

MEMORIA ANUAL 2016

Banco BDI

Memoria Anual 2016

Banco **BDI** 



Oficina Principal
Av. Sarasota No. 27
La Julia
Santo Domingo, D.N.



NUESTROS VALORES

MISIÓN

Somos una organización orientada a satisfacer a nuestros clientes a través de un trato cálido, personalizado y profesional.

VISIÓN

Ser el banco que brinde a sus clientes los productos financieros de la más alta calidad, comprometidos fielmente con la Excelencia.

VALORES

Solvencia, Confianza, Compromiso, Tradición, Prestigio, Trabajo en equipo, Confidencialidad, Calidad en Servicio y Responsabilidad Social.



Mensaje del Presidente

Apreciados Accionistas:

Someto a la consideración de esta Junta, el Informe Anual del Consejo de Administración a la Asamblea General Ordinaria Anual, correspondiente al Ejercicio Fiscal comprendido entre el 1ero. de enero y el 31 de diciembre del año 2016.

Durante este año, la economía dominicana continuó exhibiendo resultados positivos, sobre todo en términos de crecimiento del producto interno bruto que ascendió a 6.6 por 100, desempeño que sitúa al país como líder en América Latina por tercer año consecutivo. La inflación cerró con una tasa de 1.7 por 100, por debajo del rango de meta de 3.0 a 5.0 por 100. Se registró un déficit fiscal de aproximadamente 2.7 por 100 del PIB y la deuda del gobierno central ascendió a USD 26,144 millones; equivalentes al 36 por 100 del PIB.

Los sectores económicos que más contribuyeron al crecimiento del valor agregado fueron: Minería con un 26.5 por 100, **Intermediación Financiera con 11 por 100**, Agropecuaria 9.6 por 100 y Construcción 8.8 por 100.

Los activos del sistema financiero crecieron un 11.8 por 100 anual, la cartera de créditos aumentó un 9.6 por 100, las inversiones en instrumentos de deuda un 22 por 100 y las disponibilidades un 11.9 por 100. El índice de morosidad fue de 1.8 por 100; en tanto que el indicador de cobertura de créditos improductivos concluyó en 169.5 por 100.

Durante este Ejercicio Económico, el Banco BDI elevó la Cartera de Créditos en un 10.93 por 100. Cabe destacar el bajo índice de morosidad de nuestra cartera de créditos que se situó en 1.06 por 100, menor que el promedio de la banca que ascendió a 1.54 por 100 y siendo la tercera más baja dentro de las 18 entidades que conforman nuestro sector.

Las Captaciones del Público crecieron un 14.93 por 100, nuestro Índice de Solvencia terminó en 14.16 por 100; es decir, 4.16 por 100 por encima de lo requerido por la normativa y la Rentabilidad neta sobre capital pagado fue de 9.11 por 100 anual.

De igual modo, el banco concluyó el año 2016 ocupando el tercer lugar en términos de eficiencia administrativa con un ratio de 4.41 por 100 (gastos administrativos/activos totales) frente a una media de 5.88 por 100 de la Banca Múltiple.

Durante el año 2016; el Banco Central de la República Dominicana mantuvo una política monetaria restrictiva, la cual se acentuó en el último trimestre del año; a los fines de mantener el tipo de cambio controlado. Esto provocó presión al alza en los tipos de interés y reducción en los márgenes financieros.

En este sentido, en relación a los resultados de la entidad y bajo este ambiente, el banco se abocó a fortalecer las áreas de riesgos, tecnología, cumplimiento regulatorio y control interno, reclutando personal calificado e invirtiendo en la capacitación del personal tradicional. Para lograr este objetivo contratamos a las firmas de consultoría de mayor prestigio en el país, para que nos acompañaran en estos procesos de cierre de brechas y eficientización de los mismos.

De igual modo, el Consejo de Administración se enriqueció con la entrada de dos nuevos miembros que junto a los anteriores conforman los tres comités el Consejo, asumiendo un rol activo y ejemplar en sus funciones. Este proceso ha beneficiado de forma importante a la institución, constituyendo un gran aporte a los aspectos de Gobierno Corporativo.

De forma que, el ejercicio económico del año 2016, fue de ajustes y transición; se asumieron costos regulatorios necesarios para mantener el buen funcionamiento del banco y podemos pronosticar que los resultados para el año 2017 serán muy positivos.

Como parte del contenido de este Informe del Consejo de Administración a esta Asamblea, está el Informe de los Auditores Externos Pannel Kerr Foster – Guzmán Tapia & Cia.

En nombre del Consejo de Administración y de todo el personal del Banco les expreso nuestro agradecimiento por el apoyo y la confianza depositada en nosotros.

Muchas gracias,

Juan Carlos Rodríguez Copello
Presidente

Datos Relevantes del Banco BDI, S. A.

Al 31 de diciembre del 2016

| | |
|--------------------------------|----------------|
| Total de Activos | 12,808,046,668 |
| Cartera de Préstamos | 8,218,202,299 |
| Total Pasivos | 11,648,714,684 |
| Depósitos del Público | 11,394,548,070 |
| Total de Patrimonio y Reservas | 1,159,331,984 |

| | |
|-----------------------------|--------|
| ROA | 0.75% |
| ROE (Patrimonio) | 8.90% |
| ROE (Capital Pagado) | 9.52% |
| Cartera de Créditos/Activos | 64.16% |

| | |
|-------------------------------|--------|
| Tarjetas de Crédito (Activas) | 29,871 |
| Oficinas | 12 |
| Total de Empleados | 354 |

Informe del Consejo de Directores

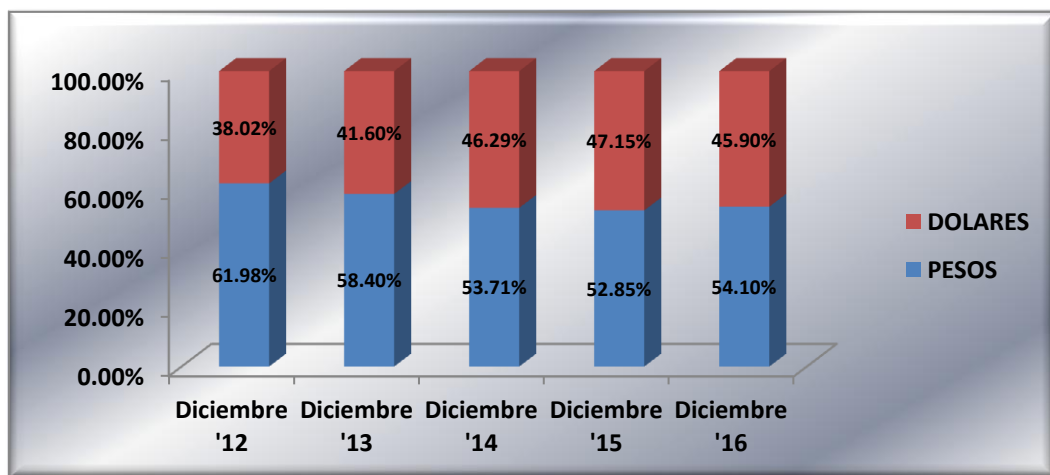
Activos

Al cierre del año 2016, el total de los **Activos** del Banco alcanzaron la cifra de **RD\$12,808,046,668**, que comparado con el saldo al 31 de diciembre del año 2015 de **RD\$11,341,889,348**, se obtuvo un crecimiento de **RD\$1,466,157,320**, equivalente a un **12.92 por 100**.

Al finalizar el periodo fiscal 2016, el total de los activos estaba compuesto por la cartera de créditos que representaba un 63.66 por 100, las disponibilidades el 24.00 por 100 y las inversiones en valores el 7.87 por 100; estas tres partidas representaban el 95.53 por 100 del total de activos. Los activos fijos representaban el 2.13 por 100; los otros activos, el 1.11 por 100, las cuentas por cobrar el 0.41 por 100, los bienes recibidos en recuperación de créditos el 0.71 por 100 y las inversiones en acciones de otras empresas 0.11 por 100.

La **Cartera de Préstamos**, a diciembre 2016, cerró con un total de **RD\$8,218,202,299**. Si comparamos esta cifra con los **RD\$7,408,753,657** al final del año 2015, tenemos un incremento de **RD\$809,448,642** equivalente a un **10.93 por 100**.

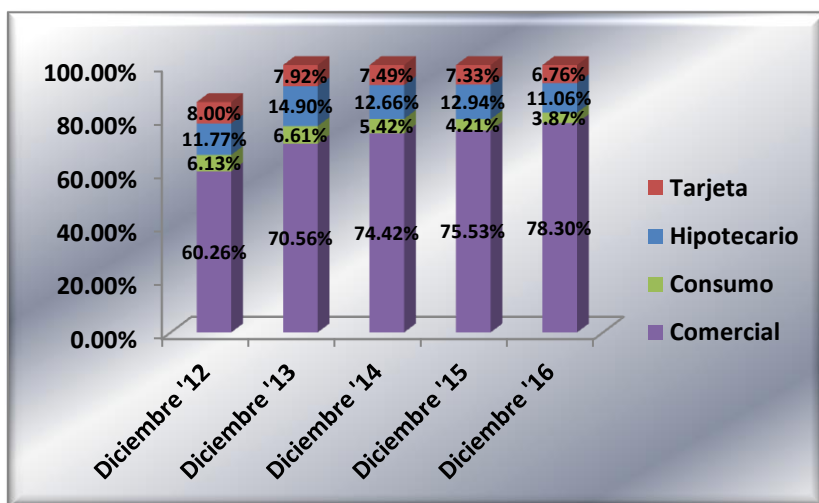
Composición Cartera de Préstamos por Tipo de Moneda



Si presentamos la composición de nuestra Cartera, observamos que la mayor incidencia está registrada en los Préstamos Comerciales, mostrando un incremento de **RD\$839,662,732** equivalente a un **15.01 por 100** con respecto al período anterior. En este renglón se incluyen los financiamientos destinados al comercio y la construcción, que son los principales receptores de nuestros financiamientos. El resto del incremento se encuentra distribuido entre Cartera de Consumo con **RD\$6,515,045**; equivalentes a un **2.09 por 100** y la cartera de Tarjeta de Crédito presentó un crecimiento neto de **RD\$12,558,709** equivalente a un **2.31 por 100**. En sentido contrario la Cartera Hipotecaria registró un descenso de **RD\$49,287,841**; para un **-5.14 por 100**.

En cuanto a la calidad de la Cartera de Créditos al cierre del 2016 estaba compuesta casi en su totalidad de créditos vigentes **97.98 por 100**, la cartera reestructurada **0.96 por 100**, la cartera vencida **0.39 por 100** y la cartera en cobranza judicial un **0.67 por 100**.

Composición Cartera de Préstamos por Tipo de Producto



**MÚDATE
CON BDI**

PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS
Te brindamos la oportunidad de adquirir, reparar o construir tu vivienda con las mejores condiciones de financiamiento y tasas competitivas.

**LOGRA TUS
METAS**

PRÉSTAMOS DE CONSUMO
Juntos podemos hacer realidad los proyectos personales que te has propuesto lograr. De la mano de los Préstamos Personales BDI puedes adquirir las mejores condiciones de financiamiento y tasas competitivas.

La Cartera de Tarjeta de Crédito VISA – BDI, pasó de **RD\$542,923,514** en diciembre 2015 a **RD\$555,482,223** en diciembre 2016, para un incremento de **RD\$12,558,709** equivalente al **2.31 por 100**.

Esta cartera está compuesta por **29,871** tarjetas de crédito emitidas y están integradas por **1,824** Signature BDI; **132** Platinum BDI; **2,111** Tarjetas Gold; **1,931** Clásicas; **1,097** Locales; **12,472** BDI-Anthony's; **258** BDI BMW; **4,472** BDI-Fundapec; **330** BDI Plaza Central; **1,668** BDI BMCargo; **936** BDI Country Club; y **2,640** Crediplan.

El total de **Consumos** de nuestros tarjetahabientes, durante el año 2016 fue de **RD\$3,704,328,988**. Esto equivale a un **Consumo Promedio Mensual** de **RD\$308,694,082** y a un **Consumo Promedio Mensual por Tarjeta Habiente** de **RD\$10,334**. El total de los pagos realizados por los tarjetahabientes durante el año 2016 fue de **RD\$3,639,573,899**.

**SOLO
PÁSALA**



TARJETAS DE CRÉDITO

Te ofrecemos una gran variedad de productos bajo la marca VISA que se ajustarán a tus gustos y necesidades, con la que puedes realizar compras a nivel nacional e internacional.

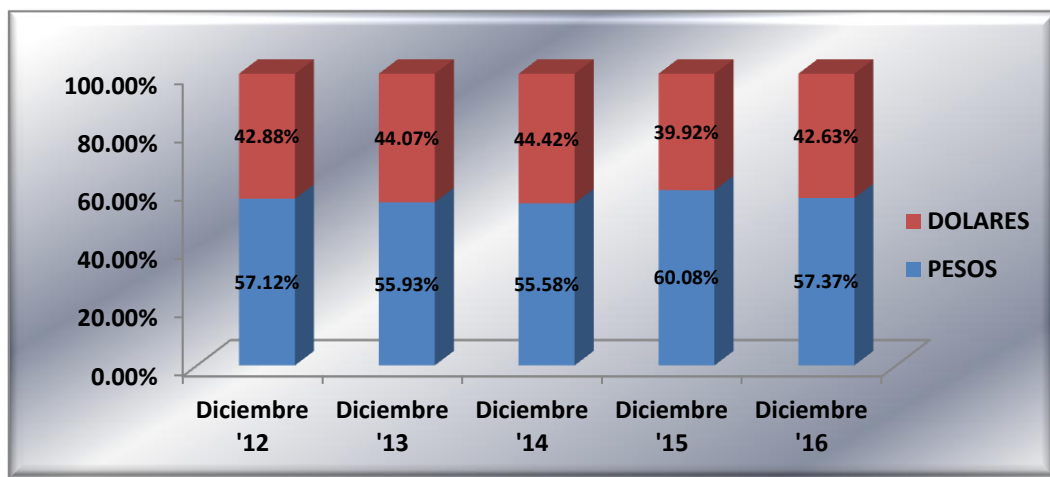


Pasivos

Al cierre del Ejercicio Económico 2016, el total de **Pasivos** del Banco alcanzó la cifra de **RD\$11,648,714,684** que comparado con el balance de **RD\$10,231,463,636** del año anterior refleja un aumento de **RD\$1,417,251,048**, equivalente a un **13.85 por 100**.

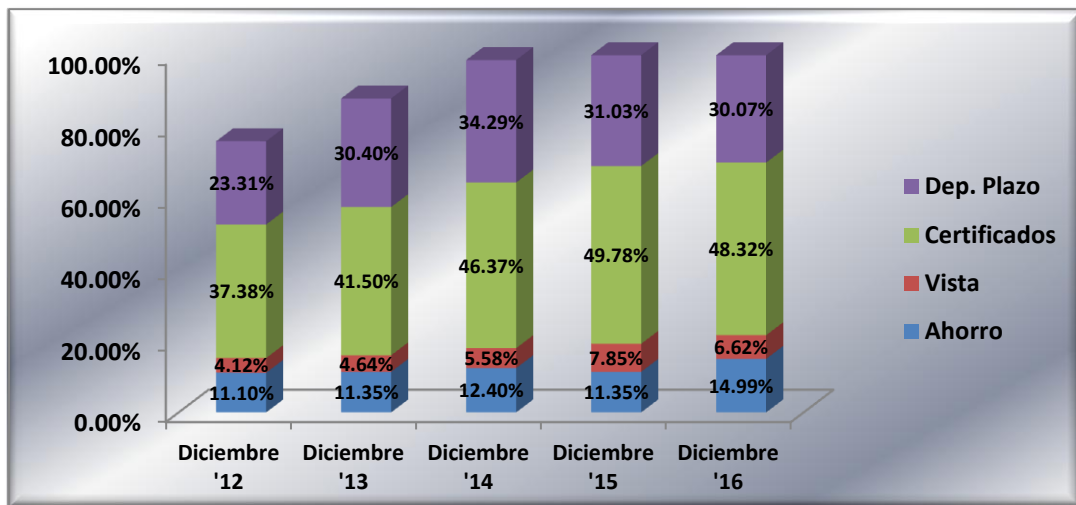
El balance de los **Depósitos del Público y Valores en Circulación** al 31 de diciembre del 2016 alcanzó la cifra de **RD\$11,368,901,705** compuesta de Cuentas de Ahorros denominadas en pesos, dólares y euros (14.99 por 100), Cuentas Corrientes (6.62 por 100), Depósitos a Plazo en dólares (30.07 por 100) y Certificados Financieros en moneda nacional (48.32 por 100).

Composición de las Captaciones por Tipo de Moneda



Si comparamos este valor con el balance al cierre del 2015 de **RD\$9,891,706,581**, hubo un aumento de **RD\$1,477,195,124** equivalente a un **14.93 por 100**.

Composición de las Captaciones por Tipo de Producto



ASEGURA TU DINERO

CERTIFICADOS FINANCIEROS

Compensamos el esfuerzo de nuestros clientes con esta modalidad de inversión en pesos o dólares, con depósitos a tasas atractivas.

INVIERTE EN TU FUTURO

CUENTAS DE AHORRO

Con las Cuentas de Ahorro BDI tu dinero genera intereses según el tiempo y el monto depositado.

Patrimonio

En cuanto al Patrimonio Neto, durante el año 2016 el Banco Múltiple BDI pasó de **RD\$1,110,425,712** a **RD\$1,159,331,984**, para un crecimiento de **RD\$48,906,272**, equivalente a **4.40 por 100**.

El índice de solvencia al cierre del 2016 ascendió a 14.19 por 100, es decir 4.19 por 100 por encima del requerido por la normativa.

Resultados del Ejercicio

El Banco BDI obtuvo en el Ejercicio Económico 2016 unos beneficios ascendentes a **RD\$107,844,373**. De ese valor debemos disminuir **RD\$11,931,660** para pago de Impuesto sobre la Renta, obteniendo un beneficio de **RD\$95,912,713**; menos **RD\$4,795,636** correspondiente al 5 por 100 de Reserva Legal, arrojando unas Utilidades Netas del Período de **RD\$91,117,078**, equivalentes a una Rentabilidad sobre el Capital Pagado de un **9.11%**.

Sucursales

El Banco BDI, en la actualidad, cuenta con doce sucursales distribuidas en Santo Domingo, Santiago de los Caballeros y la Zona Este del País: Oficina Principal, Plaza Megacentro en Santo Domingo Este, Centro Comercial Jumbo Luperón, Plaza Central, Multicentro Churchill La Sirena, Centro Comercial Naco, Agora Mall, Downtown Center, Plaza Paseo Santiago en Santiago de los Caballeros, La Marina de Cap Cana en Bávaro, La Marina de Casa de Campo y Multiplaza en la Romana.

En el cuadro siguiente se muestran los montos de los **Activos, Cartera de Créditos y Depósitos del público** para cada una de las sucursales.

| Sucursales | Activos | Cartera | Captaciones |
|-------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| Op | 10,741,406,958 | 7,002,485,126 | 9,209,640,223 |
| Mega Centro | 270,536,214 | 168,205,109 | 260,785,217 |
| PC | 327,927,518 | 113,591,387 | 350,352,890 |
| La Marina Casa de Campo | 484,603,246 | 223,811,130 | 454,214,322 |
| Multicentro | 438,232,227 | 159,443,574 | 429,999,770 |
| La Marina Cap Cana | 224,976,069 | 243,238,621 | 211,960,705 |
| Jumbo | 46,040,964 | 74,492,958 | 90,885,823 |
| Naco | 82,503,578 | 104,593,560 | 92,910,720 |
| Agora Mall | 49,948,689 | 49,336,863 | 86,955,830 |
| Down Town Center | 10,910,071 | 1,594,866 | 14,609,292 |
| Santiago | 139,709,484 | 71,446,627 | 159,869,339 |
| Multiplaza La Romana | (8,748,350) | 5,962,479 | 6,717,574 |
| Total | 12,808,046,668 | 8,218,202,299 | 11,368,901,705 |

Nuevos Miembros Consejo de Directores Banco BDI



Juan Carlos Pérez González

Ingeniero de Sistemas de la Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra (PUCMM) con Maestría en Administración de Empresas (MBA) de HULT International Business School. Quince años de experiencia en el área Administrativa y Financiera y Diez años en el área del comercio al detalle. Con vasta experiencia y capacidad para desarrollar e implementar nuevos proyectos así como producir cambios significativos en las áreas administrativas, financieras y operativas, tanto en el sector comercial como industrial, mejorando siempre la rentabilidad de la organización.



Jesús Hermida

Licenciado en Administración de Empresas, Universidad Iberoamericana (UNIBE) con Maestría en Finanzas en la Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra (PUCMM), Postgrado en Dirección Alta Gerencia en Universidad Iberoamericana (UNIBE), Maestría en Administración de Negocios (MBA), Barna School y Postgrado en Finanzas Corporativas, Barna School, Santo Domingo, R.D.

Formación dada en el sector financiero desde el año 1992 ingresando en el programa de entrenamiento de ejecutivos del Grupo Financiero Popular. Especializado en el área de Finanzas, dedicado al ejercicio de la profesión bancaria por más de 22 años. En la actualidad, brinda asesorías y consultas financieras a empresas., así como diagnósticos financieros y acompañamientos a las empresas en negociación y estructuración de facilidades con la banca nacional e internacional.

Miembros del Consejo de Directores



Juan Carlos Rodríguez C.
Presidente Consejo



Gregori Grau Pujadas
Vicepresidente Consejo



Ana Isabel Cáceres
Secretaria Consejo



Claude Gámez
Miembro



Jesús Hermida
Miembro



Juan Carlos Pérez G.
Miembro



José Maria Carballo
Miembro



Roland J. Sadoux
Miembro

Miembros del Comité Ejecutivo Banco BDI

La Alta Gerencia del Banco se encuentra integrada por los principales ejecutivos u órganos de gestión, responsables de planificar, dirigir y controlar las estrategias y las operaciones generales del Banco, que hayan sido previamente aprobadas por el Consejo de Administración.

Dentro de la Alta Gerencia se encuentra el Presidente del Banco, señor Juan Carlos Rodríguez Copello que junto al Vicepresidente Ejecutivo, Señor José A. De Moya Cuesta, la Vicepresidente Senior Adjunta, señora Marisol Rodríguez Copello y la Vicepresidente Senior Administrativa, señora Mencia Collado de Sang, forman el Comité Ejecutivo.

Este Comité Ejecutivo tiene por objeto agilizar y facilitar la adopción de decisiones ante los cambios del orden legislativo o reglamentario y frente a las nuevas tendencias de mercado y su impacto en los negocios.



Juan Carlos Rodríguez Copello



José A. De Moya Cuesta



Mencia Collado de Sang



Marisol Rodríguez Copello

Comités Apoyo Alta Gerencia

El Consejo de Directores conformara los Comités internos de la Alta Gerencia, tomando en consideración la naturaleza, tamaño, complejidad y perfil del Banco.

Como mínimo, tomarán parte de la Alta Gerencia los siguientes Comités:



Logros 2016

Durante el año 2016 como muestra tangible de nuestra preocupación por mejorar los niveles de eficiencia, el Banco inicio un proyecto de reorganización lo cual se ha estado llevando a cabo con un proceso de mejoras continuas que considera aspectos fundamentales para mejorar la gobernabilidad institucional y dotar a la Dirección de mejores herramientas de gestión y de control de los riesgos, durante el año se realizaron importantes cambios dentro de la estructura y se tomaron decisiones tendentes a fortalecer la institución y otras continuarán en ejecución en el 2017

- visión y rediseño de la estructura organizativa.
- Rediseño del Sistema de Control Interno.
- Revisión y rediseño de las políticas institucionales de crédito.
- Organización de un Sistema de Administración y Control de Riesgos.
- Rediseño del Gobierno Corporativo de acuerdo al nuevo Reglamento emitido por la SIB. - Contratación de asesorías encaminadas a mejorar nuestro desempeño y cumplir con Temas regulatorios
- Adquisición de soluciones y softwares encaminados a ofrecer mejores servicios a nuestros clientes y aumentar nuestra eficiencia operativa
- Conformación de un Departamento de Procesos con profesionales en la materia que está revisando y actualizando todo lo relativo a políticas y procesos así como revisando la eficiencia de cada proceso con la finalidad de dar el mejor servicio al menor costo

Nos Destacamos

Tesorería

Durante el 2016 las ejecutorias de la Unidad de Tesorería contribuyeron de una forma importante en los ingresos del Banco sobre todo en una ambiente de baja liquidez debido a las medidas restrictivas adoptadas por la Autoridad Monetaria.

Durante el año fue iniciada la reestructuración de esta importante unidad de negocios con el objeto de segregar y delimitar las funciones del Front - Middle y BackOffice y se sigue trabajando para conformar esta área de acuerdo a estándares y mejores prácticas.

Continuamos con la gestión de apertura de cuentas con Bancos Corresponsales para fines de diversificar e incrementar las opciones para dar servicios a los clientes.

De igual modo seguiremos implementando, fortaleciendo y aumentando nuestro Programa de Capacitación.

Tecnología

- Reestructuración del departamento de Tecnología con estructuras definidas para Hardware, HelpDesk, Desarrollos, basados en las mejores prácticas.
- Implementación de nueva estrategia de Sistemas de Base de datos para consolidación y eficientización de los recursos
- Definición de nuevos de procesos a los sistemas de infraestructura del Banco
- Creación del centro de monitoreo de Servicios Tecnológicos
- Implementación Aumento de Disponibilidad de Sucursales
- Actualización de Plataforma Swift vía Web (tercerización)

- Implementación de nueva central telefónica
- Implementación de nuevo sistema contacto de Tele Mercadeo para Tarjeta de Crédito
- Migración de Tarjetas de crédito a EMV
- Implementación de Cloud Banco BDI para transferencia segura de archivos
- Implementación de nuevos equipos de contingencia eléctrica en centro de datos
- Evaluación y contrato de leasing para Impresoras multifuncionales en Sucursales para una mayor desempeño, control y ahorro de recursos
- Seguridad de la información
- Creación del área de Seguridad de la Información totalmente independiente de tecnología con alineamientos de nuevas políticas que reforzaran la seguridad en la información del Banco.
- Integración de padrón electoral con Core Bancario para mayor seguridad transaccional.
- Implementación de un nuevo servidor de FileServer para mejorar la seguridad y disponibilidad de los documentos de todos los Departamentos.
- Afinamiento en el filtrado de correo y antivirus del Banco para mitigar cualquier tipo de malware y pérdida de información.

Operaciones:

Se realizó una reestructuración del departamento de Operaciones con segregación de funciones para una mayor eficiencia operativa y seguridad transaccional

- Creación de la Unidad especializada de Transferencias encargada de todas las operaciones que requieren transferencias de fondos, clientes , tesorería , administrativas y de Comex
 - ACH
 - LBTR
 - Internacionales

Operaciones Tarjetas de Crédito

- Proyecto Chip
 - o Parámetros en los sistemas para Chip (SAT, VISA, ITRANSCARD)
 - o Embozado de tarjetas de Crédito con Chip
 - o Adecuación proceso de Reclamaciones
- Mejoras en nuestros procesos de prevención de fraudes para el control preventivo de los fraudes, basados en estadísticas reales del comportamiento de los THs

Gestión Humana

El Banco BDI, consciente de la importancia de su Capital Humano, y dentro de su Plan Estratégico, decidió a partir del año 2016, formar a sus colaboradores para poder fortalecer sus competencias profesionales y conductuales. Esta estrategia logró destacar la calidad del personal del Banco BDI llegando a formar parte, nueva vez, del grupo de empresas destacadas y merecedoras de la distinción “80 mejores empresas para trabajar en la República Dominicana”.

Las capacitaciones otorgadas y que más se destacan han sido:

- Riesgo Operacional
- Análisis de Crédito y Estados Financieros
- Administración Tesorería
- Seguridad y Prevención de Fraudes
- Finanzas Personales

Todas estas capacitaciones tienen como objetivo primordial formar al personal para que se desarrolle en todos sus ámbitos, tanto personal como profesional.

De igual manera, en el año 2016, se lograron mejoras considerables al realizar cambios en las estructuras de los departamentos de Operaciones, Tecnología y Riesgos, siempre con la finalidad de eficientizar aún más estas áreas predominantes de la Institución.

Otro de los logros meritorios de Gestión Humana en el 2016, fue profundizar en uno de los aspectos más importantes al administrar el capital humano: la Motivación. Para obtener buenos resultados se llevaron a cabo actividades donde el personal del Banco tuvo una activa participación. Dentro de estas actividades, se pueden mencionar: Cineforum BDI, Zumbaton, Educación Financiera Personal, entre otras. En el Banco BDI procuramos que siempre exista una equidad de género pudiendo dar oportunidades de trabajo a hombres y mujeres, alcanzando durante el año 2016, los siguientes porcentajes:

| | |
|---------|-------|
| Mujeres | 54.8% |
| Hombres | 45.2% |

La población laboral del Banco BDI oscila entre los 18 hasta más de 50 años según la siguiente distribución:

| | |
|--------------------|-----|
| Entre 18 y 28 años | 37% |
| Entre 29 y 39 años | 36% |
| Entre 40 y 49 años | 13% |
| Más de 50 años | 13% |

El Banco BDI ha dado inicio a la etapa Generación Millenium y de cara a esta nueva generación, está desarrollando Programas de Capacitación, Motivacionales y Desempeño para obtener los mejores resultados en sus colaboradores.

Por segundo año consecutivo, el BDI ha formado parte del grupo de las 80 mejores empresas para trabajar. Reconocimiento que otorga la Revista Mercado según su exclusivo ranking anual.



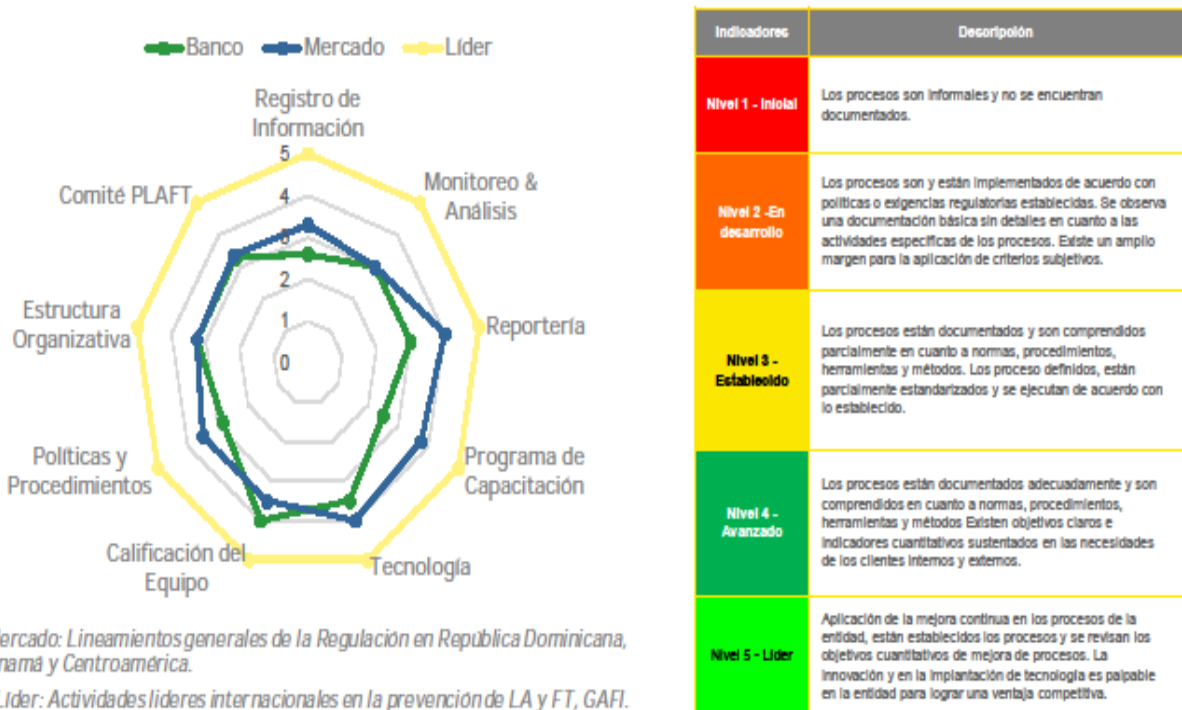
Cumplimiento Regulatorio

BDI siempre comprometido en colaborar con las autoridades en el proceso de prevención de lavado de activos, requiere anualmente una revisión externa a sus controles internos sobre prevención de lavado para este periodo evaluado nos acompañó la firma Enest & Yong (EY) con el objetivo de asegurar un cumplimiento razonable de las políticas y procedimientos en ese sentido.

Banco BDI

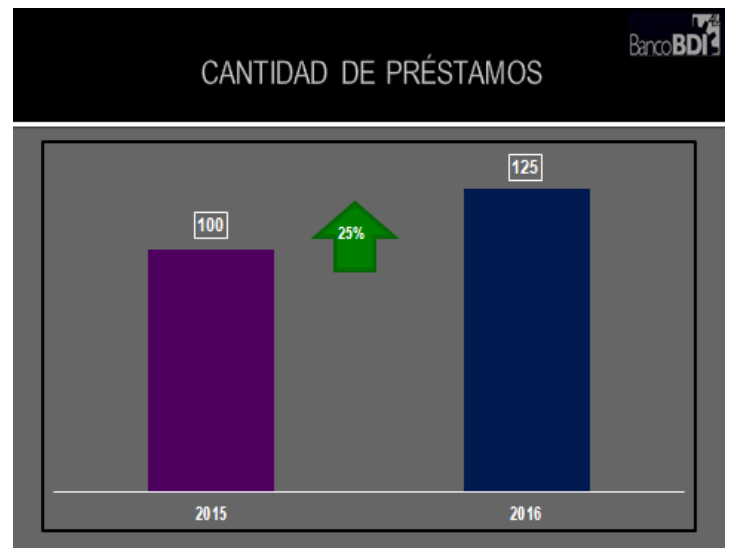
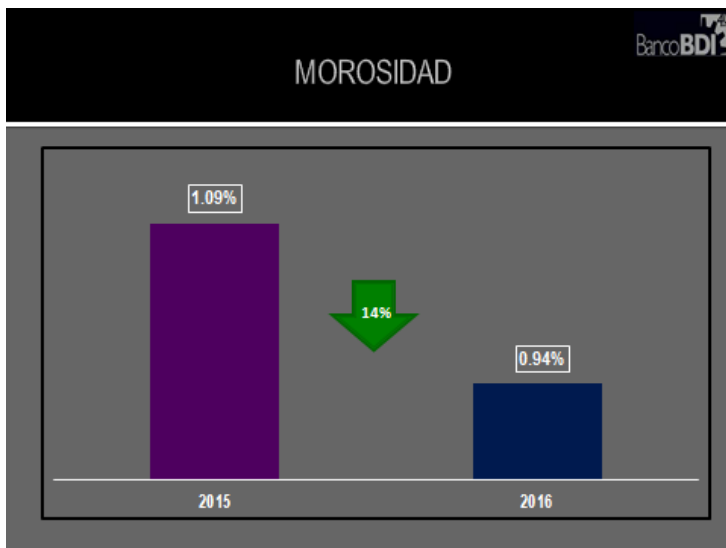
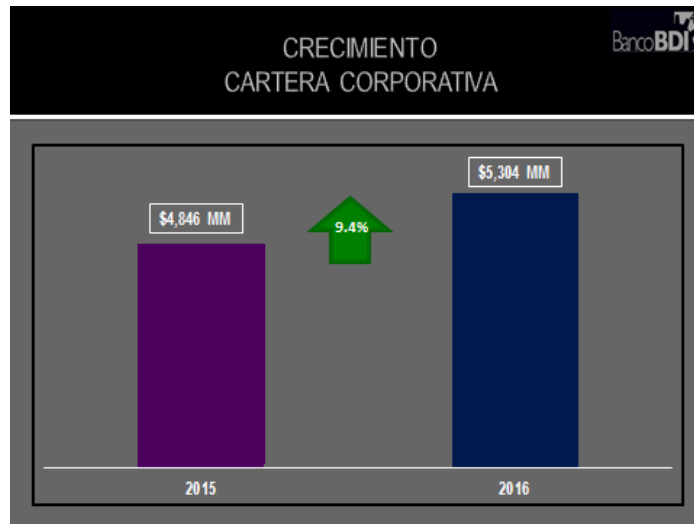
Evaluación del Programa de Prevención de Lavado y Financiamiento del Terrorismo del año 2015.

Análisis de Madurez: Resumen Ejecutivo



Los resultados indican que el nivel de madurez de los procesos de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo corresponde a "Establecido".

Banca Corporativa

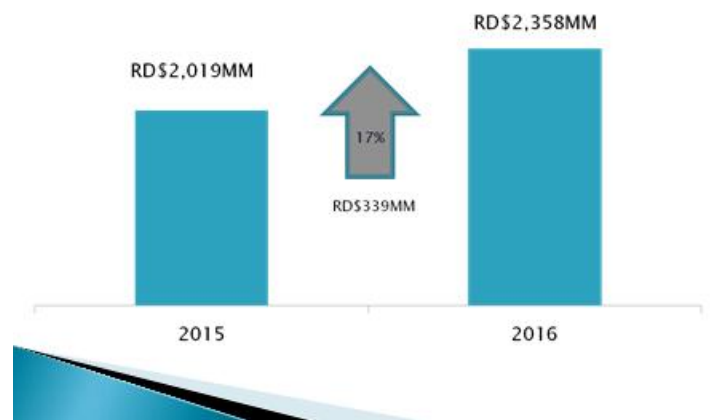


Banca Individual

CANTIDAD DE PRESTAMOS
BANCA INDIVIDUAL & SUCURSALES



CRECIMIENTO CARTERA DE PRESTAMOS
BANCA INDIVIDUAL & SUCURSALES



CARTERA VIGENTE / VENCIDA
BANCA INDIVIDUAL & SUCURSALES



Fitch Aumenta Calificaciones Nacionales de Banco Múltiple BDI a 'BBB+(dom)'; Perspectiva Estable

Fitch Ratings – Santo Domingo - (marzo 30, 2017): Fitch Ratings aumentó las calificaciones nacionales de largo y corto plazo de Banco Múltiple BDI, S.A. (BDI) en el marco de la revisión de bancos medianos de República Dominicana a 'BBB+(dom)' y 'F2(dom)' respectivamente. La Perspectiva es Estable. Una lista completa de las acciones de calificación se muestra al final de este comunicado.

Las calificaciones se incrementaron por el desempeño financiero resistente a un entorno económico competitivo mayor y consistente respecto a sus pares de mercado. BDI mantuvo indicadores de morosidad sólidos e inferiores al sistema, los cuales reflejan el crecimiento controlado y el enfoque en el segmento empresarial. Además, el banco mantuvo niveles de capitalización y liquidez adecuados.

FACTORES CLAVE DE LAS CALIFICACIONES

Las calificaciones de riesgo de BDI se fundamentan en su desempeño intrínseco y están influenciadas altamente por la franquicia y modelo de negocios limitados. BDI es una entidad de tamaño pequeño (participación de mercado menor a 1%) y con poco poder de precios. El banco se orienta mayormente al segmento empresarial y planea continuar penetrando la banca de personas de forma gradual.

La cartera de créditos exhibe una calidad buena (1.06% Dic16), cobertura de reservas amplia y un respaldo adecuado de garantías. Asimismo, el riesgo crediticio al que se expone está limitado por una diversificación adecuada por sector económico y por una concentración moderada en los deudores principales (24% Dic16). La combinación de un apetito de riesgo bajo, procesos de gestión de riesgo mejorados y un entorno económico favorable, seguirán sosteniendo el buen desempeño de los activos.

La rentabilidad de BDI es moderada y corresponde con el enfoque corporativo y con las limitantes que suponen su tamaño relativamente menor. El margen de la entidad es bajo y sensible a las condiciones del mercado, pero es compensado por un costo de créditos controlado. En opinión de Fitch, la rentabilidad operacional seguirá presionada por un entorno competitivo mayor y oportunidades de mejoras en el mediano plazo provendrían de avances en eficiencia, fortalecimiento de la relación con los clientes y diversificación en el segmento de personas.

BDI mantiene niveles de liquidez buenos que permiten gestionar con cierta comodidad la estructura pasiva concentrada en depósitos a plazo. El banco trabaja en reducir la dependencia en los depositantes mayores, en aumentar los depósitos de costo menor y en captar recursos institucionales que le generen ingresos por servicios financieros. Esto, aunque posible, tomaría algunos años para materializarse.

La capitalización de BDI es adecuada para las necesidades de su negocio y en comparación con sus pares. Esta se favorece de la reinversión de al menos 50% de las ganancias anuales y de una mezcla de activos de bajo riesgo. Adicionalmente, está respaldada por la rentabilidad, la calidad buena de la cartera y niveles de reservas amplias. La agencia no anticipa variaciones relevantes en la posición de capital en el futuro previsible.

SENSIBILIDAD DE LAS CALIFICACIONES

Las calificaciones de BDI podrían mejorar, si se sostuviese una rentabilidad que converja al promedio de la industria, manteniendo un sólido nivel de capital y sustentada en mejor eficiencia y una base de ingresos más diversificada.

Un deterioro de la calidad de la cartera e incrementos en los niveles de castigos, que reduzca la rentabilidad operativa sobre activos ponderados por riesgo a un nivel inferior a 1% y el indicador de capital base según Fitch debajo de 12%, podrían afectar negativamente su calificación.

Productos y Servicios

Dentro de los productos y servicios que ofrecemos al público podemos mencionar:

Cuentas de Ahorro en Pesos, Dólares y Euros

Cuentas Corrientes

Tarjetas de Crédito VISA con toda la variedad de tarjetas de crédito marca propia y marca compartida

Mercasoles del BDI

Tarjeta VISA Débito

Certificados Financieros

Depósitos a Plazo Fijo

Préstamos Comerciales, de Consumo e Hipotecarios para la Vivienda

Productos Internacionales

- Cartas de Crédito
- Cobranzas
- Transferencias
- Compra y Venta de Divisas

Depósitos Nocturnos

Servicio de Cajas de Seguridad

Servicios Electrónicos

BDI Online

- *BDInfo*
- Transferencias ACH
- BDInforma
- Pagos Impuestos, Tesorería, Infotep

Responsabilidad Social Corporativa

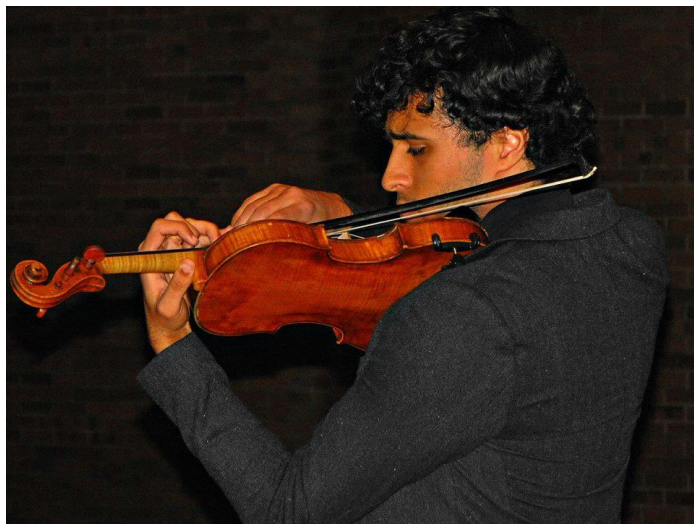
El Banco BDI, consciente de la responsabilidad que tiene respecto a la sociedad en general, desarrolla actividades de acuerdo al conjunto de principios y criterios destinados a lograr la creación sostenida de valor para los accionistas, colaboradores, clientes y para la comunidad.

Para ello cuida que sus actividades financieras y empresariales se lleven a cabo conforme a las disposiciones legales vigentes, la buena fe y las mejores prácticas bancarias y comerciales, fomentando la implantación y desarrollo de sus valores y principios éticos basados en la integridad, transparencia y compromiso con la sociedad.

Dentro de este grupo de actividades se pueden destacar:

APOYO AL DESARROLLO DEL ARTE MEDIANTE LA ENTREGA DE BECA ANUAL A TRAVES DE FUNDACION SINFONIA

Eric Dalmau forma parte de la Orquesta Sinfónica Nacional



Eric Dalmau

Eric Dalmau comienza los estudios de violín a la edad de 9 años. En el 2009 ingresa al Conservatorio Nacional de Música para estudiar violín con Mercedes Ariza, al mismo tiempo cursa dirección de orquesta con el maestro Dante Cucurullo. Sirvió como principal de la sección de violines segundos y como concertino en la Orquesta Juan Pablo Duarte y se presentó como solista, acompañado de la misma. Dirigió la Orquesta Juan Pablo Duarte en conciertos y presentaciones. Eric participó en las residencias 2012 y 2014 de la Fundación Sinfonía con la YOA (Youth Orchestra of the Americas). Eric fue seleccionado para ser parte y participar en la gira de la YOA 2016 Baltic Tour, gira que tuvo lugar en Suecia, Latvia, Estonia, Polonia, Lituania, Dinamarca y Alemania, una vez más contando con el apoyo de la Fundación Sinfonía y su presidenta la Sra. Margarita Copello. Eric fue un becario del programa de violín "Gabriel del Orbe" donde estudió con el maestro Paul Kantor y su hijo Timothy Kantor, programa de la Fundación Por la Música y dirigido por la Sra. Margarita Auffant. Actualmente persigue su licenciatura de "violin performance" en Western Michigan University donde estudia con Renata Knific graduada del Cleveland Institute of Music(CIM), y continúa sus estudios de dirección con el maestro Bruce Uchimura, graduado de Juilliard y del Cleveland Institute of Music(CIM). Eric espera terminar su licenciatura en "violin performance" para optar a una maestría en dirección orquestal y violin performance

APOYO AL FOMENTO DEL DEPORTE PARA LOGRAR UNA JUVENTUD PREPARADA

La juventud es el pilar del crecimiento del país y es por esto, que el Banco BDI durante el año 2016, decidió, dentro del marco de su responsabilidad social, crear el Football Club BDI o como se conoce con sus siglas FC BDI.

El deporte es un medio que permite a la persona que lo practica, desarrollar competencias y disciplinas que forman el carácter del individuo. Competencias como Trabajo en Equipo, Responsabilidad, Liderazgo, entre otras, son competencias que están inherentes en cualquier disciplina deportiva



está compuesto por un grupo de jóvenes estudiantes entre las edades de 15-18 años con deseos de desarrollar estas competencias conductuales y poder hacer honor a la frase “Mente Sana en Cuerpo Sano”.



Equipo FC BDI



APOYO A LA EDUCACION A TRAVES DE BECAS DE ESTUDIO



Banco BDI junto a Barna Business School impulsan el desarrollo de jóvenes directivos con la entrega de “Becas a la Excelencia”

Barna Business School, Escuela de Alta Dirección, concedió veintiún (21) Becas a jóvenes directivos para el Programa Master of Business Administration (MBA), programa que inicia todos los años en el mes de octubre.

Dentro de estas veintiún (21) Becas esta la Beca Banco BDI - Pedro Rodríguez Villacañas, siendo la agraciada Julissa Mateo, egresada de Ingeniería en Sistemas de la Información y Telecomunicación. Con varios años de experiencia en su área, actualmente es Ing. de Sistemas III, desempeñando un rol de Líder de Proyecto en Claro Dominicana.

El acto de entrega fue celebrado en la institución con la presencia del Consejo Académico Empresarial, auspiciadores de las becas, empresarios, profesores de la institución académica, ganadores de becas de pasados años, participantes destacados de la institución y los jóvenes finalistas galardonados.

El acto de apertura fue realizado por Ryan Larrauri, Rector de la Escuela, quien destacó el alto nivel de los finalistas de esta convocatoria “Es un honor para esta escuela de alta dirección contar con el apoyo del empresariado dominicano para contribuir a la formación de directivos comprometidos con el futuro de esta nación. Barna Business School, desde el 1999, ha sido parte activa en esta transformación profesional y humana del joven directivo”.

A su vez, el profesor Oscar Calderón, director de los programas MBA explicó el proceso de becas, destacando que este año se recibieron 200 solicitudes de jóvenes que actualmente están insertos en el mercado laboral.

Las empresas que han apoyado la premiación están identificados con la educación directiva del país y forman parte del Consejo Académico Empresarial de la institución, formando Banco BDI parte importante de las mismas.

Asambleas 2016

Asamblea General Ordinaria Anual de fecha 15 de marzo del 2016

En la misma se dio a conocer el Informe del Consejo de Administración y el Dictamen del Comisario sobre el Ejercicio 2015, se otorgó descargo al Consejo de Administración por su gestión realizada durante ese año, se fijó el destino de los beneficios, se eligieron a los nuevos miembros del Consejo de Administración y el Comisario para el próximo periodo económico, se tomó acta de los puntos tratados de más relevancia, y finalmente se expusieron temas de interés para la Asamblea.

Nueva Sucursal Downtown Center



Centro Comercial Downtown Center
Av. Núñez de Cáceres
Tercer Nivel

Principales Funcionarios Banco BDI

Presidente y Vicepresidentes

| | |
|--------------------------------|--|
| Juan Carlos Rodríguez Copello | <i>Presidente</i> |
| Jose Antonio De Moya Cuesta | <i>Vicepresidente Ejecutivo</i> |
| Marisol Rodríguez Copello | <i>Vicepresidente Senior</i> |
| Mencia Collado de Sang | <i>Vicepresidente Senior Administrativo</i> |
| Carlos Del Giudice | <i>Vicepresidente Legal</i> |
| Juan Carlos Rodríguez González | <i>Vicepresidente Banca Corporativa</i> |
| Flor Del Monte | <i>Vicepresidente Tarjetas de Crédito</i> |
| Sunchio Sang | <i>Vicepresidente Administración Riesgos</i> |
| María Isabel Llavona T. | <i>Vicepresidente Gestión Humana y Comunicación</i> |
| Ada Jerez | <i>Vicepresidente Auditoría</i> |
| Carolina Bennasar | <i>Vicepresidente Banca Privada</i> |
| Teresa Valenzuela | <i>Vicepresidente Banca Individual</i> |
| Yomalín Troncoso | <i>Vicepresidente Cumplimiento Regulatorio y Control interno</i> |

Directores

| | |
|---------------------|---|
| Claudia Cueli | <i>Directora Banca Corporativa</i> |
| Sofía Simón | <i>Directora Banca Privada</i> |
| Ramón Batista | <i>Director Finanzas Planeación y Tesorería</i> |
| Roxana Sánchez | <i>Directora Divisas</i> |
| Karina Villar | <i>Directora Operaciones y Operaciones T. Crédito</i> |
| Angel Andújar | <i>Director Tecnología</i> |
| Magdalena Hernández | <i>Directora Regional Sucursales del Este</i> |

| | |
|-------------------|--------------------------|
| Carina De la Cruz | <i>Contadora General</i> |
| Francisco Cabral | <i>DBA</i> |
| Lillyana Grullón | <i>Abogado Senior</i> |

Gerentes Senior

| | |
|--------------------|--|
| Yamil Méndez | <i>Gerente Senior Finanzas, Planeación y Tesorería</i> |
| Aurynes Concepción | <i>Gerente Senior Banca Individual</i> |
| Adriana Arque | <i>Gerente Senior ALM</i> |
| Amalfis Núñez | <i>Gerente Senior Control Interno</i> |
| Eliberty Polanco | <i>Gerente Senior Sucursal Multicentro La Sirena Churchill</i> |
| Melissa Perrota | <i>Gerente Senior Sucursal Santiago</i> |

Nuestras Oficinas

| | | |
|---|---|--|
| Oficina Principal | : | <i>Av. Sarasota # 27, La Julia Santo Domingo, Distrito Nacional</i> |
| Sucursal Multicentro La Sirena Churchill | : | <i>Av. Winston Churchill, La Sirena Churchill Santo Domingo, Distrito Nacional</i> |
| Sucursal MegaCentro | : | <i>Av. San Vicente de Paúl, Plaza MegaCentro Santo Domingo Este</i> |
| Sucursal Jumbo Luperón | : | <i>Hipermercado Jumbo Zona Industrial de Herrera</i> |
| Sucursal Plaza Central | : | <i>Av. 27 de febrero, Plaza Central Santo Domingo, Distrito Nacional</i> |
| Sucursal Plaza Naco | : | <i>Calle Fantino Falcó, Ens. Naco Santo Domingo, Distrito Nacional</i> |
| Sucursal Agora Mall | : | <i>Av. Abraham Lincoln esq. Av. John F. Kennedy Santo Domingo, Distrito Nacional</i> |
| Sucursal Downtown Center | : | <i>Av. Núñez de Cáceres, esq. Rómulo Betancourt Santo Domingo, Distrito Nacional</i> |
| Sucursal Casa de Campo | : | <i>La Marina, Casa de Campo La Romana, Rep. Dominicana</i> |
| Sucursal Multiplaza | : | <i>Av. Circunvalación del Este La Romana, Rep. Dominicana</i> |
| Sucursal Cap Cana | : | <i>La Marina Cap Cana Higüey</i> |
| Sucursal Santiago | : | <i>Plaza Paseo Santiago, Av. Juan Pablo Duarte Santiago</i> |



Banco Múltiple BDI, S.A.

Informe de los Auditores Independientes
y Estados Financieros sobre Base Regulada
31 de Diciembre del 2016 y 2015

Santo Domingo, D. N.
1 de marzo del 2017

Señores accionistas:

En cumplimiento del mandato que nos confirió la Asamblea Ordinaria Anual celebrada en fecha 15 de marzo del 2016 al designarnos Comisario de Cuentas de esta Institución Financiera, hemos examinado los Estados Financieros del Banco Múltiple BDI, S.A., el Informe de los Auditores Externos Pannel Kerr Foster – Guzmán Tapia & Co., así como los otros documentos que son pertinentes a las actividades correspondientes al Ejercicio Social que concluyó el pasado 31 de diciembre del 2016.

El resultado de nuestro examen revela que las cuentas presentadas están de acuerdo con los principios contables y que el Consejo de Administración ha cumplido, de una manera satisfactoria, su mandato, tal y como lo establecen los Estatutos Sociales de la Institución.

Recomendamos a los señores accionistas aprobar los Estados Financieros del Banco Múltiple BDI, S.A., correspondientes al Ejercicio Social concluido el 31 de diciembre del 2016, presentados a la Asamblea General Ordinaria Anual, aprobar la gestión del Consejo de Administración y en consecuencia, darle descargo por la gestión que ha realizado.



Cristóbal Encarnación Pichardo

Comisario de Cuentas
Banco Múltiple BDI, S.A.

**Al Consejo de Directores y Accionistas del
Banco Múltiple BDI, S. A.
Santo Domingo, D.N.**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros del Banco Múltiple BDI, S. A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2016 y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera del Banco Múltiple BDI, S. A., al 31 de diciembre del 2016, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos, según se describe en la Nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Fundamento de la Opinión

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

Otro Asunto

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 neto 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.

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

La administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana,

la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, salvo que la administración tenga la intención de liquidar la entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los responsables del gobierno están a cargo de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la entidad.

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

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con eventos o

condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría, sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.
- Obtuvimos evidencia suficiente y apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la entidad para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.
- Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificados y los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

GUZMAN TAPIA PKF
No. de registro en la SIB
A-001-0101

28 de Febrero del 2017.



BALANCES GENERALES

(VALORES EN RD\$)

| | 2016 | Al 31 de diciembre del 2015 |
|---|------------------------------|--|
| ACTIVOS | | |
| Fondos disponibles (Nota 5) | | |
| Caja | 249,706,957 | 224,414,826 |
| Banco central | 1,909,296,454 | 1,694,558,786 |
| Bancos del país | 252,617,555 | 38,212,596 |
| Bancos del extranjero | 605,161,647 | 335,879,374 |
| Otras disponibilidades | 57,409,799 | 87,537,695 |
| Rendimientos por cobrar | 0 | 0 |
| | <u>3,074,192,412</u> | <u>2,380,603,277</u> |
| Fondos Interbancarios (Nota 6) | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Inversiones (Nota 7) | | |
| Mantenidas hasta el vencimiento | 2,836,423 | 23,871,278 |
| Otras inversiones en instrumentos de deuda | 978,377,869 | 1,070,743,324 |
| Rendimientos por cobrar | 27,916,392 | 31,780,321 |
| Provisión para inversiones | (1,321,276) | (1,403,368) |
| | <u>1,007,809,408</u> | <u>1,124,991,555</u> |
| Cartera de créditos (Notas 8 y 15) | | |
| Vigente | 8,052,190,406 | 7,223,625,665 |
| Reestructurada | 79,172,069 | 98,169,791 |
| Vencida | 32,176,104 | 20,857,702 |
| Cobranza judicial | 54,663,720 | 66,100,499 |
| Rendimientos por cobrar | 64,177,625 | 66,853,996 |
| Provisiones para créditos | (128,191,121) | (140,471,303) |
| | <u>8,154,188,803</u> | <u>7,335,136,350</u> |
| Cuentas por cobrar (Nota 10) | | |
| Cuentas por cobrar | 52,850,002 | 80,199,813 |
| Rendimientos por cobrar | 28,040 | 8,800 |
| | <u>52,878,042</u> | <u>80,208,613</u> |
| Bienes recibidos en recuperación de créditos (Nota 11) | | |
| Bienes recibidos en recuperación de créditos | 244,531,887 | 239,882,680 |
| Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos | (153,488,476) | (171,456,266) |
| | <u>91,043,411</u> | <u>68,426,414</u> |
| Inversiones en acciones (Nota 12) | | |
| Inversiones en acciones | 14,985,408 | 14,790,432 |
| Provisión por inversiones en acciones | (582,213) | (580,275) |
| | <u>14,403,195</u> | <u>14,210,157</u> |
| Propiedades, muebles y equipos (Nota 13) | | |
| Propiedad, muebles y equipos | 419,899,837 | 367,065,987 |
| Depreciación acumulada | (147,287,605) | (135,436,704) |
| | <u>272,612,232</u> | <u>231,629,283</u> |
| Otros activos (Nota 14) | | |
| Cargos diferidos | 91,882,882 | 77,411,915 |
| Intangibles | 70,078,871 | 66,568,332 |
| Activos diversos | 41,123,957 | 21,058,205 |
| Amortización acumulada | (62,166,545) | (58,354,753) |
| | <u>140,919,165</u> | <u>106,683,699</u> |
| TOTAL DE ACTIVOS | <u>12,808,046,668</u> | <u>11,341,889,348</u> |
| Cuentas contingentes (Nota 28) | 2,202,075,979 | 2,007,916,928 |
| Cuentas de orden (Nota 29) | 29,118,517,102 | 30,770,535,864 |

Juan Carlos Rodríguez Copello

PRESIDENTE

Mencia Collado de Sang

VICEPRESIDENTE SENIOR ADMINISTRATIVO

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

BALANCES GENERALES

(VALORES EN RD\$)

| PASIVOS Y PATRIMONIO | Al 31 de diciembre del | |
|---|------------------------------|------------------------------|
| | 2016 | 2015 |
| PASIVOS | | |
| Obligaciones con el público (Nota 16) | | |
| A la vista | 656,134,995 | 687,315,976 |
| De ahorro | 1,697,160,679 | 1,112,573,363 |
| A plazo | 3,338,147,028 | 3,009,072,215 |
| Intereses por pagar | 4,319,200 | 2,202,336 |
| | <u>5,695,761,902</u> | <u>4,811,163,890</u> |
| Fondos interbancarios | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 17) | | |
| De instituciones financieras del país | 183,471,629 | 158,986,607 |
| Intereses por pagar | 26,392 | 9,388 |
| | <u>183,498,021</u> | <u>158,995,995</u> |
| Fondos tomados a préstamos (Nota 18) | | |
| De instituciones financieras del país | 100,000,000 | 90,938,200 |
| De instituciones financieras del exterior | 0 | 33,656,182 |
| Otros | 5,505,040 | 5,413,032 |
| Intereses por pagar | 766,667 | 414,672 |
| | <u>106,271,707</u> | <u>130,422,086</u> |
| Valores en circulación (Nota 19) | | |
| Títulos y valores | 5,493,987,374 | 4,923,758,381 |
| Intereses por pagar | 21,300,773 | 17,583,844 |
| | <u>5,515,288,147</u> | <u>4,941,342,225</u> |
| Otros pasivos (Nota 20) | <u>147,894,907</u> | <u>189,539,440</u> |
| TOTAL DE PASIVOS | <u>11,648,714,684</u> | <u>10,231,463,636</u> |
| PATRIMONIO NETO (Nota 26) | | |
| Capital pagado | 1,000,000,000 | 915,000,000 |
| Otras reservas patrimoniales | 50,741,210 | 45,140,597 |
| Superávit por revaluación | 19,480,137 | 19,480,137 |
| Resultados acumulados de ejercicios anteriores | (2,006,441) | 0 |
| Resultados del período | 91,117,078 | 130,804,978 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | <u>1,159,331,984</u> | <u>1,110,425,712</u> |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | <u>12,808,046,668</u> | <u>11,341,889,348</u> |
| Cuentas contingentes (Nota 28) | (2,202,075,979) | (2,007,916,928) |
| Cuentas de orden (Nota 29) | (29,118,517,102) | (30,770,535,864) |

Juan Carlos Rodríguez Copello

PRESIDENTE

Mencia Collado de Sang

VICEPRESIDENTE SENIOR ADMINISTRATIVO

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

ESTADOS DE RESULTADOS

(VALORES EN RD\$)

| | 2016 | Por los años terminados Al 31 de diciembre del 2015 |
|---|--------------------------|--|
| Ingresos financieros (Nota 30) | | |
| Intereses y comisiones por créditos | 990,379,629 | 928,502,153 |
| Intereses por inversiones | 115,418,568 | 140,722,345 |
| Ganancia por inversiones | 16,655,578 | 13,406,438 |
| | <u>1,122,453,775</u> | <u>1,082,630,936</u> |
| Gastos financieros (Nota 30) | | |
| Intereses por captaciones | (562,521,995) | (517,080,080) |
| Pérdida por inversiones | (4,988,810) | (4,467,990) |
| Intereses y comisiones por financiamientos | (4,278,424) | (992,420) |
| | <u>(571,789,229)</u> | <u>(522,540,490)</u> |
| Margen financiero bruto | 550,664,546 | 560,090,446 |
| Provisiones para cartera de créditos | (25,863,212) | (24,433,689) |
| Provisión para inversiones | (552,246) | (491,540) |
| | <u>(26,415,458)</u> | <u>(24,925,229)</u> |
| Margen financiero neto | 524,249,088 | 535,165,217 |
| Ingresos (gastos) por diferencias de cambio (Nota 30) | 25,441,570 | 25,430,288 |
| Otros ingresos operacionales (Nota 31) | | |
| Comisiones por servicios | 168,600,455 | 170,116,915 |
| Comisiones por cambio | 47,086,997 | 51,788,432 |
| Ingresos diversos | 10,607,229 | 13,199,804 |
| | <u>226,294,681</u> | <u>235,105,151</u> |
| Otros gastos operacionales (Nota 31) | | |
| Comisiones por servicios | (36,048,430) | (27,383,178) |
| Gastos diversos | (24,001,127) | (22,513,411) |
| | <u>(60,049,557)</u> | <u>(49,896,589)</u> |
| Gastos operativos | | |
| Sueldos y compensaciones al personal (Nota 33) | (283,705,953) | (259,331,295) |
| Servicios de terceros | (76,092,016) | (71,396,277) |
| Depreciación y Amortizaciones | (39,498,666) | (36,038,533) |
| Otras provisiones | (18,940,569) | (37,384,083) |
| Otros gastos | (165,077,584) | (151,482,446) |
| | <u>(583,314,788)</u> | <u>(555,632,634)</u> |
| Resultado operacional | 132,620,994 | 190,171,433 |
| Otros ingresos (gastos) (Nota 32) | | |
| Otros ingresos | 28,711,167 | 22,221,584 |
| Otros gastos | (53,487,788) | (49,537,101) |
| | <u>(24,776,621)</u> | <u>(27,315,517)</u> |
| Resultado antes de impuesto sobre la renta | 107,844,373 | 162,855,916 |
| Impuesto Sobre la Renta (Nota 25) | (11,931,660) | (25,166,465) |
| Resultado del ejercicio | <u><u>95,912,713</u></u> | <u><u>137,689,451</u></u> |

Juan Carlos Rodríguez Copello

PRESIDENTE

Mencia Collado de Sang

VICEPRESIDENTE SENIOR ADMINISTRATIVO

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

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

(VALORES EN RD\$)

| | Por los años terminados Al 31 de diciembre del | |
|--|---|-----------------------------|
| | 2016 | 2015 |
| EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | |
| Intereses y comisiones cobrados por créditos | 970,013,393 | 929,955,797 |
| Otros ingresos financieros cobrados | 130,949,265 | 126,752,010 |
| Otros ingresos operacionales cobrados | 226,294,681 | 235,105,151 |
| Intereses pagados por captaciones | (556,671,198) | (518,044,498) |
| Intereses y comisiones pagados por financiamientos | (3,926,429) | (597,635) |
| Gastos generales y administrativos pagados | (524,875,553) | (482,210,018) |
| Otros gastos operacionales pagados | (60,049,557) | (49,896,589) |
| Cobros (pagos) diversos por actividades de operación | (65,258,940) | (30,240,282) |
| Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación | <u>116,475,662</u> | <u>210,823,936</u> |
| EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | |
| (Aumento) disminución en inversiones | 113,205,334 | 222,954,412 |
| Interbancarios otorgados | (280,000,000) | (2,155,000,000) |
| Interbancarios cobrados | 280,000,000 | 2,155,000,000 |
| Créditos otorgados | (15,262,707,836) | (12,865,413,561) |
| Créditos cobrados | 14,319,700,591 | 12,360,507,546 |
| Adquisición de propiedad, muebles y equipos | (58,563,520) | (53,684,410) |
| Producto de la venta de activos fijos | 24,386,238 | 683,916 |
| Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos | 33,399,877 | 17,921,011 |
| Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión | <u>(830,579,316)</u> | <u>(317,031,086)</u> |
| EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | |
| Captaciones recibidas | 131,219,442,243 | 22,853,821,304 |
| Devolución de captaciones | (129,742,247,080) | (22,719,251,757) |
| Interbancarios recibidos | 925,000,000 | 1,077,000,000 |
| Interbancarios pagados | (925,000,000) | (1,077,000,000) |
| Operaciones de fondos tomados a préstamo | 222,322,980 | 356,896,013 |
| Operaciones de fondos pagados | (246,825,354) | (302,034,209) |
| Dividendos pagados | (45,000,000) | (20,000,000) |
| Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento | <u>1,407,692,789</u> | <u>169,431,351</u> |
| AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO | 693,589,135 | 63,224,201 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO | <u>2,380,603,277</u> | <u>2,317,379,076</u> |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO | <u><u>3,074,192,412</u></u> | <u><u>2,380,603,277</u></u> |

Juan Carlos Rodríguez Copello

PRESIDENTE

Mencia Collado de Sang

VICEPRESIDENTE SENIOR ADMINISTRATIVO

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

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

(VALORES EN RD\$)

| | Por los años terminados Al 31 de diciembre del | |
|---|---|---------------------------|
| | 2016 | 2015 |
| Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación: | | |
| Resultado del ejercicio | 95,912,713 | 137,689,451 |
| Ajustes para reconciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación: | | |
| Provisiones: | | |
| Cartera de créditos | 25,863,212 | 24,433,689 |
| Bienes recibidos en recuperación de créditos | 8,513,335 | 23,253,658 |
| Rendimientos por cobrar | 10,427,234 | 14,130,425 |
| Otras provisiones | 552,246 | 491,540 |
| Liberación de provisiones: | | |
| Rendimientos por cobrar | (9,391,689) | (3,155,976) |
| Depreciaciones y amortizaciones | 39,498,666 | 36,038,533 |
| Gastos por incobrabilidad cuentas a recibir | 2,201,161 | 1,240,781 |
| Ganancia en ventas de activos fijos | (4,534,440) | (144,316) |
| Ganancias en ventas, bienes recibidos en recuperación de créditos y diversos | (1,792,817) | (15,974) |
| Ingresos por inversiones no financieras | (329,814) | (3,553,013) |
| Retiro de activos fijos | 383,091 | (88,857) |
| Efecto fluctuación cambiaria | (25,441,570) | (25,430,288) |
| Otros ingresos (gastos) | 14,232,462 | 31,798,079 |
| Cambios netos en activos y pasivos: | | |
| Disminución (aumento) en otros activos | (4,176,387) | (21,756,516) |
| (Disminución) aumento en otros pasivos | (41,644,533) | (3,537,647) |
| Aumento (disminución) intereses por pagar financiamientos | 351,995 | 394,785 |
| Aumento (disminución) intereses por pagar valores | 5,850,797 | (964,418) |
| Total de ajustes | <u>20,562,949</u> | <u>73,134,485</u> |
| Efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación | <u>116,475,662</u> | <u>210,823,936</u> |

Juan Carlos Rodríguez Copello

PRESIDENTE

Mencia Collado de Sang

VICEPRESIDENTE SENIOR ADMINISTRATIVO

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

ESTADOS DE PATRIMONIO NETO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(VALORES EN RD\$)

| | Capital Pagado | Reserva Legal Bancaria | Capital Adicional Pagado | Otras Reservas Patrimoniales | Superávit por Revaluación | Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores | Resultado del Ejercicio | Total Patrimonio |
|--|----------------------|------------------------|--------------------------|------------------------------|---------------------------|--|-------------------------|----------------------|
| Saldos 1 de enero del 2015 | 805,000,000 | 0 | 0 | 37,471,100 | 19,480,137 | 7,167,119 | 123,617,912 | 992,736,268 |
| Transferencia de resultados acumulados | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 123,617,912 | (123,617,912) | 0 |
| Aportes de capital | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dividendos pagados: | | | | | | | | |
| Efectivo | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (20,000,000) | 0 | (20,000,000) |
| Acciones | 110,000,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | (110,000,000) | 0 | 0 |
| Resultado del período | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 137,689,451 | 137,689,451 |
| Transferencia a otras reservas | 0 | 0 | 0 | 7,669,497 | 0 | (785,024) | (6,884,473) | 0 |
| Ajustes años anteriores | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (7) | 0 | (7) |
| Saldos 31 de diciembre de 2015 | 915,000,000 | 0 | 0 | 45,140,597 | 19,480,137 | 0 | 130,804,978 | 1,110,425,712 |
| Transferencia de resultados acumulados | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 130,804,978 | (130,804,978) | 0 |
| Aportes de capital | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dividendos pagados: | | | | | | | | |
| Efectivo | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (45,000,000) | 0 | (45,000,000) |
| Acciones | 85,000,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | (85,000,000) | 0 | 0 |
| Resultado del período | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 95,912,713 | 95,912,713 |
| Transferencia a reserva voluntaria | 0 | 0 | 0 | 804,978 | 0 | (804,978) | 0 | 0 |
| Transferencia a otras reservas | 0 | 0 | 0 | 4,795,635 | 0 | 0 | (4,795,635) | 0 |
| Ajustes años anteriores | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (2,006,441) | 0 | (2,006,441) |
| Saldos 31 de diciembre de 2016 | 1,000,000,000 | 0 | 0 | 50,741,210 | 19,480,137 | (2,006,441) | 91,117,078 | 1,159,331,984 |

Juan Carlos Rodríguez Copello

PRESIDENTE

Mencia Collado de Sang

VICEPRESIDENTE SENIOR ADMINISTRATIVO

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

Notas a los Estados Financieros

1. Entidad

El Banco BDI, S. A. se constituyó en el año 1974.

El Banco ofrece servicios múltiples bancarios a las empresas de propiedad privada y público en general. Sus principales actividades son conceder préstamos y captar depósitos del público a la vista y a plazo, realizar operaciones con tarjeta de crédito Visa Internacional y efectuar todo tipo de operaciones relacionadas con las actividades del Banco. Su domicilio y administración general tiene sede en la Av. Sarasota No.27, La Julia, Santo Domingo, Distrito Nacional y cuenta con 354 y 335 empleados en el 2016 y 2015, respectivamente.

El detalle de los principales funcionarios es:

| Nombre | Posición |
|-------------------------------|--------------------------------------|
| Juan Carlos Rodríguez Copello | Presidente |
| José Antonio de Moya Cuesta | Vicepresidente Ejecutivo |
| María Sonsoles Rodríguez | Vicepresidente Senior |
| Mencía Collado de Sang | Vicepresidente Senior Administrativo |

El Banco se rige por la Ley Monetaria y Financiera y sus reglamentos, las Resoluciones de la Junta Monetaria de la República Dominicana y las Circulares de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

El detalle de la cantidad de oficinas y cajeros automáticos al 31 de diciembre del 2016 es:

| Ubicación | Sucursales | Cajeros Automáticos |
|--------------------|------------|---------------------|
| Zona Metropolitana | 8 | 6 |
| Interior del País | 4 | 3 |
| | <u>12</u> | <u>9</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 02 de marzo del 2017 por Mencía Collado de Sang, Vicepresidente Senior Administrativo.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad

a) *Base contable de los estados financieros*

El Banco prepara sus estados financieros de acuerdo con las prácticas de contabilidad requeridas para las entidades financieras por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la Ley Monetaria y Financiera y los

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

b) ***Principales estimaciones utilizadas***

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

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

c) ***Base de consolidación***

N/A

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

No aplica.

e) ***Instrumentos financieros***

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

Los instrumentos financieros son inversiones realizadas con el fin de obtener rendimientos y se define como evidencia de propiedad o interés en una entidad, o un contrato que crea una obligación contractual o derecho de entregar o recibir efectivo u otro instrumento financiero de una segunda entidad en términos potencialmente favorables con la primera entidad. Ver Notas 6, 7, 12, 16, 17 y 19.

f) ***Inversiones***

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

Los documentos a plazos se registran a su valor de mercado y se ajustarán mensualmente según su cotización, siempre que exista un mercado de valores desarrollado que proporcione la cotización de los instrumentos en el mercado.

Se deberá registrar en la cuenta de "Otras Inversiones en instrumento de deuda" aquellas inversiones para las cuales no exista un mercado secundario líquido y transparente para la negociación de dichos instrumentos. Las inversiones en valores mantenidas hasta su vencimiento, son instrumentos de deuda con pagos determinables y plazos de vencimientos conocidos, adquiridos por la entidad con la intención y capacidad de mantenerla hasta su vencimiento.

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

La provisión para inversiones se determina siguiendo criterios similares a los establecidos para la cartera de créditos en cuanto 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.

g) ***Inversiones en acciones***

Las inversiones en acciones se registran al costo o valor de mercado, el menor, excepto las inversiones en acciones recibidas de Visa, Inc., que están registradas a US\$40 por acción. De no existir valor de mercado, se registran al costo menos cualquier deterioro, para lo cual se evalúa la calidad y solvencia del emisor, utilizando los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos.

Las características, restricciones, valor nominal, valor de mercado y cantidad de acciones en circulación de las inversiones en acciones se presentan en la Nota 12.

h) ***Cartera de crédito 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.

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 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.

El devengamiento de intereses se suspende para la cartera de crédito vencida a más de 90 días.

Evaluación para los microcréditos

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

Créditos reestructurados

El Banco asigna a los créditos reestructurados comerciales una clasificación inicial no menor 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" 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".

Cobro intereses tarjetas de crédito

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

Provisión para rendimientos por cobrar

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

Los rendimientos por cobrar se provisionan 100% a los 90 días de vencidos. A partir de esos plazos se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden.

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

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

Reconocimiento de ingresos y gastos por intereses financieros

Los ingresos por intereses sobre cartera de créditos y los gastos por intereses sobre captaciones se registran sobre la base de acumulación de interés simple, excepto los correspondientes a cuentas de ahorro y certificados financieros con

intereses capitalizables, los cuales se acumulan utilizando el método del interés compuesto. La acumulación de ingresos por intereses se suspende cuando cualquier cuota de capital o interés de cartera de créditos por cobrar complete 90 días de estar en mora para los créditos comerciales, de consumo e hipotecarios y 60 días para las tarjetas de crédito. A partir de ese plazo se suspende el devengamiento y los intereses se contabilizan en cuentas de orden. Solamente se reconocen como ingresos los intereses registrados en cuentas de orden cuando éstos son efectivamente cobrados.

Los gastos financieros correspondiente a intereses, comisiones, diferencias de cambio y otros cargos financieros originados en los valores en circulación, se registran en el período en que se devengan.

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:

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.

No polivalentes

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

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

i) *Valuación de la propiedad, muebles y equipos y el método de depreciación utilizado*

La propiedad, muebles y equipos se registran al costo. 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 es el siguiente:

| Categoría | Vida Útil Estimada | Método |
|-------------------------|---------------------------|---------------|
| Terrenos | — | — |
| Edificaciones | 30 años | Línea recta |
| Mobiliarios y equipos | 5 años | Línea recta |
| Equipos de transporte | 5 años | Línea recta |
| Equipos de cómputos | 5 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.

j) ***Bienes realizables y adjudicados***

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

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

k) ***Cargos diferidos***

Sólo se permiten aquellos cargos diferidos que cumplan con los criterios de identificabilidad, control sobre el recurso en cuestión y beneficios económicos futuros según las Normas Internacionales de Información Financiera. Los cargos diferidos se están amortizando hasta un período de dos años.

l) ***Intangibles***

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

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

m) ***Activos y pasivos en monedas extranjeras***

Los activos y pasivos en monedas extranjeras se expresan a la tasa de cambio de cierre establecida por el Banco Central de la República Dominicana para las instituciones financieras a la fecha de los estados financieros. Las diferencias entre

las tasas de cambio de las fechas en que las transacciones se originan y aquellas en que se liquidan, y las resultantes de las posiciones mantenidas por el Banco, se incluyen en los resultados corrientes.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$46.6171 y RD\$45.4691 en relación con el dólar y de RD\$49.1391 y RD\$49.5022 en relación con el Euro..

n) **Costo de beneficios de empleados**

- **Bonificación**

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

- **Plan de pensiones**

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

- **Indemnización por cesantía**

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

- **Otros beneficios**

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

o) **Valores en Circulación**

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

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

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

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

Instrumentos Financieros a Corto Plazo

Los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, han sido valorizados con base en su valor en libros según están reflejados en el estado de situación financiera del Banco.

Para estos instrumentos financieros, el valor en libros es similar al valor en el mercado debido al período relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización. En esta categoría están incluidos en las Notas 7, 16, 17 y 19.

p) *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.

q) *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.

r) *Impuesto sobre la renta*

El Banco no 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.

s) *Información financiera por segmentos*

No aplica.

t) ***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.

u) ***Deterioro del valor de los activos***

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

v) ***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.

w) ***Distribución de dividendos y utilidad por acciones***

El Banco distribuye los dividendos sobre los beneficios acumulados sin deducir los rendimientos por cobrar, ya que están provisionados según las Normativas Vigentes. Solo podrán distribuir dividendos en efectivo las entidades que cumplan con el 10% del índice de solvencia.

x) ***Reclasificación***

N/A

y) ***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 un plazo de 2 años en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18avos mensual.
 - *Bienes inmuebles*: En un plazo de 3 años en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24avos mensual.

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

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

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

- iv) 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 vinculados, que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren estos castigos inmediatamente cuando se determina que los préstamos son irrecuperables.
- 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 período 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 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 cuantificadas.

4. Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario

| | 2016 | | 2015 | |
|--|--------------------------|-----------------------------|--------------------------|---------------------------|
| | US\$ | RD\$ | US\$ | RD\$ |
| Activos | | | | |
| Fondos disponibles | 42,989,499 | 2,004,045,762 | 27,313,586 | 1,241,924,171 |
| Inversiones en valores | 2,409,318 | 112,315,420 | 6,048,411 | 275,015,804 |
| Cartera de créditos | 81,379,529 | 3,793,677,664 | 77,235,838 | 3,511,844,019 |
| Inversiones en acciones | 168,141 | 7,838,274 | 168,141 | 7,645,236 |
| Cuentas por cobrar | 145,799 | 6,796,659 | 340,735 | 15,492,893 |
| Otros activos | 34,948 | 1,629,176 | 20,426 | 928,739 |
| | <u>127,127,234</u> | <u>5,926,302,955</u> | <u>111,127,137</u> | <u>5,052,850,862</u> |
| Pasivos | | | | |
| Obligaciones con el público | 103,974,706 | 4,846,999,262 | 86,850,042 | 3,948,993,262 |
| Cargos por pagar | 93,218 | 4,345,561 | 48,743 | 2,216,292 |
| Financiamientos obtenidos | — | — | 2,742,291 | 124,689,508 |
| Otros pasivos | 193,427 | 9,016,997 | 575,736 | 26,178,187 |
| | <u>104,261,351</u> | <u>4,860,361,820</u> | <u>90,216,812</u> | <u>4,102,077,249</u> |
| Posición larga (corta) de moneda extranjera | <u>22,865,883</u> | <u>1,065,941,135</u> | <u>20,910,325</u> | <u>950,773,613</u> |

La tasa de cambio usada para convertir a moneda nacional el importe en moneda extranjera fue de RD\$46.6171 y RD\$45.4691 por US\$1.00, al 31 de diciembre del 2016 y 2015, respectivamente.

5. Fondos disponibles

Los fondos disponibles e interbancarios consisten de:

| Fondos disponibles: | 2016 | 2015 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Caja (a) | 249,706,957 | 224,414,826 |
| Banco Central de la República Dominicana (a) | 1,909,296,454 | 1,694,558,786 |
| Bancos del país (a) | 252,617,555 | 38,212,596 |
| Bancos del extranjero (a) | 605,161,647 | 335,879,374 |
| Otras disponibilidades (b) | 57,409,799 | 87,537,695 |
| Rendimientos por cobrar | — | — |
| | <u>3,074,192,412</u> | <u>2,380,603,277</u> |

Al 31 de diciembre del 2016, el encaje legal requerido es de RD\$904,767,876 y US\$20,697,575. A esta fecha, el Banco mantiene en el Banco Central de la República Dominicana un total de cobertura para este propósito de RD\$921,901,041 y US\$22,635,577, respectivamente, el cual excede la cantidad mínima requerida para estos fines.

- a) Los fondos disponibles al 31 de diciembre del 2016 están compuestos por US\$1,769,116 en caja, US\$22,605,577 en el Banco Central, US\$5,313,474 en Bancos del país, US\$12,981,538 en Bancos del extranjero, US\$319,794 en Documentos al cobro en el exterior.
- b) 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:

| Fondos Interbancarios Activos 2016 | | | | | |
|---|------------------|---------------------------|-------------------|--------------------------------|---------------------|
| Entidad | Cantidad | Monto | No. días | Tasa Promedio Ponderada | Balance 2016 |
| Banco Múltiple Caribe, S.A. | <u>6</u> | <u>280,000,000</u> | <u>13</u> | <u>6.54%</u> | <u>0</u> |
| Fondos Interbancarios Pasivos 2016 | | | | | |
| Entidad | Cantidad | Monto | No. días | Tasa Promedio Ponderada | Balance 2016 |
| Banco BanReservas | 21 | 685,000,000 | 70 | 6.46% | 0 |
| Banco Banesco | 3 | 50,000,000 | 7 | 6.67% | 0 |
| Banco BHD León, S. A. | 6 | 145,000,000 | 35 | 7.22% | 0 |
| Banco Popular Dominicano, S. A. | <u>1</u> | <u>45,000,000</u> | <u>7</u> | <u>6.00%</u> | <u>0</u> |
| | <u>31</u> | <u>925,000,000</u> | <u>119</u> | <u>6.59%</u> | <u>0</u> |

Fondos Interbancarios Activos 2015

| Entidad | Cantidad | Monto | No. días | Tasa Promedio Ponderada | Balance 2015 |
|-----------------------------|-----------|----------------------|------------|-------------------------|--------------|
| Banco Múltiple Caribe, S.A. | 32 | 1,805,000,000 | 116 | 6.55% | 0 |
| Banco Vimenca, S. A. | 1 | 40,000,000 | 5 | 6.75% | 0 |
| Bancamérica, S. A. | 1 | 30,000,000 | 6 | 6.50% | 0 |
| Banco Múltiple Promerica | 3 | 110,000,000 | 12 | 6.27% | 0 |
| Banco Banesco, S. A. | 4 | 170,000,000 | 20 | 6.44% | 0 |
| | 41 | 2,155,000,000 | 159 | 6.50% | 0 |

Fondos Interbancarios Pasivos 2015

| Entidad | Cantidad | Monto | No. días | Tasa Promedio Ponderada | Balance 2015 |
|---|-----------|----------------------|------------|-------------------------|--------------|
| Banco BanReservas | 17 | 742,000,000 | 84 | 6.41% | 0 |
| Banco Múltiple Caribe S. A. | 4 | 160,000,000 | 4 | 6.81% | 0 |
| Banco Banesco | 1 | 15,000,000 | 4 | 6.75% | 0 |
| Banco López de Haro S. A. | 2 | 45,000,000 | 12 | 6.28% | 0 |
| Banco BHD León | 1 | 10,000,000 | 7 | 7.00% | 0 |
| Banco Promérica | 1 | 30,000,000 | 3 | 6.40% | 0 |
| Asociación La Nacional de Ahorros Y Préstamos | 1 | 75,000,000 | 6 | 7.50% | 0 |
| | 27 | 1,077,000,000 | 120 | 6.74% | 0 |

7. Inversiones

| Tipo de Inversión | Emisor | Monto RD\$ 2016 | Monto RD\$ 2015 | Tasa de Interés | Vencimiento |
|--|---------------------------|-----------------|-------------------|-----------------|-------------|
| Mantenidas hasta el vencimiento: | | | | | |
| Certificado de inversión | Baneco USA | - | 9,548,511 | 0.50% | 16/11/2016 |
| Certificado de inversión | Baneco USA | - | 14,322,767 | 0.50% | 16/11/2016 |
| | | - | <u>23,871,278</u> | | |
| Otras inversiones en instrumentos de deuda: | | | | | |
| Bonos | Estado Dominicano | 436,700 | 436,700 | 0 | Indefinido |
| Certificados de inversión | Banco Central de la R. D. | 665,529 | 648,386 | 15.50% | 05/10/2018 |
| Certificados de inversión | Banco Central de la R. D. | 4,337,885 | 4,321,029 | 15.50% | 19/04/2019 |
| Certificados de inversión | Banco Central de la R. D. | 7,806,020 | 7,209,341 | 12.00% | 13/10/2017 |
| Certificados de inversión | Banco Central de la R. D. | 5,572,000 | 5,080,952 | 14.00% | 18/10/2019 |
| Certificados de inversión | Banco Central de la R. D. | 2,871,456 | 2,350,965 | 11.00% | 22/12/2017 |
| Certificados de inversión | Banco Central de la R. D. | 2,655,531 | 2,407,049 | 13.00% | 20/03/2020 |
| Certificados de inversión | Banco Central de la R. D. | 2,712,309 | 2,126,003 | 13.00% | 20/03/2020 |
| Certificados de inversión | Banco Central de la R. D. | 1,029,273 | — | 11.00% | 22/12/2017 |
| Certificados de inversión | Banco Central de la R. D. | — | 27,994,758 | 13.80% | 05/04/2019 |
| Certificados de inversión | Banco Central de la R. D. | — | 20,990,845 | 12.00% | 18/04/2019 |
| Certificados de inversión | Banco Central de la R. D. | 996,917 | 987,471 | 13.00% | 20/03/2020 |
| Certificados de inversión | Banco Central de la R. D. | — | 1,209,921 | 11.00% | 22/12/2017 |
| Certificados de inversión | Banco Central de la R. D. | 9,970,391 | 19,919,171 | 11.00% | 30/07/2021 |
| Certificados de inversión | Banco Central de la R. D. | 60,843,288 | 11,010,692 | 12.00% | 05/04/2019 |
| Certificados de inversión | Banco Central de la R. D. | 305,007 | 295,257 | 13.00% | 20/03/2020 |
| Certificados de inversión | Banco Central de la R. D. | 15,164,074 | 14,472,368 | 15.50% | 05/10/2018 |
| Certificados de inversión | Banco Central de la R. D. | — | 553,361 | 9.00% | 05/08/2016 |
| Certificados de inversión | Banco Central de la R. D. | 305,105 | 212,592 | 13.00% | 20/03/2020 |
| Certificados de inversión | Banco Central de la R. D. | 12,626,111 | 11,321,079 | 9.25% | 12/01/2018 |
| Certificados de inversión | Banco Central de la R. D. | — | 21,462,194 | 12.00% | 07/01/2022 |
| Certificados de inversión | Banco Central de la R. D. | — | 7,835,515 | 10.50% | 10/01/2020 |
| Certificados de inversión | Banco Central de la R. D. | — | 79,236,212 | 12.00% | 07/01/2022 |
| Certificados de inversión | Banco Central de la R. D. | 2,169,125 | 1,481,044 | 13.00% | 20/03/2020 |

| | | | | | |
|------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--------|------------|
| Certificados de inversión | Banco Central de la R. D. | — | 36,686,657 | 10.50% | 10/01/2020 |
| Depósitos a Plazos | Citibank | 46,617,100 | 45,469,100 | 1.80% | 20/04/2017 |
| Depósitos a Plazos | Citibank | 23,308,550 | 22,734,550 | 0.85% | 26/03/2016 |
| Depósitos a Plazos | Citibank | 2,797,026 | — | 0.50% | 19/07/2017 |
| Bonos Ley 548-14 | Ministerio de Hacienda | 25,357,950 | 25,410,510 | 10.38% | 06/03/2026 |
| Bonos Ley 548-14 | Ministerio de Hacienda | 50,715,899 | 50,821,020 | 10.38% | 06/03/2026 |
| Bonos Ley 548-14 | Ministerio de Hacienda | 25,357,950 | 25,410,510 | 10.38% | 06/03/2026 |
| Bonos Ley 152-14 | Ministerio de Hacienda | 52,305,128 | 52,542,283 | 11.38% | 06/07/2029 |
| Bonos Ley 152-14 | Ministerio de Hacienda | 52,690,692 | 52,968,758 | 11.38% | 06/07/2029 |
| Bonos Ley 152-14 | Ministerio de Hacienda | 52,524,312 | 52,784,678 | 11.38% | 06/07/2029 |
| Bonos Ley 490-08 | Ministerio de Hacienda | 12,351,240 | 12,915,521 | 16.95% | 04/02/2022 |
| Bonos Ley 490-08 | Ministerio de Hacienda | 23,728,214 | 24,853,781 | 15.95% | 04/06/2021 |
| Bonos Ley 490-08 | Ministerio de Hacienda | 43,819,824 | 45,820,184 | 15.00% | 05/04/2019 |
| Bonos Ley 490-08 | Ministerio de Hacienda | 52,487,185 | 52,251,779 | 11.50% | 10/05/2024 |
| Bonos Ley 331-15 | Ministerio de Hacienda | 74,256,028 | — | 10.88% | 14/01/2026 |
| Bonos Ley 331-15 | Ministerio de Hacienda | 45,000,000 | — | 6.50% | 14/01/2026 |
| Bonos Ley 331-15 | Ministerio de Hacienda | 15,000,000 | — | 6.50% | 14/01/2026 |
| Certificado de Inversión | Banco Central de la R. D. | 30,465,269 | 29,708,498 | 9.00% | 28/07/2017 |
| Certificado de Inversión | Banco Central de la R. D. | 15,417,691 | 14,817,798 | 9.00% | 28/07/2017 |
| Certificado de Inversión | Banco Central de la R. D. | 19,970,493 | 19,961,883 | 11.00% | 30/07/2021 |
| Certificado de Inversión | Banco Central de la R. D. | 10,080,902 | — | 11.00% | 30/07/2021 |
| Certificado de Inversión | Banco Central de la R. D. | 10,032,307 | 10,090,857 | 11.00% | 30/07/2021 |
| Certificado de Inversión | Banco Central de la R. D. | 15,012,112 | 15,013,891 | 11.00% | 30/07/2021 |
| Certificado de Inversión | Banco Central de la R. D. | 9,969,636 | 10,041,761 | 11.00% | 30/07/2021 |
| Certificado Financiero | Banco Múltiple López de Haro | 39,397 | — | 6.50% | 20/04/2017 |
| Cuotas Participación | SAFI Universal | 10,613,126 | — | 8.65% | Indefinido |
| Bonos Corporativos | Merril Lynch | 40,829,540 | — | 2.00% | Indefinido |
| Depósito Remunerado | Banco Central de la R. D. | 90,000,000 | 45,000,000 | 4.00% | 02/01/2017 |
| Certificado Financiero | Banco de Reservas de la R. D. | — | 181,876,400 | 1.00% | 14/01/2016 |
| | | <u>981,214,292</u> | <u>1,070,743,324</u> | | |
| Total | | 981,214,292 | 1,094,614,602 | | |
| Rendimientos por cobrar | | 27,916,392 | 31,780,321 | | |
| Provisiones para Inversiones | | <u>(1,321,276)</u> | <u>(1,403,368)</u> | | |
| | | <u>1,007,809,408</u> | <u>1,124,991,555</u> | | |

Las inversiones para los años 2016 y 2015, están compuestas por US\$2,435,849 y US\$6,048,411, respectivamente.

8. Cartera de Créditos

a) Por tipo de créditos

| | 2016 | 2015 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| | RD\$ | RD\$ |
| Créditos comerciales | | |
| Adelantos en cuentas corrientes | 11,424,544 | 26,660,847 |
| Préstamos | 6,377,168,978 | 5,537,290,904 |
| Documentos descontados | — | 4,903,101 |
| Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos | 46,604,907 | 26,680,845 |
| Subtotal | <u>6,435,198,429</u> | <u>5,595,535,697</u> |
| Créditos de consumo | | |
| Tarjetas de crédito personales | 489,197,067 | 515,116,296 |
| Préstamos de consumo | 384,521,277 | 339,528,294 |
| Subtotal | <u>873,718,344</u> | <u>854,644,590</u> |
| Créditos hipotecarios | | |
| Adquisición de viviendas | 862,484,045 | 843,289,665 |
| Construcción, remodelación, reparación, ampliación, otros | 46,801,481 | 115,283,705 |
| Subtotal | <u>909,285,526</u> | <u>958,573,370</u> |
| Total | <u>8,218,202,299</u> | <u>7,408,753,657</u> |

b) Condición de la cartera de créditos

| | 2016 | 2015 |
|-----------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | RD\$ | RD\$ |
| Créditos Comerciales: | | |
| Vigentes * | 6,392,271,441 | 5,517,842,594 |
| Vencida * | | |
| - De 31 a 90 días | 6,920,253 | 3,613,798 |
| - Por más de 90 días | 26,471,330 | 55,798,096 |
| Subtotal | <u>6,425,663,024</u> | <u>5,577,254,488</u> |
| Créditos a la Microempresa | | |
| Vigentes | 8,263,440 | 12,666,646 |
| Vencida: | | |
| - De 31 a 90 días | — | — |
| - Por más de 90 días | 1,271,965 | 5,614,563 |
| Subtotal | <u>9,535,405</u> | <u>18,281,209</u> |
| Total Créditos Comerciales | <u>6,435,198,429</u> | <u>5,595,535,697</u> |

* La cartera de créditos para el 2016 está compuesta por US\$61,575,625 en cartera vigente, US\$57,244 en cartera vencida, US\$1,698,348 en cartera reestructurada, US\$324,281 cartera en cobranza judicial.

Créditos de Consumo:

| | | |
|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Vigentes | 852,152,673 | 838,571,048 |
| Vencida: | | |
| - De 31 a 90 días | 562,936 | 569,921 |
| - Por más de 90 días | 21,002,735 | 15,503,621 |
| Total Créditos de Consumo | <u>873,718,344</u> | <u>854,644,590</u> |

Créditos hipotecarios:

| | | |
|-----------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Vigentes | 878,674,921 | 952,715,168 |
| - De 31 a 90 días | 201,466 | 291,344 |
| - Por más de 90 días | 30,409,139 | 5,566,858 |
| Total Créditos Hipotecarios | <u>909,285,526</u> | <u>958,573,370</u> |

| | | |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Rendimientos por cobrar créditos vigentes | 55,016,168 | 51,466,500 |
| Rendimientos por cobrar vencidos de 31 a 90 días | 4,682,912 | 2,073,255 |
| Rendimientos por cobrar más de 90 días | 1,165,780 | 8,659,989 |
| Rendimientos por cobrar créditos reestructurados | 698,599 | 218,046 |
| Rendimientos por cobrar créditos en cobranza judicial | 2,614,166 | 4,436,206 |
| Total rendimientos por cobrar * | <u>64,177,625</u> | <u>66,853,996</u> |

* Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 existe un importe de US\$510,766 y US\$428,204, respectivamente.

c) Por tipo de garantía:

| | 2016 | 2015 |
|-----------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | RD\$ | RD\$ |
| Con garantías polivalentes (1) | 5,465,662,529 | 5,091,389,736 |
| Con garantías no polivalentes (2) | 144,473,014 | 151,325,222 |
| Sin garantías | 2,608,066,756 | 2,166,038,699 |
| | <u>8,218,202,299</u> | <u>7,408,753,657</u> |

(1) 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.

(2) 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:

| | 2016 RD\$ | 2015 RD\$ |
|---------|-----------------------------|-----------------------------|
| Propios | <u>8,218,202,299</u> | <u>7,408,753,657</u> |

e) Por plazos:

| | | |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Corto plazo (hasta un año) | 4,617,279,687 | 656,414,360 |
| Mediano plazo (más de un año y hasta tres años) | 1,341,125,049 | 1,892,011,830 |
| Largo plazo (mayor de tres años) | 2,259,797,563 | 4,860,327,467 |
| | <u>8,218,202,299</u> | <u>7,408,753,657</u> |

f) Por sectores económicos:

| | | |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Agricultura, caza, silvicultura y pesca | 103,934,036 | 52,845,087 |
| Industrias manufactureras | 531,731,667 | 13,600,605 |
| Suministro de electricidad, gas y agua | 53,192,106 | 45,935,033 |
| Construcción | 1,644,599,712 | 1,273,078,627 |
| Comercio al por mayor y menor, etc. | 1,294,846,938 | 1,240,460,575 |
| Hoteles y restaurantes | 66,953,883 | 109,043,428 |
| Transporte, almacenamientos y comunicación | 257,060,997 | 255,898,960 |
| Actividades inmobiliarias empresariales y de alquiler | 988,993,875 | 940,135,054 |
| Enseñanza | 138,395,564 | 143,568,190 |
| Actividades jurídicas | 72,791,076 | — |
| Servicios sociales y de salud | 36,067,196 | 53,579,896 |
| Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales | 836,459,283 | 823,729,696 |
| Hogares privados con servicios domésticos | 1,783,003,867 | 1,813,217,955 |
| Intermediación financiera | 351,940,928 | 332,577,282 |
| Fabricación de artículos | — | 311,083,269 |
| Servicios de publicidad | 58,231,171 | — |
| | <u>8,218,202,299</u> | <u>7,408,753,657</u> |

10. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en:

| | 2016 RD\$ | 2015 RD\$ |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Comisiones por cobrar | 4,068,779 | 4,515,880 |
| Cuentas a recibir diversas: | | |
| Anticipos a proveedores | 262,459 | 1,695,185 |
| Cuentas por cobrar al personal | 496,676 | 326,675 |
| Gastos por recuperar | 2,229,871 | 3,891,332 |
| Depósitos en garantía | 3,433,590 | 3,010,051 |
| Cheques devueltos | 367,909 | 1,283,945 |
| Anticipos en cuentas corrientes | 1,951 | 543,266 |
| Cargos por cobrar tarjetas de crédito | 9,936,280 | 16,051,058 |
| Otras cuentas por cobrar (a) | 32,052,487 | 48,882,421 |
| Rendimientos por cobrar cuentas a recibir | 28,040 | 8,800 |
| | <u>52,878,042</u> | <u>80,208,613</u> |

Las cuentas por cobrar para el 2016 y 2015 se conforma de las siguientes partidas: cargos y comisiones por cobrar tarjetahabientes US\$413 y US\$5,577 respectivamente, anticipos a proveedores US\$0 y US\$25,774 en el 2016 y 2015, gastos por recuperar por US\$ 0 y US\$30,000, respectivamente, cheques devueltos US\$750 y US\$1,500, respectivamente y anticipos

por cuentas corrientes US\$71 en el 2015, cargos por cobrar por tarjetas de crédito por US\$7,276 y otras cuentas por cobrar US\$138,478 y US\$277,812, respectivamente.

(a) Dentro de este monto existe un valor de RD\$15,299,320, imputable a la empresa procesadora de Tarjeta de Crédito, correspondientes a acuerdo comercial suscrito en mayo 2015 y concluye en octubre 2018.

11. Bienes recibidos en recuperación de créditos

| | 2016 | 2015 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| | RD\$ | RD\$ |
| Otros muebles y equipos (a) | 30,000 | 30,000 |
| Bienes recibidos en recuperación de créditos (b) | 244,501,887 | 239,852,680 |
| Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos | <u>(153,488,476)</u> | <u>(171,456,266)</u> |
| | <u>91,043,411</u> | <u>68,426,414</u> |

a) Dentro de este renglón hay Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos con menos de 40 meses y están totalmente provisionados.

b) Bienes recibidos en recuperación de créditos con más de 40 meses por un importe de RD\$83,102,563 y un importe de RD\$161,399,324 con menos de 40 meses.

12. Inversiones en acciones

Las inversiones en acciones en sociedades jurídicas consisten en:

| Monto de la Inversión | | | Porcentaje de Participación | Tipo de Acciones | Valor Nominal RD\$ | Valor de Mercado RD\$ | Cantidad de Acciones en Circulación |
|--------------------------|------|--------------------------|-----------------------------|------------------|--------------------|-----------------------|-------------------------------------|
| 2016 | RD\$ | 2015 | | | | | |
| 50,000 | (a) | 50,000 | 0.09% | Comunes | 100 | N/D | 500 |
| 6,767,960 | | 6,767,960 | 7.99% | Comunes | 100 | N/D | 34,079 |
| 250,000 | (a) | 250,000 | — | Preferidas | 100 | N/D | 2,500 |
| <u>7,917,448</u> | (b) | <u>7,722,472</u> | 0.03% | Comunes | 1,819 | 3,526 | 4,246 |
| <u>14,985,408</u> | | <u>14,790,432</u> | | | | | |

N/D En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde el Banco pueda obtener el valor de mercado de estas inversiones.

(a) Inversiones provisionadas en un 100%, para las demás inversiones se efectuaron provisiones de conformidad con la clasificación de las mismas.

(b) Corresponden a acciones en Visa International Inc., a un valor nominal de US\$40.00 cada una y un valor de mercado equivalente a US\$77.55. Están compuestas por US\$169,834.

13. Propiedad, muebles y equipos

| | 2016 | | | | |
|---|-------------------------------|---------------------------|----------------------------------|--------------------------|---------------------------|
| | Terrenos y Mejoras | Edificaciones | Mobiliarios y equipos | Diversos | Total |
| Valor bruto al 1ro. de enero del 2016 | 29,952,000 | 164,304,450 | 109,816,739 | 62,992,798 | 367,065,987 |
| Adquisiciones | — | 838,067 | 22,208,515 | 35,516,938 | 58,563,520 |
| Retiros | — | (20,178,145) | (23,075,140) | (4,589,374) | (47,842,659) |
| Transferencias de bienes | — | 42,152,974 | — | — | 42,152,974 |
| Transferencias | — | 17,283,058 | 8,127,711 | (25,410,769) | — |
| Ajustes | — | — | (39,986) | — | (39,986) |
| Valor bruto al 31 de diciembre del 2016 | <u>29,952,000</u> | <u>204,400,404</u> | <u>117,037,839</u> | <u>68,509,593</u> | <u>419,899,836</u> |
| Depreciación acumulada | | | | | |
| al 1ro. de enero del 2016 | — | (62,169,005) | (51,726,799) | (21,540,900) | (135,436,704) |
| Gasto de depreciación | — | (9,189,390) | (21,908,318) | (8,400,958) | (39,498,666) |
| Retiros | — | 2,101,890 | 20,939,027 | 4,475,127 | 27,516,044 |
| Ajustes | — | — | — | 131,722 | 131,722 |
| Valor al 31 de diciembre del 2016 | — | <u>(69,256,505)</u> | <u>(52,696,090)</u> | <u>(25,335,009)</u> | <u>(147,287,604)</u> |
| Propiedad, muebles y equipos netos | | | | | |
| al 31 de diciembre del 2016 | <u>29,952,000</u> | <u>135,143,899</u> | <u>64,341,749</u> | <u>43,174,584</u> | <u>272,612,232</u> |

| | 2015 | | | | |
|---|-------------------------------|---------------------------|----------------------------------|--------------------------|---------------------------|
| | Terrenos y Mejoras | Edificaciones | Mobiliarios y equipos | Diversos | Total |
| Valor bruto al 1ro. de enero del 2015 | 29,952,000 | 158,299,807 | 94,357,261 | 46,396,148 | 329,005,216 |
| Adquisiciones | — | 6,346,040 | 25,166,170 | 22,172,200 | 53,684,410 |
| Retiros | — | (341,397) | (9,693,324) | (5,575,550) | (15,610,271) |
| Ajustes | — | — | (13,368) | — | (13,368) |
| Valor bruto al 31 de diciembre del 2015 | <u>29,952,000</u> | <u>164,304,450</u> | <u>109,816,739</u> | <u>62,992,798</u> | <u>367,065,987</u> |
| Depreciación acumulada | | | | | |
| al 1ro. de enero del 2015 | — | (54,375,607) | (40,782,015) | (19,413,445) | (114,571,067) |
| Gasto de depreciación | — | (8,185,328) | (20,202,109) | (7,701,628) | (36,089,065) |
| Retiros | — | 391,930 | 9,257,460 | 5,574,038 | 15,223,428 |
| Ajustes | — | — | (135) | 135 | — |
| Valor al 31 de diciembre del 2015 | — | <u>(62,169,005)</u> | <u>(51,726,799)</u> | <u>(21,540,900)</u> | <u>(135,436,704)</u> |
| Propiedad, muebles y equipos netos | | | | | |
| al 31 de diciembre del 2015 | <u>29,952,000</u> | <u>102,135,445</u> | <u>58,089,940</u> | <u>41,451,898</u> | <u>231,629,283</u> |

14. Otros Activos

| | 2016 RD\$ | 2015 RD\$ |
|-------------------------------------|----------------------|----------------------|
| b) Otros cargos diferidos | | |
| Anticipo Impuesto Sobre la Renta | 85,853,209 | 73,604,822 |
| Seguros pagados por anticipado | 2,020,725 | 2,256,426 |
| Otros gastos pagados por anticipado | 4,008,948 | 1,550,667 |
| Total | <u>91,882,882</u> | <u>77,411,915</u> |
| c) Intangibles | | |
| Software | 58,792,096 | 55,281,557 |
| Amortización acumulada | (51,137,767) | (47,808,964) |
| Otros cargos diferidos diversos | 11,286,775 | 11,286,775 |
| Amortización acumulada | (11,028,778) | (10,545,789) |
| Total | <u>7,912,326</u> | <u>8,213,579</u> |

d) Activos diversos

| | | |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Bienes diversos | | |
| Papelería, útiles y otros materiales | 10,368,164 | 7,529,566 |
| Bibliotecas y obras de arte | 958,358 | 572,240 |
| Subtotal | 11,326,522 | 8,101,806 |
| Otros bienes diversos | 21,857,023 | 11,894,608 |
| Subtotal | 33,183,545 | 19,996,414 |
| Partidas por imputar | 7,940,412 | 1,061,791 |
| | 41,123,957 | 21,058,205 |
| | 140,919,165 | 106,683,699 |
| Total otros activos | | |

15. Resumen de provisiones para activos riesgosos**2016**

| | Cartera de Créditos | Inversiones | Rendimientos por cobrar | Otros Activos (*) | Operaciones Contingentes | Total RD\$ |
|--|--------------------------------|--------------------|------------------------------------|------------------------------|-------------------------------------|-----------------------|
| Saldos al 1ro. enero del 2016 | 124,856,753 | 1,983,643 | 15,614,550 | 171,456,266 | 9,521,587 | 323,432,799 |
| Constitución de provisiones | 25,863,212 | 552,246 | 10,427,234 | 8,513,335 | — | 45,356,027 |
| Castigos contra provisiones | (21,469,242) | — | (23,042,607) | — | — | (44,511,849) |
| Disminución de provisión para cubrir pérdida por ventas de activos | — | — | — | (20,456,564) | — | (20,456,564) |
| Liberación de provisiones | — | (736,203) | (1,178,306) | (7,477,180) | — | (9,391,689) |
| Ajuste cambiario | — | 34,240 | (31,833) | — | — | 2,407 |
| Transferencia de provisión de cartera a inversiones | (69,563) | 69,563 | — | — | — | — |
| Transferencia de rendimientos a bienes recibidos | — | — | (1,590,662) | 1,590,662 | — | — |
| Transferencia de provisión de bienes recibidos a cartera y rendimientos | 13,105,158 | — | 7,256,733 | (20,361,891) | — | — |
| Transferencia de rendimientos a cartera | 1,803,799 | — | (1,803,799) | — | — | — |
| Transferencia de cartera a bienes recibidos | (20,223,848) | — | — | 20,223,848 | — | — |
| Transferencia de cartera a operaciones contingentes | (1,326,458) | — | — | — | 1,326,458 | — |
| Saldos al 31 de diciembre del 2016 | 122,539,811 | 1,903,489 | 5,651,310 | 153,488,476 | 10,848,045 | 294,431,131 |
| Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2016** | 115,044,967 | 1,903,489 | 4,626,731 | 150,446,672 | 10,202,026 | 282,223,885 |
| Exceso (deficiencia) | 7,494,844 | — | 1,024,579 | 3,041,804 | 646,019 | 12,207,246 |

2015

| | Cartera de Créditos | Inversiones | Rendimientos por cobrar | Otros Activos (*) | Operaciones Contingentes | Total RD\$ |
|--|--------------------------------|--------------------|------------------------------------|------------------------------|-------------------------------------|-----------------------|
| Saldos al 1ro. enero del 2015 | 124,409,204 | 1,459,579 | 15,635,047 | 152,576,778 | 14,578,585 | 308,659,193 |
| Constitución de provisiones | 24,433,689 | 491,540 | 14,130,425 | 23,253,658 | — | 62,309,312 |
| Castigos contra provisiones | (36,353,398) | — | (8,053,719) | — | — | (44,407,117) |
| Liberación de provisiones | — | — | (3,155,976) | — | — | (3,155,976) |
| Ajuste cambiario | — | 27,391 | — | — | (4) | 27,387 |
| Transferencia de provisión de cartera a otras provisiones | (26,783) | 5,133 | — | — | 21,650 | — |
| Transferencia de provisión de rendimientos a provisión de cartera | 10,191,789 | — | — | — | (10,191,789) | — |
| Transferencia provisión de BRRC a cartera | 4,374,170 | — | — | (4,374,170) | — | — |
| Transferencia de provisión de cartera y rendimientos a provisión contingencia | (2,171,918) | — | (2,941,227) | — | 5,113,145 | — |
| Saldos al 31 de diciembre del 2015 | 124,856,753 | 1,983,643 | 15,614,550 | 171,456,266 | 9,521,587 | 323,432,799 |
| Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2015** | 123,823,888 | 1,983,643 | 14,143,507 | 171,456,266 | 9,521,587 | 320,928,891 |
| Exceso (deficiencia) | 1,032,865 | — | 1,471,043 | — | — | 2,503,908 |

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, 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 2016 y 2015, según lo establece el instructivo para el proceso de evaluación de activos en régimen permanente.

- * Corresponde a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.
- ** 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:

| | 2016 | | | | |
|--------------------|--|--|--|--|----------------------|
| | Moneda Nacional RD\$ 2016 | Tasa Promedio Ponderada | Moneda Extranjera RD\$ 2016 | Tasa Promedio Ponderada | Total |
| a) Por tipo | | | | | |
| A la vista | 656,134,995 | 1.33% | — | — | 656,134,995 |
| De ahorro | 272,615,930 | 2.44% | 1,424,544,749 | 0.30% | 1,697,160,679 |
| A plazo | — | — | 3,338,147,028 | 2.89% | 3,338,147,028 |
| Total de depósitos | 928,750,925 | | 4,762,691,777 | | 5,691,442,702 |

| | 2015 | | | | |
|--------------------|--|--|--|--|----------------------|
| | Moneda Nacional RD\$ 2015 | Tasa Promedio Ponderada | Moneda Extranjera RD\$ 2015 | Tasa Promedio Ponderada | Total |
| a) Por tipo | | | | | |
| A la vista | 687,315,976 | 1.53% | — | — | 687,315,976 |
| De ahorro | 240,411,765 | 2.22% | 872,161,598 | 0.36% | 1,112,573,363 |
| A plazo | — | — | 3,009,072,215 | 2.62% | 3,009,072,215 |
| Total de depósitos | 927,727,741 | | 3,881,233,813 | | 4,808,961,554 |

| b) Por sector | 2016 | 2015 |
|------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Sector privado no financiero | 5,689,417,221 | 4,807,813,656 |
| Sector público no financiero | 1,455,149 | 34,573 |
| Sector no residente | 570,332 | 1,113,325 |
| Total | <u>5,691,442,702</u> | <u>4,808,961,554</u> |

c) Por plazo de vencimiento

| | | |
|--------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 0-15 días | 2,353,813,978 | 1,800,609,965 |
| 16-30 días | 192,390,828 | 795,152,965 |
| 31-60 días | 1,070,181,632 | 817,477,002 |
| 61-90 días | 659,941,045 | 707,738,625 |
| 91-180 días | 919,600,839 | 339,426,017 |
| 181-360 días | 393,183,821 | 291,583,223 |
| Más de 1 año | 102,330,559 | 56,973,757 |
| Total | <u>5,691,442,702</u> | <u>4,808,961,554</u> |

Depósitos al Público Restringidos

| Por Tipo | Causas de la restricción | Importes | |
|-----------------------------|---------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | | 2016 | 2015 |
| Obligaciones con el público | | | |
| A la vista | Embargadas | 4,693,774 | 7,125,938 |
| A la vista | Inactivas | 1,698,632 | 1,459,197 |
| De ahorro | Inactivas | 11,872,917 | 8,404,815 |
| De ahorro | Embargadas | 6,126,203 | 3,985,438 |
| De ahorro | Afectadas en garantía | 427,078 | 421,280 |
| Certificados financieros | Afectados en garantía | 153,362,894 | 189,683,984 |
| Certificados financieros | Fallecidos | 20,992,326 | 118,734,935 |
| Certificados financieros | Embargados | 52,995,475 | 64,102,177 |
| Depósitos a plazo | Embargados | 58,523,644 | 58,871,491 |
| Depósitos a plazo | Fallecidos | 1,398,513 | 1,364,073 |
| Depósitos a plazo | Afectados en garantía | 126,629,834 | 99,487,245 |
| | | <u>438,721,290</u> | <u>553,640,573</u> |

Plazo de inactividad de los depósitos del público.

| | 2016 | 2015 |
|--|--------------------------|-------------------------|
| | Monto RD\$ | Monto RD\$ |
| Plazo de tres (3) años hasta diez (10) años – a la vista | 1,578,743 | 1,459,197 |
| Plazo mayor de diez (10) años – a la vista | 119,889 | — |
| Plazo de tres (3) años hasta diez (10) años – de ahorro | 11,872,917 | 8,404,815 |
| | <u>13,571,549</u> | <u>9,864,012</u> |

17. Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior

| | 2016 | 2015 |
|------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | RD\$ | RD\$ |
| a) Por tipo | | |
| A la vista | 96,871,397 | 89,007,265 |
| De ahorro | 6,584,984 | 9,870,053 |
| A plazo | 80,015,248 | 60,109,289 |
| Total de depósitos | <u>183,471,629</u> | <u>158,986,607</u> |
| b) Por plazo de vencimiento | | |
| 0-15 días | 103,456,380 | 98,877,318 |
| 16-30 días | 52,303,502 | 60,109,289 |
| 181 a 360 días | 27,711,747 | — |
| | <u>183,471,629</u> | <u>158,986,607</u> |

c) Por tipo de moneda

| | 2016 RD\$ | Tasa de interés Promedio Ponderada | 2015 RD\$ | Tasa de interés Promedio Ponderada |
|---------------------------|--------------------|--|--------------------|--|
| En moneda nacional | | | | |
| A la vista | 96,871,397 | 1.33% | 89,007,265 | 1.53% |
| De ahorro | 2,292,746 | 2.44% | 2,219,894 | 2.22% |
| Subtotal | 99,164,143 | | 91,227,159 | |
| Moneda extranjera | | | | |
| De ahorro | 4,292,238 | 0.30% | 7,650,159 | 0.36% |
| A plazo | 80,015,248 | 2.89% | 60,109,289 | 2.62% |
| Subtotal | 84,307,486 | | 67,759,448 | |
| Total | 183,471,629 | | 158,986,607 | |

18. Fondos tomados a préstamos

| Acreedores | Modalidad | Garantía | Tasa % | Plazo | Saldos | |
|--|-----------|-----------|-----------|-------|--------------------|--------------------|
| | | | | | 2016 | 2015 |
| a) Instituciones financieras del país: | | | | | | |
| Banco Popular Dominicano, S.A. | Préstamo | Solidaria | 12% | Corto | 100,000,000 | 90,938,200 |
| b) Instituciones financieras del exterior: | | | | | | |
| Merryll Lynch | Préstamo | Títulos | 4.63% | Corto | — | 33,656,182 |
| c) Otras instituciones: | | | | | | |
| CSI Leasing | Leasing | Solidaria | 2.89% | Largo | 5,505,040 | 5,413,032 |
| | | | | | 105,505,040 | 130,007,414 |
| | | | | | 766,667 | 414,672 |
| d) Intereses por pagar | | | | | 106,271,707 | 130,422,086 |

19. Valores en circulación

| | En Moneda Nacional 2016 | Tasa Promedio Ponderada | En Moneda Nacional 2015 | Tasa Promedio Ponderada |
|------------------------------------|-------------------------------|----------------------------|-------------------------------|----------------------------|
| a) Por tipo | | | | |
| Certificados financieros | 5,493,987,374 | 8.90% | 4,923,758,381 | 8.25% |
| b) Por sector | | | | |
| Sector privado no financiero | 4,886,918,256 | | 4,538,016,914 | |
| Sector financiero | 607,069,118 | | 385,741,467 | |
| Sector no residente | — | | — | |
| | 5,493,987,374 | | 4,923,758,381 | |
| c) Por plazo de vencimiento | | | | |
| 0-15 días | 17,031,157 | | 536,737,733 | |
| 16-30 días | 191,139,626 | | 691,537,511 | |
| 31-60 días | 1,972,878,272 | | 1,297,979,553 | |
| 61-90 días | 1,459,182,390 | | 982,150,175 | |
| 91-180 días | 1,299,094,788 | | 963,701,488 | |
| 181-360 días | 404,773,190 | | 412,158,785 | |
| Más de 1 año | 149,887,951 | | 39,493,136 | |
| Total | 5,493,987,374 | | 4,923,758,381 | |

20. Otros pasivos

| | 2016 RD\$ | 2015 RD\$ |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Obligaciones financieras a la vista (a) | 45,487,298 | 70,854,676 |
| Partidas no reclamadas por terceros | 1,401,522 | 1,401,522 |
| Acreedores diversos (b) | 60,520,673 | 70,994,768 |
| Provisiones para contingencias | 10,848,045 | 9,521,587 |
| Partidas por imputar (c) | 27,994,213 | 36,766,887 |
| Otros créditos diferidos | 1,643,156 | — |
| Total pasivos | <u>147,894,907</u> | <u>189,539,440</u> |

(a) Incluye US\$124,083 y US\$85,562 en el 2016 y 2015.

(b) Incluye US\$289,607 y US\$275,007 en el 2016 y 2015.

(c) Incluye US\$193,427 y US\$215,167 en el 2016 y 2015.

25. Impuesto Sobre la Renta

| | 2016 RD\$ | 2015 RD\$ |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta | 107,844,373 | 162,855,916 |
| Más (menos) partidas que provocan diferencias: | | |
| Dividendos ganados en otras compañías | — | (3,277,676) |
| Impuestos no deducibles | 8,553,603 | 7,037,587 |
| Exceso (deficiencia) depreciación | 499,427 | (448,993) |
| Depreciación por revaluación | 1,617,199 | 1,617,199 |
| Gastos no admitidos | 4,042,522 | 7,500 |
| Ganancia (pérdida) en venta de activos fijos categorías II y III | (1,842,219) | (144,316) |
| Ingresos exentos Ley 119-05 y 120-05 | (73,720,524) | (74,476,867) |
| Sanciones por incumplimiento | — | 38,779 |
| Otros ajustes negativos | (2,065,537) | — |
| Ajuste por inflación | (737,511) | — |
| | <u>44,191,333</u> | <u>93,209,129</u> |
| Tasa imponible | x27% | x27% |
| | <u>11,931,660</u> | <u>25,166,465</u> |
| Menos: | | |
| Anticipos pagados | (59,453,832) | (57,155,353) |
| Retenciones entidades del estado | (188,823) | (179,698) |
| Crédito por inversión | (2,982,915) | (6,291,617) |
| Compensaciones autorizadas | (1,575,127) | (1,580,216) |
| Saldo a favor ejercicio anterior | — | — |
| Diferencia a pagar (saldo a favor) | (52,269,037) | (40,040,419) |
| Cuotas enero – abril 2017 | (13,350,759) | (8,801,871) |
| Anticipo adicional DGII y otros | (18,901,526) | (24,186,036) |
| Saldo a favor | <u>(84,521,322)</u> | <u>(73,028,326)</u> |

Mediante el Artículo 10 de la Ley No.139-11, de fecha 24 de junio del 2011, se modificó el Artículo 297 del Código Tributario y sus modificaciones que establecía una tasa de Impuesto Sobre la Renta de las Sociedades de un 25%, para que en lo adelante la tasa de Impuesto Sobre la Renta de las sociedades sea en base al 29% sobre su Renta Neta Imponible, hasta el 2013. Según lo establecido en la Ley 253- 12, en el año 2014 se redujo la tasa de impuesto a un 28% y a partir del 2015 a un 27%.

Para los años 2016 y 2015, el Banco pagó sus impuestos en base al 27%, respectivamente, sobre la Ganancia Neta Imponible.

26. Patrimonio neto

El patrimonio consiste de:

| | <u>Autorizadas</u> | | <u>Emitidas</u> | | <u>2016</u> <u>RD\$</u> | <u>2015</u> <u>RD\$</u> |
|------------------|--------------------|-----------------------------|--------------------------------|--------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| | <u>Cantidad</u> | <u>Monto</u> <u>RD\$</u> | <u>Cantidad</u> <u>2016</u> | <u>Cantidad</u> <u>2015</u> | | |
| Acciones comunes | <u>11,000,000</u> | <u>1,100,000,000</u> | <u>10,000,000</u> | <u>9,150,000</u> | <u>1,000,000,000</u> | <u>915,000,000</u> |

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

| | <u>2016</u> <u>RD\$</u> | <u>2015</u> <u>RD\$</u> |
|---------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Participación accionaria | | |
| Personas Jurídicas | 65.75% | 65.40% |
| Personas Físicas | 34.25% | 34.60% |
| | <u>100%</u> | <u>100%</u> |

Durante el año 2016 se efectuó ventas de acciones entre accionistas del Banco por un valor de 110,910 acciones, lo que representa el 1.11% del capital suscrito y pagado del Banco.

Destino de las Utilidades:

- Las utilidades del año 2015, por decisión contenida en la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de fecha 15 de marzo del 2016, se determinó pagar dividendos por un importe de RD\$130,000,000, de los cuales se capitalizaron RD\$85,000,000 y se pagaron en efectivo RD\$45,000,000.
- Las utilidades correspondientes a los estados financieros del año 2016, se acumularán para en la próxima Asamblea General Ordinaria de Accionistas, la institución decidir su destino.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, respectivamente, no existen anticipos de socios o accionistas para futuro aumento de capital.

Otras reservas patrimoniales:

El Artículo 47 de la Ley General de Sociedades y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada 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.

Revaluación de inmuebles

La institución, para el año 2004 efectuó una revaluación de sus inmuebles, por un importe de RD\$61,933,137, el cual fue disminuido en RD\$42,453,000, producto del resultado de las provisiones sin gradualidad requeridas por las inspecciones asistidas de parte de la Superintendencia de Bancos, quedando un importe en la cuenta de Superávit por revaluación, ascendente a RD\$19,480,137.

27. Límites legales y relaciones técnicas

La situación del Banco al 31 de diciembre del 2016 y 2015, en cuanto a los límites establecidos para ciertos indicadores básicos según establece el regulador es:

| | 2016 | |
|---|------------------------|-------------------------|
| | Según Normativa | Según la Entidad |
| Solvencia | 10% | 14.19% |
| Créditos individuales no vinculados | | |
| 10% sin garantía | 106,619,517 | 97,878,361 |
| 20% con garantía (a) | 213,239,034 | 206,161,527 |
| Créditos individuales vinculados | | |
| 10% sin garantía | 106,619,517 | 93,516,691 |
| 20% con garantía | 213,239,034 | 68,212,630 |
| 50% créditos vinculados | 533,097,586 | 312,315,777 |
| Inversiones | | |
| 10% Empresas no financieras | 100,000,000 | 300,000 |
| 20% Empresas financieras | 200,000,000 | 6,767,960 |
| 20% Empresas financieras del exterior | 200,000,000 | 7,722,472 |
| Propiedad muebles y equipo | 1,066,195,171 | 272,612,232 |
| Financiamiento en moneda extranjera 30% | 300,000,000 | — |
| Contingencias | 3,198,585,514 | 2,202,075,979 |
| | | |
| | 2015 | |
| | Según Normativa | Según la Entidad |
| Solvencia | 10% | 15.16% |
| Créditos individuales no vinculados | | |
| 10% sin garantía | 97,604,342 | 80,000,000 |
| 20% con garantía | 195,208,685 | 132,769,772 |
| Créditos individuales vinculados | | |
| 10% sin garantía | 97,604,342 | 46,333,823 |
| 20% con garantía | 195,208,685 | 18,000,000 |
| 50% créditos vinculados | 488,021,712 | 241,747,984 |
| Inversiones | | |
| 10% Empresas no financieras | 91,500,000 | 300,000 |
| 20% Empresas financieras | 183,000,000 | 6,767,960 |
| 20% Empresas financieras del exterior | 183,000,000 | 7,722,472 |
| Propiedad muebles y equipo | 976,043,424 | 231,629,283 |
| Financiamiento en moneda extranjera 30% | 274,500,000 | — |
| Contingencias | 2,928,130,272 | 2,007,916,928 |

28. Compromisos y contingencias

| | 2016 | 2015 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| | RD\$ | RD\$ |
| Tipo de operación contingente | | |
| Garantías otorgadas: | | |
| - Aavales: | | |
| Comerciales | 25,885,758 | 18,547,729 |
| - Otras garantías | 47,083,271 | — |
| Líneas de crédito de utilización automática | 2,129,106,950 | 1,989,369,199 |
| Total | <u>2,202,075,979</u> | <u>2,007,916,928</u> |

- Contrato de arrendamiento:

El Banco está obligado, bajo los términos de contrato de arrendamiento de inmueble, al pago aproximado de una renta anual de RD\$32,105,900.

- Demandas:

Al 31 de diciembre del 2016 existen varias demandas originadas de las operaciones normales del Banco, las cuales están conociéndose en los Tribunales. La gerencia es de opinión que estas contingencias no afectan la situación financiera del Banco, ni afectarían en forma significativa la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2016, por lo que no se consideró necesario registrar una provisión por estas demandas.

El Banco tiene varios procesos judiciales para recuperación de créditos concedidos, los cuales se encuentran garantizados en la forma establecida por la normativa vigente, cuyos casos están pendientes de fallo en los tribunales del país.

- Cuota Superintendencia – Ente regulador:

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 durante los años 2016 y 2015 fueron de RD\$24,090,855 y RD\$21,489,761, respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos generales y administrativos en el estado de resultados – base regulada que se acompaña.

- 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 2016 y 2015, fueron de RD\$6,442,955 y RD\$7,918,646, respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados que se acompaña.

- 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 crea 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 2016 y 2015 fueron de RD\$18,399,451 y RD\$17,655,289, respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados que se acompaña.

29. Cuentas de orden

| | 2016 RD\$ | 2015 RD\$ |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Contra cuenta de valores en cobranza | 11,749,935 | 8,984,368 |
| Garantías prendarias en poder de la institución | 177,089,436 | 222,091,398 |
| Garantías prendarias en poder de terceros | 280,299,526 | 37,057,317 |
| Otras garantías en poder de terceros | 10,395,715,953 | 9,208,271,204 |
| Garantías hipotecarias en poder de terceros | 14,673,655,854 | 17,666,404,353 |
| Créditos otorgados pendientes de utilizar | 1,562,151,321 | 1,936,123,221 |
| Cuentas castigadas | 316,607,102 | 292,123,802 |
| Rendimientos en suspenso | 12,660,419 | 19,143,581 |
| Capital autorizado | 1,100,000,000 | 1,100,000,000 |
| Dividendos recibidos | 78,490,740 | 69,167,940 |
| Activos totalmente depreciados | 105,933,054 | 93,114,400 |
| Líneas de crédito obtenidas | 300,000,000 | — |
| Cuentas de registros varias | 104,163,762 | 118,054,280 |
| | <u>29,118,517,102</u> | <u>30,770,535,864</u> |

30. Ingresos y gastos financieros

| | 2016 RD\$ | 2015 RD\$ |
|------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Ingresos financieros: | | |
| <i>Por cartera de créditos</i> | | |
| Por créditos comerciales | 681,706,621 | 618,566,509 |
| Por créditos de consumo | 209,073,534 | 211,734,199 |
| Por créditos hipotecarios | 99,599,474 | 98,201,445 |
| Subtotal | <u>990,379,629</u> | <u>928,502,153</u> |
| <i>Por inversiones</i> | | |
| Ingresos por inversiones | 115,418,568 | 140,722,345 |
| Ganancias en ventas de inversiones | 16,655,578 | 13,406,438 |
| Subtotal | <u>132,074,146</u> | <u>154,128,783</u> |
| Total | <u>1,122,453,775</u> | <u>1,082,630,936</u> |
| Gastos financieros: | | |
| <i>Por captaciones</i> | | |
| Por depósitos del público | (106,507,365) | (106,172,053) |
| Por valores en poder del público | (456,014,630) | (410,908,027) |
| Subtotal | <u>(562,521,995)</u> | <u>(517,080,080)</u> |
| <i>Por inversiones</i> | | |
| Por pérdida por amortización prima | (4,988,810) | (4,467,979) |
| Por pérdida en ventas | — | (11) |
| Subtotal | <u>(4,988,810)</u> | <u>(4,467,990)</u> |
| <i>Por financiamientos</i> | | |
| Por financiamientos obtenidos | (4,278,424) | (992,420) |
| Subtotal | <u>(4,278,424)</u> | <u>(992,420)</u> |
| Total | <u>(571,789,229)</u> | <u>(522,540,490)</u> |

| | 2016 RD\$ | 2015 RD\$ |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Ingresos (gastos) por diferencias de cambio: | | |
| Ingresos | | |
| Diferencias de cambio | | |
| Por cartera de créditos | 212,034,267 | 223,120,094 |
| Por inversiones | 9,921,314 | 37,674,421 |
| Por disponibilidades | 105,980,556 | 122,163,899 |
| Por cuentas a recibir | 1,570,153 | 1,069,154 |
| Por otros activos | 2,119,980,843 | 2,231,008,163 |
| Ajustes por diferencias de cambio | <u>159,697,332</u> | <u>198,019,880</u> |
| | <u>2,609,184,465</u> | <u>2,813,055,611</u> |
| Gastos | | |
| Diferencias de cambio | | |
| Por depósitos del público | (267,361,137) | (315,888,376) |
| Por financiamientos | (2,381,286) | (1,178,752) |
| Por obligaciones financieras | (233,446) | (406,809) |
| Por acreedores y provisiones diversos | (1,123,375) | (1,410,575) |
| Por otros pasivos | (526,305) | (1,206,230) |
| Ajustes por diferencias de cambio | <u>(2,312,117,346)</u> | <u>(2,467,534,581)</u> |
| | <u>(2,583,742,895)</u> | <u>(2,787,625,323)</u> |
| | <u>25,441,570</u> | <u>25,430,288</u> |

31. Otros ingresos (gastos) operacionales

| | 2016 RD\$ | 2015 RD\$ |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Otros Ingresos Operacionales | | |
| Comisiones por servicios | | |
| Comisiones por giros y transferencias | 10,223,667 | 8,729,230 |
| Comisiones por servicios al exterior | 14,487 | — |
| Comisiones por certificación de cheques y ventas de cheques administración | 628,090 | 825,312 |
| Comisiones por custodios de valores | 688,292 | 649,193 |
| Comisiones por tarjetas de crédito | 80,496,114 | 75,592,982 |
| Comisiones por operaciones de recaudo | 3,372,040 | 3,659,720 |
| Otras comisiones por cobrar | 71,734,223 | 80,296,347 |
| Comisiones por cartas de crédito | 2,950 | 9,900 |
| Comisiones por garantías otorgadas | <u>1,440,592</u> | <u>354,231</u> |
| | <u>168,600,455</u> | <u>170,116,915</u> |
| Comisiones por cambio | | |
| Ganancias por cambio de divisas al contado | <u>47,086,997</u> | <u>51,788,432</u> |
| | <u>47,086,997</u> | <u>51,788,432</u> |
| Ingresos diversos | | |
| Ingresos por disponibilidades | 3,687,778 | 1,236,374 |
| Ingresos por cuentas a recibir | 5,034,241 | 9,087,530 |
| Otros ingresos operacionales diversos | <u>1,885,210</u> | <u>2,875,900</u> |
| | <u>10,607,229</u> | <u>13,199,804</u> |
| Total otros ingresos operacionales | <u>226,294,681</u> | <u>235,105,151</u> |

| | 2016 RD\$ | 2015 RD\$ |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Otros gastos operacionales | | |
| Comisiones por servicios | | |
| Por corresponsalía | — | (896) |
| Por giros y transferencias | (143,761) | (162,890) |
| Por servicios bursátiles | (37,801) | (4,396) |
| Por sistema integrado de pago electrónico | (1,654,368) | (1,184,060) |
| Por otros servicios | <u>(34,212,500)</u> | <u>(26,030,936)</u> |
| | <u>(36,048,430)</u> | <u>(27,383,178)</u> |
| Gastos diversos | | |
| Por cambio de divisas | (13,325,453) | (11,047,346) |
| Otros gastos operacionales diversos | <u>(10,675,674)</u> | <u>(11,466,065)</u> |
| | <u>(24,001,127)</u> | <u>(22,513,411)</u> |
| Total otros gastos operacionales | <u>(60,049,557)</u> | <u>(49,896,589)</u> |

32. Otros ingresos (gastos)

| | 2016 RD\$ | 2015 RD\$ |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Otros ingresos | | |
| Recuperación de activos castigados | 8,247,716 | 10,341,031 |
| Disminución de provisiones por activos riesgosos | 9,391,689 | 3,155,976 |
| Ingresos por inversiones no financieras | 329,814 | 3,553,013 |
| Ganancia por venta de activos fijos | 4,534,440 | 144,316 |
| Ganancia por venta de bienes | 1,792,817 | 15,974 |
| Otros ingresos no operacionales | <u>4,414,691</u> | <u>5,011,274</u> |
| | <u>28,711,167</u> | <u>22,221,584</u> |
| Otros gastos | | |
| Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos | (9,445,551) | (6,534,246) |
| Gastos por incobrabilidad cuentas a recibir | (2,201,161) | (1,240,781) |
| Sanciones por incumplimientos | (48,000) | (38,779) |
| Otros gastos no operacionales | (15,585,469) | (16,844,586) |
| Otros gastos | <u>(26,207,607)</u> | <u>(24,878,709)</u> |
| | <u>(53,487,788)</u> | <u>(49,537,101)</u> |
| Total | <u>(24,776,621)</u> | <u>(27,315,517)</u> |

33. Remuneraciones y beneficios sociales

| Concepto | 2016 RD\$ | 2015 RD\$ |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Sueldos, salarios y participaciones en beneficios | (227,360,357) | (200,313,572) |
| Seguros al personal | (20,298,931) | (18,579,542) |
| Contribuciones a planes de pensiones | (10,982,157) | (10,241,370) |
| Otros gastos de personal (a) | <u>(25,064,508)</u> | <u>(30,196,811)</u> |
| | <u>(283,705,953)</u> | <u>(259,331,295)</u> |

(a) De este importe, un total de RD\$3,308,650 y RD\$1,736,600 corresponde a retribución de personal directivo en el 2016 y 2015, respectivamente.

35. Evaluación de riesgos

Riesgo de tasas de interés

| | En Moneda Nacional 2016 | En Moneda Extranjera 2016 | En Moneda Nacional 2015 | En Moneda Extranjera 2015 |
|------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Activos sensibles a tasas | 5,295,206,683 | 101,191,700 | 4,705,920,509 | 90,665,381 |
| Pasivos sensibles a tasas | <u>(6,618,318,745)</u> | <u>(103,890,100)</u> | <u>(5,937,138,757)</u> | <u>(89,546,161)</u> |
| Posición neta | <u>(1,323,112,062)</u> | <u>(2,698,400)</u> | <u>(1,231,218,248)</u> | <u>1,119,220</u> |
| Exposición a tasa de interés | <u>87,035,097</u> | <u>222,583</u> | <u>101,215,515</u> | <u>547,539</u> |

Riesgo de liquidez

| | 2016 | | | | | Total |
|---|-----------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| | Hasta 30 días | De 31 hasta 90 días | De 91 hasta un año | De 1 a 5 años | Más de 5 años | |
| Vencimiento Activos y Pasivos | | | | | | |
| Activos | | | | | | |
| Fondos disponibles | 3,074,192,412 | — | — | — | — | 3,074,192,412 |
| Inversiones en valores | 196,058,380 | 22,693,679 | 103,196,434 | 255,273,983 | 403,991,817 | 981,214,293 |
| Cartera de crédito | 638,545,770 | 268,046,039 | 2,615,523,418 | 1,742,893,885 | 2,953,193,187 | 8,218,202,299 |
| Inversiones en acciones | — | — | — | — | 14,985,408 | 14,985,408 |
| Rendimientos por cobrar | 10,564,565 | 2,738,881 | 23,361,186 | 20,873,380 | 34,556,005 | 92,094,017 |
| Cuentas a recibir * | <u>29,272,680</u> | <u>969,997</u> | <u>19,201,775</u> | <u>—</u> | <u>3,433,590</u> | <u>52,878,042</u> |
| Total Activos | <u>3,948,633,807</u> | <u>294,448,596</u> | <u>2,761,282,813</u> | <u>2,019,041,248</u> | <u>3,410,160,007</u> | <u>12,433,566,471</u> |
| Pasivos | | | | | | |
| Obligaciones con el público | 2,550,524,006 | 1,730,122,677 | 1,312,784,660 | 102,330,559 | — | 5,695,761,902 |
| Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior | 155,786,274 | — | 27,711,747 | — | — | 183,498,021 |
| Valores en circulación | 229,471,556 | 3,432,060,662 | 1,703,867,978 | 149,887,951 | — | 5,515,288,147 |
| Fondos tomados a préstamo | 766,667 | 105,505,040 | — | — | — | 106,271,707 |
| Otros pasivos ** | <u>107,409,493</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>107,409,493</u> |
| Total pasivos | <u>3,043,957,996</u> | <u>5,267,688,379</u> | <u>3,044,364,385</u> | <u>252,218,510</u> | <u>—</u> | <u>11,608,229,270</u> |
| Posición Neta | <u>904,675,811</u> | <u>(4,973,239,783)</u> | <u>(283,081,572)</u> | <u>1,766,822,738</u> | <u>3,410,160,007</u> | <u>825,337,201</u> |

| | 2015 | | | | | Total |
|---|------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|---------------------------|---------------------------|------------------------------|
| | Hasta 30 días | De 31 hasta 90 días | De 91 hasta un año | De 1 a 5 años | Más de 5 años | |
| Vencimiento Activos y Pasivos | | | | | | |
| Activos | | | | | | |
| Fondos disponibles | 2,380,603,277 | — | — | — | — | 2,380,603,277 |
| Inversiones en valores | 257,258,486 | 22,734,550 | 24,424,639 | 294,457,504 | 527,519,744 | 1,126,394,923 |
| Cartera de crédito | 7,321,795,449 | 4,475,062 | 16,382,640 | 66,100,506 | — | 7,408,753,657 |
| Inversiones en acciones | — | — | — | — | 14,790,432 | 14,790,432 |
| Rendimientos por cobrar | 51,684,552 | 2,073,255 | 8,659,989 | 4,436,200 | — | 66,853,996 |
| Cuentas a recibir * | <u>48,780,086</u> | <u>1,245,585</u> | <u>27,172,891</u> | <u>—</u> | <u>3,010,051</u> | <u>80,208,613</u> |
| Total Activos | <u>10,060,121,850</u> | <u>30,528,452</u> | <u>76,640,159</u> | <u>364,994,210</u> | <u>545,320,227</u> | <u>11,077,604,898</u> |
| Pasivos | | | | | | |
| Obligaciones con el público | 2,597,965,266 | 1,525,215,627 | 631,009,240 | 56,973,757 | — | 4,811,163,890 |
| Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior | 158,995,995 | — | — | — | — | 158,995,995 |
| Valores en circulación | 1,245,859,088 | 2,280,129,728 | 1,375,860,273 | 39,493,136 | — | 4,941,342,225 |
| Fondos tomados a préstamo | 34,070,854 | 90,938,200 | — | 5,413,032 | — | 130,422,086 |
| Otros Pasivos ** | <u>141,849,444</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>1,401,522</u> | <u>—</u> | <u>143,250,966</u> |
| Total Pasivos | <u>4,178,740,647</u> | <u>3,896,283,555</u> | <u>2,006,869,513</u> | <u>103,281,447</u> | <u>—</u> | <u>10,185,175,162</u> |
| Posición Neta | <u>5,881,381,203</u> | <u>(3,865,755,103)</u> | <u>(1,930,229,354)</u> | <u>261,712,763</u> | <u>545,320,227</u> | <u>892,429,736</u> |

*Presentan las operaciones que representan un derecho de cobro por la entidad.

**Presentan las operaciones que representan una obligación por la entidad.

A continuación se presenta un detalle de la razón de liquidez:

| Razón de liquidez | En Moneda Nacional 2016 | En Moneda Extranjera 2016 | En Moneda Nacional 2015 | En Moneda Extranjera 2015 |
|--------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|
| A 15 días ajustada | 218% | 291% | 113% | 280% |
| A 30 días ajustada | 229% | 261% | 108% | 248% |
| A 60 días ajustada | 214% | 234% | 101% | 213% |
| A 90 días ajustada | 196% | 256% | 103% | 203% |
| Posición | | | | |
| A 15 días ajustada | 303,847,376 | 17,214,817 | 67,398,447 | 12,033,385 |
| A 30 días ajustada | 455,106,255 | 17,781,567 | 54,154,660 | 13,564,841 |
| A 60 días ajustada | 502,745,337 | 16,972,887 | 5,183,025 | 12,871,275 |
| A 90 días ajustada | 530,902,403 | 18,555,640 | 28,189,397 | 13,285,195 |

36. Valor razonable de los instrumentos financieros

| | Valor en Libros 2016 | Valor de Mercado 2016 | Valor en Libros 2015 | Valor de Mercado 2015 |
|------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| Activos financieros: | | | | |
| - Fondos disponibles | 3,074,192,412 | 3,074,192,412 | 2,380,603,277 | 2,380,603,277 |
| - Inversiones en valores | 1,007,809,408 | N/D | 1,124,991,555 | N/D |
| - Cartera de créditos | 8,154,188,803 | N/D | 7,335,136,350 | N/D |
| - Inversiones en acciones | <u>14,403,195</u> | N/D | <u>14,210,157</u> | N/D |
| Pasivos: | | | | |
| - Depósitos | 5,879,259,923 | N/D | 4,970,159,885 | N/D |
| - Valores en circulación | 5,515,288,147 | N/D | 4,941,342,225 | N/D |
| - Fondos tomados a préstamos | <u>106,271,707</u> | N/D | <u>130,422,086</u> | N/D |

N/D – No disponible.

En la República Dominicana no existe un mercado de valores donde se pueda obtener el valor de mercado de estos instrumentos financieros, ni el Banco ha realizado un análisis de mercado de dichos valores.

38. Operaciones con Partes Vinculadas

Los créditos a partes vinculadas están sujetos a los límites establecidos por las regulaciones bancarias e indicados 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 son:

| | Créditos Vigentes RD\$ | Créditos Vencidos RD\$ | Total RD\$ | Garantías Reales RD\$ |
|-------------|---------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------|--------------------------------------|
| 2016 | 312,315,777 | — | 312,315,777 | 162,788,484 |
| 2015 | 241,747,984 | — | 241,747,984 | 408,745,610 |

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

| Tipo de Transacción | 2016 Monto RD\$ | Efecto en | |
|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------|------------------------|
| | | Ingresos RD\$ | Gastos RD\$ |
| Inversiones en acciones | 6,767,960 | — | — |
| Depósitos del público | 382,781,182 | — | 543,144 |
| Valores en circulación | 148,042,275 | — | 892,147 |

| Tipo de Transacción | 2015 Monto RD\$ | Efecto en | |
|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------|------------------------|
| | | Ingresos RD\$ | Gastos RD\$ |
| Inversiones en acciones | 6,767,960 | 3,277,676 | — |
| Depósitos del público | 338,200,321 | — | 3,939,745 |
| Valores en circulación | 98,290,425 | — | 206,033 |

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 devengan. El importe pagado por la institución para los años 2016 y 2015 fue de RD\$10,982,157 y RD\$10,241,370 y el pagado por los empleados fue de RD\$4,439,586 y RD\$4,140,441, respectivamente. A la edad de retiro el empleado recibe el monto de los aportes realizados por el empleador y por el mismo empleado, más el rendimiento.

40. Transacciones no monetarias

Las transacciones no monetarias fueron:

| | 2016 RD\$ | 2015 RD\$ |
|---|----------------------|----------------------|
| Castigo de cartera de crédito | 21,469,242 | 36,353,398 |
| Castigo de rendimientos | 23,042,607 | 8,053,719 |
| Transferencia de cartera a bienes recibidos | 20,223,848 | — |
| Transferencia de provisión de operaciones contingentes a cartera | — | 10,191,789 |
| Transferencia de provisión cartera y rendimiento a contingencia | 1,326,458 | 5,113,145 |
| Capitalización de resultados acumulados | 85,000,000 | 110,000,000 |
| Transferencia de cartera a bienes recibidos en recuperación de créditos | 112,089,361 | 56,073,572 |
| Transferencia de provisión de cartera a otras provisiones | — | 26,783 |
| Transferencia de provisión de bienes recibidos a cartera | 13,105,158 | 4,374,170 |
| Transferencia de provisión de rendimientos a cartera | 1,803,799 | — |
| Transferencia de provisión de bienes recibidos a rendimientos | 7,256,733 | — |
| Transferencia de provisión cartera a inversiones | 69,563 | — |
| Transferencia de provisión rendimientos a bienes recibidos | 1,590,662 | — |
| Venta de bien adjudicado con cargo préstamo | 31,882,660 | 3,068,676 |

41. Hechos posteriores al cierre

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

42. Otras revelaciones

Requerimiento Encaje Legal:

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

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

Modificación Manual de Contabilidad:

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

Sistema Informático:

Conforme a los resultados de las pruebas de validación de funcionalidades del sistema Fisa System, podemos avalar que el sistema está procesando y registrando todas las operaciones diarias de forma satisfactoria, de acuerdo con las prácticas bancarias del sector financiero dominicano.

- Notas requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana:

Mediante Resolución No. 12-2001 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, se establecen las notas mínimas que los estados financieros deben incluir. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las siguientes notas no se incluyen, porque las mismas no aplican:

- Nota 3 - Cambios en las políticas contables.
- Nota 9 - Deudores por aceptaciones.
- Nota 21 - Obligaciones subordinadas.
- Nota 22 - Reservas técnicas.
- Nota 23 - Responsabilidades.
- Nota 24 - Reaseguros.
- Nota 34 - Utilidad por acción.
- Nota 37 - Información financiera por segmentos.





   @bancobdi | www.bdi.com.do