

20 10

M E M O R I A S



BANCO CARIBE
Creemos en tí





2010

M E M O R I A S

Contenido

Carta de los directores	11
Misión, Visión y Valores	12
Miembros del Consejo de Directores	15
Nuestros Auditores	15
Principales ejecutivos	16
Indicadores financieros	22
Gobierno corporativo	25
Principios Banco Múltiple Caribe Internacional S.A.	28
Nuestros Logros	33
Declaración de responsabilidad	42
Estados Financieros	45



BANCO CARIBE
Creemos en ti



José A. Hernández Andújar
Vicepresidente

Dennis Simó Álvarez
Presidente Ejecutivo

Edmundo Aja Fleites
Presidente

Carta de los Directores Nos complacemos en presentarles nuestras Memorias Anuales, documento que presenta los resultados obtenidos en el ejercicio fiscal comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2010.

En sus 6 años de operaciones Banco Caribe ha logrado posicionarse como una de las instituciones de mayor crecimiento de la banca, presentando un aumento en sus activos de un 23.42%, más de RD\$1,000 millones con relación a los activos presentados en el año 2009. La confianza de nuestros clientes se ve reflejada en el aumento sostenido tanto en los depósitos del público como en la cartera de crédito, obteniendo un aumento superior a los RD\$1,100 millones y RD\$540 millones respectivamente, lo que representa un crecimiento de un 29.32% y 22.56% para cada renglón y como muestra del fortalecimiento de nuestro perfil financiero y a la exitosa consecución del plan estratégico, en el año 2010 la calificadora de riesgo Feller Rate asigna un calificación de BBB-perspectiva positiva a Banco Caribe.

El año 2010 representó un año de grandes retos y desafíos que marcaron el inicio de la consolidación de nuestra institución. Fruto de esta consolidación lo fue el remozamiento evolutivo de nuestra marca corporativa, el cual tuvo como centro principal el cambio de slogan a "Creemos en ti", que está sustentado en nuestros valores institucionales y en nuestra filosofía empresarial, y en un renovado compromiso de seguir creyendo en el crecimiento de nuestro país, anclados en las posibilidades infinitas que tenemos que servir a nuestros clientes de forma apasionada y personal. Hoy, gracias a Dios, a la confianza de nuestros clientes y al esfuerzo del equipo humano, hemos concluido un exitoso 2010.

El año 2011 lo iniciaremos con el firme objetivo de continuar marcando la diferencia en el mercado bancario de nuestro país, asumiendo una visión de Fé en el futuro, adelantándonos a las necesidades de nuestros clientes, reconociendo el trabajo, la educación y la unidad familiar como los principales promotores del bienestar y desarrollo de nuestro pueblo, recordando nuestra esencia y capacidad para brindar a nuestros clientes lo mejor de nuestra institución, transmitiendo nuestros valores a cada contacto de servicio.

Hace 6 años iniciamos con el compromiso de ser socios protectores del patrimonio, bienes y tranquilidad de nuestros clientes, compromiso que renovamos como Banco, como Institución y como profesionales; en nombre del Consejo de Directores y de todo el personal de Banco Múltiple Caribe S.A, nuestro más sincero agradecimiento por su respaldo y confianza.

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

VISIÓN: Ser el principal banco de nuestros clientes.

VALORES/ DECLARACIÓN :

RESPECTO: Creemos que el respeto es el valor esencial para cuidar de los intereses, derechos, espacios y tiempo de nuestros clientes y de cada uno de nuestros colaboradores.

INTEGRIDAD: Creemos en manejarnos coherentemente, haciendo cumplir nuestro compromiso con nuestros clientes y con nosotros mismos.

HUMANO: Creemos en velar y obrar en bien de todos.

PASIÓN: Creemos en centrar todos nuestros esfuerzos en cambiar positivamente todo nuestro entorno.

COMPROMISO: Creemos en crear, desarrollar e implementar iniciativas que permitan fortalecer positivamente nuestro entorno laboral y social.

PROACTIVIDAD: Creemos en antepoernos a las necesidades de nuestros clientes, asumiendo la responsabilidad de satisfacerlas.





Miembros del Consejo de Directores:

Edmundo Aja Fleites
Presidente

Jose A. Hernández Andújar
Vicepresidente

L. Michel Abreu
Secretario

Dennis Simó Álvarez
Miembro

Arsenio Pérez
Miembro

Norberto Caraballo
Miembro

Martín Cepeda
Miembro

Carlos Manuel Valenzuela
Miembro

Nuestros Auditores:

Cristian N. Caraballo
Presidente de comité de Auditoría

Arsenio Pérez
Miembro del Comité de Auditoría

Fausto Martín Cepeda
Miembro del Comité de Auditoría

Rafael Adriano Martínez
Auditor Interno



Principales Ejecutivos

José Alberto Pimentel
Director de Planificación,
Proyectos y Tecnología

Rosalía Rodríguez
Directora General de Negocios
Sucursales

Xiomara León
Directora de Finanzas y Tesorería

Rafael Adriano Martínez
Director de Auditoría Interna



Principales Ejecutivos

Nelly Taveras
Directora de Banca Electrónica

Rafael Lugo
Director de Cumplimiento

Johanna Herrera
Gerente de Análisis de Crédito



Maria de Moya
Gerente de Administración de Riesgos

Ramón Estévez
Gerente Unidad Integral de Riesgo

Gregorio García
Gerente de Tesorería



Miembros del Comité Gerencial

Rosanna Castillo
Gerente de Recursos Humanos

Carlos Velásquez
Director de Negocio Zona Metro-Sur-Este

Kellyn Fondeur
Directora de Mercadeo

Clara Luz Pérez
Directora de Relaciones Públicas

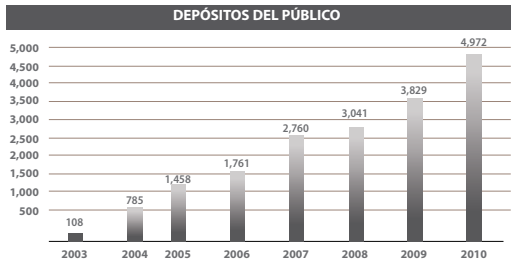
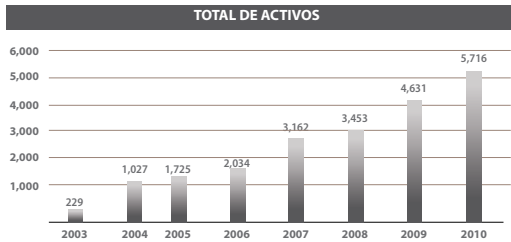
Maritza Almonte de Canó
Directora de Operaciones

Ana Cecilia Ramírez
Directora de Negocios Zona Norte

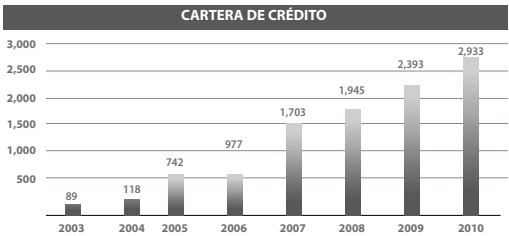
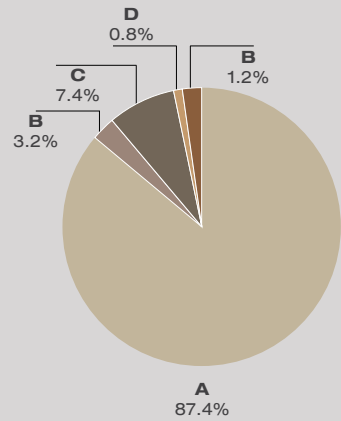


Indicadores Financieros

'PERIODO DICIEMBRE 2003 - DICIEMBRE 2010 '(Montos Expresados en RD\$ MM)



Clasificación de Cartera Al 31 de Diciembre del 2010





GOBIERNO CORPORATIVO: Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A. ha implementado las mejores prácticas internacionales de Gobierno Corporativo, las cuales representan una serie de principios que regulan las relaciones entre la Alta Gerencia del Banco, su Consejo de Directores, sus accionistas y otros interesados.

Adicionalmente el Gobierno Corporativo provee las estructuras necesarias para proteger los intereses del Banco y de los clientes, establecer los objetivos y la creación de valor, los medios para que los mismos puedan ser alcanzados y monitoreados, así como la canalización para un uso eficiente de los recursos. Entre estas estructuras se encuentran:

Comité Ejecutivo y Estratégico: Es responsable de velar por la operatividad diaria de la Institución y asegurar que la ejecución de las actividades operativas, financieras y administrativas del Banco se realicen de acuerdo a los lineamientos y directrices emanados por el Consejo de Directores.



Comité de Auditoría y Gobierno Corporativo: Es responsable de velar porque todas las actividades y operaciones de la institución se realicen conforme a las leyes, resoluciones y demás normas emanadas de las autoridades competentes. Adicionalmente, este Comité es una unidad de asesoría y consulta del Consejo de Directores, instituido para asegurar un apoyo eficaz a la función de auditoría por parte de todos los integrantes de la Institución, y en la definición de las políticas y ordenación de los sistemas de gestión de riesgo y de control interno.

Comité de Nombramientos y Remuneraciones: Tiene por objetivo principal servir de apoyo al Consejo de Directores en todos los aspectos referentes a nombramientos y remuneraciones de los miembros del Consejo de Directores y alta gerencia del Banco. Adicionalmente este Comité debe reportar directamente al Consejo de Directores.

Comité de Administración Integral de Riesgos: El objetivo primordial de este comité es apoyar al Consejo de Directores en la supervisión de las actividades de la administración de los riesgos de crédito, mercado, liquidez, operaciones, cumplimiento, reputación y otros riesgos del Banco. Debe propiciar que el perfil de riesgo sea el deseado por la Institución.



PRINCIPIOS DE

BANCO MÚLTIPLE CARIBE INTERNACIONAL S. A.

EXCELENCIA EN EL SERVICIO: Nuestra filosofía está orientada a brindar un servicio que supere las expectativas de los clientes, tanto en la mezcla de productos, como en la calidad de la atención que cada uno de nuestros colaboradores le brindan. Nos apoyamos en una estrategia corporativa hacia el cliente, que se fundamenta en creer en las posibilidades de desarrollo y bienestar de un amplio segmento de clientes que aun no han sido atendidos por la banca tradicional.

Nuestra esencia es dar la oportunidad a cada uno de nuestros clientes de alcanzar productos y servicios ajustados a sus necesidades, optimizando su estándar de vida a través de productos como nuestra tarjeta de crédito o nuestros financiamientos de vehículos usados.

Este enfoque se hace realidad gracias a nuestros colaboradores, que escuchan y orientan a los clientes acerca de la gama de productos y servicios que podrían necesitar.

COMPROMISO CON NUESTROS COLABORADORES: Creemos en el compromiso de contribuir a la generación de valor en cada una de nuestras unidades de negocios, a través de personas involucradas y comprometidas, con integridad profesional y fuertes principios éticos; siguiendo una política orientada a potenciar talentos, reconocer los logros alcanzados por nuestros colaboradores dentro de un ambiente laboral sano y lleno de grandes retos.

RESPONSABILIDAD SOCIAL CON LA COMUNIDAD: Banco Múltiple Caribe Internacional S.A. como entidad financiera dominicana y como empresa joven, ha mantenido un genuino compromiso con nuestra sociedad; buscando desarrollar un programa de Responsabilidad Social, donde la protección a la niñez de escasos recursos y el fomento de la educación básica son los principales motivadores. Desde el 2008 apadrina el Hogar Escuela Divino Niño del Barrio la Barquita en Sabana Perdida, con un total de 150 niños y niñas del sector.

Este proyecto ha logrado establecerse como la principal iniciativa de impacto social de nuestra institución, recibiendo de manera ininterrumpida soporte financiero, manutención alimenticia, libros, uniformes y mejoramiento de la infraestructura, gracias a un modelo combinado de aporte entre los empleados y la institución.

Para el 2011 continuaremos con diversas actividades de desarrollo social, para promover y seguir contribuyendo con el crecimiento de nuestra comunidad, así como con el cumplimiento de los principios del Pacto Global de las Naciones Unidas.

CREACION DE VALOR PARA NUESTROS CLIENTES Y ACCIONISTAS: El Plan Estratégico se enfoca en el desarrollo de iniciativas eficientes y en el mejoramiento continuo de los procesos, acciones que nos permiten ejecutar estrategias que mejoren la generación de valor y preferencia de nuestros clientes y accionistas.





INFORME DE LOGROS BANCO CARIBE: En sus 6 años de operaciones Banco Caribe ha logrado posicionarse como una de las instituciones de mayor crecimiento de la banca, presentando un aumento anual de sus activos de un 23.4%, más de RD\$1,000 millones con relación a los activos presentados en el año 2009. La confianza de nuestros clientes se ve reflejada en el aumento sostenido tanto en los depósitos del público como en la cartera de crédito, obteniendo un aumento superior a los RD\$1,100 millones y RD\$540 millones respectivamente, lo que representa un crecimiento de un 29.32% y 22.56% para cada renglón.

La calificación de BBB- con perspectivas positivas asignadas a la solvencia de Banco Múltiple Caribe, refleja la positiva evolución de sus indicadores gracias a la exitosa consecución de su estrategia. El incremento de su rentabilidad y eficiencia ha sido sostenido y su brecha con el promedio de bancos múltiples ha disminuido. La entidad cuenta con el apoyo de sus accionistas, materializado en el compromiso de mantener un índice mínimo del 12%. Asimismo, el constante fortalecimiento de su estructura organizacional, la experiencia de su administración y su plataforma tecnológica, le permiten alcanzar sus metas de mediano plazo sin requerir inversiones adicionales.

La estrategia del banco busca seguir aumentando la diversificación de sus ingresos y alcanzar una escala de colocaciones que le permita obtener indicadores de rentabilidad y eficiencia en rangos a los del promedio de bancos múltiples. Las bases para lograrlo son: i) revolucionar la industria a partir del servicio; ii) potenciar sus habilidades de mercadeo; y iii) consolidar su sistema de gestión financiera.



El riesgo de su cartera es menor que el promedio de la industria, presentando un índice de cartera vencida, más cobranza judicial sobre colocaciones de 2.9% (versus un 3.4% del sistema a diciembre 2010). La entidad fortaleció el área de cobranzas y realizó los ajustes necesarios a la política de crédito a modo de mantener el riesgo controlado.

Las perspectivas se calificaron en "positivas" reflejando el continuo fortalecimiento del perfil financiero de la entidad y la exitosa consecución de su estrategia. El banco cuenta con una base patrimonial suficiente, un plan bien definido y la infraestructura necesaria para seguir creciendo. Con todo debe incrementar su escala de operaciones para alcanzar retornos y eficiencia en rangos de mercado sin afectar el riesgo de cartera, en un ambiente económico más competitivo.

Banco Caribe consolida su penetración en el segmento de mercados de vehículos usados, logrando una alta eficiencia en los ambientes de rapidez y agilidad del proceso de financiamiento, sumado a una propuesta de valor que se ajusta a las necesidades reales de este segmento.

El desarrollo de una nueva plataforma de comunicación, basada en valores y en nuestra filosofía empresarial, nos permitieron equiparar nuestra marca con las más fuertes del sector, al desarrollar un tema mucho más aspiracional y con un espíritu mucho más competitivo.

Nuevos programas se apoyaron en una estrategia de comunicación diferenciadora y agresiva, lo que le ha permitido a la institución seguir posicionados como una de las principales opciones en el financiamiento de vehículos en nuestro país.

Por tercer año consecutivo Banco Caribe se posiciona como la principal institución del Mercado Electrónico de Divisas del país, donde obtiene el premio de Mejor Servicio y Mayor Volumen de ventas, alcanzando más de un 20% de participación del mercado completo.

Como parte de su filosofía, Banco Caribe ofrece a sus clientes un trato personalizado, asegurando en cada gestión ser un socio en la ejecución de los proyectos de sus clientes tanto a nivel empresarial como a nivel personal.



Su enfoque hacia ofrecer un excelente servicio dentro del mercado de tarjetas de crédito permite que Banco Caribe se consolide dentro de este nicho, logrando en su tercer año de operaciones un total de más de 38,000 clientes activos y un volumen de venta superior a los RD\$1,800 millones, lo cual representa un crecimiento de más de un 57.3%. Para este importante nicho de mercado Banco Caribe continúa su exitoso programa de lealtad "Pesos Caribe", un programa de recompensas donde el cliente obtiene 1.25 Pesos Caribe por cada RD\$100.00 pagados. Esta estrategia consolida los crecimientos presentados durante el año pasado y la gestión del año 2010.

Banco Caribe continúa fortaleciendo su estructura de accesos y plataforma de servicios electrónicos para su negocio de tarjetas de crédito por lo que pone a la disposición de sus clientes el servicio de Internet Banking a través de www.bancocaribe.com.do y www.bancocaribeonline.com.do, plataformas que les permiten a los clientes hacer todas sus transacciones bancarias desde cualquier parte del mundo, las 24 horas, los 365 días del año. Amplía su canal de **Puntos de Pago Caribe**, actualmente con más de 70 puntos a nivel nacional en alianza con Caribe Express, Farmacias Carol, Hoteles Hodelpa y Envíos Boyá. Esta red de puntos cuenta con horario especial de servicio, el cual permite que los clientes puedan realizar los pagos de sus tarjetas en horario extendido.

Puntos de Pago Caribe es una estrategia innovadora, que le permite a los clientes de tarjetas de crédito una mayor cobertura y mayor conveniencia para realizar sus pagos totalmente en línea en áreas estratégicamente localizadas a nivel nacional, dentro de los cuales se encuentran plazas comerciales tales como: Plaza Central, Bella Vista Mall y Megacentro.

Para los clientes de tarjetas de crédito un elemento diferenciador que distingue a Banco Caribe es contar con una tarjeta personal para uso exclusivo en estaciones de combustible, brindándole a nuestros clientes seguridad y control en el uso de la misma, así como con el producto Extralímite Caribe, nuestro crédito diferido que funciona como un plástico independiente, para que nuestros clientes puedan realizar compras extraordinarias a nivel nacional con una tasa preferencial en cuotas de hasta 48 meses.

La tranquilidad es importante para todo ser humano, por lo que la institución desarrolla para sus clientes de tarjetas de crédito el servicio de Multiasistencia Caribe. Un programa de servicios integrales contra cualquier eventualidad, tanto para el cliente como para sus dependientes directos. Con este programa el cliente recibe seguridad personal, ambulancia, asistencia médica, personal y legal vía telefónica, asistencia vial, grúa, asistencia de hogar, más un seguro de accidentes personales por un valor de RD\$250,000.00, beneficios que el cliente disfruta por una cuota mensual que se carga a su tarjeta de crédito.

Observando los resultados obtenidos por el Banco Caribe en términos de crecimiento, penetración de mercado, desarrollo de nuevos productos, posicionamiento y aceptación del público, le auguramos un futuro promisorio, donde consolidará su posicionamiento en cada uno de los nichos de mercado a los que sirve. Es un banco diseñado para servir y atender de manera eficiente cada una de las necesidades de sus clientes actuales y futuros, apegados al respeto, al ser humano, a la pasión que siente por lo que hace, a la integridad, al compromiso y a la proactividad, cualidades que forman parte de sus valores como institución.







Estados Financieros

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

El presente documento contiene información veraz y suficiente respecto al negocio de **Banco Múltiple Caribe Internacional S.A.** en República Dominicana durante el año 2010. Sin perjuicio que compete al emisor, los firmantes se hacen responsables por el banco de su contenido conforme a los dispositivos legales aplicables.



Dennis Simó Álvarez
Presidente Ejecutivo



Edmundo Aja Fleites
Presidente del Consejo de Directores



José A. Hernández Andújar
Vicepresidente del Consejo de Directores

INFORME DEL COMISARIO DE CUENTAS

Santo Domingo
República Dominicana
31 de marzo del 2011

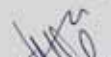
Asamblea General Ordinaria Anual 2011
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.
Ciudad.

Señores Accionistas:

En cumplimiento al mandato que nos confirió la Asamblea General Ordinaria Anual celebrada el día 2 de abril del 2009 y de conformidad con las disposiciones legales y estatutarias vigentes, hemos revisado los Estados Financieros del Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A., acompañado de sus notas, así como el informe de Auditoría Externa de la firma Independiente de Contadores Públicos Autorizados PKF, quienes emitieron una opinión sin salvedad, así como otras documentaciones que consideramos pertinentes en relación con las actividades correspondientes al ejercicio social comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2010.

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

Vistas las consideraciones anteriores recomendamos de manera formal a los señores accionistas, aprobar los estados financieros del Banco Múltiple Caribe Internacional, correspondientes al año social terminado el 31 de diciembre de 2010, tal y como han sido presentados a esta honorable Asamblea General Ordinaria Anual, y por tanto otorgar formal descargo al Consejo de Directores por la gestión que ha realizado a esta fecha.


Maripio Marte
Comisario

Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.
Informe de los Auditores Independientes
y Estados Financieros sobre Base Regulada
31 de Diciembre del 2010 y 2009

Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.
Índice
31 de Diciembre del 2010 y 2009

42 Informe de los Auditores Independientes

44 Estados Financieros

51 Notas a los Estados Financieros

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados .

Estado de Flujos de Efectivo

Estado de Cambios en el Patrimonio

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Consejo de Directores y Accionistas del Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.

Hemos auditado los estados financieros – base regulada que se acompaña del Banco Múltiple Caribe Internacional, S.A. los cuales comprenden los balances generales al 31 de diciembre del 2010 y 2009 y el estado de resultados, de patrimonio neto y de flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, y un resumen 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 carácter significativo.

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.

Al Consejo de Directores y Accionistas del Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.

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 2010 y 2009 y los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio neto, y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describen en la Nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Asunto de Énfasis

Los estados financieros 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.



07 de Marzo del 2011

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

ACTIVOS	Al 31 de Diciembre del	
	2018	2009
Fondos disponibles (Notas 4.5,35 y 36)		
Caja	399,674,965	797,893,789
Banco central	983,530,141	995,058,485
Bancos de País	29,991,129	0
Bancos del extranjero	59,562,085	87,815,187
Otras Disponibilidades	244,496,685	143,798,776
	<u>1,717,075,814</u>	<u>1,938,565,836</u>
Inversiones (Notas 4.7,38 y 36)		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	498,652,113	421,171,489
Rendimientos por cobrar	20,437,554	8,665,523
Provisión para inversiones	(908,179)	(795,388)
	<u>718,201,490</u>	<u>429,241,617</u>
Cartera de créditos (Notas 4.8,15,22,35,36,38 y 40)		
Vigente	2,781,927,140	2,185,480,639
Reestructurada	75,962,125	126,440,176
Vencida	71,348,871	78,971,261
Cybernet Judicial	3,987,617	4,686,969
Rendimientos por cobrar	72,786,494	68,071,886
Provisiones para créditos	(183,386,191)	(84,756,348)
	<u>2,985,673,676</u>	<u>2,377,117,772</u>
Cuentas por cobrar (Notas 4.10 y 35)		
Cuentas por cobrar	20,071,165	15,807,835
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 11,15 y 40)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	85,944,161	38,974,623
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(277,571,726)	(14,083,514)
	<u>58,372,435</u>	<u>16,891,109</u>
Propiedades, muebles y equipos (Notas 13 y 22)		
Propiedad, muebles y equipos	338,927,284	294,712,371
Depreciación acumulada	(104,998,289)	(84,486,931)
	<u>233,928,994</u>	<u>210,225,439</u>
Otros activos (Notas 14 y 25)		
Cargos diferidos	29,210,072	26,444,849
Intangibles	33,731,167	26,068,983
Activos diversos	21,246,155	4,984,647
Amortización acumulada	(18,079,589)	(11,133,258)
	<u>66,149,807</u>	<u>45,264,922</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>5,716,416,182</u>	<u>4,631,011,753</u>
Cuentas contingentes (Nota 28)	1,373,678,542	725,771,368
Cuentas de orden (Nota 29)	4,506,118,809	3,357,872,346

Denisis Simó Alvarez
Presidente

Benita Castillo
Gerente de Contabilidad

Xiomara León Novo
Directora de Finanzas

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

PASIVOS Y PATRIMONIO	Al 31 de Diciembre del	
	2018	2009
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Notas 4.16,35,36 y 38)		
A la vista	803,613,593	498,570,373
De ahorro	857,736,666	448,502,470
A plazo	2,490,844,082	2,161,977,529
Intereses por pagar	7,741,412	6,977,657
	<u>4,161,935,747</u>	<u>3,108,071,829</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Notas 4.17,35,36 y 38)		
De instituciones financieras del país	817,583,024	726,046,862
Intereses por pagar	3,161,819	954,578
	<u>819,744,840</u>	<u>726,999,167</u>
Fondos Tomados a Préstamos (Nota 18)		
De instituciones financieras del país	130,000,000	0
Intereses por pagar	27,410	0
	<u>130,027,410</u>	<u>0</u>
Otros pasivos (Notas 4.35,36,35 y 36)		
	<u>176,209,284</u>	<u>468,478,315</u>
Obligaciones Subordinadas (Nota 21)		
Deudas Subordinadas	76,969,000	62,000,000
Intereses por Pagar	169,080	21,528
	<u>77,138,080</u>	<u>62,021,528</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>5,344,065,450</u>	<u>4,367,574,759</u>
PATRIMONIO NETO (Notas 26 y 27)		
Capital pagado	252,347,280	218,898,000
Capital adicional pagado	4,362	4,182
Otras reservas patrimoniales	11,268,007	8,952,539
Superávit por revaluación	18,058,109	18,299,498
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	(7,401,810)	(8,304,029)
Resultados del periodo	30,077,484	27,177,304
	<u>312,349,712</u>	<u>263,487,494</u>
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>312,349,712</u>	<u>263,487,494</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>5,716,416,182</u>	<u>4,631,011,753</u>
Cuentas contingentes (Nota 28)	(1,373,678,542)	(725,771,368)
Cuentas de orden (Nota 29)	(4,506,118,809)	(3,357,872,346)

Denisis Simó Alvarez
Presidente

Benita Castillo
Gerente de Contabilidad

Xiomara León Novo
Directora de Finanzas

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

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

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

	Años terminados el 31 de Diciembre del	
	2019	2009
Ingresos financieros (Notas 30 y 38)		
Intereses y comisiones por créditos	621,277,571	575,299,540
Intereses por inversiones	79,940,759	32,995,137
	<u>681,218,330</u>	<u>607,881,677</u>
Gastos financieros (Notas 30 y 38)		
Intereses por captaciones	(229,366,535)	(281,718,233)
Pérdidas por inversiones	(4,276,877)	0
Intereses y comisiones por financiamientos	(7,460,418)	(71,344)
	<u>(241,104,229)</u>	<u>(281,789,577)</u>
Margen financiero bruto	<u>440,114,102</u>	<u>326,092,100</u>
Provisiones para cartera de créditos (Nota 15)	(84,477,416)	(63,271,779)
Provisión para inversiones	(305,860)	(82,683)
	<u>(84,783,276)</u>	<u>(63,354,463)</u>
Margen financiero neto	<u>355,330,826</u>	<u>262,737,637</u>
Ingresos (Gastos) por diferencias de cambio (Nota 30)	(7,034,575)	(2,049,568)
Otros ingresos operacionales (Notas 31 y 38)		
Comisiones por servicios	138,640,998	108,010,808
Comisiones por cambios	63,249,946	62,198,256
Ingresos diversos	708,096	139,064
	<u>202,599,040</u>	<u>170,348,128</u>
Otros gastos operacionales (Notas 31 y 38)		
Comisiones por servicios	(34,359,618)	(37,910,449)
Gastos diversos	(78,544,846)	(23,544,673)
	<u>(112,904,464)</u>	<u>(61,455,122)</u>
Gastos operativos (Notas 15, 28 y 33)		
Salarios y compensaciones al personal	(188,027,543)	(148,991,409)
Servicios de terceros	(22,161,848)	(13,832,312)
Depreciación y Amortizaciones	(48,846,396)	(34,154,324)
Otros provisiones	(31,758,522)	(27,547,387)
Otros gastos	(112,003,762)	(11,308,724)
	<u>(402,798,071)</u>	<u>(335,834,196)</u>
Resultado operacional	<u>58,492,324</u>	<u>25,333,043</u>
Otros ingresos (gastos) (Nota 32)		
Otros ingresos	18,467,333	(2,262,151)
Otros gastos	(27,088,399)	(9,046,711)
	<u>(8,621,066)</u>	<u>(11,308,862)</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>49,871,258</u>	<u>14,024,181</u>
Impuesto sobre la renta (Nota 25)	(7,161,908)	16,690
Resultado del periodo	<u>42,709,350</u>	<u>14,040,871</u>

	Años terminados el 31 de Diciembre del	
	2019	2009
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	618,580,883	563,346,553
Otros ingresos financieros cobrados	48,148,728	24,569,479
Otros ingresos operacionales cobrados	202,099,042	170,348,128
Intereses pagados por captaciones	(228,343,236)	(284,223,034)
Intereses pagados por financiamientos	(7,422,916)	(74,263)
Gastos generales y administrativos pagados	(368,192,983)	(281,906,971)
Otros gastos operacionales pagados	(64,104,464)	(61,154,472)
Cambios (pagos) diversos por actividades de operación	(382,723,227)	279,985,909
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	<u>(175,839,875)</u>	<u>410,690,652</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(Aumento) disminución en inversiones	(277,480,835)	(371,399,813)
Instituciones Obtenidas	(583,000,000)	(8,000,000)
Instituciones Cobradas	583,000,000	8,000,000
Créditos otorgados	(2,097,597,551)	(2,452,684,876)
Créditos cobrados	1,423,472,162	(1,934,902,984)
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(45,486,348)	(84,113,719)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	6,400	0
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	26,689,145	9,746,500
Efectivo ante provisto por (usado en) las actividades de inversión	<u>(968,596,973)</u>	<u>(974,830,933)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	2,715,077,846	5,289,558,338
Devolución de captaciones	(1,572,397,723)	(4,301,082,660)
Interbancarios recibidos	3,000,000,000	2,545,000,000
Interbancarios pagados	(3,000,000,000)	(2,345,000,000)
Operaciones de fondo tomados a préstamos	193,000,000	0
Operaciones de fondo pagados	0	(10,857,762)
Obligaciones subordinadas	14,869,000	62,000,000
Aportes de capital	27,618,500	5,000,000
Dividendos Pagados	(16,547,485)	(6,063,066)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	<u>1,524,760,138</u>	<u>8,591,544,850</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	<u>(80,509,170)</u>	<u>32,494,549</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO	<u>1,536,563,836</u>	<u>1,711,571,287</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>1,717,878,014</u>	<u>1,836,568,836</u>

Continúa...

Dennis Simó Alvarez
Presidente

Bertha Castillo
Gerente de Contabilidad

Xiomara León Nervo
Directora de Finanzas

Dennis Simó Alvarez
Presidente

Bertha Castillo
Gerente de Contabilidad

Xiomara León Nervo
Directora de Finanzas

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

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

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

	Años Terminados el 31 de diciembre del	
	2010	2009
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto previsto (modo en) las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	52,709,352	28,565,583
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto previsto por (modo en) las actividades de operación:		
Provisiones:		
Carta de crédito	84,477,416	63,271,278
Inversiones	305,860	482,685
Bienes recibidos en recuperación de créditos	2,282,278	0
Rendimientos por cobrar	27,609,997	24,579,341
Otras Provisiones	1,866,247	2,972,047
Liberasión de provisiones:		
Rendimientos por cobrar	(14,708,641)	(4,423,917)
Depreciaciones y amortizaciones	40,846,996	34,154,324
Ganancia en venta de propiedad, muebles y equipos	(5,514)	0
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(1,434,309)	(251,733)
Pérdida por ventas de bienes recibidos	5,161,245	3,146,328
Impuesto sobre la renta diferido	(2,129,579)	(1,340,528)
Otros ingresos (gastos)	(28,409,943)	(41,338,940)
Cambios netos en activos y pasivos corrientes:		
(Aumento) Rendimientos por cobrar	(16,489,319)	(26,565,652)
(Aumento) Disminución Cuentas a recibir	(4,567,230)	(3,517,473)
Disminución (Aumento) Cargos diferidos	(2,805,427)	(5,318,389)
(Aumento) Disminución Activos diversos	(38,480,108)	(6,644,783)
Aumento (Disminución) Intereses por pagar	1,161,897	(2,598,428)
(Disminución) Aumento Otros Pasivos	(292,269,031)	321,742,478
Total de Ajustes	(728,568,727)	383,125,839
Efectivo neto modo por las actividades de operación	(175,858,975)	410,690,622

Donato Simó Alvarez
Presidente

Berita Castillo
Gerente de Contabilidad

Xiomara León Nery
Directora de Finanzas

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

6

	Capital Pagado	Capital Adicional Pagado	Reservas Patrimoniales	Superavit por Revaluación	Resultados Acumulados de Ejercicio Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 1ro. de Enero del 2009	209,145,800	4,136	7,824,360	19,510,806	(7,031,871)	15,246,383	244,496,514
Transferencia de resultados acumulados	0	0	0	0	15,246,383	(15,246,383)	0
Aportes de Capital:							
Acciones Preferidas	5,600,000	0	0	0	0	0	5,600,000
Acciones Comunes	0	0	0	0	0	0	0
Amortización del Superavit por revaluación	0	0	0	(211,309)	0	0	(211,309)
Dividendos Pagados:							
Efectivo	0	0	0	0	(8,063,060)	0	(8,063,060)
Acciones	2,152,700	46	0	0	(2,152,746)	0	0
Resultado del periodo	0	0	0	0	0	28,565,583	28,565,583
Transferencia a Otros	0	0	1,628,279	0	0	(1,628,279)	0
Ajustes a años anteriores	0	0	0	0	(8,804,029)	0	(8,804,029)
Saldo 31 de Diciembre del 2009	216,898,000	4,182	9,452,539	19,299,496	(8,804,829)	27,137,304	263,487,494
resultados acumulados	0	0	0	0	27,137,304	(27,137,304)	0
Aportes de Capital:							
Acciones Preferidas	27,658,500	0	0	0	0	0	27,658,500
Acciones Comunes	0	0	0	0	0	0	0
Amortización del Superavit por revaluación	0	0	0	(211,309)	0	0	(211,309)
Dividendos Pagados:							
Efectivo	0	0	0	0	(18,542,495)	0	(18,542,495)
Acciones	7,790,700	80	0	0	(7,790,780)	0	0
Resultado del periodo	0	0	0	0	0	32,709,352	32,709,352
Transferencia a Otros	0	0	2,635,468	0	0	(2,635,468)	0
Ajustes a años anteriores	0	0	0	0	(748,810)	0	(748,810)
Saldo 31 de Diciembre del 2010	252,347,200	4,262	11,508,007	19,088,189	(748,810)	30,073,884	332,366,732

Donato Simó Alvarez
Presidente

Berita Castillo
Gerente de Contabilidad

Xiomara León Nery
Directora de Finanzas

Para ser leído conjuntamente con las notas a los estados financieros

7

Notas a los Estados Financieros

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. El Banco se rige por el Código Monetario y Financiero y por las resoluciones de la Junta Monetaria de la República Dominicana.

El Banco tiene su oficina principal en la Avenida 27 de Febrero No. 208, El Vergel, Santo Domingo, y cuenta con 418 y 319 empleados en el 2010 y 2009, respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2010 los principales ejecutivos del Banco en las áreas de negocios y operaciones son los siguientes:

Nombre	Ocupación
Dennis Simó Alvarez	Presidente Ejecutivo
Rafael Lugo	Director de Cumplimiento
Xiomara León Novo	Directora de Finanzas y Tesorería
Carlos Velásquez	Director Regional de Negocios Zona Metro-Sur-Este
Ana Cecilia Ramírez	Directora Regional de Negocios Zona Norte
José Alberto Pimentel	Director de Planificación, Proyectos y Tecnología
Rafael Adriano Martínez	Director de Auditoría Interna
Rosalba Rodríguez	Directora General de Negocios
Kellyn Fondeur	Directora de Mercado
Nelly Taveras	Directora de Banca Electrónica
Maritza Josefina Almonte	Directora de Operaciones

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 el Banco mantiene sucursales, agencias y cajeros automáticos en toda la zona metropolitana de Santo Domingo y provincias del país, según se indica a continuación:

Ubicación	2010		2009	
	Oficinas	Puntos de Pago	Oficina	Puntos de Pago
Zona Metropolitana	5	31	3	31
Interior del País	7	14	7	16
	<u>12</u>	<u>45</u>	<u>10</u>	<u>47</u>

El Banco mantiene sus registros y prepara sus estados financieros en pesos dominicanos (RD\$).

Los presentes estados financieros fueron aprobados para su emisión el 14 de marzo del 2011 por el Banco Múltiple Caribe Internacional, S.A.

2. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

a) Base Contable de los Estados Financieros

El Banco prepara sus estados financieros de acuerdo con las prácticas de contabilidad requeridas para las entidades financieras por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la Ley Monetaria y Financiera y los reglamentos, resoluciones y circulares emitidas por la misma Superintendencia de Bancos y la Junta Monetaria de la República Dominicana. Las Normas Internacionales de Información Financiera son usadas como normas supletorias.

Las prácticas de contabilidad para instituciones financieras difieren en algunos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera, por consiguiente los estados financieros adjuntos no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con dichas Normas Internacionales de Información Financiera.

b) Principales Estimaciones Utilizadas

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) Instrumentos Financieros

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

Además se establece que para los depósitos sin vencimiento definido, tales como cuentas de depósitos a la vista y cuentas de ahorros, el valor en el mercado es 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 de 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 descuentos, 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 de mercado debido al período relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización. En esta categoría están incluidos: efectivo en caja y bancos, depósitos a plazo fijo en otros bancos e intereses acumulados por cobrar.

Inversiones en valores y valores en circulación

El valor razonable de las inversiones en valores y las obligaciones con el público se estima similar a su valor en libros, ya que no existe un mercado activo de valores en el país.

Cartera de crédito

La cartera de crédito está valuada al valor en libros, ajustada por el estimado para créditos dudosos para llevarlos al valor esperado de realización, según establecen las autoridades reguladoras. Los créditos fueron segregados por tipos tales como comerciales, créditos al consumidor, créditos hipotecarios y tarjetas de crédito.

d) 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 instrumentos 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 mantenerlos hasta su vencimiento.

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

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

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

e) Cartera de Créditos y Provisión para Créditos

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. Se estableció una disposición transitoria de tres años que terminó en diciembre del 2007 para la constitución progresiva de las provisiones adicionales resultantes de la evaluación.

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 (sin gradualidad).

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 2006 el análisis de flujo de efectivo como el aspecto central de la clasificación del deudor y tomar el historial de pago como factor que pudiera mejorar la clasificación de riesgo deudor. Esta disposición fue extendida hasta el 31 de diciembre del 2010.

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 evolución 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".

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, microempresa 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 vencidas. A partir de esos plazos se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden.

Las provisiones originadas por los requerimientos 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 los créditos con Categoría de Riesgo D y E. El devengamiento de intereses se suspende para la cartera de crédito vencida a más de 90 días. Se aplica un mecanismo de arrastre de la cartera vencida mediante el cual se considera el total del capital como vencido.

Tipificación de las garantías

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

i) Polivalentes

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

ii) *No Polivalentes*

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

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

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

La propiedad, muebles y equipos se registran al costo. 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 y para fines fiscales se determina conforme a la Ley 11-92 y sus modificaciones.

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

Categoría	Vida Útil Estimada	Método
Edificaciones	50 años	Línea recta
Mobiliarios y equipos	5 años	Línea recta
Equipos de transporte	5 años	Línea recta
Equipos de cómputos	4 años	Línea recta
Otros muebles y equipos	7 años	Línea recta

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.

g) *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 costas por cobrar que se cancelan.

h) *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 hasta un período de dos años.

i) *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 integralmente recuperable. El Banco está amortizando sus activos intangibles en base a cinco (5) años.

j) *Activos y Pasivos en Monedas Extranjeras*

Las cantidades en los estados financieros están presentadas en pesos dominicanos (RD\$). 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 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 2010 y 2009, las tasas de cambio establecidas por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$37.4225 y RD\$ 36.0574, respectivamente, en relación con el dólar de los Estados Unidos de América y RD\$48.7031 y RD\$50.7040 en relación con el Euro.

k) *Costo de Beneficios de Empleados*

1) *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.

2) *Plan de Pensiones*

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

3) *Indemnización por Cesantía*

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

4) *Otros Beneficios*

El Banco otorga otros beneficios a sus empleados, tales como vacaciones y regalia 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.

l) *Valores en Circulación*

Los valores en circulación comprenden las obligaciones derivadas de la captación de recursos del público a través de la emisión de certificados de depósitos y certificados financieros emitidos por el Banco que se encuentran en poder del público.

Los intereses causados por estos valores en circulación son reconocidos utilizando el método de lo devengado en la medida en que se incurren.

m) 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.

n) 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.

o) Impuesto sobre la Renta

El impuesto sobre la renta está determinado sobre los resultados del año, incluye el impuesto corriente. El gasto total causado por el impuesto sobre la renta es reconocido en el estado de resultados.

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

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 Banco no está registrando el impuesto diferido según lo establecen las Normas Internacionales de Información Financiera.

El impuesto diferido activo es reconocido sólo si es probable que la renta neta imponible sea suficiente para compensar el reverso de las partidas que lo originan. El impuesto diferido es reducido hasta eliminarse en caso de no ser probable de que el beneficio relacionado al mismo se realice.

p) 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.

q) 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 efectivo 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.

r) Contingencias

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

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

s) 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 cumplen el 10% del índice de solvencia.

t) Reclassificación

N/A

u) Diferencias significativas con NIIF

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

- i) La provisión para la cartera de créditos 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 forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18avos mensual.
 - *Bienes inmuebles*: 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) 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.
- v) 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 visculados, 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.
- vi) 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.
- vii) 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.
- viii) De conformidad con las prácticas bancarias, los ingresos por renovación de tarjetas de crédito son reconocidos como ingresos inmediatamente, en lugar de reconocerse durante el periodo de vigencia como requieren las Normas Internacionales de Información Financiera.

- ix) 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.
- x) 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.

3. Cambios en las Políticas Contables

A partir de Enero del 2009, el Banco cambió el método de registro de las inversiones de conformidad con el instructivo de fecha 28 de agosto del 2008 para la Clasificación, Valoración y Medición de las Inversiones en instrumentos de deuda.

4. Transacciones en Moneda Extranjera y Exposición a Riesgo Cambiario

Un detalle de los saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre del 2010 y 2009, es como sigue:

	2010		2009	
	Importe en Moneda Extranjera	Total en RDS	Importe en Moneda Extranjera	Total en RDS
Activos:				
Fondos disponibles	18,606,442	696,299,587	15,156,812	546,515,236
Inversiones en valores	750,730	28,094,203	649,831	23,431,223
Cartera de crédito	14,132,700	528,880,977	12,703,170	458,043,267
Cuentas por cobrar	131,078	4,905,232	33,530	1,209,016
Contingencias	5,000,000	187,112,500	---	---
Total Activos	38,620,950	1,445,292,499	28,543,343	1,029,198,762
Pasivos:				
Obligaciones con el público	35,675,102	1,335,051,501	26,464,927	954,256,451
Depósitos de instituciones Financieras del país y del exterior	1,488,243	55,693,754	914,336	32,968,575
Cargos por Pagar	42,852	1,603,632	41,982	1,513,717
Obligaciones Subordinadas	401,066	15,008,914	---	---
Otros pasivos	468,609	17,536,510	401,969	14,493,982
Total Pasivos	38,075,872	1,424,894,311	27,823,214	1,003,232,715
Posición Neta	545,078	20,398,188	720,129	25,965,987

La tasa de cambio usada para convertir a moneda nacional el importe en moneda extranjera al 31 de diciembre del 2010 y 2009 fue de RDS37.4225 y RDS36.0574 por US\$1.00, respectivamente.

5. Fondos Disponibles

Un detalle de los fondos disponible es como sigue:

	2010 RDS	2009 RDS
Caja (a)	399,674,965	707,893,788
Banco Central de la República Dominicana (b)	983,330,141	595,058,485
Bancos del país (c)	29,991,128	—
Bancos del Extranjero (d)	59,582,085	87,815,187
Otras disponibilidades (e) (f)	244,496,695	145,798,376
	1,717,075,014	1,536,565,836

Al 31 de diciembre del 2010, el encaje legal requerido es de aproximadamente RD\$560,804,905 y US\$7,180,108. A esta fecha el Banco mantiene en el Banco Central de la República Dominicana un total depositado para este propósito de RD\$622,370,664 y US\$7,375,000, el cual excede la cantidad mínima requerida para estos fines.

(a) Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, dentro de este balance existe un importe de US\$3,681,456 y US\$6,921,385, respectivamente.

(b) Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, dentro de este balance existe un importe de US\$11,988,721 y US\$5,800,000, respectivamente.

(c) Al 31 de diciembre del 2010, este balance está compuesto por US\$801,420.

(d) Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, este balance está compuesto por US\$1,592,146 y US\$2,435,428, respectivamente.

(e) Al 31 de diciembre del 2010, dentro de este balance existe un importe de US\$542,699.

(f) 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.

6. Fondos Interbancarios

El movimiento de los recursos interbancarios obtenidos y otorgados es el siguiente:

	2010 RDS				
Fondos Interbancarios Activos:					
Entidad	Cantidad	Monto	No. Días	Tasa Promedio Ponderada	Balance
Banco BDI, S. A.	3	30,000,000	7	6.7%	-
Banco Santa Cruz, S. A.	14	555,000,000	33	6.3%	-
	17	585,000,000	40	6.50%	-
Fondos Interbancarios pasivos:					
Entidad	Cantidad	Monto	No. Días	Tasa Promedio Ponderada	Balance
Banco BDI, S. A.	16	785,000,000	43	5.90%	-
Banco BHD, S. A.	16	320,000,000	42	6.82%	-
Banco de Reservas	25	1,095,000,000	71	7.35%	-

Banco Vimenca	12	460,000,000	28	6.82%	-
Banco Santa Cruz, S. A.	7	420,000,000	22	6.64%	-
	76	1,080,000,000	206	6.70%	-

	2009 RDS				
Fondos Interbancarios Activos:					
Entidad	Cantidad	Monto	No. Días	Tasa Promedio Ponderada	Balance
Banco BDI, S. A.	1	20,000,000	2	7.50%	-
Banco Santa Cruz, S. A.	1	65,000,000	2	9.04%	-
	2	85,000,000	4	8.27%	-

	2009 RDS				
Fondos Interbancarios Pasivos:					
Entidad	Cantidad	Monto	No. Días	Tasa Promedio Ponderada	Balance
Banco Central de la R.D.	1	30,000,000	1	8.25%	-
Banco BDI, S. A.	33	1,365,000,000	74	7.43%	-
Banco BHD, S. A.	1	30,000,000	8	10.25%	-
Banco de Reservas de R.D.	1	520,000,000	1	8.38%	-
Banco Santa Cruz, S. A.	1	115,000,000	6	7.11%	-
Banco Vimenca	1	265,000,000	27	7.49%	-
	38	2,345,000,000	117	8.14%	-

7. Inversiones

Un detalle de las inversiones es como sigue:

Otras Inversiones en instrumentos de deuda

Tipo De Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés	Vencimiento
		31-12-2010	31-12-2009	
Bonos	Secretaría de Estado de Hacienda	5,028,289	—	09/06/2011
Bonos	Secretaría de Estado de Hacienda	10,000,000	—	17/06/2011
Bonos	Secretaría de Estado de Hacienda	24,000,000	—	02/06/2011
Bonos	Secretaría de Estado de Hacienda	16,000,000	—	31/06/2011
Bonos	Secretaría de Estado de Hacienda	15,000,000	—	04/06/2011
Bonos	Secretaría de Estado de Hacienda	21,834,096	15,360,000	06/06/2012
Bonos	Secretaría de Estado de Hacienda	31,298,661	14,563,290	10/06/2012
Bonos	Secretaría de Estado de Hacienda	25,000,000	14,363,273	23/06/2011
Bonos	Secretaría de Estado de Hacienda	5,996,372	5,994,373	07/06/2014
Bonos	Secretaría de Estado de Hacienda	20,000,000	12,520,844	28/06/2011
Bonos	Hacienda JMMB BDI América Puerto de Beba	—	3,000,000	01/06/2010
Bonos	Hacienda JMMB BDI América Puerto de Beba	—	10,000,000	08/06/2010
Bonos	Hacienda JMMB BDI América Puerto de Beba	—	20,000,000	28/06/2010
Bonos	Hacienda JMMB BDI América Puerto de Beba	—	21,000,000	16/06/2015
Bonos	Secretaría de Estado de Hacienda	3,931,113	—	14/06/2011
Bonos	Secretaría de Estado de Hacienda	14,141,841	—	10/06/2012
Bonos	Secretaría de Estado de Hacienda	2,320,981	—	14/06/2011
Bonos	Secretaría de Estado de Hacienda	2,742,250	—	02/06/2011
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	10,000,000	10,000,000	21/06/2017

BANCO MULTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S.A.
Notas a los Estados Financieros – Base Regulada
Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	971,744	990,667	10.00%	27/07/2012
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	1,000,000	1,000,000	10.00%	06/10/2011
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	1,000,000	1,000,000	16.00%	22/04/2011
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	—	1,700,000	8.00%	14/05/2011
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	800,000	1,500,000	11.00%	20/04/2012
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	5,000,000	4,631,375	10.00%	12/07/2013
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	50,004,588	—	11.00%	01/03/2013
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	30,600,000	28,541,918	9.50%	28/06/2011
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	55,652,347	54,701,688	18.00%	19/04/2013
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	12,655,863	—	22.00%	08/01/2016
Remunerado	Banco Central de la República Dominicana	115,000,000	110,000,000	5.00%	03/01/2011
Certificado de Inversión Especial	Banco Central de la República Dominicana	29,192,501	—	13.00%	22/02/2013
Certificado de Inversión Especial	Banco Central de la República Dominicana	14,114,682	—	14.00%	20/02/2015
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	83,994,796	28,877,504	14.00%	09/01/2015
Certificado de Inversión	Banco de Reservas de la República Dominicana	10,202,009	10,202,009	8.00%	27/07/2012
Certificado de Inversión Especial	Banco Promérica de Ahorro y Crédito	10,000,000	—	8.50%	23/01/2011
Certificado	Banco Promérica de Ahorro y Crédito	15,431,827	15,468,750	8.00%	02/12/2011
Certificado	Banco Promérica de Ahorro y Crédito	10,237,681	10,000,000	6.50%	28/09/2011
Certificado	Citigroup Global Markets, Ltd.	24,560,672	23,667,827	0.05%	22/10/2011
Certificado	Bancamérica	20,000,000	—	8.75%	13/01/2011
Rendimientos		699,652,315	421,171,480		
Provisión		20,457,554	8,665,523		
		(908,179)	(193,386)		
		718,201,690	429,243,617		

8. Cartera de Créditos

a. Por tipo de créditos:

	2010 RD\$	2009 RD\$
Créditos comerciales		
Adelantos en cuentas corrientes	2,101,389	1,703
Préstamos *	1,498,751,846	1,284,225,107
Sub-total	1,500,853,235	1,284,226,810
Créditos de consumo		
Tarjetas de crédito personales **	451,684,783	290,081,619
Préstamos de consumo	728,015,550	625,654,942
Sub-total	1,179,700,333	915,736,561
Créditos hipotecarios - adquisición de		
Viviendas, construcción, reparación,		
Atipificación, otros ***	252,687,205	193,534,713
Total Cartera	2,933,240,773	2,393,498,084

* Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, dentro de este balance existe un importe de US\$10,963,746 y US\$9,890,280, respectivamente.

** Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, dentro de este balance existe un importe de US\$2,262,127 y US\$1,399,546, respectivamente.

***Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, dentro de este balance existe un importe de US\$950,196 y US\$1,415,965, respectivamente.

BANCO MULTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S.A.
Notas a los Estados Financieros – Base Regulada
Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

Rendimientos por cobrar: ****		
Vigentes	57,591,144	50,985,557
Vencidos:		
De 31 a 90 días	2,354,143	3,428,473
Por más de 90 días	11,707,461	12,288,160
Reestructurados	908,974	1,287,769
En cobro judicial	206,772	81,047
	72,768,494	68,071,006
Provisiones *****	(103,386,191)	(84,256,368)
	2,902,623,076	2,377,312,722

**** Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, dentro de los rendimientos por cobrar existe un importe de US\$245,254 y US\$181,199, respectivamente.

***** Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, dentro de este balance existe un importe de US\$288,62; y US\$183,820, respectivamente.

b. Conclusión de la cartera:

	2010 RD\$	2009 RD\$
Vigentes	2,781,922,340	2,185,480,638
Reestructurada	75,982,125	126,440,176
Vencida:		
De 31 a 90 días	4,713,778	4,545,933
Por más de 90 días	66,634,891	72,425,209
En cobro judicial	3,987,639	4,006,068
	2,933,240,773	2,393,498,084

c. Por tipo de garantía:

Con garantías polivalente (i)	1,619,984,738	1,595,505,736
Con garantía no polivalente (ii)	578,479,766	191,553,814
Sin garantías	734,776,269	606,438,534
	2,933,240,773	2,393,498,084

(i) Garantías polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de múltiples usos, y por tanto, presentan características que las hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta.

(ii) Garantías no polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado.

d. Por origen de los fondos:

	2010	2009
Propios	2,933,240,773	2,393,498,084

e. Por plazos:

	2010	2009
Corto plazo (hasta un año)	1,048,219,465	798,873,875

Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	247,784,506	1,347,216,183
Largo plazo (mayor de tres años)	1,637,236,802	247,408,026
	2,933,240,773	2,393,498,084

E. Por sectores económicos:

	2010	2009
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	1,174,085	1,300,000
Explotación de minas y canteras	---	346,904
Industrias manufactureras	77,133,585	81,912,420
Suministro de electricidad, gas y agua	220,041	380,654
Construcción	269,324,731	284,093,539
Comercio al por mayor y menor	15,920,422	81,717,905
Reparación de vehículos, automóviles, motocicletas, efectos personales y enseres domésticos	96,654,714	35,991,623
Hoteles y restaurantes	82,620,931	68,340,018
Transporte, almacenamiento y comunicación	23,125,316	11,177,829
Actividades inmobiliarias empresariales y alquiler	777,061,816	586,150,599
Administración pública y defensa; Planes de Seguridad Social de Afiliación Obligatoria	7,872,367	8,470,021
Intermediación financiera	37,972,819	30,954,294
Enseñanza	26,298,368	13,930,291
Servicios sociales y de salud	3,033,193	7,935,500
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	1,504,828,385	1,180,796,487
	2,933,240,773	2,393,498,084

10. Cuentas por Cobrar

Un detalle de las cuentas por cobrar es como sigue:

	2010	2009
Derecho por compra a futuro con divisas	356,649	---
Comisiones por cobrar (a)	660,938	1,934,406
Cuentas a recibir diversas:		
Cuentas por cobrar al personal	2,570,848	1,957,304
Gastos por recuperar	695,285	274,963
Depósitos en garantía	5,210,482	4,397,247
Cheques devueltos (b)	3,367,295	189,343
Anticipos en cuentas corrientes	366,717	981
Otras cuentas a recibir (c)	6,846,901	6,753,691
	20,075,165	15,597,935

(a) Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, dentro de este balance existe un importe de US\$6,546 y US\$6,939, respectivamente.

(b) Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, dentro de este balance existe un importe de US\$88,912 y US\$3,767, respectivamente.

(c) Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, dentro de este balance existe un importe de US\$35,620 y US\$22,825, respectivamente.

11. Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

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

	2010	2009
Mobiliarios y equipos (a)	2,869,570	5,650,909
Bienes recibidos (b)	83,074,591	25,323,706
	85,944,161	30,974,615
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(27,571,726)	(14,083,514)
	58,372,435	16,891,101

(a) Corresponden a mobiliarios y equipos con menos de 40 meses.

(b) De este importe RD\$78,461,820 y RD\$21,149,534, corresponde a inmuebles con menos de 40 meses y un importe de RD\$4,612,772 y RD\$4,174,172, corresponde a inmuebles con más de 40 meses los cuales están provisionados totalmente, en el 2010 y 2009, respectivamente.

13. Propiedad, muebles y equipos

Un movimiento de la propiedad muebles y equipos al 31 de diciembre del 2010 y 2009 es como sigue:

	2010					Total 2010	Total 2009
	Terrenos	Edificaciones	Mobiliarios y Equipos	Mejoras Propiedades Arrendadas	Diversos y Construcción en proceso	81%	83%
Valor libro al 1 de Enero 2009	89,116,500	46,328,408	63,072,701	20,330,801	81,684,101	294,712,571	250,664,277
Adquisiciones	11,234,019	7,760,981	22,317,079	4,264,269	---	45,486,349	44,137,714
Retiros	---	---	(36,000)	---	---	(36,000)	(67,430)
Activos fuera de uso	---	---	---	---	---	---	---
Otros	---	---	---	---	(3,243,635)	(3,243,635)	---
Valor libro al 31 de Diciembre 2009	100,340,519	53,109,387	81,263,780	24,795,130	80,440,466	298,921,284	294,722,571
Depreciación acumulada al 1 de enero	---	(3,815,541)	(18,521,846)	(18,963,766)	(22,185,776)	(64,486,951)	(64,736,914)
Gasto de depreciación	---	(1,096,441)	(19,647,206)	(2,394,322)	(3,612,621)	(19,908,796)	(20,466,346)
Retiros	---	---	---	---	---	---	(7,420)
Ajuste	---	---	---	---	(129,842)	(129,842)	68,889
Valor al 31 de Diciembre 2009	---	(4,906,008)	(30,149,046)	(21,401,928)	(27,975,316)	(104,908,286)	(64,666,911)
Propiedad, muebles y Equipos netos al 31 de diciembre 2009	100,340,519	48,203,383	51,094,734	3,393,202	52,465,150	233,828,995	210,215,660
	2009					Total 2009	Total 2008
	Terrenos	Edificaciones	Mobiliarios y Equipos	Mejoras Propiedades Arrendadas	Diversos y Construcción en proceso	81%	83%
Valor libro al 1 de Enero 2009	76,000,000	34,877,784	44,972,724	20,330,801	67,682,864	219,664,277	189,466,572
Adquisiciones	13,116,500	3,450,618	13,567,997	---	(3,981,399)	44,113,714	63,806,797
Retiros	---	---	(67,420)	---	---	(67,420)	(8,307,343)
Activos fuera de uso	---	---	---	---	---	---	403,042
Otros	---	---	---	---	---	---	4,366,499
Valor libro al 31 de Diciembre 2009	89,116,500	46,328,408	63,072,701	20,330,801	81,684,101	294,712,571	250,664,277

Depreciación acumulada al 1 de enero	—	(3,912,122)	(20,998,131)	(9,212,889)	(16,463,386)	(64,736,314)	(86,494,877)
Cambio de depreciación	—	(981,439)	119,841,113	(3,610,679)	(5,311,117)	(20,446,346)	(22,362,055)
Retiros	—	—	67,620	—	—	87,420	4,465,444
Ajuste	—	—	—	836,794	(211,303)	848,489	954,974
Valor al 31 de Diciembre 2009	—	(3,813,541)	(39,021,846)	(16,863,769)	(22,185,770)	(84,486,851)	(84,736,514)
Propiedad, muebles y Equipos netos al 31 de diciembre 2009	89,116,500	36,812,842	23,550,855	3,367,895	39,478,322	218,223,628	180,577,763

14. Otros Activos

Un detalle de los otros activos es como sigue:

	2010 RDS	2009 RDS
a) Impuestos sobre la renta diferido:	17,644,662	15,515,123
b) Otros cargos diferidos:		
Anticipo impuesto sobre la renta	9,015,327	9,803,155
Seguros pagados por anticipado	822,527	763,269
Otros cargos diferidos	1,767,559	363,101
Sub-total	11,605,413	10,929,525
c) Intangibles:		
Software *	33,731,167	26,068,983
Amortización acumulada	(18,079,590)	(11,333,356)
Sub-total	15,651,577	14,735,627
d) Activos Diversos:		
Papelería, útiles y otros materiales	3,894,553	2,609,759
Biblioteca y obras de arte	333,768	233,768
Otros bienes diversos	17,019,834	1,141,084
Partidas por imputar	—	36
Sub-total	21,248,155	4,084,647
Otros Activos, neto	66,149,807	45,264,922

* Partida debidamente autorizada por la Superintendencia de Bancos para su amortización.

15. Resumen de Provisiones para Activos Riesgosos

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

	2010				
	Cartera de Créditos Y Rendimientos por Cobrar	Inversiones	Otros Activos (a)	Operaciones Contingentes	Total
Saldo al 1ero. enero del 2010	84,256,368	593,386	14,083,514	10,249,350	109,182,618
Constitución de provisiones	112,087,413	305,860	2,282,278	1,866,247	116,541,798
Castigo contra provisiones	(85,867,332)	—	—	—	(85,867,332)
Liberación de provisiones	(4,708,842)	—	—	—	(4,708,842)
Transferencia de provisión de Cartera a Otras Provisiones	(2,638,258)	—	11,205,934	(8,567,676)	—
Transferencia de provisión cartera A provisión contingencias	(42,999)	—	—	42,999	—
Ajuste Cambiario	299,841	8,933	—	96,811	395,585
Saldo al 31 de diciembre 2010	103,386,191	908,179	27,571,726	3,677,731	135,543,827
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre 2010 (b)	92,723,439	904,322	27,571,726	3,677,731	124,877,218
Exceso (Deficiencia)	10,662,752	3,857	—	—	10,666,609

	2009				
	Cartera de Créditos Y Rendimientos por Cobrar	Inversiones	Otros Activos (a)	Operaciones Contingentes	Total
Saldo al 1ero. enero del 2009	56,608,083	107,904	7,709,639	8,101,363	72,526,989
Constitución de provisiones	87,847,119	482,685	—	2,972,047	91,301,811
Castigo contra provisiones	(48,089,140)	—	—	—	(48,089,140)
Liberación de provisiones	(4,423,917)	—	—	—	(4,423,917)
Transferencia de provisión de Cartera a Otras Provisiones	(5,549,843)	28	6,373,875	(824,069)	—
Ajuste Cambiario	(2,135,934)	2,769	—	—	(2,133,165)
Saldo al 31 de diciembre 2009	84,256,368	593,386	14,083,514	10,249,350	109,182,618
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre 2009 (b)	81,912,930	593,386	11,913,138	10,174,351	104,593,805
Exceso (deficiencia)	2,343,438	—	2,170,376	74,999	4,588,813

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, la provisión para activos riesgosos es reconocida en los estados financieros de acuerdo al resultado de la autoevaluación de activos realizada al 31 de diciembre del 2010 y 2009, según lo establece el instructivo para el proceso de evaluación de activos en régimen permanente.

- (a) La provisión de otros activos corresponde a bienes recibidos en recuperación de créditos.
(b) En el caso de la cartera, corresponden a las provisiones específicas por riesgo.

16. Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público consisten de:

	2010 RDS				
	Moneda Nacional	Ponderada	Tasa Promedio Extranjera	Moneda Ponderada	Tasa Promedio Total
<i>a) Por tipo</i>					
A la vista	805,613,594	3.12%	---	---	805,613,594
De ahorros	269,705,667	3.43%	588,030,993	1.47%	857,736,660
A plazo*	1,743,823,573	7.24%	747,020,508	4.60%	2,490,844,081
	<u>2,819,142,834</u>		<u>1,335,051,501</u>		<u>4,154,194,335</u>
<i>b) Por sector</i>					
Sector privado no financiero	<u>2,819,142,834</u>		<u>1,335,051,501</u>		<u>4,154,194,335</u>
<i>c) Por plazo de vencimiento</i>					
0-15 días	---	---	---	---	---
16-30 días	1,207,274,569	1.62%	620,439,476	4.78%	1,827,714,045
31-60 días	74,283,956	6.76%	115,826,504	4.77%	190,090,460
61-90 días	291,823,213	7.34%	137,571,650	4.13%	429,394,863
91-180 días	279,920,836	7.33%	168,601,164	4.16%	448,522,000
181-360 días	763,019,050	7.80%	225,366,079	4.52%	988,385,129
Más de un año	202,841,160	7.44%	67,256,628	4.23%	270,097,788
	<u>2,819,142,834</u>		<u>1,335,051,501</u>		<u>4,154,194,335</u>
	2009 RDS				
	Moneda Nacional	Ponderada	Tasa Promedio Extranjera	Moneda Ponderada	Tasa Promedio Total
<i>a) Por tipo</i>					
A la vista	498,570,374	2.48%	---	---	498,570,374
De ahorros	119,223,520	3.53%	321,278,949	0.99%	440,502,469
A plazos	1,529,000,026	7.65%	632,977,303	4.98%	2,161,977,329
	<u>2,146,793,920</u>		<u>954,256,452</u>		<u>3,101,050,372</u>
<i>b) Por sector</i>					
Sector privado no financiero	<u>2,146,793,920</u>		<u>954,256,452</u>		<u>3,101,050,372</u>
<i>c) Por plazo de vencimiento</i>					
0-15 días	---	---	---	---	---
16-30 días	774,728,987	3.68%	375,265,235	1.02%	1,149,994,222
31-60 días	129,403,563	6.75%	110,022,110	5.83%	239,425,673
61-90 días	534,609,160	7.27%	138,646,306	5.76%	673,255,466
91-180 días	244,949,673	4.49%	162,257,927	4.56%	407,207,600
181-360 días	406,654,414	9.50%	168,064,874	4.59%	574,719,288
Más de un año	56,448,123	9.32%	---	---	56,448,123
	<u>2,146,793,920</u>		<u>954,256,452</u>		<u>3,101,050,372</u>

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

	2010 RDS				
	Cuentas Inactivas	Fondos Embargados	Afectados en Garantía	Fallecidos	Total
Depósitos del público:					
A la vista	1,386,200	1,454,069	---	---	2,840,269
De ahorro	4,936,346	5,650,019	---	---	10,586,365
A plazo	---	742,999	172,776,974	3,206	173,523,179
	<u>6,322,546</u>	<u>7,847,087</u>	<u>172,776,974</u>	<u>3,206</u>	<u>186,949,813</u>
	2009 RDS				
	Cuentas Inactivas	Fondos Embargados	Afectados en Garantía	Fallecidos	Total
Depósitos del público:					
A la vista	656,247	25,274,300	---	---	25,930,547
De ahorro	1,718,488	4,178,317	---	3,167	5,899,972
A plazo	---	35,884,483	106,750,387	---	142,635,870
	<u>2,374,735</u>	<u>65,337,100</u>	<u>106,750,387</u>	<u>3,167</u>	<u>174,474,389</u>

Plazo de inactividad de los depósitos del público:

	Monto RDS 2010	Monto RDS 2009
Plazo de tres (3) años hasta diez (10) años – a la vista	1,386,200	656,247
Plazo de tres (3) años hasta diez (10) años – de Ahorro	4,936,346	1,718,488
	<u>6,322,546</u>	<u>2,374,735</u>

17. Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior

Los depósitos de instituciones financieras del país consisten de:

	2010 RDS		2009 RDS	
	Saldo	Tasa Promedio Ponderada	Saldo	Tasa Promedio Ponderada
<i>a) Por tipo</i>				
A la vista	34,301,366	3.62%	25,677,348	---
De ahorros	399,563,671	3.93%	380,965,251	3.99%
A plazos	383,715,987	7.34%	321,404,263	7.43%
	<u>817,581,024</u>		<u>728,046,862</u>	

<i>h) Por plazo de vencimiento</i>	2010 RDS	2009 RDS
0-15 días	—	—
16-30 días	537,731,643	450,338,727
31-60 días	87,824,724	126,679,126
61-90 días	129,693,073	125,428,944
91-180 días	38,529,888	—
181-360 días	4,551,912	25,600,065
Más de 1 año	19,251,784	—
	<u>817,583,024</u>	<u>728,046,862</u>

	2010 RDS	Tasa Promedio	2009 RDS	Tasa Promedio
<i>c) Por tipo de moneda</i>	Saldo	Ponderada	Saldo	Ponderada
En Moneda Nacional:				
A la vista	34,301,367	3.62%	25,677,348	—
De ahorros	396,186,789	3.93%	347,996,675	3.99%
A Plazos	331,401,114	7.34%	321,404,264	7.43%
	<u>761,889,270</u>		<u>695,078,287</u>	
En Moneda Extranjera:				
De Ahorros	3,378,882	1.97%	32,968,575	0.89%
A Plazos	52,314,872	4.85%	—	—
	<u>55,693,754</u>		<u>32,968,575</u>	
	<u>817,583,024</u>		<u>728,046,862</u>	

18. Fondos tomados a préstamos

Acceptor	Modalidad	Garantía	Tasa	Plazo	Saldo
Banco de Reservas de la R.D.	Préstamo	Sin garantía	9%	Corto Plazo	2010 150,000,000
Intereses por Pagar	—	—	—	—	2009 37,500
Total					<u>150,037,500</u>

20. Otros Pasivos

Los otros pasivos y obligaciones subordinadas incluyen:

	2010 RDS	2009 RDS
Obligaciones a la vista	61,149,044	42,107,163
Partidas no reclamadas a terceros	4,170,162	4,044,721
Cobros anticipados de tarjetas de crédito (a)	2,650,065	1,946,283
Retenciones y acumulaciones	5,284,826	2,135,308
Acreedores diversos	41,485,399	374,657,552
Provisiones para contingencias (b)	3,677,731	10,249,350
Otras provisiones (c)	31,499,932	20,158,775
Partidas por imputar (d)	26,292,125	13,178,163
	<u>176,209,284</u>	<u>468,478,315</u>

(a) Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, dentro de este balance existe un importe de US\$36,54 y US\$12,074, respectivamente.
(b) Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, dentro de este balance existe un importe de US\$27,715 y US\$110,467, respectivamente.
(c) Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, dentro de este balance existe un importe de US\$153,197 y US\$110,206, respectivamente.
(d) Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, dentro de este balance existe un importe de US\$251,157 y US\$169,221, respectivamente.

21. Obligaciones subordinadas

	Vencimiento	Tasa Promedio Ponderada	31-12-2010	31-12-2009
Obligaciones subordinadas				
Inmobiliaria Los Campos, C. por A.	2014	7.5%	62,000,000	62,000,000
Empresas Manayaca, S. A. (a)	2016	6%	14,969,000	—
Cargos por Pagar (b)			169,080	21,528
			<u>77,138,080</u>	<u>62,621,528</u>

a) Están compuestas por US\$400,000.
b) Dentro de este importe hay US\$1,066.

25. Impuesto sobre la renta

Una conciliación de los resultados reportados en los estados financieros y la renta neta imponible es como sigue:

	2010 RDS	2009 RDS
Resultado antes de impuesto sobre la renta	54,871,258	28,548,983
Más (menos) partidas que provocan diferencias permanentes:		
Impuestos no deducibles	1,603,177	1,483,760
Sanciones por incumplimiento	3,238,074	330,119
Impuestos retribuciones complementarias	368,539	652,638
Gastos no admitidos 0.15	608,640	—
	<u>5,818,430</u>	<u>2,466,517</u>
Más (menos) partidas que provocan diferencias de tiempo:		
Ingresos exentos Ley de Bonos Gobierno	(28,679,552)	(13,902,709)
(Ganancias) en venta de activos Categorías II y III	(5,514)	—
Efecto diferencia en tasa cambiaria	(523,460)	45,072
Exceso (Deficiencia) gasto de depreciación fiscal	2,473,027	79,972
	<u>(26,735,499)</u>	<u>(13,777,665)</u>
Renta neta imponible antes del Aprovechamiento de la pérdida		
Fiscal	33,954,189	17,237,835
Compensación 20% pérdida años anteriores	(6,245,913)	(5,879,060)
Ganancia (Pérdida) neta imponible	<u>27,708,276</u>	<u>11,358,775</u>

Impuesto Sobre la Renta 25% RDS27,708,276	6,927,069	2,839,694
Menos: Anticipos Pagados	(10,975,555)	(9,833,744)
Crédito por dividendo retenido	(2,635,624)	(1,515,766)
Saldo a favor	(6,684,110)	(8,509,416)
Más: Anticipos para el año 2010	(2,331,217)	(1,293,739)
Total Cuenta de Anticipos	<u>(9,015,327)</u>	<u>(9,803,155)</u>

Mediante la Ley No.172-02, Artículo No.297, se establece la tasa del Impuesto Sobre la Renta de las Sociedades en un 25% sobre su Renta Neta Gravable. El Banco para los años 2010 y 2009 pagó sus impuestos en base al 25% sobre sus beneficios.

El impuesto sobre la renta en los estados de resultados al 31 de diciembre del 2010 y 2009, está compuesto de la siguiente manera:

	2010	2009
Impuesto Corriente	6,927,069	2,839,694
Impuesto Diferido del año	(2,129,539)	(1,340,528)
Crédito Fiscal por retenciones de dividendos	(2,635,624)	(1,515,766)
	<u>2,161,906</u>	<u>(16,600)</u>

El movimiento del impuesto sobre la renta diferido se presenta como sigue:

Partida	2010		
	Saldo Inicial	Ajuste del Período	Diferido del año
Activos fijos	11,490,325	(1,554,139)	9,936,186
Provisión para bienes de recuperación de créditos	1,927,410	4,965,522	6,892,932
Provisión para operaciones contingentes	2,025,340	(1,105,907)	919,433
Provisión inversiones	26,976	—	26,976
Diferencia cambiaria	45,072	(175,937)	(130,865)
	<u>15,515,123</u>	<u>2,129,539</u>	<u>17,644,662</u>
Partida	2009		
	Saldo Inicial	Ajuste del Período	Diferido del año
Activos fijos	10,258,320	1,232,005	11,490,325
Provisión para bienes de recuperación de créditos	1,927,410	—	1,927,410
Provisión para operaciones contingentes	2,025,340	—	2,025,340
Diferencia cambiaria	(36,475)	81,547	45,072
Provisión para inversiones	—	26,976	26,976
	<u>14,174,595</u>	<u>1,340,528</u>	<u>15,515,123</u>

26. Patrimonio neto

La composición del patrimonio neto es como sigue:

	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto RD\$	Cantidad	Monto RD\$
Acciones comunes al 31 de diciembre del 2009	<u>3,000,000</u>	<u>300,000,000</u>	<u>2,168,980</u>	<u>216,898,000</u>
31 de diciembre del 2010	<u>3,000,000</u>	<u>300,000,000</u>	<u>2,523,472</u>	<u>252,347,200</u>

Las acciones emitidas están compuestas de la siguiente forma:

	Emitidas 2010		Emitidas 2009	
	Cantidad	Monto RD\$	Cantidad	Monto RD\$
Acciones Comunes	1,459,789	145,978,900	1,381,882	138,188,185
Acciones Preferidas	<u>1,063,683</u>	<u>106,368,300</u>	<u>787,098</u>	<u>78,709,815</u>
	<u>2,523,472</u>	<u>252,347,200</u>	<u>2,168,980</u>	<u>216,898,000</u>

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

	2010	2009
Participación accionaria	21 %	24 %
Personas jurídica	79 %	76 %
Personas físicas	<u>100 %</u>	<u>100 %</u>

a. Destino de las Utilidades

Las utilidades acumuladas al 31 de diciembre del 2009, por decisión contenida en la Asamblea Ordinaria Anual de fecha 14 de abril del 2010, fueron pagados en efectivo RD\$10,542,465, capitalizados RD\$7,790,700, transferido al capital adicional pagado RD\$80.

Las utilidades correspondientes al año 2010, se acumularán para en la próxima Asamblea General de Accionistas, decidir su destino.

Al 31 de Diciembre del 2010 y 2009 existen anticipos de socios o accionistas para futuro aumento de capital por un importe de RD\$4,262 y 4,182, respectivamente.

b. Otras Reservas Patrimoniales

De conformidad con el Código de Comercio de la República Dominicana, se requiere que toda compañía por acciones transfiera anualmente el 5% por lo menos de su beneficio líquido, para la formación de un fondo de reservas, hasta que tal reserva sea igual al 10% de su capital suscrito y pagado.

c. Revaluación

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, la institución presenta un superávit por revaluación a sus inmuebles por un importe de RD\$19,088,189 y RD\$19,299,498, respectivamente. Esta revaluación está debidamente aprobada por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual no podrá ser computable como utilidades distribuyables, 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

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

Concepto del Límite	2010	
	Según Normativa 10%	Según Entidad 11.76%
Solvencia		
Créditos individuales no vinculados:		
10% Sin garantías reales	34,799,240	18,236,286
20% Con garantías reales	69,518,479	41,376,185
Créditos individuales vinculados:		
10% Sin garantías reales	34,799,240	13,973,125
20% Con garantías reales	69,518,479	45,377,666
50% Créditos a vinculados	173,796,196	74,699,062
Inversiones:		
10% Empresas no financieras	25,234,720	—
20% Empresas financieras	50,469,440	—
20% Empresas financieras del exterior	50,469,440	—
Propiedad, mobiliario y equipos	347,392,396	233,928,995
Financiamiento en moneda extranjera 30%	75,784,160	—
Contingencias (A)	1,042,777,188	1,371,678,342

(a) El Banco al 31 de diciembre del 2010 presenta un exceso a los límites de las operaciones contingentes, por un importe de RD\$330,901,334 determinado según lo establecido en el Artículo 48 de la Ley Monetaria y Financiera No.183-02. La Alta Gerencia del Banco se comprometió a demostrar este exceso en lo inmediato.

Concepto del Límite	2009	
	Según Normativa 10%	Según Entidad 12.98%
Solvencia		
Créditos individuales no vinculados:		
10% Sin garantías reales	28,834,601	18,599,530
20% Con garantías reales	59,669,202	57,828,432
Créditos individuales vinculados:		
10% Sin garantías reales	28,834,601	11,863,886
20% Con garantías reales	59,669,202	8,301,422
50% Créditos a vinculados	146,173,004	62,503,348
Inversiones:		
10% Empresas no financieras	21,689,800	—
20% Empresas financieras	43,379,600	—
20% Empresas financieras del exterior	43,379,600	—
Propiedad, mobiliario y equipos	296,346,008	210,225,620
Financiamiento en moneda extranjera	65,069,400	—
Contingencias	895,038,324	725,771,368

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 más importantes al 31 de diciembre del 2010 y 2009 de estos compromisos y pasivos contingentes incluyen:

	2010 RD\$	2009 RD\$
Garantías comerciales		
Otorgadas	46,050,599	37,662,560
Cartas de crédito emitidas y no negociadas	49,235,000	28,100,000
Líneas de crédito de utilización automática	1,278,392,943	660,008,808
	<u>1,373,678,542</u>	<u>725,771,368</u>

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 el Banco ha constituido provisiones para posibles pérdidas en estas operaciones por montos ascendentes a RD\$3,677,731 y RD\$10,249,350, respectivamente.

b) Contrato de Arrendamiento

El Banco mantiene contratos de alquiler de locales donde se ubican las sucursales. Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 el gasto por este concepto ascendió a RD\$8,639,949 y RD\$7,267,840, respectivamente, el cual se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados que se acompaña.

c) Cuota Superintendencia

La Junta Monetaria de la República Dominicana establece a las instituciones financieras una cuota anual equivalente a 1/6 del 1% anual del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Los gastos por este concepto al 31 de diciembre del 2010 y 2009 fueron de RD\$8,710,466 y RD\$6,563,967 respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados que se acompaña.

d) Fondo de Contingencia

El artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre del 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 del 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. Los gastos por este concepto al 31 de diciembre del 2010 y 2009 fueron de RD\$4,440,125 y RD\$4,892,706, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados que se acompaña.

e) Fondo de Consolidación Bancaria

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley 92-04, el Banco Central de la República Dominicana creó en ese año el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB) con el propósito de proteger a los depositantes y evitar riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades de información financiera 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. Los gastos por este concepto al 31 de diciembre del 2010 y 2009 fueron de RD\$7,376,663 y RD\$4,848,173, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados que se acompaña.

f) Demandas:

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 existen varios litigios y demandas originadas en el curso normal de las operaciones del Banco, las cuales se están dirimiendo en los tribunales del país por montos de aproximadamente RD\$69,500,000 y RD\$77,020,000, respectivamente. Luego de consultar a los asesores legales, la gerencia es de opinión que no se prevé que estas contingencias afecten de forma significativa la presentación de los estados financieros, por lo que no se consideró necesario registrar una provisión para estos litigios.

29. Cuentas de Orden

Un detalle de las cuentas de orden al 31 de diciembre del 2010 y 2009, es como sigue:

	2010 RDS	2009 RDS
Custodia de efectos y bienes	700,000	700,000
Garantías recibidas en poder de terceros	2,621,284,444	1,696,871,653
Garantías recibidas en poder de la Institución	736,994,042	808,133,826
Créditos otorgados pendiente de utilizar	427,190,945	392,273,251
Cuentas castigadas	217,917,158	149,954,752
Rendimientos en suspenso	4,076,889	5,175,556
Capital Autorizado	300,000,000	300,000,000
Activos totalmente depreciados	4,763,508	4,763,508
Contrato de Compra-Venta a futuro con divisas	187,112,500	---
Cuenta de registros varios	79,323	---
Cuentas de Orden de origen deudor	<u>4,500,118,809</u>	<u>3,357,872,346</u>
Cuentas de Orden de Origen Acreedor	<u>(4,500,118,809)</u>	<u>(3,357,872,346)</u>

30. Ingresos y Gastos Financieros

Un detalle de estas cuentas se presenta a continuación:

	2010 RDS	2009 RDS
Ingresos Financieros		
Por cartera de créditos:		
Por créditos comerciales	253,515,889	231,468,415
Por créditos de consumo	341,481,256	320,556,614
Por créditos hipotecarios	26,280,426	23,284,511
Sub-total	<u>621,277,571</u>	<u>575,289,540</u>
Por inversiones:		
Ingresos por inversiones	59,940,759	32,592,137
Sub-total	<u>59,940,759</u>	<u>32,592,137</u>
	<u>681,218,330</u>	<u>607,881,677</u>
Gastos Financieros		
Por captaciones:		
Por depósitos del público	(229,366,835)	(281,718,233)
Por valores en poder del público	---	---
Sub-total	<u>(229,366,835)</u>	<u>(281,718,233)</u>

Por Inversiones		
Pérdida por inversiones	(4,276,977)	---
Sub-Total	<u>(4,276,977)</u>	<u>---</u>
Por financiamientos		
Por financiamientos obtenidos	(7,460,416)	(71,344)
Sub-total	<u>(7,460,416)</u>	<u>(71,344)</u>
Total	<u>(241,104,228)</u>	<u>(281,789,577)</u>

Ingresos (Gastos) por Diferencias de Cambio:

Ingresos:		
Diferencias de cambio		
Por Cartera de Créditos	18,215,188	7,659,697
Por Inversiones	967,918	306,651
Por disponibilidades	1,391,357,152	803,459,770
Por cuentas a recibir	266,186	239,660
Por contrato a futuro	---	14,457
Por otros activos	<u>18,871,177</u>	<u>17,915,861</u>
	<u>1,629,677,621</u>	<u>829,596,096</u>
Gastos:		
Diferencias de cambio		
Por depósitos del público	(46,259,885)	(17,392,902)
Por valores en poder del público	---	(20,000,000)
Por obligaciones financieras	(1,584,263,964)	(794,618,657)
Por obligaciones subordinadas	(441,431)	---
Por acreedores y provisiones diversos	(746,910)	(159,648)
Por contrato a futuro	---	(14,457)
Por otros pasivos	(8)	---
	<u>(1,631,712,198)</u>	<u>(832,185,664)</u>
	<u>(2,034,577)</u>	<u>(2,589,568)</u>

31. Otros Ingresos (gastos) Operacionales

Un detalle de estas cuentas se presenta a continuación:

	2010 RDS	2009 RDS
Otros ingresos operacionales		
Comisiones por servicios		
Comisiones por giros y transferencias	7,667,987	8,701,662
Comisiones por comercio exterior	1,907,961	1,134,863
Comisiones por certificación de cheques y ventas de cheques de administración	1,211,358	914,183
Comisión por custodia de valores y efectos	115,300	95,053
Comisiones por tarjetas de crédito	88,238,433	58,133,603
Cobranza de remesas	6,156,108	6,434,774
Otras comisiones	<u>33,343,851</u>	<u>32,596,670</u>
	<u>138,640,998</u>	<u>108,010,808</u>

Comisiones por cambio		
Ganancia por cambio de divisas	62,893,297	62,198,256
Prima por contrato a futuro con divisas	356,649	—
	63,249,946	62,198,256
Ingresos diversos		
Ingresos por disponibilidades	207,387	139,064
Ingresos por cuentas a recibir	709	—
	208,096	139,064
Total ingresos operacionales	<u>207,899,040</u>	<u>170,348,128</u>
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios		
Por giros y transferencias	(711,547)	(2,874,758)
Por Cámara de Compensación	(608,640)	(383,402)
Por otros servicios:		
Por sistema integrado de pagos electrónicos	(487,200)	(487,200)
Por pago puntos de tarjetas de créditos	(917,196)	(2,262,160)
Por intercambio tarjeta	(524,850)	(744,176)
Red Cajero ATM	(1,979,881)	—
Por análisis créditos Bancos	(10,157,847)	(12,201,477)
Por colocaciones	—	(2,000)
Por otras comisiones	(4,090,665)	(1,396,442)
Por financiamiento de vehículos	(3,313,414)	(1,216,830)
Por intermediación cambiaria	(152,030)	(1,653,895)
Por otros servicios	(11,616,348)	(14,688,109)
	(34,559,618)	(37,910,449)
Gastos diversos		
Por cambio de divisas	(786,286)	(1,919,350)
Otros gastos operacionales	(28,758,560)	(21,324,673)
	(29,544,846)	(23,244,023)
Total gastos operacionales	<u>(64,104,464)</u>	<u>(61,154,472)</u>

32. Otros ingresos (gastos)

Un detalle de estas cuentas se presenta a continuación:

	2010 RDS	2009 RDS
Otros ingresos		
Disminución de provisiones por activos riesgosos	4,708,841	4,423,917
Recuperación de créditos castigados	8,947,734	5,280,964
Recuperación de cuentas a recibir	—	581,610
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	1,434,309	251,733
Ganancia por venta de activos fijos	5,514	—
Otros ingresos no operacionales	3,370,935	1,723,927
	<u>18,467,333</u>	<u>12,262,151</u>

Otros gastos		
Sanciones por incumplimiento	(3,238,074)	(330,119)
Pérdida en venta de bienes recibidos	(5,161,243)	(3,146,328)
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(1,105,548)	(802,362)
Gastos por incobrabilidad cuentas a recibir	(6,110,081)	(4,160,632)
Otros gastos no operacionales	(3,247,099)	(519,362)
Otros gastos	(3,226,354)	(87,408)
	<u>(22,088,399)</u>	<u>(9,046,211)</u>
	<u>(3,621,066)</u>	<u>3,215,940</u>

33. Remuneraciones y beneficios sociales

Un detalle de los sueldos y compensaciones al personal reconocido al 31 de diciembre del 2010 y 2009 es como sigue:

	2010 RDS	2009 RDS
Sueldos, salarios y participaciones		
en beneficios	(116,540,836)	(98,596,723)
Seguros sociales	(10,515,948)	(8,676,738)
Contribuciones a planes de pensiones	(7,714,335)	(6,209,890)
Otros gastos de personal	(51,256,424)	(35,508,058)
	<u>(186,027,543)</u>	<u>(148,991,409)</u>

35. Evaluación de Riesgos

35.1 Riesgo de tasa de Interés

Un detalle al 31 de diciembre del 2010 y 2009 de los activos y pasivos sujetos a riesgo de tasas de interés se presenta a continuación:

	2010 RDS		2009 RDS	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
Activos sensibles a tasas	3,006,322,120	46,675,396	2,779,035,289	12,480,928
Pasivos sensibles a tasas	(3,287,224,685)	(51,158,032)	(3,923,413,329)	(17,667,639)
Posición neta	<u>719,097,435</u>	<u>(4,482,636)</u>	<u>(853,818,260)</u>	<u>(5,186,682)</u>
Exposición a tasa de interés	<u>4,319,879</u>	<u>247,847</u>	<u>1,955,633</u>	<u>354,338</u>

Las tasas de interés pueden ser revisadas periódicamente de acuerdo a contratos establecidos entre las partes.

35.2 Riesgo de liquidez

Un detalle al 31 de diciembre del 2010 y 2009 del vencimiento de los activos y pasivos se presenta a continuación:

	2010					
	RD\$					
	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta 180 días	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos:						
Fondos disponibles	1,717,075,014	—	—	—	—	1,717,075,014
Inversiones en valores	17,290,641	50,053,546	421,493,805	233,363,600	—	718,201,690
Cartera de créditos	321,397,307	155,010,801	763,680,841	1,109,070,179	385,072,397	2,633,230,525
Reservaciones por cobrar	37,591,144	2,354,144	11,707,400	1,115,746	—	72,768,494
Cuentas a recibir *	12,206,497	1,875,272	1,090,301	—	—	20,072,069
Total Activos	2,221,566,603	209,293,814	1,204,974,247	1,345,549,525	385,072,397	5,861,381,126
Pasivos:						
Obligaciones con el público	1,831,475,437	619,483,323	1,436,907,179	232,643,288	37,422,960	4,367,931,747
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	338,893,478	217,517,797	41,081,800	18,251,784	—	815,744,859
Fondos tomados a préstamo	17,500	—	130,000,000	—	—	130,017,500
Obligaciones subordinadas	100,000	—	—	62,000,000	14,900,000	77,130,000
Otros pasivos **	186,549,478	—	—	—	—	186,549,478
Total Pasivos	2,521,124,922	837,001,120	1,628,089,079	313,895,072	52,322,960	5,354,432,553
Posición neta	(199,558,319)	(627,707,306)	(423,114,832)	1,031,654,453	332,749,437	(492,051,427)

	2009					
	RD\$					
	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta 180 días	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos:						
Fondos disponibles	1,536,565,836	—	—	—	—	1,536,565,836
Inversiones en valores	201,631,237	90,898,213	86,415,912	37,286,101	—	426,231,461
Cartera de créditos	36,186,097	82,296,704	493,941,104	1,266,387,517	102,904,998	2,381,816,320
Reservaciones por cobrar	30,985,357	3,428,473	12,248,140	1,368,816	—	48,030,786
Cuentas a recibir *	6,656,129	861,836	3,782,701	—	4,387,247	15,687,913
Total Activos	1,812,024,656	187,477,230	604,437,817	1,308,032,334	107,392,245	4,019,364,280
Pasivos:						
Obligaciones con el público	1,376,966,879	912,601,139	901,926,000	36,448,123	—	3,281,942,141
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	451,293,252	252,108,070	25,000,000	—	—	728,401,322
Otros pasivos **	447,440,000	—	—	—	—	447,440,000
Total Pasivos	2,275,699,131	1,164,709,209	926,926,000	36,448,123	—	4,393,772,463
Posición neta	(463,674,475)	(977,231,979)	(322,488,183)	971,584,211	107,392,245	(374,408,183)

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

(**) Corresponden a las obligaciones que representan una obligación para el Banco.

A continuación presentamos un detalle de la razón de liquidez al 31 de diciembre del 2010 y 2009:

	2010		2009	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
Razón de liquidez				
A 15 días ajustada	1,053.33%	414.85%	423.60%	250.44%
A 30 días ajustada	601.07%	336.13%	209.05%	186.95%
A 60 días ajustada	674.47%	309.00%	223.86%	155.65%
A 90 días ajustada	532.51%	287.70%	210.35%	125.89%
Posición				
A 15 días ajustada	1,742,206,949	11,771,878	828,974,420	7,035,487
A 30 días ajustada	1,625,239,848	11,018,387	390,765,478	5,570,867
A 60 días ajustada	1,733,761,113	10,868,378	477,442,571	4,499,725
A 90 días ajustada	1,714,032,973	10,792,329	489,112,928	2,715,452

36. Valor razonable de los instrumentos financieros

Un detalle del valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de diciembre del 2009 y 2008 es como sigue:

	2010		2009	
	Valor en Libros	Valor de Mercado	Valor en Libros	Valor de Mercado
Activos financieros:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,717,075,014	1,717,075,014	1,536,565,836	1,536,565,836
Inversiones en valores	718,201,690	N/D	429,243,617	N/D
Cartera de créditos (a)	2,902,623,076	N/D	2,377,312,722	N/D
Pasivos financieros:				
Obligaciones con el público (a)	4,161,935,747	N/D	3,108,023,029	N/D
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (a)	818,744,839	N/D	729,001,387	N/D
Fondos tomados a préstamo	150,037,500	—	—	—

(a) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde se pueda obtener el valor de mercado de las inversiones. Asimismo, el Banco no ha realizado análisis de mercado de dichos valores.

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 con partes vinculadas se realizaron en condiciones similares a las del mercado.

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:

	2010 RD\$			Garantías Reales
	Créditos Vigentes	Créditos Vencidos	Total	
Vinculados a la propiedad	58,509,444	---	58,509,444	107,720,784
Vinculados a la persona	16,189,618	---	16,189,618	5,678,442
Saldo al 31 de diciembre del 2010	<u>74,699,062</u>	<u>---</u>	<u>74,699,062</u>	<u>113,399,226</u>

	2009 RD\$			Garantías Reales
	Créditos Vigentes	Créditos Vencidos	Total	
Vinculados a la propiedad	24,776,008	---	24,776,008	16,079,300
Vinculados a la persona	37,727,340	---	37,727,340	10,034,837
Saldo al 31 de Diciembre del 2009	<u>62,503,348</u>	<u>---</u>	<u>62,503,348</u>	<u>26,113,337</u>

Las otras operaciones con partes vinculadas identificables realizadas durante los periodos de los años terminados el 31 de diciembre del 2010 y 2009 incluyen:

Tipo de Transacción	2010 Efecto en Resultados		
	Monto RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$
Rendimientos por cobrar	651,462	16,347,614	---
Depósitos a la vista	37,533,826	---	471,675
Depósitos de ahorros	94,860,830	---	450,532
Depósitos a plazos	125,717,050	---	8,501,137
	<u>258,763,168</u>	<u>16,347,614</u>	<u>9,423,344</u>

Tipo de Transacción	2009 Efecto en Resultados		
	Monto RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$
Rendimientos por cobrar	452,553	12,558,869	---
Depósitos a la vista	90,091,300	-	236,725
Depósitos de ahorros	5,356,674	-	195,368
Depósitos a plazos	92,735,973	-	6,960,674

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. 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. El importe pagado por el Banco al 31 de diciembre del 2010 y 2009 fueron de RD\$7,714,335 y RD\$6,209,890, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de gastos generales y administrativos en los estados de resultados que se acompañan.

40. Transacciones no Monetarias

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

	2010 RD\$	2009 RD\$
Castigo de cartera de créditos	46,760,187	37,905,829
Castigo rendimientos por cobrar	39,107,145	10,183,311
Transferencia de provisión cartera a provisión de operaciones contingentes	42,999	---
Transferencia de provisión cartera a provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos	2,638,258	6,373,875
Transferencia de cartera a bienes recibidos en recuperación de créditos	85,622,513	31,885,261
Transferencia de provisiones contingentes a bienes recibidos en recuperación	8,567,676	824,060
Transferencia de cartera a inversiones	---	28
Libерación de provisiones	<u>4,708,842</u>	<u>4,423,917</u>

41. Hechos Posteriores al Cierre

A la fecha de emisión de los estados financieros, no se presentó ningún hecho relevante posterior al cierre de las operaciones al 31 de diciembre del 2010 y 2009, que amerite ser revelado.

42. Otras revelaciones

Reglamento sobre Riesgo Operacional:

La Junta Monetaria mediante su Quinta Resolución del 02 de abril del 2009, aprobó de manera definitiva el Reglamento sobre Riesgo Operacional, el cual establece los criterios y lineamientos generales que deberán aplicar las entidades de intermediación financiera para administrar adecuadamente este tipo de riesgo, en cumplimiento con lo establecido en la Ley Monetaria y Financiera de fecha 21 de noviembre del 2002.

Mediante este Reglamento, las Autoridades establecen las políticas y procedimientos mínimos que deberán implementar las referidas entidades para identificar, medir, evaluar, monitorear y controlar el riesgo operacional a que están expuestas a realizar sus operaciones y que permitan minimizar las pérdidas en que puedan incurrir las mismas por este tipo de riesgo.

A tales fines, las entidades de intermediación financiera deberán contar con personal calificado, con adecuados sistemas de control de riesgo operacional, incluyendo la tecnología de información, así como el establecimiento claro y por escrito de sus políticas y procedimientos administrativos.

Con la puesta en vigencia de este Reglamento, las Autoridades adecuan las normas de adecuación patrimonial conforme a los estándares internacionales, que requieren como mínimo un capital regulatorio en función de los riesgos crediticio, de mercado, liquidez y operacional en que incurren las entidades de intermediación en sus operaciones.

Mediante circular 011-10 se establece la aprobación y puesta en vigencia del instructivo para la aplicación del Reglamento sobre Riesgo Operacional, para que el mismo sirva de base para la preparación de las informaciones que deberán remitir a la superintendencia de Bancos y actualizar anualmente el plan de implementación la cual se debe efectuar al corte del 31 de diciembre de cada año y debe ser remitida a la Superintendencia de Bancos, debidamente aprobada por el Consejo de Directores y Administración, a más tardar el 31 de marzo del año siguiente.

Instructivo para la clasificación, valoración y medición de las inversiones en instrumentos de deuda:

Con la finalidad de adecuar a los estándares internacionales, el Manual de Contabilidad para instituciones financieras, aprobado mediante la Resolución 13-94 de diciembre de 1994, en lo relativo a los criterios para la clasificación, valoración y medición de las inversiones en instrumentos de deuda y actualizarla conforme a las disposiciones contenidas en el Reglamento de Evaluación de Activos, aprobado por la Junta Monetaria, mediante la Primera Resolución de fecha 29 de diciembre del 2004, que en su Artículo 38 expresa que en el caso de las inversiones, cuando se trate de documentos a plazo, se registrarán a su valor de mercado y se ajustarán mensualmente según su cotización, se aprobó el instructivo para la clasificación, valoración y medición de las inversiones en instrumentos de deuda, para que el mismo sirva de base a las entidades de intermediación financiera para la adecuada valoración de sus inversiones, el cual entró en vigencia a partir del 1ro. de enero del 2009.

Modificación requerimiento de encaje legal

Mediante la Segunda Resolución de fecha 21 de mayo del 2009, de la Junta Monetaria, se dispuso que a partir del 26 de mayo del 2009, el coeficiente requerido de encaje legal en moneda nacional para la banca múltiple, disminuirá de un 20% del pasivo sujeto a encaje legal a un 17.5%, el cual estará compuesto por depósitos en efectivo que mantengan los bancos múltiples en el Banco Central de la República Dominicana, más la cobertura por concepto de cartera de préstamos colocada a los sectores productivos, hasta el equivalente del 2% del pasivo sujeto a encaje legal más la porción de los bonos emitidos por el Gobierno Dominicano, adquiridos por la banca múltiple y aceptado para fines de cobertura del coeficiente de encaje legal por un plazo de hasta tres años, de conformidad con la Primera Resolución adoptada por la Junta Monetaria en fecha 12 de febrero del 2009 y sus modificaciones.

De los recursos liberados por el Banco Central de la República Dominicana a la banca múltiple equivalente al 2.5%, el 2% serán canalizados a nuevos préstamos hipotecarios para la vivienda, cuyo valor no exceda de RD\$6.0 millones a una tasa de interés que durante el período de tres años no podrá ser mayor a un 14% y durante el primer año no podrá exceder un 12%. El 0.5% restante será destinado a préstamos a la Micro, Pequeña y Mediana Empresa a través de Promipyme.

Cobro de intereses por facilidades crediticias a través de tarjetas de crédito

Las entidades de intermediación financiera deben aplicar el procedimiento establecido en la Resolución No.7-2001 emitida por la Junta Monetaria que pone en vigencia el instructivo para el cálculo y cobro de los intereses y comisiones aplicados al consumo de los tarjetahabientes, mediante el cual deberán realizar el cobro de los intereses y comisiones por el financiamiento otorgado a sus clientes sobre la base del saldo insóluto, es decir, sobre el balance promedio diario de los recursos efectivamente utilizados para financiar el consumo del tarjetahabiente de que se trate, desde el momento en que se realiza el consumo hasta el momento de su pago.

43. Notas requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana

La Resolución No. 12-2001 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana establece las notas mínimas que los estados financieros deben incluir. Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, las siguientes notas no se incluyen por que las mismas no aplican:

Nota 9 - Aceptaciones bancarias
Nota 12 - Inversiones en acciones
Nota 19 - Valores en circulación
Nota 22 - Reservas técnicas
Nota 23 - Responsabilidades
Nota 24 - Reaseguros
Nota 34 - Utilidad por acción
Nota 37 - Información financiera por segmentos

Banco Múltiple Caribe S.A.

Oficina Principal Av. 27 de Febrero no. 208, El Vergel, Santo Domingo.

Teléfonos:

809.378.0505

809.338.0505

1.809.200.0505

www.bancocaribe.com.do

www.bancocaribeonlinea.com.do

Coordinación General:

Dirección de Mercadeo y Relaciones Públicas

Diseño y Producción:

Producciones Miguel & Magallanes

Fotografía:

Thiago DaCunha

Impresión:

SERIGRAF

Este ejemplar se terminó de imprimir en los talleres de EGRAF M
con una tirada de 500 unidades. Abril 2011



Para el Banco Caribe lo primero es **creer**



BANCO CARIBE

Creemos en tí