las garantías

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

i) Polivalentes

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

ii) No Polivalentes

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

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

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

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

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

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

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

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

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

BANCO MULTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2014

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

j) Bienes Realizables y adjudicados

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

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

k) Cargos Diferidos

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

l) Intangibles

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

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

m) Activos y Pasivos en Monedas Extranjeras

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

n) Costo de Beneficios de Empleados

Bonificación

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

Plan de Pensiones

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

Indemnización por Cesantía

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

BANCO MULTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2014

Otros Beneficios

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

o) Valores en Circulación

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

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

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

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

Instrumentos Financieros a Corto Plazo

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

p) Deuda subordinada

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

q) Reconocimiento de los Ingresos y Gastos más Significativos

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

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

BANCO MULTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2014

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

Ingresos por disposición de otras inversiones en instrumentos de deudas

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

Otros ingresos y otros gastos operacionales

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

r) Provisiones

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

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

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

s) Impuesto sobre la Renta

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

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

BANCO MULTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2014

t) Información financiera por segmentos

No aplica

u) Baja en un Activo Financiero

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

v) Deterioro del Valor de los Activos

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

w) Contingencias

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

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

x) Distribución de Dividendos y Utilidad por Acciones

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

y) Reclasificación de partidas

N/A

z)- Diferencias significativas con NIIF

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

BANCO MULTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2014

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

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

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

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

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

BANCO MULTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2014

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

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

4. Transacciones en Moneda Extranjera y Exposición a Riesgo Cambiario

	<u>2014</u>		<u>2013</u>	
	Importe en Moneda Extranjera	Total en RD\$	Importe en Moneda Extranjera	Total en RD\$
Activos:				
Fondos Disponibles	42,372,778	1,873,016,575	47,847,967	2,041,782,802
Inversiones	2,298,290	101,591,982	9,431,941	402,482,616
Cartera de Crédito Neta	20,363,140	900,117,988	15,571,717	664,480,979
Cuentas por Cobrar	602,236	26,620,819	205,314	8,761,221
Total de Activos	<u>65,636,444</u>	<u>2,901,347,364</u>	<u>73,056,939</u>	<u>3,117,507,618</u>
Pasivos:				
Obligaciones con el público	(83,971,208)	(3,711,804,480)	(76,094,546)	(3,247,129,303)
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	(5,655,003)	(249,969,796)	(5,252,649)	(224,142,606)
Obligaciones Subordinadas	(1,401,011)	(61,929,310)	(1,401,067)	(59,786,751)
Otros pasivos	(811,361)	(35,864,850)	(342,126)	(14,599,303)
Total Pasivos	<u>(91,838,583)</u>	<u>(4,059,568,436)</u>	<u>(83,090,388)</u>	<u>(3,545,657,963)</u>
Posición Neta	<u>(26,202,139)</u>	<u>(1,158,221,072)</u>	<u>(10,033,449)</u>	<u>(428,150,345)</u>

BANCO MULTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2014

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

5. Fondos Disponibles

Un detalle de los fondos disponible es como sigue:

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

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

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

(a) Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, dentro de este balance existe un importe de US\$19,806,460 y US\$19,373,539 respectivamente.

(b) Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013 dentro de este balance existe un importe de US\$17,902,646 y US\$17,703,430 respectivamente.

(c) Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, dentro de este balance existe un importe de US\$450,979 y US\$1,783,130, respectivamente.

(d) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, dentro de este balance existe un importe de US\$4,180,417 y US\$8,867,128.

(e) Este importe corresponde a efectos recibidos de otros bancos comerciales, pendientes de ser cobrados en la Cámara de Compensación y documentos al cobro en el exterior. Al 31 de Diciembre 2014 y 2013, dentro de este balance existe un importe de US\$32,276 y US\$120,740 respectivamente.

BANCO MULTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2014

6. Fondos Interbancarios

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

Fondos Interbancarios activos:

<u>Entidad</u>	<u>Cantidad</u>	<u>2014</u>		<u>Tasa Promedio Ponderada</u>	<u>Balance</u>
		<u>Monto</u>	<u>No. días</u>		
Banco BDI, S.A.	7	107,000,000	22	6.67%	---
Banco Santa Cruz, S. A.	16	1,140,000,000	37	6.56%	---
Banco Promerica	1	30,000,000	3	6.70%	---
	24	1,277,000,000	62	6.64%	---
	==	=====	==	=====	=====

Fondo Interbancarios Pasivos:

Banco BDI, S. A.	10	455,000,000	15	7.26%	---
Banco BDI, S. A.	19	903,000,000	34	6.51%	---
Banco León BHD, S. A.	2	70,000,000	2	6.75%	---
Banco Santa Cruz, S. A.	5	500,000,000	6	6.70%	---
Banco VIMENCA	7	315,000,000	23	6.55%	---
Banco Banesco	4	200,000,000	5	6.75%	---
Banco López de Haro, S. A.	1	20,000,000	3	6.75%	---
Banco Promerica	1	25,000,000	2	6.75%	---
	49	2,488,000,000	90	6.72%	---
	==	=====	==	=====	=====

2013
RD\$

Fondos Interbancarios Activos:

<u>Entidad</u>	<u>Cantidad</u>	<u>2013</u>		<u>Tasa Promedio Ponderada</u>	<u>Balance</u>
		<u>Monto</u>	<u>No. días</u>		
Banco BDI, S. A.	31	870,000,000	135	6.49%	---
Banco Santa Cruz, S. A.	6	520,000,000	18	6.15%	---
Banco Lafise	1	10,000,000	1	6.00%	---
Banesco Banco Múltiple	8	318,000,000	15	6.26%	---
Banco Vimenca	1	60,000,000	1	6.00%	---
	47	1,778,000,000	170	6.33%	---
	==	=====	==	=====	=====

Fondo Interbancarios Pasivos:

Banco BHD, S. A.	19	850,000,000	41	6.79%	---
Banco Santa Cruz, S. A.	19	1,390,000,000	45	6.43%	---
Banco León	11	401,000,000	33	5.84%	---
Banesco Banco Múltiple	7	385,775,000	17	6.54%	---

BANCO MULTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2014

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

7. Inversiones

Un detalle de las inversiones es como sigue:

Otras Inversiones en instrumentos de deuda

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

BANCO MULTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2014

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

BANCO MULTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2014

Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	5,280,731	11.5%	10/05/2024
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	185,364	5.9%	18/04/2024
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	19,412,761	18.5%	04/02/2028
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	5,201,269	11.5%	10/05/2024
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	6,596,921	17.%	04/02/2022
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	1,742,198	17%	04/02/2022
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	5,223,318	11.5%	10/05/2024
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	13,135,673	17.%	04/02/2022
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	10,402,109	11.5%	10/05/2024
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	26,270,206	17%	04/02/2022
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	95,228,199	17%	10/05/2024
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	32,208,649	17%	04/02/2022
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	3,919,288	17%	04/02/2022
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	3,848,616	11.5%	04/02/2022
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	2,554,430	16%	04/02/2022
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	246,413,292	17%	10/05/2024
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	49,960,791	17%	04/06/2021
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	49,591,913	17%	04/02/2022
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	3,851,713	17%	04/02/2022
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	2,567,803	17%	04/02/2022
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	3,834,393	17.%	04/02/2022
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	19,634,672	16.5%	04/02/2022
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	19,557,711	17%	04/02/2022
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	47,854,579	17%	04/02/2022
Certificado	Banco Central de la República Dominicana	9,669,512	15.5%	15/03/2019
Certificado	Banco Central de la República Dominicana	6,378,577	10%	25/09/2015
Certificado	Banco Central de la República Dominicana	19,967,017	10%	25/09/2015
Certificado	Banco Central de la República Dominicana	8,486,787	9%	18/03/2016

BANCO MULTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2014

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

BANCO MULTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2014

Fija	Banco Central de la República Dominicana	489,239	9%	28/07/2017
Certificados	Banco Central de la República Dominicana	45,837,309	14%	30/04/2021
Certificados	Banco Central de la República Dominicana	503,643	10%	25/09/2015
Fija	Banco Central de la República Dominicana	32,763,669	11%	30/07/2021
Certificados	Banco Central de la República Dominicana	107,722	15.5%	13/07/2018
Fija	Banco Central de la República Dominicana	54,411,878	11%	30/07/2021
Certificados	Banco Central de la República Dominicana	57,356,980	15.5%	05/10/2018
Certificados	Banco Central de la República Dominicana	9,823,926	11%	30/07/2021
Certificados	Banco Central de la República Dominicana	400,000,000	4.8%	14/01/2015
Certificados	Banco Central de la República Dominicana	9,366,850	14%	08/01/2021
Certificados	Banco Central de la República Dominicana	6,536,925	11%	30/07/2021
Certificados	Banco Central de la República Dominicana	19,451,183	14%	08/01/2021
Certificados	Banco Central de la República Dominicana	95,755,820	14%	08/01/2021
Certificados	Banco Central de la República Dominicana	108,563,879	15.5%	11/01/2019
Certificados	Banco Central de la República Dominicana	1,032,567	12%	13/10/2017
Certificados	Banco Central de la República Dominicana	412,547	12%	13/10/2017
Certificados	Banco Central de la República Dominicana	817,650	15.5%	11/01/2019
Certificados	Banco Central de la República Dominicana	2,661,173	15.5%	18/05/2018
Certificados	Banco Central de la República Dominicana	11,070	14%	18/10/2019
Certificados	Banco Central de la República Dominicana	68,404,697	11%	30/07/2021
Certificados	Banco Central de la República Dominicana	150,000,000	4.8%	02/01/2015
Depósitos a Plazo	Banco JP Morgan (Corresponde a US\$500,397)	22,119,187	0.1%	09/05/2015
Depósitos a Plazo	Banco JP Morgan (Corresponde a US\$1,409,126)	62,288,002	0.1%	21/11/2015
Depósitos a Plazo	Banco Múltiple Promerica	10,000,000	9%	29/01/2018
Certificados	Banco Múltiple de las Américas	17,558,978	15.5%	02/11/2018
		3,184,018,932		
	Rendimientos por Cobrar (Incluye US\$4,466)	85,319,395		
	Provisiones	(1,646,471)		
		<u><u>3,267,691,856</u></u>		

BANCO MULTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2014

<u>Tipo De Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>2013</u> Monto RD\$	Tasa de <u>Interés</u>	<u>Vencimiento</u>
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	11,603,562	17%	04/08/2022
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana (corresponde a US\$4,115,000)	175,596,515	7%	31/07/2024
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	29,679,283	17%	04/02/2024
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	22,148,868	15%	05/04/2019
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	7,989,967	15%	05/04/2019
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana (corresponde a US\$425,108)	18,140,342	7%	31/07/2023
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	23,598,286	16%	04/06/2021
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	19,035,734	17%	04/02/2022
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	23,803,465	17%	04/02/2022
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	8,149,457	17%	04/02/2022
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	11,028,831	13%	09/02/2018
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	35,441,005	15%	10/02/2018
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	12,318,563	15%	10/02/2023
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	12,149,936	15%	05/04/2019
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	24,111,252	15%	10/02/2023
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	35,609,302	15%	10/02/2023
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	98,810,214	17%	04/02/2022
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	24,826,954	16%	04/06/2021
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	7,342,007	16%	10/07/2020
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	34,973,438	15%	05/04/2019
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana (corresponde a US\$250,000)	10,668,075	4%	09/01/2014
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana (corresponde a US\$250,000)	10,668,075	4%	09/01/2014
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana (corresponde a US\$250,000)	10,668,075	4%	03/02/2014
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana (corresponde a US\$479,229)	20,449,809	7%	31/07/2023

BANCO MULTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2014

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

BANCO MULTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2014

Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	7,222,337	11%	22/12/2017
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	8,279,436	13%	20/03/2020
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	10,952,926	22%	08/01/2016
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	26,779,091	15%	05/07/2019
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	1,074,939	14%	18/10/2019
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	3,145,894	16%	15/03/2019
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	78,451	16%	11/01/2019
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	100,866	16%	11/01/2019
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	7,244,422	8%	12/12/2014
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	17,212,713	9%	18/03/2017
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	1,840,379	13%	20/03/2020
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	32,439,954	13%	20/03/2020
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	12,535,253	17%	04/02/2022
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	20,564,968	11%	22/12/2017
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	880,248	10%	25/09/2015
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	406,397	11%	05/01/2018
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	13,199,426	16%	04/06/2021
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	7,359,500	17%	04/02/2022
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	40,202,960	16%	05/10/2018
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	59,475,754	16%	19/04/2019
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	21,958,724	13%	07/08/2020
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	84,744,798	9%	05/08/2019
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	4,755,557	16%	11/01/2019
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	12,673,569	16%	19/04/2019
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	38,633,631	16%	19/04/2019
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	7,663,752	11%	22/12/2017
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	14,161,139	11%	05/01/2018
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	2,140,016	14%	21/07/2017

BANCO MULTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2014

Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	21,926,008	12%	13/10/2017
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	18,142,440	9%	18/03/2016
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	903,556	16%	15/03/2019
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	13,524,486	16%	11/01/2019
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	8,797,255	14%	21/07/2017
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	35,008,771	9%	18/12/2015
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	9,698,760	13%	20/03/2020
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	13,828,551	13%	20/03/2020
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	15,006,244	16%	05/10/2018
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	30,850,189	13%	07/08/2020
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	23,764,915	16%	15/05/2018
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	10,466,244	15%	30/03/2018
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	60,014,834	16%	05/10/2018
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	309,720	16%	13/07/2018
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	39,599,977	12%	13/03/2015
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	9,224,651	8%	21/08/2015
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	33,417,457	16%	05/10/2018
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	18,306,945	16%	19/04/2019
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	24,815,203	16%	18/05/2018
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	18,898,557	16%	13/07/2018
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	23,077,040	12%	13/10/2017
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	20,000,000	9%	13/03/2014
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	24,532,519	16%	15/03/2019
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	24,037,102	11%	05/01/2018
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	20,000,000	9%	26/03/2014
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	55,006,308	16%	11/01/2019
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	29,007,872	16%	02/11/2018
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	18,013,285	16%	11/01/2019

BANCO MULTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2014

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

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

8. Cartera de Créditos

a. Por tipo de créditos:

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

BANCO MULTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2014

b. Condición de la cartera:

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

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

BANCO MULTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2014

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

c. Por tipo de garantía:

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

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

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

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

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

BANCO MULTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2014

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

d. Por origen de los fondos:

	<u>2014</u> <u>RD\$</u>	<u>2013</u> <u>RD\$</u>
Propios	4,982,838,000	3,986,487,979
Rendimientos por cobrar	86,518,737	84,152,658
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(152,571,326)</u>	<u>(160,246,307)</u>
	<u>4,916,785,411</u>	<u>3,910,394,330</u>

e. Por plazos:

	<u>2014</u> <u>RD\$</u>	<u>2013</u> <u>RD\$</u>
Corto Plazo (hasta un año)	2,048,391,397	1,699,393,070
Mediano Plazo (Más de un año y hasta tres años)	515,926,902	1,063,833,475
Largo Plazo (Mayor de tres años)	<u>2,418,519,701</u>	<u>1,223,261,434</u>
	4,982,838,000	3,986,487,979
Rendimientos por cobrar	86,518,737	84,152,658
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(152,571,326)</u>	<u>(160,246,307)</u>
	<u>4,916,785,411</u>	<u>3,910,394,330</u>

f. Por Sectores económicos:

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

BANCO MULTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2014

10. Cuentas por Cobrar

Un detalle de las cuentas por cobrar es como sigue:

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

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

BANCO MULTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2014

11. Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

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

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

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

	<u>2014</u>		<u>2013</u>	
	Montos RD\$	Provisión RD\$	Montos RD\$	Provisión RD\$
<u>Hasta 40 meses:</u>				
Mobiliario y equipos	7,867,189	3,456,522	10,045,538	5,146,067
Bienes inmuebles	120,816,102	70,468,675	132,804,830	39,484,860
<u>Con más de 40 meses:</u>				
Mobiliario y equipos	248,569	248,569	161,832	161,830
Bienes inmuebles	<u>25,669,691</u>	<u>25,669,691</u>	<u>25,669,690</u>	<u>25,669,691</u>
Total	<u>154,601,551</u>	<u>99,843,457</u>	<u>168,681,890</u>	<u>70,462,448</u>

13. Propiedad Muebles y Equipos

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

BANCO MULTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S.A.**Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2014**

	2013					
	<u>Terrenos</u>	<u>Edificaciones</u>	<u>Mobiliarios y Equipos</u>	<u>Mejoras en Propiedades Arrendadas</u>	<u>Diversos y Construcción en Proceso (c)</u>	<u>Total RD\$</u>
Saldos al 1ro. enero del 2013	108,585,859	93,693,505	117,044,884	26,329,153	55,100,073	400,753,474
Adquisiciones	---	---	---	---	47,841,108	47,841,108
Transferencia	---	17,746,852	15,590,906	1,897,165	(35,234,923)	---
Otros (d)	---	---	---	---	(6,960,863)	(6,960,863)
Saldos al 31 de Diciembre 2013	<u>108,585,859</u>	<u>111,440,357</u>	<u>132,635,790</u>	<u>28,226,318</u>	<u>60,745,395</u>	<u>441,633,719</u>
Depreciación Acumulada al 1ro. de enero de 2013	---	(7,771,990)	(67,704,213)	(24,092,631)	---	(99,568,834)
Gasto de depreciación	---	(2,201,202)	(22,396,664)	(1,254,517)	---	(25,852,383)
Saldos al 31 de diciembre de 2013	---	(9,973,192)	(90,100,877)	(25,347,148)	---	(125,421,217)
Propiedad, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre 2013	108,585,859	101,467,165	42,534,913	2,879,170	60,745,395	316,212,502
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

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

14. Otros Activos

Un detalle de los otros activos es como sigue:

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

BANCO MULTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2014

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

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

15. Resumen de Provisiones para Activos Riesgosos

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

2014

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

BANCO MULTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2014

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

- a) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la provisión mínima exigida, corresponde a los montos determinados a esa misma fecha, en base a la autoevaluación realizada por el Banco a esa fecha. En caso de que las provisiones determinadas sean menores a las constituidas, la Superintendencia de Bancos no permite la liberación de provisiones, sin la previa autorización de dicha Superintendencia.
- b) Corresponde a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.
- c) Esa provisión se incluye en otros pasivos (ver nota 20).
- d) De conformidad con los resultados de la revisión efectuada por la Superintendencia de Bancos de República Dominicana, el Banco deberá mantener provisiones (genéricas y/o específicas) de acuerdo a porcentaje de pérdidas esperadas. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco se encuentra en cumplimiento con dicho requerimiento.

16. Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público consisten de:

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

BANCO MULTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2014

c) Por Plazo de vencimiento					
0-15 días	1,832,829,622	4.78%	1,135,460,824	1.38%	2,968,290,446
16-30 días	268,954,433	6.36%	44,184,338	2.73%	313,138,771
31-60 días	217,355,844	7.03%	22,772,724	2.29%	240,128,568
61-90 días	833,079,397	7.21%	893,187,039	2.62%	1,726,266,436
91-180 días	891,273,230	7.40%	604,920,152	2.76%	1,496,193,382
181-360 días	1,541,897,468	7.83%	927,317,672	3.43%	2,469,215,140
Más de un año	306,485,130	8.09%	79,160,251	3.71%	385,645,381
Intereses por pagar	<u>16,492,009</u>	---	<u>4,801,480</u>	---	<u>21,293,489</u>
Total	<u>5,908,367,133</u>	<u>7.91%</u>	<u>3,711,804,480</u>	<u>3.21%</u>	<u>9,620,171,613</u>

	<u>2013</u>				Total
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extrajera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	RD\$
a) Por tipo					
A la vista	660,592,556	1.43%	---	---	660,592,556
De ahorro	536,498,104	2.02%	992,431,301	1.64%	1,528,929,405
A plazo	3,009,002,841	9.04%	2,249,805,740	4.46%	5,258,808,581
Intereses por pagar	<u>11,890,047</u>	---	<u>4,892,262</u>	---	<u>16,782,309</u>
Total	<u>4,217,983,548</u>	<u>6.95%</u>	<u>3,247,129,303</u>	<u>3.60%</u>	<u>7,465,112,851</u>
b) Por Sector					
Sector privado no financiero	4,206,093,501	6.95%	3,242,237,041	3.60%	7,448,330,542
Intereses por pagar	<u>11,890,047</u>	---	<u>4,892,262</u>	---	<u>16,782,309</u>
Total	<u>4,217,983,548</u>	<u>9.95%</u>	<u>3,247,129,303</u>	<u>3.60%</u>	<u>7,465,112,851</u>
c) Por Plazo de vencimiento					
0-15 días	1,197,090,660	1.69%	992,431,301	1.65%	2,189,521,961
16-30 días	280,746,392	8.85%	10,366,252	3.06%	291,112,644
31-60 días	192,225,477	8.97%	28,395,357	4.98%	220,620,834
61-90 días	575,658,489	8.21%	596,962,745	4.69%	1,172,621,234
91-180 días	567,922,272	8.28%	589,068,414	3.94%	1,156,990,686
181-360 días	1,197,887,456	9.67%	944,779,906	4.66%	2,142,667,362
Más de un año	194,562,755	10.09%	80,233,066	4.16%	274,795,821
Intereses por pagar	<u>11,890,047</u>	---	<u>4,892,262</u>	---	<u>16,782,309</u>
Total	<u>4,217,983,548</u>	<u>6.95%</u>	<u>3,247,129,303</u>	<u>3.60%</u>	<u>7,465,112,851</u>

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

BANCO MULTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2014

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

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

	<u>2013</u>				
	<u>Cuentas Inactivas</u>	<u>Fondos Embargados</u>	<u>Afectados en Garantía</u>	<u>Fallecidos</u>	<u>Total</u>
Depósitos del público:					
A la vista	6,204,689	1,874,544	---	---	8,079,233
De ahorro	8,825,072	6,708,934	537,741	186,838	16,258,585
A plazo	---	<u>59,237,805</u>	<u>185,317,594</u>	---	<u>244,555,399</u>
Total	<u>15,029,761</u>	<u>67,821,283</u>	<u>185,855,335</u>	<u>186,838</u>	<u>268,893,217</u>

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

17. Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior

Los depósitos de instituciones financieras del país consisten de:

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

BANCO MULTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2014

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

	Moneda nacional RD\$	2013		Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
		Tasa Promedio Ponderada Anual	Tasa Promedio Ponderada Anual			
c) Por tipo de moneda						
A la vista	101,473,845	3.18%	---	---	---	101,473,845
De ahorro	326,971,762	5.05%	211,970,943	2.32%	---	538,942,705
A plazo	566,091,839	7.99%	12,162,388	3.70%	---	578,254,227
Intereses por pagar	3,155,793	---	9,275	---	---	3,165,068
Total	<u>997,693,239</u>	<u>6.53%</u>	<u>224,142,606</u>	<u>2.39%</u>	<u>---</u>	<u>1,221,835,845</u>

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

18. Fondos Tomados a Préstamo

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

20. Otros Pasivos

Los otros pasivos incluyen:

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

BANCO MULTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2014

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

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

21. Obligaciones Subordinadas

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

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

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

BANCO MULTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2014

25. Impuesto sobre la renta

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

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

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

BANCO MULTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2014

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

BANCO MULTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2014

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

	Año terminado 31 de diciembre de 2014		
	Saldo al <u>Inicio</u>	Ajustes del <u>Período</u>	Saldo al <u>Final</u>
Propiedad, muebles y equipos	21,856,149	(3,080,369)	18,775,780
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	19,729,485	8,226,683	27,956,168
Diferencia cambiaria	(319,104)	(830,780)	(1,149,884)
Otras provisiones	6,013,682	1,601,054	7,614,736
Provisión para operaciones contingentes	<u>2,239,931</u>	<u>419,632</u>	<u>2,659,563</u>
	<u>49,520,143</u>	<u>6,336,220</u>	<u>55,856,363</u>
	Año terminado 31 de diciembre de 2013		
	Saldo al <u>Inicio</u>	Ajustes del <u>Período</u>	Saldo al <u>Final</u>
Propiedad, muebles y equipos	18,491,780	3,364,369	21,856,149
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	13,645,731	6,083,754	19,729,485
Diferencia cambiaria	(354,857)	35,753	(319,104)
Otras provisiones	---	6,013,682	6,013,682
Provisión para operaciones contingentes	<u>1,422,126</u>	<u>817,805</u>	<u>2,239,931</u>
	<u>33,204,780</u>	<u>16,315,363</u>	<u>49,520,143</u>

26. Patrimonio neto

La composición del patrimonio neto es como sigue:

	<u>Autorizadas</u>		<u>Emitidas</u>	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RD\$</u>
31 de diciembre del 2014	<u>8,000,000</u>	<u>800,000,000</u>	<u>5,829,503</u>	<u>582,950,300</u>
31 de diciembre del 2013	<u>5,000,000</u>	<u>500,000,000</u>	<u>4,972,212</u>	<u>497,221,200</u>

	<u>Emitidas 31-12-2014</u>		<u>Emitidas 31-12-2013</u>	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RD\$</u>
Acciones comunes	4,559,324	455,932,400	3,702,033	370,203,300
Acciones preferidas	<u>1,270,179</u>	<u>127,017,900</u>	<u>1,270,179</u>	<u>127,017,900</u>
	<u>5,829,503</u>	<u>582,950,300</u>	<u>4,972,212</u>	<u>497,221,200</u>

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

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

BANCO MULTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2014

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

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

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

a. Acciones preferidas

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

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

Otras Reservas Patrimoniales

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

b. Superávit por Revaluación

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

27. Límites Legales y Relaciones Técnicas

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

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

BANCO MULTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2014

	Según Normativa	Según la Entidad
Créditos individuales no vinculados		
10% sin garantía	70,645,543	58,635,653
20% con garantía	141,291,086	132,946,024
Partes vinculados		
10% sin garantía	70,645,543	69,987,860
20% con garantía	141,291,086	5,608,010
50% créditos vinculados	353,227,715	161,843,967
Inversiones en acciones		
10% Empresas no financieras	58,295,030	---
20% Empresas financieras de apoyo y servicios conexos	116,590,060	---
20% Empresas financieras del exterior	116,590,060	---
Propiedad, muebles y equipos	706,455,430	382,813,799
Financiamiento en moneda extranjera 30%	174,885,090	---
Contingencias	2,119,366,290	1,645,593,386

2013

	Según Normativa	Según la Entidad
Concepto de Limite		
Encaje legal en RD\$	618,053,336	707,899,940
Encaje legal en US\$	15,528,659	17,625,487
Solvencia	10%	12.83%
Créditos individuales no vinculados		
10% sin garantía reales	58,331,253	26,898,947
20% con garantía reales	116,662,506	90,067,444
Partes vinculados	291,656,265	178,960,902
Inversiones en acciones		
10% Empresas no financieras	49,722,120	---
20% Empresas financieras de apoyo y servicios conexos	99,444,240	---
20% Empresas financieras del exterior	99,444,240	---
Propiedad, muebles y equipos	583,312,529	316,212,502
Financiamiento en moneda extranjera 30%	156,008,196	---
Contingencias	1,749,937,587	1,455,156,330

28 Compromisos y Contingencias

Un resumen de los compromisos y contingentes es como sigue:

(a) Compromisos y pasivos contingentes

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

BANCO MULTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2014

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

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

(b) Arrendamiento de locales, inmuebles y cajeros automáticos

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

(c) Cuota Superintendencia

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

(d) Fondos de contingencia

El Artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No.183-02 del 21 de noviembre de 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencias adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre de 2003, autoriza al Banco Central de la República Dominicana a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia. El aporte debe ser el 0.25% trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Esta contribución no debe exceder el 1% de las captaciones totales del público. El gasto por este concepto por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, fue de aproximadamente RD\$8,410,723 y RD\$8,683,720, respectivamente, y se presenta en otros gastos operativos en los estados de resultados- base regulada que se acompañan.

(e) Fondos de consolidación bancaria

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley 92-04, el Banco Central de la República Dominicana creó el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB), con el propósito de proteger a los depositantes y evitar el riesgo sistemático. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades financieras y otras fuentes según lo establece esta ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima del 0.17% pagadera de forma trimestral. El gasto por este concepto por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013 fue de aproximadamente, RD\$16,156,531 y RD\$14,084,171, respectivamente, se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados –base regulada que se acompañan.

BANCO MULTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2014

(f) Licencias de tarjetas de crédito

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

(g) Programa de lealtad

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

(h) Demandas:

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

29. Cuentas de orden

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

BANCO MULTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S.A.**Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2014****30. Ingresos y Gastos Financieros**

Un detalle de estas cuentas se presenta a continuación:

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

BANCO MULTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S.A.**Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2014**

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

BANCO MULTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2014

32. Otros ingresos (gastos)

Un detalle de estas cuentas se presenta a continuación:

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

33. Remuneraciones y Beneficios Sociales.

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

(a) De este importe, un total de RD\$31,349,873 y RD\$20,900,000 al 31 de diciembre del 2014 y 2013, corresponde a retribución de personal directivo, los cuales se definen como aquellos que ocupan la posición de vicepresidente en adelante.

(b) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el banco tiene una nómina de 663 y 591 empleados, respectivamente.

BANCO MULTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2014

35. Evaluación de riesgos

Riesgo de tasas de interés

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

	2014	
	<u>RD\$</u>	
	En Moneda <u>Nacional</u>	En Moneda <u>Extranjera</u>
Activos sensibles a tasas	7,261,980,374	1,221,088,606
Pasivos sensibles a tasas	<u>(7,006,230,370)</u>	<u>(4,012,330,439)</u>
Posición neta	<u>255,750,004</u>	<u>(2,791,241,833)</u>
Exposición a tasa de interés	<u>1,094,384</u>	<u>3,616,042</u>
	2013	
	<u>RD\$</u>	
	En Moneda <u>Nacional</u>	En Moneda <u>Extranjera</u>
Activos sensibles a tasas	5,164,597,644	1,075,381,688
Pasivos sensibles a tasas	<u>(5,462,630,947)</u>	<u>(3,526,111,592)</u>
Posición neta	<u>(298,033,303)</u>	<u>(2,450,729,904)</u>
Exposición a tasa de interés	<u>7,425,818</u>	<u>3,038,860</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.

Riesgo de liquidez

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

BANCO MULTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2014

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

BANCO MULTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2014

2013

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

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

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

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

BANCO MULTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2014

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

	<u>2014</u>	
	<u>En Moneda Nacional</u>	<u>En Moneda Extranjera</u>
<u>Razón de Liquidez</u>		
A 15 días ajustada	919%	442%
A 30 días ajustada	765%	366%
A 60 días ajustada	752%	293%
A 90 días ajustada	697%	247%

Posición

A 15 días ajustada en RD\$	3,553,142,421	21,887,984
A 30 días ajustada en RD\$	3,825,333,637	22,529,436
A 60 días ajustada en RD\$	4,107,480,742	21,737,888
A 90 días ajustada en RD\$	4,183,015,891	20,353,376
Global (meses)		

	<u>2013</u>	
	<u>En Moneda Nacional</u>	<u>En Moneda Extranjera</u>
<u>Razón de Liquidez</u>		
A 15 días ajustada	616.78%	831.38%
A 30 días ajustada	547.44%	615.56%
A 60 días ajustada	465.54%	468.69%
A 90 días ajustada	445.39%	415.62%

Posición

A 15 días ajustada en RD\$	1,936,751,751	39,180,778
A 30 días ajustada en RD\$	2,778,062,158	41,245,264
A 60 días ajustada en RD\$	2,817,476,696	40,891,982
A 90 días ajustada en RD\$	2,906,431,928	40,565,870
Global (meses)	42.48	44.90

BANCO MULTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S.A.**Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2014****36. Valor razonable de los instrumentos financieros**

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

	2014	
	<u>RD\$</u>	
	<u>Valor en Libros</u>	<u>Valor de Mercado</u>
Activos financieros:		
Fondos disponibles	3,406,599,859	3,406,599,859
Inversiones (a)	3,267,691,856	N/D
Cartera de créditos	4,920,785,411	N/D
	=====	=====
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público	9,620,171,613	N/D
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	1,278,260,501	N/D
Fondos tomados a préstamos	50,487,500	N/D
Obligaciones subordinadas	117,097,371	N/D
	=====	=====
		2013
		<u>RD\$</u>
	<u>Valor en Libros</u>	<u>Valor de Mercado</u>
Activos financieros:		
Fondos disponibles	3,019,390,017	3,019,390,017
Inversiones (a)	2,326,580,976	N/D
Cartera de créditos	3,910,394,330	N/D
	=====	=====
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público	7,465,112,851	N/D
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	1,221,835,845	N/D
Fondos tomados a préstamos	200,000,000	N/D
Obligaciones subordinadas	122,002,011	N/D
	=====	=====

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

BANCO MULTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2014

N/D: No disponible.

38. Operaciones con Partes Vinculadas

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

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas a la administración, según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas, es como sigue:

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

	<u>2013</u>	
	Total Créditos	Garantías Reales
Vinculados a la propiedad	67,836,266	5,053,010
Vinculados a la persona	<u>111,124,636</u>	<u>84,205,675</u>
Total	<u>178,960,902</u>	<u>89,258,685</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 otras operaciones con partes vinculadas identificables realizadas durante el año terminado el 31 de diciembre del 2014 y 2013 incluyen:

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

BANCO MULTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2014

<u>Gastos:</u>			
Intereses por captaciones	5,530,304	---	5,530,304
Sueldos y compensaciones al personal	<u>422,510,600</u>	---	<u>422,510,600</u>
	428,040,904		428,040,904
<u>Otros saldos con vinculados:</u>			
Cuentas por cobrar al personal	7,763,391		
Línea de crédito (contingencias)	5,487,796		
Obligaciones con el público	282,778,547		

Al 31 de diciembre 2013

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

39. Fondo de pensiones y jubilaciones

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

BANCO MULTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2014

40. Transacciones No Monetarias

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

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

41. Hechos Posteriores al Cierre

42. Otras Revelaciones

Futura aplicación de normas:

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

Requerimiento Encaje Legal:

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

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

BANCO MULTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2014

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

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

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



Banco Caribe



BancoCaribeRD

www.bancocaribe.com.do • 809 378 0505