

Banco Múltiple BDI, S.A.

Informe de los Auditores Independientes y
Estados Financieros sobre Base Regulada
31 de diciembre del 2017 y 2016

Informe del Comisario

Santo Domingo, D.N.
5 de Marzo de 2018.

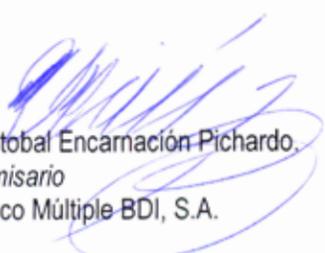
**Asamblea General Ordinaria Anual
Banco Múltiple BDI, S.A.
Ciudad.**

Señores Accionistas:

En cumplimiento del mandato que nos confirió la Asamblea Ordinaria Anual celebrada en fecha 21 de Marzo de 2017, al designarnos Comisario 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 2017.

El resultado de nuestro examen revela que las cuentas presentadas están de acuerdo con los principios contables y que el Consejo de Directores 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. correspondiente al Ejercicio Social concluido el 31 de Diciembre del 2017, presentados a la Asamblea General Ordinaria Anual, aprobar la gestión del Consejo de Directores y en consecuencia, darle descargo por la gestión que ha realizado.



Cristobal Encarnación Pichardo
Comisario
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 2017 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 2017, 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 para nuestra opinión.

Asuntos Clave de la Auditoría

Los asuntos clave de auditoría son esos asuntos que, según nuestro juicio profesional, fueron de la mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos fueron tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre los mismos, y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos. Hemos determinado que los asuntos que se describen a continuación son los asuntos claves de la auditoría que se deben comunicar en este informe.

1. Cartera de Créditos y Provisión para cartera de crédito

La provisión para la Cartera de Crédito es considerada uno de los asuntos más significativos ya que requiere la aplicación de juicios y el uso de supuestos que pueden tener carácter subjetivo. La cartera de préstamos representa el 65% del total de activos del Banco. La provisión para la Cartera de Crédito comprende las reservas para préstamos individualmente evaluados según lo establece el Reglamento de Evaluación de Activos aprobado por la Junta Monetaria, que establece la metodología que deben seguir las entidades de intermediación financiera para evaluar y provisionar los riesgos de sus activos que pueden ser originados por el incumplimiento oportuno de los términos acordados en los contratos de créditos.

Como el asunto clave fue atendido en la auditoría:

Nuestros procedimientos de auditoría incluyen:

En la evaluación de las provisiones por deterioro de Cartera de Crédito, revisamos el registro de provisiones realizada por el Banco, con mayor énfasis en aquellos asuntos que hicieran que la provisión pudiera cambiar significativamente. Nuestros procedimientos de auditoría para dirigir el riesgo de error material relacionado con los saldos de cartera y provisiones por deterioro de préstamo, incluyó:

- Prueba de la razonabilidad del registro de las provisiones de la Cartera de Crédito y Rendimientos por cobrar por un especialista en riesgos para probar la exactitud e integridad de la información suministrada y determinación de la razonabilidad de las provisiones registradas y exigidas de la Cartera de Crédito según lo establecen las regulaciones bancarias del país.
- Nuestros procedimientos de auditoría se basaron en una evaluación de la Cartera para determinar las provisiones exigidas mediante un análisis categorizado por cada deudor en función de su solvencia y morosidad sobre la base de la calificación del deudor, así como también tomando en consideración el cómputo de las garantías. Como resultado de nuestra evaluación, concluimos que las provisiones realizadas fueron determinadas de forma apropiada.
- Realizamos procedimientos de revisión de cobros posteriores y confirmaciones de saldos de la cartera de crédito con resultados satisfactorios.

2. Reconocimiento de Ingresos

El reconocimiento de los intereses ganados en la cartera de créditos representan el rubro más significativo dentro del estado de resultados del Banco, se calcula de acuerdo a los procedimientos establecidos en el Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, tomando los parámetros de las tasas que rigen en el mercado y varía según el tipo de operación de crédito concedida en sus diversas modalidades, lo cual incide sobre la complejidad del proceso de reconocimiento.

Como el asunto clave fue atendido en el proceso de la auditoría:

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

- Evaluamos y validamos los controles generales de tecnología, el diseño y la efectividad operativa del sistema y controles que son relevantes para este rubro.
- Realizamos un cálculo global de los intereses ganados mediante el uso de las bases de datos proporcionadas por el Banco, las tasas mensuales determinadas por el Banco Central del país utilizadas por el Banco y

calculamos una tasa promedio ponderada, obtuvimos un saldo promedio de cartera de crédito mensual y la multiplicamos por la tasa de interés mensual, los resultados obtenidos se encuentran dentro de los rangos para este procedimiento.

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.

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.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad, una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y hemos comunicado todas las relaciones y demás

asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las salvaguardas correspondientes.

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

GUZMAN TAPIA PKF

No. de registro en la SIB
A-001-0101

C.P.A. Héctor E. Guzmán Desangles
No. de Registro en el CPARD
12917

05 de Marzo del 2018
Santo Domingo, D.N., República Dominicana



BALANCES GENERALES

(VALORES EN RD\$)

	2017	Al 31 de diciembre del 2016
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Nota 5)		
Caja	234,183,423	249,706,957
Banco central	1,803,092,830	1,909,296,454
Bancos del país	333,872,575	252,617,555
Bancos del extranjero	171,997,010	605,161,647
Otras disponibilidades	107,190,632	57,409,799
Rendimientos por cobrar	0	0
	<u>2,650,336,470</u>	<u>3,074,192,412</u>
Fondos Interbancarios (Nota 6)	<u>0</u>	<u>0</u>
Inversiones (Nota 7)		
Mantenidas hasta el vencimiento	13,295,013	2,836,423
Otras inversiones en instrumentos de deuda	1,506,915,279	978,377,869
Rendimientos por cobrar	20,520,681	27,916,392
Provisión para inversiones	(1,546,291)	(1,321,276)
	<u>1,539,184,682</u>	<u>1,007,809,408</u>
Cartera de créditos (Notas 8 y 15)		
Vigente	8,729,995,346	8,052,190,406
Reestructurada	175,046,518	79,172,069
Vencida	28,367,056	32,176,104
Cobranza judicial	54,934,906	54,663,720
Rendimientos por cobrar	72,151,513	64,177,625
Provisiones para créditos	(149,903,904)	(128,191,121)
	<u>8,910,591,435</u>	<u>8,154,188,803</u>
Cuentas por cobrar (Nota 10)		
Cuentas por cobrar	39,552,606	52,850,002
Rendimientos por cobrar	65,611	28,040
	<u>39,618,217</u>	<u>52,878,042</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Nota 11)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	180,005,795	244,531,887
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(93,852,858)	(153,488,476)
	<u>86,152,937</u>	<u>91,043,411</u>
Inversiones en acciones (Nota 12)		
Inversiones en acciones	15,253,059	14,985,408
Provisión por inversiones en acciones	(584,890)	(582,213)
	<u>14,668,169</u>	<u>14,403,195</u>
Propiedades, muebles y equipos (Nota 13)		
Propiedad, muebles y equipos	414,243,134	419,899,837
Depreciación acumulada	(151,770,357)	(147,287,605)
	<u>262,472,777</u>	<u>272,612,232</u>
Otros activos (Nota 14)		
Cargos diferidos	79,603,890	91,882,882
Intangibles	63,362,322	70,078,871
Activos diversos	47,543,341	41,123,957
Amortización acumulada	(55,453,657)	(62,166,545)
	<u>135,055,896</u>	<u>140,919,165</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>13,638,080,583</u>	<u>12,808,046,668</u>
Cuentas contingentes (Nota 28)	1,820,319,996	2,202,075,979
Cuentas de orden (Nota 29)	28,506,708,275	29,118,517,102

Juan Carlos Rodríguez Copello

PRESIDENTE

Mencia Collado de Sang

VICEPRESIDENTE SENIOR ADMINISTRATIVO

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

BALANCES GENERALES

(VALORES EN RD\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Nota 16)		
A la vista	698,448,629	656,134,995
De ahorro	1,938,267,962	1,697,160,679
A plazo	2,928,969,129	3,338,147,028
Intereses por pagar	3,198,814	4,319,200
	<u>5,568,884,534</u>	<u>5,695,761,902</u>
Fondos interbancarios (Nota 6)	<u>0</u>	<u>0</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 17)		
De instituciones financieras del país	501,235,617	183,471,629
Intereses por pagar	290,589	26,392
	<u>501,526,206</u>	<u>183,498,021</u>
Fondos tomados a préstamos (Nota 18)		
De instituciones financieras del país	24,096,500	100,000,000
Otros	2,898,136	5,505,040
Intereses por pagar	124,498	766,667
	<u>27,119,134</u>	<u>106,271,707</u>
Valores en circulación (Nota 19)		
Títulos y valores	6,133,629,362	5,493,987,374
Intereses por pagar	19,747,984	21,300,773
	<u>6,153,377,346</u>	<u>5,515,288,147</u>
Otros pasivos (Nota 20)	<u>163,906,897</u>	<u>147,894,907</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>12,414,814,117</u>	<u>11,648,714,684</u>
PATRIMONIO NETO (Nota 26)		
Capital pagado	1,020,000,000	1,000,000,000
Otras reservas patrimoniales	57,599,085	50,741,210
Superávit por revaluación	19,480,137	19,480,137
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	(1,887,980)	(2,006,441)
Resultados del período	128,075,224	91,117,078
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>1,223,266,466</u>	<u>1,159,331,984</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>13,638,080,583</u>	<u>12,808,046,668</u>
Cuentas contingentes (Nota 28)	(1,820,319,996)	(2,202,075,979)
Cuentas de orden (Nota 29)	(28,506,708,275)	(29,118,517,102)

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\$)

	2017	Por los años terminados Al 31 de diciembre del 2016
Ingresos financieros (Nota 30)		
Intereses y comisiones por créditos	1,077,295,466	990,379,629
Intereses por inversiones	116,233,281	115,418,568
Ganancia por inversiones	28,963,173	16,655,578
	<u>1,222,491,920</u>	<u>1,122,453,775</u>
Gastos financieros (Nota 30)		
Intereses por captaciones	(608,034,262)	(562,521,995)
Pérdida por inversiones	(11,715,547)	(4,988,810)
Intereses y comisiones por financiamientos	(1,214,554)	(4,278,424)
	<u>(620,964,363)</u>	<u>(571,789,229)</u>
Margen financiero bruto	601,527,557	550,664,546
Provisiones para cartera de créditos	(30,706,223)	(25,863,212)
Provisión para inversiones	(50,429)	(552,246)
	<u>(30,756,652)</u>	<u>(26,415,458)</u>
Margen financiero neto	570,770,905	524,249,088
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio (Nota 30)	36,566,150	25,441,570
Otros ingresos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	167,849,799	168,600,455
Comisiones por cambio	65,280,094	47,086,997
Ingresos diversos	7,177,303	10,607,229
	<u>240,307,196</u>	<u>226,294,681</u>
Otros gastos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	(40,432,841)	(36,048,430)
Gastos diversos	(32,239,491)	(24,001,127)
	<u>(72,672,332)</u>	<u>(60,049,557)</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 33)	(286,727,957)	(283,705,953)
Servicios de terceros	(76,003,281)	(76,092,016)
Depreciación y Amortizaciones	(42,957,503)	(39,498,666)
Otras provisiones	(9,942,965)	(18,940,569)
Otros gastos	(178,076,056)	(165,077,584)
	<u>(593,707,762)</u>	<u>(583,314,788)</u>
Resultado operacional	181,264,157	132,620,994
Otros ingresos (gastos) (Nota 32)		
Otros ingresos	22,889,105	28,711,167
Otros gastos	(44,223,143)	(53,487,788)
	<u>(21,334,038)</u>	<u>(24,776,621)</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	159,930,119	107,844,373
Impuesto Sobre la Renta (Nota 25)	(25,114,094)	(11,931,660)
Resultado del ejercicio	<u><u>134,816,025</u></u>	<u><u>95,912,713</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	2016
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	1,065,110,861	970,013,393
Otros ingresos financieros cobrados	133,480,907	130,949,265
Otros ingresos operacionales cobrados	240,307,196	226,294,681
Intereses pagados por captaciones	(610,443,240)	(556,671,198)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(1,856,723)	(3,926,429)
Gastos generales y administrativos pagados	(540,807,294)	(524,875,553)
Otros gastos operacionales pagados	(72,672,332)	(60,049,557)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	75,319,167	(65,258,940)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	<u>288,438,542</u>	<u>116,475,662</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(Aumento) disminución en inversiones	(539,263,651)	113,205,334
Interbancarios otorgados	(1,055,000,000)	(280,000,000)
Interbancarios cobrados	1,055,000,000	280,000,000
Créditos otorgados	(16,460,282,608)	(15,262,707,836)
Créditos cobrados	15,631,842,531	14,319,700,591
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(42,245,016)	(58,563,520)
Producto de la venta de activos fijos	704,710	24,386,238
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	14,810,960	33,399,877
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	<u>(1,394,433,074)</u>	<u>(830,579,316)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	120,595,918,469	131,219,442,243
Devolución de captaciones	(119,764,269,475)	(129,742,247,080)
Interbancarios recibidos	111,000,000	925,000,000
Interbancarios pagados	(111,000,000)	(925,000,000)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	24,588,229	222,322,980
Operaciones de fondos pagados	(103,098,633)	(246,825,354)
Dividendos pagados	(71,000,000)	(45,000,000)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	<u>682,138,590</u>	<u>1,407,692,789</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(423,855,942)	693,589,135
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>3,074,192,412</u>	<u>2,380,603,277</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>2,650,336,470</u></u>	<u><u>3,074,192,412</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	
	2017	2016
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	134,816,025	95,912,713
Ajustes para reconciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	30,706,223	25,863,212
Bienes recibidos en recuperación de créditos	1,062,210	8,513,335
Rendimientos por cobrar	7,966,258	10,427,234
Otras provisiones	964,926	552,246
Liberación de provisiones:		
Rendimientos por cobrar	—	(9,391,689)
Depreciaciones y amortizaciones	42,957,503	39,498,666
Gastos por incobrabilidad cuentas a recibir	1,411,216	2,201,161
Ganancia en ventas de activos fijos	(3,617,673)	(4,534,440)
Ganancias en ventas, bienes recibidos en recuperación de créditos y diversos	(494,050)	(1,792,817)
Ingresos por inversiones no financieras	(5,068,804)	(329,814)
Pérdidas por ventas activos fijos	4,133	—
Retiro de activos fijos	13,040,508	383,091
Otros ingresos (gastos)	26,371,419	(11,209,108)
Cambios netos en activos y pasivos:		
Disminución (aumento) en otros activos	25,357,805	(4,176,387)
(Disminución) aumento en otros pasivos	16,011,990	(41,644,533)
Aumento (disminución) intereses por pagar financiamientos	(642,169)	351,995
Aumento (disminución) intereses por pagar valores	(2,408,978)	5,850,797
Total de ajustes	<u>153,622,517</u>	<u>20,562,949</u>
Efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación	<u>288,438,542</u>	<u>116,475,662</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 2017 Y 2016
(VALORES EN RD\$)

	<i>Capital Pagado</i>	<i>Otras Reservas Patrimoniales</i>	<i>Superávit por Revaluación</i>	<i>Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores</i>	<i>Resultado del Ejercicio</i>	<i>Total Patrimonio</i>
Saldos 1 de enero del 2016	915,000,000	45,140,597	19,480,137	0	130,804,978	1,110,425,712
Transferencia de resultados acumulados	0	0	0	130,804,978	(130,804,978)	0
Dividendos pagados:						
Efectivo	0	0	0	(45,000,000)	0	(45,000,000)
Acciones	85,000,000	0	0	(85,000,000)	0	0
Resultado del período	0	0	0	0	95,912,713	95,912,713
Transferencia a reserva voluntaria	0	804,978	0	(804,978)	0	0
Transferencia a otras reservas	0	4,795,635	0	0	(4,795,635)	0
Ajustes años anteriores	0	0	0	(2,006,441)	0	(2,006,441)
Saldos 31 de diciembre de 2016	1,000,000,000	50,741,210	19,480,137	(2,006,441)	91,117,078	1,159,331,984
Transferencia de resultados acumulados	0	0	0	91,117,078	(91,117,078)	0
Dividendos pagados:						
Efectivo	0	0	0	(71,000,000)	0	(71,000,000)
Acciones	20,000,000	0	0	(20,000,000)	0	0
Resultado del período	0	0	0	0	134,816,025	134,816,025
Transferencia a reserva voluntaria	0	117,074	0	(117,074)	0	0
Transferencia a otras reservas	0	6,740,801	0	0	(6,740,801)	0
Ajustes años anteriores	0	0	0	118,457	0	118,457
Saldos 31 de diciembre de 2017	1,020,000,000	57,599,085	19,480,137	(1,887,980)	128,075,224	1,223,266,466

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 327 y 354 empleados en el 2017 y 2016, 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 Adjunto a la Presidencia
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 2017 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 12 de marzo del 2018 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, así como también cuando el deudor haya sido clasificado en categoría de riesgo "C" o superior por capacidad de pago y si a pesar del deudor no mostrar atrasos, sus pagos provienen de un mayor endeudamiento o de una empresa relacionada.

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

Según primera resolución de la Junta Monetaria del 26 de octubre de 2017 autoriza la entrada en vigencia para que las entidades de intermediación financieras segmenten los deudores comerciales en tres grupos, en función de sus obligaciones consolidadas en el Sistema conforme a lo siguiente:

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". Mediante Segunda Resolución de fecha 18 de mayo del 2017, la entidad deberá suspender el reconocimiento de intereses por el método de lo devengado, a los créditos de los deudores comerciales desembolsados antes de la aceptación de solicitud de reestructuración y de la apertura del proceso de conciliación y negociación; esta suspensión se mantendrá hasta tanto se apruebe el plan de reestructuración.

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 insóluto 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 admisibilidad del valor de la garantía 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 18 meses para los bienes muebles y un plazo no mayor de 24 meses para los bienes inmuebles.

En los casos de garantías sobre vehículos nuevos se utilizará como valor de la garantía en el momento del otorgamiento la cotización emitida por el concesionario importador o deudor autorizado y para vehículos usados se utilizará como valor de la garantía en el momento del otorgamiento, el monto establecido por un tasador profesional o el monto asegurado por una compañía de seguro debidamente autorizada por la Superintendencia de Seguros. El valor de las garantías deberá actualizarse anualmente.

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 2017 y 2016, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$48.1930 y RD\$46.6171 en relación con el dólar y de RD\$57.7979 y RD\$49.1391 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 JMMB-BDI.

- **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.

El gasto total causado por el Impuesto Sobre la Renta es reconocido en los estados de resultados. El Impuesto Sobre la Renta corriente es el monto calculado sobre las bases establecidas por el Código Tributario de la República Dominicana y sus modificaciones.

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 irrecuperables son eliminadas del balance, quedando solo en cuentas de orden, de forma tal que dichos castigos, en la medida que

los riesgos de los créditos respectivos están correctamente provisionados, no debieran producir mayores efectos sobre los resultados de las entidades de intermediación financiera. Entre las cuentas contingentes están las fianzas, avales y cartas de créditos entre otras y la provisión se determina conjuntamente con el resto de las obligaciones de los deudores de la cartera de crédito, conforme a la clasificación otorgada a la cartera de crédito correlativa y a la garantía admisible a los fines del cálculo de la provisión.

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

	2017		2016	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
Activos				
Fondos disponibles	33,614,952	1,620,005,382	42,989,499	2,004,045,762
Inversiones en valores	2,965,689	142,925,450	2,409,318	112,315,420
Cartera de créditos	91,054,767	4,388,202,405	81,379,529	3,793,677,664
Inversiones en acciones	168,142	8,103,248	168,141	7,838,274
Cuentas por cobrar	106,505	5,132,820	145,799	6,796,659
Otros activos	11,720	564,832	34,948	1,629,176
	<u>127,921,775</u>	<u>6,164,934,137</u>	<u>127,127,234</u>	<u>5,926,302,955</u>
Pasivos				
Obligaciones con el público	103,418,715	4,984,058,154	103,974,706	4,846,999,262
Cargos por pagar	74,400	3,585,598	93,218	4,345,561
Financiamientos obtenidos	500,000	24,096,500	—	—
Otros pasivos	626,888	30,218,210	193,427	9,016,997
	<u>104,620,003</u>	<u>5,041,958,462</u>	<u>104,261,351</u>	<u>4,860,361,820</u>
Posición larga (corta) de moneda extranjera	<u>23,301,772</u>	<u>1,122,975,675</u>	<u>22,865,883</u>	<u>1,065,941,135</u>

La tasa de cambio usada para convertir a moneda nacional el importe en moneda extranjera fue de RD\$48,1930 y RD\$46.6171 por US\$1.00, al 31 de diciembre del 2017 y 2016, respectivamente.

5. Fondos disponibles

Los fondos disponibles e interbancarios consisten de:

Fondos disponibles:	2017	2016
Caja (a)	234,183,423	249,706,957
Banco Central de la República Dominicana (a)	1,803,092,830	1,909,296,454
Bancos del país (a)	333,872,575	252,617,555
Bancos del extranjero (a)	171,997,010	605,161,647
Otras disponibilidades (b)	107,190,632	57,409,799
	<u>2,650,336,470</u>	<u>3,074,192,412</u>

Al 31 de diciembre del 2017, el encaje legal requerido es de RD\$849,887,253 y US\$20,379,040. A esta fecha, el Banco mantiene en el Banco Central de la República Dominicana un total de cobertura para este propósito de RD\$858,428,637 y US\$20,825,579, respectivamente, el cual excede la cantidad mínima requerida para estos fines.

- Los fondos disponibles al 31 de diciembre del 2017 están compuestos por US\$1,498.870 en caja, US\$20,826,209 en el Banco Central, US\$6,749,609 en Bancos del país, US\$3,562,539 en Bancos del extranjero, US\$977,725 en Documentos al cobro en el exterior.
- 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 2017

Entidad	Cantidad	Monto	No. días	Tasa Promedio Ponderada	Balance 2017
Banco Múltiple Caribe, S.A.	14	895,000,000	40	6.79%	0
Banco Múltiple Ademi, S. A.	<u>2</u>	<u>160,000,000</u>	<u>2</u>	<u>6.00%</u>	<u>0</u>
	<u>16</u>	<u>1,055,000,000</u>	<u>42</u>	<u>6.40%</u>	<u>0</u>

Fondos Interbancarios Pasivos 2017

Entidad	Cantidad	Monto	No. días	Tasa Promedio Ponderada	Balance 2017
Banco de Reservas de la R. D.	<u>4</u>	<u>111,000,000</u>	<u>12</u>	<u>6.50%</u>	<u>0</u>

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>

7. Inversiones

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$ 2017	Monto RD\$ 2016	Tasa de Interés	Vencimiento
Mantenidas hasta el vencimiento:				Variable	Indefinido
Depósitos a plazo	Banco López de Haro, S. A.	41,938	39,397	4.50%	20/04/2018
Depósitos a plazo	Citibank	<u>13,253,075</u>	<u>2,797,036</u>	0.50%	20/04/2018
		<u>13,295,013</u>	<u>2,836,423</u>		
Otras inversiones en instrumentos de deuda:					
Bonos	Estado Dominicano	436,701	436,701	0	Indefinido
Certificados de inversión	Banco Central de la R. D.	673,721	665,529	15.50%	05/10/2018
Certificados de inversión	Banco Central de la R. D.	4,325,717	4,337,885	15.50%	19/04/2019
Certificados de inversión	Banco Central de la R. D.	—	7,806,020	12.00%	13/10/2017
Certificados de inversión	Banco Central de la R. D.	5,155,289	5,572,000	14.00%	18/10/2019
Certificados de inversión	Banco Central de la R. D.	—	2,871,456	11.00%	22/12/2017
Certificados de inversión	Banco Central de la R. D.	8,849,282	9,143,994	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.	—	9,970,391	11.00%	22/12/2017
Certificados de inversión	Banco Central de la R. D.	60,305,928	60,843,288	12.00%	04/05/2019
Certificados de inversión	Banco Central de la R. D.	15,657,199	15,164,074	15.50%	05/10/2018

Certificados de inversión	Banco Central de la R. D.	11,931,924	12,626,111	9.25%	01/12/2018
Notas de renta fija	Banco Central de la R. D.	158,508,528	—	11.00%	05/17/2024
Notas de renta fija	Banco Central de la R. D.	26,970,812	—	11.00%	05/17/2024
Depósitos a Plazos	Citibank	48,193,000	46,617,100	1.55%	04/26/2019
Depósitos a Plazos	Citibank	24,096,500	23,308,550	1.50%	09/23/2019
Depósitos a Plazos	Citibank	2,891,580	—	0.50%	07/19/2018
Bonos Ley 548-14	Ministerio de Hacienda	—	25,357,950	10.38%	06/03/2026
Bonos Ley 548-14	Ministerio de Hacienda	—	50,715,899	10.38%	06/03/2026
Bonos Ley 548-14	Ministerio de Hacienda	—	25,357,950	10.38%	06/03/2026
Bonos Ley 152-14	Ministerio de Hacienda	—	52,305,128	11.38%	06/07/2029
Bonos Ley 152-14	Ministerio de Hacienda	—	52,690,692	11.38%	06/07/2029
Bonos Ley 152-14	Ministerio de Hacienda	—	52,524,312	11.38%	06/07/2029
Bonos Ley 490-08	Ministerio de Hacienda	11,828,993	12,351,240	16.95%	02/04/2022
Bonos Ley 490-08	Ministerio de Hacienda	32,417,462	—	16.95%	02/04/2022
Bonos Ley 490-08	Ministerio de Hacienda	31,711,861	—	16.95%	02/04/2022
Bonos Ley 490-08	Ministerio de Hacienda	26,283,893	—	16.95%	02/04/2022
Bonos Ley 490-08	Ministerio de Hacienda	22,806,408	23,728,214	11.95%	06/04/2021
Bonos Ley 490-08	Ministerio de Hacienda	57,458,227	—	11.95%	06/04/2021
Bonos Ley 490-08	Ministerio de Hacienda	46,838,167	43,819,824	15.00%	04/05/2019
Bonos Ley 490-08	Ministerio de Hacienda	53,072,699	52,487,185	11.50%	05/10/2024
Bonos Ley 490-08	Ministerio de Hacienda	55,579,991	—	11.50%	05/10/2024
Bonos Ley 490-08	Ministerio de Hacienda	71,194,438	—	11.50%	05/10/2024
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	9.00%	28/07/2017
Certificado de Inversión	Banco Central de la R. D.	—	15,417,691	9.00%	28/07/2017
Certificado de Inversión	Banco Central de la R. D.	19,976,934	19,970,493	11.00%	30/07/2021
Certificado de Inversión	Banco Central de la R. D.	10,063,174	10,080,902	11.00%	30/07/2021
Certificado de Inversión	Banco Central de la R. D.	10,025,241	10,032,307	11.00%	30/07/2021
Certificado de Inversión	Banco Central de la R. D.	9,976,261	—	11.00%	30/07/2021
Certificado de Inversión	Banco Central de la R. D.	15,009,466	15,012,112	11.00%	30/07/2021
Certificado de Inversión	Banco Central de la R. D.	9,976,851	9,969,636	11.00%	30/07/2021
Cuotas Participación	SAFI Universal	11,396,359	10,613,126	4.50%	Indefinido
Bonos Corporativos	Merril Lynch	—	40,829,540	2.00%	Indefinido
Bonos Corporativos	JP Morgan Chase	4,826,896	—	2.20%	11/22/2019
Bonos Corporativos	JP Morgan Chase	7,242,869	—	2.00%	11/22/2019
Bonos Corporativos	American Express Credit	11,973,550	—	1.70%	10/30/2019
Bonos Corporativos	Citibank NA	12,011,500	—	1.85%	09/18/2019
Bonos Corporativos	Alibaba Group Holding	12,117,416	—	2.50%	11/28/2019
Bonos Corporativos	General Electric CO	4,973,302	—	4.80%	03/15/2019
Bonos Corporativos	Apple Inc	1,345,776	—	2.00%	11/13/2019
Depósito Remunerado	Banco Central de la R. D.	281,000,000	90,000,000	3.75%	01/2/2018
Depósito Remunerado Especial	Banco Central de la R. D.	119,838,250	—	3.75%	03/30/2018
Letras	Banco de Reservas de la R. D.	187,973,114	—	5.15%	01/02/2018
		<u>1,506,915,279</u>	<u>978,377,869</u>		
Total		1,520,210,292	981,214,292		
Rendimientos por cobrar		20,520,681	27,916,392		
Provisiones para Inversiones		<u>(1,546,291)</u>	<u>(1,321,276)</u>		
		<u>1,539,184,682</u>	<u>1,007,809,408</u>		

Las inversiones para los años 2017 y 2016, están compuestas por US\$2,965,689 y US\$2,435,849, respectivamente.

8. Cartera de Créditos

a) Por tipo de créditos

	2017	2016
	RD\$	RD\$
Créditos comerciales		
Adelantos en cuentas corrientes	8,567,652	11,424,544
Préstamos	7,150,199,283	6,377,168,978
Documentos descontados	422,440	—
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	47,078,168	46,604,907
Subtotal	<u>7,206,267,543</u>	<u>6,435,198,429</u>
Créditos de consumo		
Tarjetas de crédito personales	480,933,448	489,197,067
Préstamos de consumo	410,635,983	384,521,277
Subtotal	<u>891,569,431</u>	<u>873,718,344</u>
Créditos hipotecarios		
Adquisición de viviendas	831,543,699	862,484,045
Construcción, remodelación, reparación, ampliación, otros	58,963,153	46,801,481
Subtotal	<u>890,506,852</u>	<u>909,285,526</u>
Total	<u>8,988,343,826</u>	<u>8,218,202,299</u>

b) Condición de la cartera de créditos

	2017	2016
	RD\$	RD\$
Créditos Comerciales:		
Vigentes *	7,174,495,906	6,392,271,441
Vencida *		
- De 31 a 90 días	3,438,326	6,920,253
- Por más de 90 días	28,333,311	26,471,330
Subtotal	<u>7,206,267,543</u>	<u>6,425,663,024</u>
Créditos a la Microempresa		
Vigentes	—	8,263,440
Vencida:		
- De 31 a 90 días	—	—
- Por más de 90 días	—	1,271,965
Subtotal	<u>—</u>	<u>9,535,405</u>
Total Créditos Comerciales	<u>7,206,267,543</u>	<u>6,435,198,429</u>

* La cartera de créditos para el 2017 está compuesta por US\$86,986,846 en cartera vigente, US\$447,613 en cartera vencida, US\$2,774,426 en cartera reestructurada, US\$311,605 cartera en cobranza judicial.

Créditos de Consumo:		
Vigentes	859,176,481	852,152,673
Vencida:		
- De 31 a 90 días	696,654	562,936
- Por más de 90 días	31,696,296	21,002,735
Total Créditos de Consumo	<u>891,569,431</u>	<u>873,718,344</u>
Créditos hipotecarios:		
Vigentes	871,369,477	878,674,921
- De 31 a 90 días	68,177	201,466
- Por más de 90 días	19,069,198	30,409,139
Total Créditos Hipotecarios	<u>890,506,852</u>	<u>909,285,526</u>

Rendimientos por cobrar créditos vigentes	58,886,094	55,016,168
Rendimientos por cobrar vencidos de 31 a 90 días	6,409,060	4,682,912
Rendimientos por cobrar más de 90 días	1,814,624	1,165,780
Rendimientos por cobrar créditos reestructurados	1,708,655	698,599
Rendimientos por cobrar créditos en cobranza judicial	3,333,080	2,614,166
Total rendimientos por cobrar *	72,151,513	64,177,625

* Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 existe un importe de US\$561,151 y US\$510,766, respectivamente.

c) Por tipo de garantía:

	2017	2016
	RD\$	RD\$
Con garantías polivalentes (1)	5,489,413,022	5,465,662,529
Con garantías no polivalentes (2)	114,104,200	144,473,014
Sin garantías	3,384,826,604	2,608,066,756
	8,988,343,826	8,218,202,299

(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:

	2017	2016
	RD\$	RD\$
Propios	8,988,343,826	8,218,202,299

e) Por plazos:

Corto plazo (hasta un año)	4,791,168,294	4,617,279,687
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	1,668,196,461	1,341,125,049
Largo plazo (mayor de tres años)	2,528,979,071	2,259,797,563
	8,988,343,826	8,218,202,299

f) Por sectores económicos:

Agricultura, caza, silvicultura y pesca	214,771,721	103,934,036
Industrias manufactureras	481,844,416	531,731,667
Suministro de electricidad, gas y agua	193,746,588	53,192,106
Construcción	1,541,033,184	1,644,599,712
Comercio al por mayor y menor, etc.	1,256,983,472	1,294,846,938
Hoteles y restaurantes	194,224,710	66,953,883
Transporte, almacenamientos y comunicación	375,033,640	257,060,997
Actividades inmobiliarias empresariales y de alquiler	1,259,296,083	988,993,875
Enseñanza	104,355,811	138,395,564
Actividades jurídicas	148,428,968	72,791,076
Servicios sociales y de salud	117,857,649	36,067,196
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	1,163,504,117	836,459,283
Hogares privados con servicios domésticos	1,782,076,283	1,783,003,867
Intermediación financiera	76,357,229	351,940,928
Servicios de publicidad	78,829,955	58,231,171
	8,988,343,826	8,218,202,299

10. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en:

	2017	2016
	RD\$	RD\$
Comisiones por cobrar	3,621,386	4,068,779
Cuentas a recibir diversas:		
Anticipos a proveedores	197,488	262,459
Cuentas por cobrar al personal	757,360	496,676
Gastos por recuperar	1,794,215	2,229,871
Depósitos en garantía	3,433,590	3,433,590
Cheques devueltos	286,166	367,909
Anticipos en cuentas corrientes	159,714	1,951
Cargos por cobrar tarjetas de crédito	2,057,001	9,936,280
Otras cuentas por cobrar (a)	27,245,686	32,052,487
Rendimientos por cobrar cuentas a recibir	65,611	28,040
	<u>39,618,217</u>	<u>52,878,042</u>

Las cuentas por cobrar para el 2017 y 2016 se conforma de las siguientes partidas: cargos y comisiones por cobrar tarjeta habientes US\$413, respectivamente, cheques devueltos US\$ 0 y US\$750, respectivamente, cargos por cobrar por tarjetas de crédito por US\$1,905 en 2017 y otras cuentas por cobrar US\$102,555 y US\$138,478, respectivamente.

(a) Dentro de este monto existe un valor de RD\$7,122,450, 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

	2017	2016
	RD\$	RD\$
Otros muebles y equipos (a)	30,000	30,000
Bienes recibidos en recuperación de créditos (b)	179,975,795	244,501,887
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(93,852,858)</u>	<u>(153,488,476)</u>
	<u>86,152,937</u>	<u>91,043,411</u>

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

b) Bienes recibidos en recuperación de créditos con más de 40 meses por un importe de RD\$70,940,468 y un importe de RD\$109,034,327 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
2017	RD\$	2016					
50,000	(a)	50,000	0.09%	Comunes	100	N/D	500
6,767,960		6,767,960	7.99%	Comunes	100	N/D	34,079
250,000	(a)	250,000	—	Preferidas	100	N/D	2,500
8,185,099	(b)	7,917,448	0.03%	Comunes	1,819	3,526	4,246
<u>15,253,059</u>		<u>14,985,408</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\$78.02. Están compuestas por US\$169,834.

13. Propiedad, muebles y equipos

	<u>2017</u>				
	Terrenos y Mejoras	Edificaciones	Mobiliarios y equipos	Diversos	Total
Valor bruto al 1ro. de enero del 2017	29,952,000	204,400,404	117,037,839	68,509,593	419,899,836
Adquisiciones	—	—	14,485,848	27,759,168	42,245,016
Retiros	—	(8,230,670)	(25,178,581)	(14,492,467)	(47,901,718)
Transferencias	—	26,345,932	—	(26,345,932)	—
Valor bruto al 31 de diciembre del 2017	<u>29,952,000</u>	<u>222,515,666</u>	<u>106,345,106</u>	<u>55,430,362</u>	<u>414,243,134</u>
Depreciación acumulada					
al 1ro. de enero del 2017	—	(69,256,505)	(52,696,090)	(25,335,009)	(147,287,604)
Gasto de depreciación	—	(10,470,400)	(22,557,751)	(9,929,352)	(42,957,503)
Retiros	—	2,801,324	25,156,651	10,527,338	38,485,313
Ajustes	—	—	(10,563)	—	(10,563)
Valor al 31 de diciembre del 2017	—	<u>(76,925,581)</u>	<u>(50,107,753)</u>	<u>(24,737,023)</u>	<u>(151,770,357)</u>
Propiedad, muebles y equipos netos					
al 31 de diciembre del 2017	<u>29,952,000</u>	<u>145,590,085</u>	<u>56,237,353</u>	<u>30,693,339</u>	<u>262,472,777</u>
	<u>2016</u>				
	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>

14. Otros Activos

	2017 RD\$	2016 RD\$
b) Otros cargos diferidos		
Anticipo Impuesto Sobre la Renta	75,418,226	85,853,209
Seguros pagados por anticipado	2,149,347	2,020,725
Otros gastos pagados por anticipado	<u>2,036,317</u>	<u>4,008,948</u>
Total	<u>79,603,890</u>	<u>91,882,882</u>

c) Intangibles

Software	63,362,322	58,792,096
Amortización acumulada	(55,453,657)	(51,137,767)
Otros cargos diferidos diversos	—	11,286,775
Amortización acumulada	—	(11,028,778)
Total	<u>7,908,665</u>	<u>7,912,326</u>

d) Activos diversos

Bienes diversos		
Papelería, útiles y otros materiales	6,271,000	10,368,164
Bibliotecas y obras de arte	<u>958,358</u>	<u>958,358</u>
Subtotal	<u>7,229,358</u>	<u>11,326,522</u>
Otros bienes diversos	<u>36,208,751</u>	<u>21,857,023</u>
Subtotal	<u>43,438,109</u>	<u>33,183,545</u>
Partidas por imputar	<u>4,105,232</u>	<u>7,940,412</u>
	<u>47,543,341</u>	<u>41,123,957</u>
	<u>135,055,896</u>	<u>140,919,165</u>
Total otros activos		

15. Resumen de provisiones para activos riesgosos**2017**

	Cartera de Créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros Activos (*)	Operaciones Contingentes	Total RD\$
Saldos al 1ro. enero del 2017	122,539,811	1,903,489	5,651,310	153,488,476	10,848,045	294,431,131
Constitución de provisiones	30,706,223	50,429	7,966,258	1,062,210	914,497	40,699,617
Castigos contra provisiones	(38,898,571)	—	(4,210,717)	(29,607,668)	—	(72,716,956)
Disminución de provisión para cubrir pérdidas por ventas de activos	—	—	—	(7,712,789)	—	(7,712,789)
Ajuste cambiario	—	130,692	—	—	—	130,692
Transferencia a otras provisiones	<u>28,761,892</u>	<u>46,571</u>	<u>(2,612,302)</u>	<u>(23,377,371)</u>	<u>(2,818,790)</u>	<u>—</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2017	143,109,355	2,131,181	6,794,549	93,852,858	8,943,752	254,831,695
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2017**	<u>143,109,355</u>	<u>2,085,100</u>	<u>6,794,549</u>	<u>93,852,858</u>	<u>8,537,357</u>	<u>254,379,219</u>
Exceso (deficiencia)	<u>—</u>	<u>46,081</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>406,395</u>	<u>452,476</u>

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	<u>(69,563)</u>	<u>69,563</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
Transferencia de rendimientos a bienes recibidos	—	—	(1,590,662)	1,590,662	—	—
Transferencia de provisión de bienes recibidos a cartera y rendimientos	<u>13,105,158</u>	<u>—</u>	<u>7,256,733</u>	<u>(20,361,891)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
Transferencia de rendimientos a cartera	<u>1,803,799</u>	<u>—</u>	<u>(1,803,799)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

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

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, 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 2017 y 2016, 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:

	2017				
	Moneda Nacional RD\$ 2017	Tasa Promedio Ponderada	Moneda Extranjera RD\$ 2017	Tasa Promedio Ponderada	Total
a) Por tipo					
A la vista	698,448,629	3.62%	—	—	698,448,629
De ahorro	293,599,417	1.65%	1,644,668,545	0.35%	1,938,267,962
A plazo	—	—	2,928,969,129	2.89%	2,928,969,129
Total de depósitos	992,048,046		4,573,637,674		5,565,685,720
2016					
	Moneda Nacional RD\$ 2016	Tasa Promedio Ponderada	Moneda Extranjera RD\$ 2016	Tasa Promedio Ponderada	Total
a) Por tipo					
A la vista	656,134,995	1.33%	—	—	656,134,995
De ahorro	272,615,930	2.44%	1,424,544,749	0.30%	1,697,160,679
A plazo	—	—	3,338,147,028	2.89%	3,338,147,028
Total de depósitos	928,750,925		4,762,691,777		5,691,442,702
b) Por sector					
	2017		2016		
Sector privado no financiero	5,561,312,468		5,689,417,221		
Sector público no financiero	3,453,310		1,455,149		
Sector no residente	919,942		570,332		
Total	5,565,685,720		5,691,442,702		

c) Por plazo de vencimiento

0-15 días	2,297,265,915	2,353,813,978
16-30 días	2,694,530	192,390,828
31-60 días	592,854,225	1,070,181,632
61-90 días	977,682,723	659,941,045
91-180 días	957,318,506	919,600,839
181-360 días	663,051,037	393,183,821
Más de 1 año	74,818,784	102,330,559
Total	<u>5,565,685,720</u>	<u>5,691,442,702</u>

Depósitos al Público Restringidos

Por Tipo	Causas de la restricción	Importes	
		2017	2016
Obligaciones con el público			
A la vista	Embargadas	5,536,379	4,693,774
A la vista	Inactivas	1,711,892	1,698,632
De ahorro	Inactivas	13,354,030	11,872,917
De ahorro	Embargadas	3,921,737	6,126,203
De ahorro	Afectadas en garantía	414,359	427,078
Certificados financieros	Afectados en garantía	296,142,480	153,362,894
Certificados financieros	Fallecidos	2,900,000	20,992,326
Certificados financieros	Embargados	84,482,136	52,995,475
Depósitos a plazo	Embargados	3,676,153	58,523,644
Depósitos a plazo	Fallecidos	1,471,474	1,398,513
Depósitos a plazo	Afectados en garantía	308,844,114	126,629,834
		<u>722,454,754</u>	<u>438,721,290</u>

Plazo de inactividad de los depósitos del público.

	2017	2016
	Monto RD\$	Monto RD\$
Plazo de tres (3) años hasta diez (10) años – a la vista	1,711,892	1,578,743
Plazo mayor de diez (10) años – a la vista	26,630	119,889
Plazo de tres (3) años hasta diez (10) años – de ahorro	12,583,023	11,872,917
Plazo mayor de diez (10) años – de ahorro	744,377	—
	<u>15,065,922</u>	<u>13,571,549</u>

17. Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior

	2017	2016
	RD\$	RD\$
a) Por tipo		
A la vista	88,082,203	96,871,397
De ahorro	13,256,553	6,584,984
A plazo	<u>399,896,861</u>	<u>80,015,248</u>
Total de depósitos	<u>501,235,617</u>	<u>183,471,629</u>
b) Por plazo de vencimiento		
0-15 días	70,610,964	103,456,380
16-30 días	—	52,303,502
31-60 días	191,591,646	—
61-90 días	185,951,704	—
91-180 días	38,081,303	—
181 a 360 días	<u>15,000,000</u>	<u>27,711,747</u>
	<u>501,235,617</u>	<u>183,471,629</u>

c) Por tipo de moneda

	2017 RD\$	Tasa de interés Promedio Ponderada	2016 RD\$	Tasa de interés Promedio Ponderada
En moneda nacional				
A la vista	88,082,203	3.62%	96,871,397	1.33%
De ahorro	<u>2,732,934</u>	1.65	<u>2,292,746</u>	2.44%
Subtotal	<u>90,815,137</u>		<u>99,164,143</u>	
Moneda extranjera				
De ahorro	10,523,619	0.35%	4,292,238	0.30%
A plazo	<u>399,896,861</u>	2.36%	<u>80,015,248</u>	2.89%
Subtotal	<u>410,420,480</u>		<u>84,307,486</u>	
Total	<u>501,235,617</u>		<u>183,471,629</u>	

18. Fondos tomados a préstamos

Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldos	
					2017	2016
a) Instituciones financieras del país:						
Banco Popular Dominicano, S.A.	Préstamo	Solidaria	5%	Corto	24,096,500	100,000,000
b) Otras instituciones:						
CSI Leasing	Leasing	Solidaria	2.89%	Largo	<u>2,898,136</u>	<u>5,505,040</u>
					26,994,636	105,505,040
c) Intereses por pagar					<u>124,498</u>	<u>766,667</u>
					<u>27,119,134</u>	<u>106,271,707</u>

19. Valores en circulación

	En Moneda Nacional 2017	Tasa Promedio Ponderada	En Moneda Nacional 2016	Tasa Promedio Ponderada
a) Por tipo				
Certificados financieros	<u>6,133,629,362</u>	7.29%	<u>5,493,987,374</u>	8.90%
b) Por sector				
Sector privado no financiero	4,969,781,906		4,886,918,256	
Sector financiero	780,324,042		607,069,118	
Sector no residente	<u>383,523,414</u>		<u>—</u>	
	<u>6,133,629,362</u>		<u>5,493,987,374</u>	
c) Por plazo de vencimiento				
0-15 días	77,182,293		17,031,157	
16-30 días	48,180,381		191,139,626	
31-60 días	1,227,648,825		1,972,878,272	
61-90 días	1,546,759,959		1,459,182,390	
91-180 días	1,934,128,709		1,299,094,788	
181-360 días	980,680,155		404,773,190	
Más de 1 año	<u>319,049,040</u>		<u>149,887,951</u>	
Total	<u>6,133,629,362</u>		<u>5,493,987,374</u>	

20. Otros pasivos

	2017 RD\$	2016 RD\$
Obligaciones financieras a la vista (a)	50,291,681	45,487,298
Partidas no reclamadas por terceros	1,401,522	1,401,522
Acreedores diversos (b)	44,667,043	60,520,673
Provisiones para contingencias	8,943,752	10,848,045
Otras provisiones	6,001,162	—
Partidas por imputar (c)	52,601,737	27,994,213
Otros créditos diferidos	—	1,643,156
Total pasivos	<u>163,906,897</u>	<u>147,894,907</u>

(a) Incluye US\$131,155 y US\$124,083 en el 2017 y 2016.

(b) Incluye US\$97,627 y US\$289,607 en el 2017 y 2016.

(c) Incluye US\$374,028 y US\$193,427 en el 2017 y 2016.

25. Impuesto Sobre la Renta

	2017 RD\$	2016 RD\$
Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta	159,930,119	107,844,373
Más (menos) partidas que provocan diferencias:		
Dividendos ganados en otras compañías	(5,068,804)	—
Impuestos no deducibles	12,703,571	8,553,603
Exceso (deficiencia) depreciación	1,019,517	499,427
Depreciación por revaluación	1,617,199	1,617,199
Gastos no admitidos	1,363,052	4,042,522
Ganancia (pérdida) en venta de activos fijos categorías II y III	(1,942,886)	(1,842,219)
Ingresos exentos Ley 119-05 y 120-05	(75,170,538)	(73,720,524)
Sanciones por incumplimiento	234,588	—
Otros ajustes negativos	—	(2,065,537)
Ajuste por inflación	(1,670,654)	(737,511)
	<u>93,015,164</u>	<u>44,191,333</u>
Tasa imponible	x27%	x27%
	<u>25,114,094</u>	<u>11,931,660</u>
Menos:		
Anticipos pagados	(59,487,097)	(59,453,832)
Retenciones entidades del estado	(150,328)	(188,823)
Crédito por inversión	(4,000,000)	(2,982,915)
Compensaciones autorizadas	(1,575,127)	(1,575,127)
Crédito por retenciones bancarias	(143,172)	—
Diferencia a pagar (saldo a favor)	<u>(40,241,630)</u>	<u>(52,269,037)</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 2017 y 2016, 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>2017</u> <u>RD\$</u>	<u>2016</u> <u>RD\$</u>
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u> <u>RD\$</u>	<u>Cantidad</u> <u>2017</u>	<u>Cantidad</u> <u>2016</u>		
Acciones comunes	<u>12,500,000</u>	<u>1,250,000,000</u>	<u>10,200,000</u>	<u>10,000,000</u>	<u>1,020,000,000</u>	<u>1,000,000,000</u>

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

	<u>2017</u> <u>RD\$</u>	<u>2016</u> <u>RD\$</u>
Participación accionaria		
Personas Jurídicas	65.75%	65.75%
Personas Físicas	34.25%	34.25%
	<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 2016, por decisión contenida en la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de fecha 21 de marzo del 2017, se determinó pagar dividendos por un importe de RD\$91,000,000, de los cuales se capitalizaron RD\$20,000,000 y se pagaron en efectivo RD\$71,000,000.
- Las utilidades correspondientes a los estados financieros del año 2017, se acumularán para en la próxima Asamblea General Ordinaria de Accionistas, la institución decidir su destino.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, 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 2017 y 2016, en cuanto a los límites establecidos para ciertos indicadores básicos según establece el regulador es:

	2017	
	Según Normativa	Según la Entidad
Solvencia	10%	11.63 %
Créditos individuales no vinculados		
10% sin garantía	109,494,241	102,281,084
20% con garantía (a)	218,988,482	210,514,824
Créditos individuales vinculados		
10% sin garantía	109,494,241	94,889,619
20% con garantía	218,988,482	74,964,667
50% créditos vinculados	547,471,204	301,498,512
Inversiones		
10% Empresas no financieras	102,000,000	300,000
20% Empresas financieras	204,000,000	6,767,960
20% Empresas financieras del exterior	204,000,000	8,185,099
Propiedad muebles y equipo	1,094,942,408	262,472,777
Financiamiento en moneda extranjera 30%	306,000,000	—
Contingencias	3,284,827,224	1,820,319,996
	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

28. Compromisos y contingencias

	2017	2016
	RD\$	RD\$
Tipo de operación contingente		
Garantías otorgadas:		
- Avaluos:		
Comerciales	20,465,157	25,885,758
- Otras garantías	—	47,083,271
Líneas de crédito de utilización automática	1,799,854,839	2,129,106,950
Total	<u>1,820,319,996</u>	<u>2,202,075,979</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\$39,251,167.

- Demandas:

Al 31 de diciembre del 2017 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 2017. El Banco estableció una política y procedimiento para el seguimiento y constitución de provisión por el riesgo potencial de los litigios en curso, por lo que se registró al 31 de diciembre del 2017 RD\$1,000,000 por este concepto.

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 1/5 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 2017 y 2016 fueron de RD\$24,389,317 y RD\$24,090,855, 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:

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 2017 y 2016, fueron de RD\$8,507,948 y RD\$6,442,955, 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 2017 y 2016 fueron de RD\$20,053,209 y RD\$18,399,451, respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados que se acompaña.

29. Cuentas de orden

	2017	2016
	RD\$	RD\$
Contra cuenta de valores en cobranza	14,626,625	11,749,935
Garantías prendarias en poder de la institución	334,301,999	177,089,436
Garantías prendarias en poder de terceros	187,807,106	280,299,526
Otras garantías en poder de terceros	10,094,168,777	10,395,715,953
Garantías hipotecarias en poder de terceros	13,337,160,024	14,673,655,854
Créditos otorgados pendientes de utilizar	1,356,711,653	1,562,151,321
Cuentas castigadas	338,035,394	316,607,102
Rendimientos en suspenso	13,687,641	12,660,419
Capital autorizado	1,250,000,000	1,100,000,000
Dividendos recibidos	90,278,920	78,490,740
Activos totalmente depreciados	133,475,128	105,933,054
Líneas de crédito obtenidas	275,959,750	300,000,000
Cuentas de registros varias	1,080,495,258	104,163,762
	<u>28,506,708,275</u>	<u>29,118,517,102</u>

30. Ingresos y gastos financieros

	2017	2016
	RD\$	RD\$
Ingresos financieros:		
<i>Por cartera de créditos</i>		
Por créditos comerciales	760,362,037	681,706,621
Por créditos de consumo	221,673,660	209,073,534
Por créditos hipotecarios	95,259,769	99,599,474
Subtotal	<u>1,077,295,466</u>	<u>990,379,629</u>
<i>Por inversiones</i>		
Ingresos por inversiones	116,233,281	115,418,568
Ganancias en ventas de inversiones	28,963,173	16,655,578
Subtotal	<u>145,196,454</u>	<u>132,074,146</u>
Total	<u>1,222,491,920</u>	<u>1,122,453,775</u>
Gastos financieros:		
<i>Por captaciones</i>		
Por depósitos del público	(106,166,543)	(106,507,365)
Por valores en poder del público	(501,867,719)	(456,014,630)
Subtotal	<u>(608,034,262)</u>	<u>(562,521,995)</u>
Ingresos financieros:		
<i>Por inversiones</i>		
Por pérdida en ventas y amortización prima	(11,715,547)	(4,988,810)
Subtotal	<u>(11,715,547)</u>	<u>(4,988,810)</u>
<i>Por financiamientos</i>		
Por financiamientos obtenidos	(1,214,554)	(4,278,424)
Subtotal	<u>(1,214,554)</u>	<u>(4,278,424)</u>
Total	<u>(620,964,363)</u>	<u>(571,789,229)</u>

	2017 RD\$	2016 RD\$
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio:		
Ingresos		
Diferencias de cambio		
Por cartera de créditos	261,610,597	212,034,267
Por inversiones	12,988,354	9,921,314
Por disponibilidades	136,622,592	105,980,556
Por cuentas a recibir	854,431	1,570,153
Por otros activos	2,632,888,310	2,119,980,843
Ajustes por diferencias de cambio	<u>174,936,015</u>	<u>159,697,332</u>
	<u>3,219,900,299</u>	<u>2,609,184,465</u>
Gastos		
Diferencias de cambio		
Por depósitos del público	(337,938,494)	(267,361,137)
Por financiamientos	(200,088)	(2,381,286)
Por obligaciones financieras	(336,690)	(233,446)
Por acreedores y provisiones diversos	(2,628,284)	(1,123,375)
Por otros pasivos	(4,348,414)	(526,305)
Ajustes por diferencias de cambio	<u>(2,837,882,179)</u>	<u>(2,312,117,346)</u>
	<u>(3,183,334,149)</u>	<u>(2,583,742,895)</u>
	<u>36,566,150</u>	<u>25,441,570</u>

31. Otros ingresos (gastos) operacionales

	2017 RD\$	2016 RD\$
Otros ingresos operacionales		
Comisiones por servicios		
Comisiones por giros y transferencias	10,819,581	10,223,667
Comisiones por servicios al exterior	—	14,487
Comisiones por certificación de cheques y ventas de cheques administración	604,188	628,090
Comisiones por custodios de valores	456,500	688,292
Comisiones por tarjetas de crédito	80,343,061	80,496,114
Comisiones por operaciones de recaudo	2,993,930	3,372,040
Otras comisiones por cobrar	72,067,835	71,734,223
Comisiones por cartas de crédito	3,100	2,950
Comisiones por garantías otorgadas	<u>561,604</u>	<u>1,440,592</u>
	<u>167,849,799</u>	<u>168,600,455</u>
Comisiones por cambio		
Ganancias por cambio de divisas al contado	<u>65,280,094</u>	<u>47,086,997</u>
	<u>65,280,094</u>	<u>47,086,997</u>
Ingresos diversos		
Ingresos por disponibilidades	2,078,835	3,687,778
Ingresos por cuentas a recibir	3,545,970	5,034,241
Otros ingresos operacionales diversos	<u>1,552,498</u>	<u>1,885,210</u>
	<u>7,177,303</u>	<u>10,607,229</u>
Total otros ingresos operacionales	<u>240,307,196</u>	<u>226,294,681</u>

	2017 RD\$	2016 RD\$
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios		
Por corresponsalía	(2,049)	—
Por giros y transferencias	(334,922)	(143,761)
Por cobranzas	(44,706)	—
Por servicios bursátiles	(170,296)	(37,801)
Por sistema integrado de pago electrónico	(1,691,377)	(1,654,368)
Por otros servicios	<u>(38,189,491)</u>	<u>(34,212,500)</u>
	<u>(40,432,841)</u>	<u>(36,048,430)</u>
Gastos diversos		
Por cambio de divisas	(20,696,651)	(13,325,453)
Otros gastos operacionales diversos	<u>(11,542,840)</u>	<u>(10,675,674)</u>
	<u>(32,239,491)</u>	<u>(24,001,127)</u>
Total otros gastos operacionales	<u>(72,672,332)</u>	<u>(60,049,557)</u>

32. Otros ingresos (gastos)

	2017 RD\$	2016 RD\$
Otros ingresos		
Recuperación de activos castigados	8,735,307	8,247,716
Disminución de provisiones por activos riesgosos	—	9,391,689
Ingresos por inversiones no financieras	5,068,804	329,814
Ganancia por venta de bienes de capital	1,670,654	—
Ganancia por venta de activos fijos	1,947,019	4,534,440
Ganancia por venta de bienes	494,050	1,792,817
Otros ingresos no operacionales	<u>4,973,271</u>	<u>4,414,691</u>
	<u>22,889,105</u>	<u>28,711,167</u>
Otros gastos		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(7,140,411)	(9,445,551)
Pérdidas por ventas de Activo Fijo	(4,133)	—
Gastos por incobrabilidad cuentas a recibir	(1,411,216)	(2,201,161)
Sanciones por incumplimientos	(234,588)	(48,000)
Otros gastos no operacionales	(15,990,589)	(15,585,469)
Otros gastos	<u>(19,442,206)</u>	<u>(26,207,607)</u>
	<u>(44,223,143)</u>	<u>(53,487,788)</u>
Total	<u>(21,334,038)</u>	<u>(24,776,621)</u>

33. Remuneraciones y beneficios sociales

Concepto	2017 RD\$	2016 RD\$
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	(204,278,355)	(227,360,357)
Seguros al personal	(20,701,389)	(20,298,931)
Contribuciones a planes de pensiones	(11,155,545)	(10,982,157)
Otros gastos de personal (a)	<u>(50,592,668)</u>	<u>(25,064,508)</u>
	<u>(286,727,957)</u>	<u>(283,705,953)</u>

(a) De este importe, un total de RD\$3,757,875 y RD\$3,308,650 corresponde a retribución de personal directivo en el 2017 y 2016, respectivamente.

35. Evaluación de riesgos

Riesgo de tasas de interés

	En Moneda Nacional 2017	En Moneda Extranjera 2017	En Moneda Nacional 2016	En Moneda Extranjera 2016
Activos sensibles a tasas	5,973,970,509	4,987,427,411	5,295,206,683	101,191,700
Pasivos sensibles a tasas	<u>(7,209,421,431)</u>	<u>(5,005,627,142)</u>	<u>(6,618,318,745)</u>	<u>(103,890,100)</u>
Posición neta	<u>1,235,450,922)</u>	<u>(18,199,731)</u>	<u>(1,323,112,062)</u>	<u>(2,698,400)</u>
Exposición a tasa de interés	<u>18,667,138</u>	<u>8,723,854</u>	<u>87,035,097</u>	<u>222,583</u>

Riesgo de liquidez

	2017					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	2,650,336,470	—	—	—	—	2,650,336,470
Inversiones en valores	485,505,082	118,278,574	32,937,293	516,790,890	366,698,433	1,520,210,292
Cartera de crédito	811,500,247	383,722,037	2,728,332,541	2,362,336,528	2,697,452,473	8,988,343,826
Inversiones en acciones	—	—	—	—	15,253,059	15,253,059
Rendimientos por cobrar	13,067,729	4,676,819	22,345,562	25,979,101	26,602,983	92,672,194
Cuentas a recibir *	<u>28,171,847</u>	<u>25,883</u>	<u>7,986,897</u>	<u>—</u>	<u>3,433,590</u>	<u>39,618,217</u>
Total Activos	<u>3,988,581,375</u>	<u>506,703,333</u>	<u>2,791,602,293</u>	<u>2,910,106,519</u>	<u>3,109,440,538</u>	<u>13,306,434,058</u>
Pasivos						
Obligaciones con el público	2,303,159,259	1,570,536,948	1,620,369,543	74,818,784	—	5,568,884,534
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	70,901,553	377,543,350	53,081,303	—	—	501,526,206
Valores en circulación	145,110,658	2,774,408,784	2,914,808,864	319,049,040	—	6,153,377,346
Fondos tomados a préstamo	124,498	26,994,636	—	—	—	27,119,134
Otros pasivos **	<u>102,361,408</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>102,361,408</u>
Total pasivos	<u>2,621,657,376</u>	<u>4,749,483,718</u>	<u>4,588,259,710</u>	<u>393,867,824</u>	<u>—</u>	<u>12,353,268,628</u>
Posición Neta	<u>1,366,923,999</u>	<u>(4,242,780,385)</u>	<u>(1,796,657,417)</u>	<u>2,516,238,695</u>	<u>3,109,440,538</u>	<u>953,165,430</u>
2016						
	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
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>

*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 2017	En Moneda Extranjera 2017	En Moneda Nacional 2016	En Moneda Extranjera 2016
A 15 días ajustada	236%	242%	218%	291%
A 30 días ajustada	207%	230%	229%	261%
A 60 días ajustada	187%	207%	214%	234%
A 90 días ajustada	194%	209%	196%	256%
Posición				
A 15 días ajustada	551,777,275	9,974,488	303,847,376	17,214,817
A 30 días ajustada	671,158,784	11,520,760	455,106,255	17,781,567
A 60 días ajustada	635,330,711	10,958,947	502,745,337	16,972,887
A 90 días ajustada	787,889,160	11,646,174	530,902,403	18,555,640

36. Valor razonable de los instrumentos financieros

	Valor en Libros 2017	Valor de Mercado 2017	Valor en Libros 2016	Valor de Mercado 2016
Activos financieros:				
- Fondos disponibles	2,650,336,470	2,650,336,470	3,074,192,412	3,074,192,412
- Inversiones en valores	1,539,184,682	N/D	1,007,809,408	N/D
- Cartera de créditos	8,910,591,435	N/D	8,154,188,803	N/D
- Inversiones en acciones	<u>14,668,169</u>	N/D	<u>14,403,195</u>	N/D
Pasivos:				
- Depósitos	6,070,410,740	N/D	5,515,288,147	N/D
- Valores en circulación	6,153,377,346	N/D	5,515,288,147	N/D
- Fondos tomados a préstamos	<u>27,119,134</u>	N/D	<u>106,271,707</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\$
2017	301,498,512	—	301,498,512	250,080,789
2016	312,315,777	—	312,315,777	162,788,484

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

Tipo de Transacción	2017 Monto RD\$	Efecto en	
		Ingresos RD\$	Gastos RD\$
Inversiones en acciones	6,767,960	—	—
Depósitos del público	322,489,521	—	433,221
Valores en circulación	113,710,703	—	672,499

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

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 2017 y 2016 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:

	2017 RD\$	2016 RD\$
Castigo de cartera de crédito	38,898,571	21,469,242
Castigo de rendimientos	4,210,717	23,042,607
Castigo de bienes recibidos	29,607,668	—
Transferencia de cartera a bienes recibidos	—	20,223,848
Transferencia de provisión de operaciones contingentes a cartera	2,818,790	—
Transferencia de provisión cartera y rendimiento a contingencia	—	1,326,458
Capitalización de resultados acumulados	20,000,000	85,000,000
Transferencia de cartera a bienes recibidos en recuperación de créditos	19,399,979	112,089,361
Transferencia de provisión de bienes recibidos a cartera	23,377,371	13,105,158
Transferencia de provisión de rendimientos a cartera	2,612,302	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
Transferencia de provisión rendimientos a inversiones	46,571	—
Venta de bien adjudicado con cargo préstamo	—	31,882,660

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 Primera Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 27 de julio del 2017, se autoriza al Banco Central de la República Dominicana a disminuir el coeficiente de Encaje Legal en Moneda Nacional en 2.2% del pasivo sujeto a encaje legal, 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 entró en vigencia a partir del 1^o de agosto del año 2017.

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 2017 y 2016, 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.

