

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\$)

	Al 31 de diciembre del	
PASIVOS Y PATRIMONIO	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
	<u>41</u>	<u>2,155,000,000</u>	<u>159</u>	<u>6.50%</u>	<u>0</u>

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
	<u>27</u>	<u>1,077,000,000</u>	<u>120</u>	<u>6.74%</u>	<u>0</u>

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	799%	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:

	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

	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.

