

MEMORIA ANUAL 2016



BONANZA BANCO
DE AHORRO Y CREDITO

BBAC

INFORME DEL CONSEJO DE DIRECTORES

Señores Accionistas

Para nosotros es un placer, darles la bienvenida cordial a esta Asamblea General Ordinaria Anual, para rendirles el informe sobre el ejercicio del año 2016 de **BONANZA BANCO DE AHORRO Y CREDITO, S. A. (BBAC)**, durante este año nuestra institución continuó con un gran crecimiento como Banco de Ahorro y Crédito. Hemos continuado manteniendo la solidez y confianza a pesar de la reducción del crecimiento económico de la economía nacional e internacional, no obstante el equilibrio mostrado por la tasa de cambio.

Toda esta situación, influida directamente por las medidas de control monetario adoptadas por las autoridades, en procura de mitigar las presiones inflacionarias externas y de

readecuar el crecimiento de la economía a su capacidad potencial.

Asimismo, los niveles de las tasas de interés se han mantenido estables durante el período.

En este contexto nuestra institución, pudo mantener sus objetivos, debido a nuestra estrategia de aprovechar los lazos que nos unen con otras empresas en el mercado, continuando nuestra madurez como institución, lo que muestran a esta fecha los principales activos productivos, que son la cartera de préstamos, representando el 90% del total de los activos, las inversiones 2%, más los fondos disponibles 6%, dando como resultado un 98% de activos realizables del total de activos, mostrando de esta manera la liquidez con que cuenta esta institución.

Asimismo, contamos con un índice de solvencia al 31 de Diciembre 2015 de 50%, cuando el límite mínimo exigido para las entidades del

sector financiero es de un 10% y el promedio de la Banca múltiple es de aproximadamente 16%, resultado esto de RD\$169 millones de Patrimonio Técnico contra RD\$338 millones de Activos y Contingentes Ponderados por Riesgos, con lo que llegamos a la conclusión de que contamos con una institución fuerte y sana para un futuro sin límites.

Agradecemos la confianza depositada en nosotros y esperamos que la gestión recién finalizada por este Consejo sea aprobada en esta Asamblea General Ordinaria Anual, sustentada en los Estados Financieros anexos, elaborados por nuestros auditores externos.

BDO Ortega & Asociados.

**R. EDUARDO LAMA S.
PRESIDENTE**

En el mes de mayo del año 1993, producto de la adquisición de la empresa "Sociedad Hipotecaria Nacional" que luego se llamó **Créditos y Servicios de Financiera, S. A.**, y con la posterior conversión a Banco de Ahorro y Crédito, nace, **BONANZA BANCO DE AHORRO Y CREDITO, S. A. (BBAC)**, una institución dedicada al servicio de intermediación financiera, con el propósito de llevar una luz de esperanza a esas personas que tienen el anhelo y/o necesidad de algo que los hará más felices o productivos, en un mundo lleno de componentes que muy bien podrían complementar nuestras vidas, pero que se nos hace tan difícil obtener, estamos nosotros, para ser el canal que los llevará a conseguirlo.

Nuestro nombre es lo que somos, **Bonanza** (prosperidad en tus ahorros y finanzas), **Banco de Ahorro** (donde tus fondos crecerán en un ambiente de confianza y seguridad),

Crédito (lo que te ofrecemos para lograr esas metas que deseas), y nuestras siglas **BBAC** (distinción ante lo común), y todo esto coadjugado en lo que nos identifica y nos diferencia, ya que estamos dedicado a tí, **Servicio.**

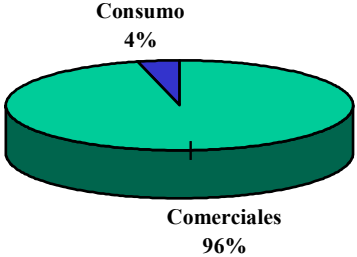
Desde nuestros inicios venimos creciendo a un paso seguro dentro del mercado, tratando de combinar, captación y colocación en armonía con los principios financieros, ya que una cartera de crédito sana, asegura la inversión de nuestros accionistas e inversionistas, dado que la confianza es el eje primordial que rige este negocio.

Nuestros Productos

Préstamos

Durante este período logramos seguir nuestro crecimiento de la cartera de préstamos, para un total de RD\$292 millones, segmentados de la siguiente manera, RD\$281 millones de Créditos Comerciales para un 94% y RD\$11 millones en Créditos de Consumo para un 4%.

Composición Cartera de Créditos



Nuestro nicho de mercado principal es el financiamiento de vehículos comerciales especialmente autobuses para el transporte, ya

que compone más del 95% de nuestra Cartera de Préstamos.

Los financiamientos que ofrecemos están enfocados a darle una solución a esas personas y empresas, que tienen la necesidad de adquirir un vehículo, etc. y no tienen la disponibilidad en el momento, pero sí el presupuesto y la capacidad de pago para hacerlo de una forma cómoda y segura.

Inversiones

Las inversiones que mantenemos al 31 de diciembre 2016 RD\$4.6 millones, son Letras del banco central o depósitos remunerados (overnights), los cuales forman parte integral de la liquidez del Banco.

Depósitos del Público

Durante este periodo pudimos incrementar nuestra cartera de depósitos a plazo y ahorros en 20%, al finalizar con RD\$95.7 millones, no obstante la poca volatilidad que experimentaron las tasas pasivas durante el año.

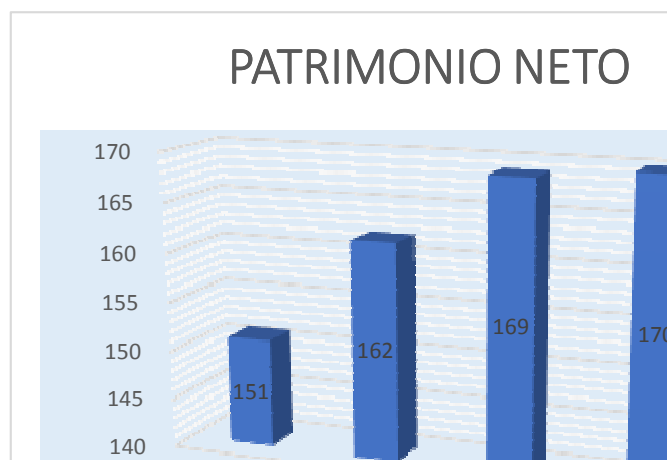


Se crearon nuevos productos para la cartera de Depósitos, los cuales son Renta Valor y Renta Ahorro esto para lograr una armonía con el cliente y sus necesidades de ahorro.

Tenemos dentro de nuestra estrategia seguir siendo competitivo dentro de este rubro en la medida de nuestras necesidades.

Patrimonio

El Banco continúa manteniendo un crecimiento sostenido en su Patrimonio Neto, aumentando la rentabilidad de sus accionistas y la fortaleza del Banco con un índice de solvencia de 3 veces el requerido.



Estrategias

Nuestra estrategia se basará en incrementar y diversificar las operaciones de Crédito, a través de ofertas que motiven al cliente a requerir nuestros servicios, la introducción de nuevos productos y servicios, tales como factoring y préstamos pyme.

Buscaremos la captación de nuevos recursos mediante la oferta de tasas competitivas y fidelización de nuestros clientes, así como promociones de nuestros productos.

Por otro lado fortaleceremos la imagen y posicionamiento del Banco a través de campañas promocionales y otros.

OFICINAS:

OFICINA PRINCIPAL

Avenida 27 de Febrero No.523 Manganagua, Santo Domingo, D. N.

Nuestra Gente

R. EDUARDO LAMA S.	PRESIDENTE EJECUTIVO
RANDALL A. LAMA R.	VICE-PRESIDENTE EJECUTIVO
JULIO DOMINGUEZ	GERENTE GENERAL
ODILE DEFILLO	GERENTE VALORES
WILLIAM ARIAS	GERENTE DE CREDITOS
REYITA CARABALLO	CONTADORA
OMAR BISONO	GERENTE TECNOLOGIA
TANIA PEREZ	AUDITORA INTERNO
ANGELA SALAS	ENCARGADA DE COBROS
IBELKA LOPEZ	OFICIAL DE CUMPLIMIENTO
ANGIMER ARIAS	OFICIAL DE RIESGOS
MANUEL MATEO	OFICIAL DE CONTROL INTERNO

Y los más importantes, que son el grupo de personas que están detrás de todos nosotros y que sin ellos no seríamos nada.

CONSEJO DE DIRECTORES

R. EDUARDO LAMA S.
Presidente

RANDALL A. LAMA R.
Vice-Presidente Ejecutivo

DARIO LAMA R.
Vice-Presidente-Miembro

FERNANDO E. LAMA R.
Vice-Presidente-Miembro

KARLA LAMA R.
Vice-Presidente-Miembro

JUAN J. DE ARRUE RUILOBA
Miembro Externo Independiente

DENISE I. CEDANO TORRES
Miembro Externo Independiente

Bonanza Banco de Ahorro y Crédito, S. A.

Dictamen de los auditores y
estados financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Bonanza Banco de Ahorro y Crédito, S. A.

Dictamen de los auditores y estados financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Contenido	Página
Dictamen de los auditores independientes.....	1
Balances generales.....	3
Estados de resultados.....	5
Estados de flujos de efectivo.....	7
Estados de patrimonio neto.....	9
Notas a los estados financieros.....	10
1. Entidad.....	10
2. Resumen de las principales políticas de contabilidad.....	10
3. Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario.....	17
4. Fondos disponibles.....	17
5. Inversiones.....	18
6. Cartera de créditos.....	19
7. Cuentas por cobrar.....	20
8. Propiedad, muebles y equipos.....	21
9. Otros activos.....	22
10. Provisiones para activos riesgosos.....	23
11. Obligaciones con el público.....	25
12. Fondos tomados a préstamos.....	25
13. Otros pasivos.....	26
14. Impuestos sobre la renta.....	26
15. Patrimonio.....	28
16. Límites de relaciones técnicas.....	29
17. Compromisos y contingencias.....	29
18. Cuentas de orden.....	30
19. Ingresos y gastos financieros.....	30
20. Otros ingresos (gastos) operacionales.....	31
21. Sueldos y compensaciones al personal.....	32
22. Otros ingresos (gastos).....	32
23. Evaluación de riesgo.....	33
24. Valor razonable de los instrumentos financieros.....	36
25. Operaciones con partes vinculadas.....	37
26. Fondo de pensiones y jubilaciones.....	37
27. Transacciones no monetarias.....	37
28. Otras revelaciones.....	38
29. Notas no incluidas en los estados financieros.....	38
30. Estados comparativos.....	38
Informe de los auditores independientes sobre la información complementaria.....	40
ANEXO II.....	41
ANEXO III.....	44
ANEXO IV.....	45

Dictamen de los auditores independientes

Al Consejo de Administración y Accionistas de
Bonanza Banco de Ahorro y Crédito, S. A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Bonanza Banco de Ahorro y Crédito, S. A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2016, y los estados de resultados, flujos de efectivo y cambios en el patrimonio neto-base regulada, correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las principales políticas de contabilidad, de acuerdo con las prácticas establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera de Bonanza Banco de Ahorro y Crédito, S. A., al 31 de diciembre de 2016, su desempeño financiero y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, 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), modificadas por el Instituto de Contadores Autorizados de la República Dominicana. 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 Ético del IESBA), junto con los requerimientos de ética emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana, que son aplicables a nuestras auditorías de los estados financieros, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Otros asuntos

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.

La entidad realiza transacciones con sus empresas relacionadas, según se expresa en la Nota 25 a los estados financieros, cuyas condiciones pudieran no ser similares, si las mismas fueran realizadas con empresas no relacionadas.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno corporativo 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 discrepancias 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 bien 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.

Responsabilidad del auditor

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de discrepancias 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 una discrepancia material cuando existe. Las discrepancias 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 (NIA's) modificadas por el Instituto de Contadores Autorizados de la República Dominicana., aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de discrepancias 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 una discrepancia 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 apropiadas 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.

BDO Auditoría, S. R. L.
No. SIB A-013-0101



03 de marzo de 2017
Santo Domingo, República Dominicana.



Bonanza Banco de Ahorro y Crédito, S. A.

Balances generales
(Valores en RD\$)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	2016	2015
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Notas 2, 3, 4, 23 y 24)		
Cajas	282,091	408,666
Banco Central	15,774,363	12,475,813
Bancos del país	3,006,168	828,225
Banco del extranjero	307,906	324,649
	<u>19,370,528</u>	<u>14,037,353</u>
Inversiones (Notas 2, 5, 23 y 24)		
Mantenidas hasta el vencimiento	4,597,902	-
	<u>4,597,902</u>	<u>-</u>
Cartera de créditos (Notas 2, 6, 10, 23 y 24)		
Vigente	229,295,609	230,006,823
Reestructurada	18,654,040	30,396,731
Vencida	5,496,417	28,443,755
Cobranza judicial	38,975,475	-
Rendimientos por cobrar	3,999,731	2,867,046
Provisiones para créditos	(20,112,276)	(12,752,190)
	<u>276,308,996</u>	<u>278,962,165</u>
Cuentas por cobrar (Notas 2, 7 y 23)		
Cuentas por cobrar	534,499	587,124
	<u>534,499</u>	<u>587,124</u>
Propiedad, muebles y equipos (Notas 2 y 8)		
Propiedad, muebles y equipos	6,844,688	6,491,767
Depreciación acumulada	(2,428,008)	(2,769,568)
	<u>4,416,680</u>	<u>3,722,199</u>
Otros activos (Notas 2, 9 y 23)		
Cargos diferidos	1,319,407	665,744
	<u>1,319,407</u>	<u>665,744</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>306,548,012</u>	<u>297,974,585</u>
Cuentas de orden deudoras (Nota 18)	<u>206,950,782</u>	<u>213,449,985</u>


Reyita Caraballo
Contadora


Randall Lama
Vice-Presidente

Véase las notas que se acompañan a los estados financieros.

Bonanza Banco de Ahorro y Crédito, S. A.

Balances generales
(Valores en RD\$)

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Notas 11, 23 y 24)		
De ahorro	6,389,085	6,377,137
A plazo	83,572,818	69,102,435
Intereses por pagar	5,762,307	4,350,133
	<u>95,724,210</u>	<u>79,829,705</u>
Fondos tomados a préstamos de instituciones financieras del país (Notas 12 y 23)	2,000,000	-
Otros pasivos (Notas 13, 23 y 24)	39,204,068	49,203,289
	<u>136,928,278</u>	<u>129,032,994</u>
PATRIMONIO NETO (Notas 2 y 15)		
Capital pagado	120,000,000	120,000,000
Otras reservas patrimoniales	2,635,844	2,601,937
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	46,339,654	39,322,276
Resultados del ejercicio	644,236	7,017,378
	<u>169,619,734</u>	<u>168,941,591</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>306,548,012</u>	<u>297,974,585</u>
Cuentas de orden acreedoras (Nota 18)	<u>206,950,782</u>	<u>213,449,985</u>
COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS (Nota 17)		


Reyta Caraballo
Contadora


Randall Lama
Vice-Presidente

Véase las notas que se acompañan a los estados financieros.

Bonanza Banco de Ahorro y Crédito, S. A.

Estados de resultados
(Valores en RD\$)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2016	2015
Ingresos financieros (Nota 19)		
Intereses y comisiones por créditos	51,975,681	44,464,105
Intereses por inversiones	159,274	680,670
	<hr/>	<hr/>
	52,134,955	45,144,775
Gastos financieros (Nota 19)		
Intereses por captaciones	(7,624,969)	(5,864,615)
	<hr/>	<hr/>
MARGEN FINANCIERO BRUTO	44,509,986	39,280,160
Provisiones para cartera de crédito (Notas 10 y 27)	(7,360,086)	(3,520,888)
	<hr/>	<hr/>
MARGEN FINANCIERO NETO	37,149,900	35,759,272
Ingresos (Gastos) por diferencias de cambio	18,649	17,711
Otros ingresos operacionales (Nota 20)		
Comisiones por servicios	1,340,737	3,215,956
Comisiones por cambio	13,361	82,324
	<hr/>	<hr/>
	1,354,098	3,298,280
Otros gastos operacionales (Nota 20)		
Comisiones por servicios	(7,948,907)	(10,107,335)
Gastos diversos	(3,890)	(1,370)
	<hr/>	<hr/>
	(7,952,797)	(10,108,705)
	<hr/>	<hr/>
	30,569,850	28,966,558
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 21)	(24,437,953)	(16,451,468)
Servicios de terceros	(3,509,800)	(2,815,855)
Depreciación y amortizaciones	(1,286,517)	(1,011,274)
	<hr/>	<hr/>
	(29,234,270)	(20,278,597)
	<hr/>	<hr/>
RESULTADO OPERACIONAL	1,335,580	8,687,961


Reyta Caraballo
Contadora


Randall Lama
Vice-Presidente

Véase las notas que se acompañan a los estados financieros.

Bonanza Banco de Ahorro y Crédito, S. A.

Estados de resultados
(Valores en RD\$)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2016	2015
Otros ingresos (gastos) (Nota 22)		
Otros ingresos	1,655,317	2,250,489
Otros gastos	(77,970)	(678,885)
	<u>1,577,347</u>	<u>1,571,604</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	2,912,927	10,259,565
Impuesto sobre la renta (Nota 14)	(2,234,784)	(2,872,851)
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>678,143</u>	<u>7,386,714</u>


Reyta Caraballo
Contadora


Randall Lama
Vice-Presidente

Véase las notas que se acompañan a los estados financieros.

Bonanza Banco de Ahorro y Crédito, S. A.

Estados de flujos de efectivo
(Valores en RD\$)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2016	2015
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIONES:		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	53,108,366	44,555,402
Otros ingresos financieros cobrados	159,273	680,670
Otros ingresos operacionales cobrados	1,372,747	3,215,956
Intereses pagados por captaciones	(6,262,795)	(4,759,212)
Gastos generales y administrativos pagados	(35,656,412)	(29,290,063)
Otros gastos operacionales pagados	(194,139)	(85,965)
Otros ingresos no operacionales cobrados	1,655,317	2,023,819
Cobros (Pagos) diversos por actividades de operación	(16,590,550)	38,065,273
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación	(2,408,193)	54,405,880
	<hr/>	<hr/>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
(Aumento) Disminución en inversiones	(4,597,902)	12,000,000
Créditos otorgados	(120,109,775)	(179,640,057)
Créditos cobrados	116,535,543	114,235,767
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(1,981,002)	(3,609,319)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(10,153,136)	(57,013,609)
	<hr/>	<hr/>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS:		
Captaciones recibidas	30,934,698	24,765,230
Devolución de captaciones	(15,040,194)	(15,628,730)
Operaciones de fondos tomados a préstamos	2,000,000	-
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	17,894,504	9,136,500
	<hr/>	<hr/>
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	5,333,175	6,528,771
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	14,037,353	7,508,582
	<hr/>	<hr/>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	19,370,528	14,037,353
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>


Reyita Caraballo
Contadora


Randall Lama
Vice- Presidente

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

Bonanza Banco de Ahorro y Crédito, S. A.

Estados de flujos de efectivo
(Valores en RD\$)

	Año terminado al 31 de diciembre de	
	2016	2015
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	678,143	7,386,714
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	7,360,086	3,344,888
Rendimientos por cobrar	-	176,000
Rendimientos por cobrar	-	(350,000)
Depreciaciones y amortizaciones	1,286,517	1,011,274
Gasto de impuesto sobre la renta	2,170,688	2,882,060
Impuesto sobre la renta diferido	64,096	2,184
Cambios netos en activos y pasivos:		
Pérdida en retiro de activos fijos	-	72,503
Pasivos diferidos	(13,967,723)	39,557,175
Total de ajustes	(3,086,336)	46,696,084
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación	(2,408,193)	54,082,798


Reyta Caraballo
Contadora


Randall Lama
Vice-Presidente

Véase las notas que se acompañan a los estados financieros.

Bonanza Banco de Ahorro y Crédito, S. A.

Estados de patrimonio neto
(Valores en RD\$)

	Capital pagado	Otras reservas patrimoniales	Resultados acumulados anteriores	Resultados del ejercicio	Total patrimonio
Balance al 1ero. de enero de 2015	120,000,000	2,232,601	29,935,416	9,386,860	161,554,877
Transferencia a resultados acumulados	-	-	9,386,860	(9,386,860)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	7,386,714	7,386,714
Transferencia a otras reservas	-	369,336	-	(369,336)	-
Balance al 31 de diciembre de 2015	120,000,000	2,601,937	39,322,276	7,017,378	168,941,591
Transferencia a resultados acumulados	-	-	7,017,378	(7,017,378)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	678,143	678,143
Transferencia a otras reservas	-	33,907	-	(33,907)	-
Balance al 31 de diciembre de 2016	120,000,000	2,635,844	46,339,654	644,236	169,619,734


Reyta Caraballo
Contadora


Randall Lama
Vice- Presidente

Véase las notas que se acompañan a los estados financieros.

Bonanza Banco de Ahorro y Crédito, S. A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

1. Entidad

Bonanza Banco de Ahorro y Crédito, S. A., fue constituida en el año 1993. Es una entidad financiera organizada bajo las leyes de la República Dominicana, la cual se dedica al servicio de intermediación financiera otorgando préstamos y captando recursos del público. En fecha 27 de julio de 2007, la Entidad recibió la autorización de la Superintendencia de Bancos para transformarse de financiera "Créditos y Servicios de Financiera, S. A. (CRESEFISA)" a un Banco de Ahorro y Crédito "Bonanza Banco de Ahorro y Crédito, S. A. (BBAC)". En fecha 23 de octubre de 2009, la Entidad celebró una Asamblea General Extraordinaria con el objetivo de modificar sus estatutos sociales y aprobar de manera definitiva la adecuación de la Entidad a la Ley No. 479-08 "Ley General de las Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada" promulgada por el Poder Ejecutivo el 11 de diciembre de año 2008.

La Entidad se encuentra ubicada en la avenida 27 de Febrero No. 523, Santo Domingo. Para el desempeño de sus funciones al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco cuenta con una nómina de 26 y 25 empleados respectivamente, y entre sus principales ejecutivos se mencionan los siguientes:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
R. Eduardo Lama S.	Presidente
Randall Lama	Vicepresidente-Tesorero
Julio Domínguez	Gerente General

El Banco se rige por la Ley Monetaria y Financiera y por las resoluciones de la Junta Monetaria de la República Dominicana y las circulares y pronunciamientos específicos de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

La Entidad cuenta solamente con su local principal, ubicado en la dirección antes indicada.

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

Poder de enmienda de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados por la Gerencia de la Entidad sobre una base voluntaria, y como tal tienen la habilidad de revisar el contenido de dichos estados financieros, luego de efectuarse su emisión. Los estados financieros la Entidad se reportan en pesos dominicanos y los mismos fueron aprobados por la Gerencia en fecha 3 de marzo de 2017.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad

Base contable de los estados financieros

Las políticas e informaciones financieras del Banco, están sustancialmente conformes con las prácticas contables requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

- i) La provisión para la cartera de créditos se determina en base a una evaluación de riesgos y niveles de provisiones de conformidad con la clasificación asignada a cada crédito, considerándose para tales fines una evaluación de la condición e informaciones financieras para los mayores deudores de créditos comerciales, y la morosidad para los menores deudores de créditos comerciales, créditos de consumo e hipotecarios. Esta evaluación incluye la documentación de los expedientes de créditos, considera las cifras de los estados financieros del prestatario, su comportamiento de pago, y los niveles de garantías.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad (Continuación)

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

Las estimaciones de pérdidas en operaciones de créditos, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, se determinan en base a la evaluación de los riesgos existentes en la cartera de créditos, sustentado por un modelo de pérdidas incurridas en vez de un modelo de pérdidas esperadas.

- ii) Los bienes recibidos en recuperación de créditos presentan un plazo máximo de enajenación no mayor de 3 (tres) años, contado 120 (ciento veinte) días después de la fecha de adjudicación, al término del cual dichos bienes deberán estar debidamente provisionados, de acuerdo a los criterios siguientes:

- Bienes muebles: en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18avos. mensual.
- Bienes inmuebles: en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24 avos. mensual.

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

- iii) 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 balance general.

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.

- iv) La Superintendencia de Bancos 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 se determina que los préstamos son irrecuperables.

- v) La Superintendencia de Bancos requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo, al momento de su adjudicación sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado.

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.

- vi) La Superintendencia de Bancos requiere que las inversiones en estructura lógica de los sistemas de información y plusvalía, entre otros, sean previamente autorizados por dicha Superintendencia para ser reconocidos como activos intangibles y consecuentemente cargados a los resultados paulatinamente.

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas como activos, siempre y cuando existan evidencias de que las mismas generaran beneficios económicos futuros.

- vii) Las Autoridades Monetarias exigen que las inversiones colocadas a corto plazo, de alta liquidez y fácilmente realizables, deben ser clasificadas como inversiones.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad (Continuación)

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con vencimiento original menor a tres meses sean clasificadas como equivalentes de efectivo.

viii) De conformidad con las regulaciones bancarias vigentes, la Entidad 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 los flujos de las actividades de operación.

ix) La Superintendencia de Bancos no requiere el ajuste por inflación de los estados financieros.

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los estados financieros se ajusten por inflación y la decisión de hacerlo se basa en los criterios utilizados para determinar cuándo es necesario re-expresar los estados financieros. El estado de hiperinflación viene indicado por algunas características del entorno económico del país en el que se opere.

x) Las autoridades monetarias establecen que las instituciones financieras no podrán otorgar préstamos a un mismo grupo económico por montos que excedan los límites de un diez por ciento (10%) de su patrimonio técnico si el préstamo es sin garantía y del veinte por ciento (20%) si el mismo es garantizado. En el mismo orden la totalidad de los créditos con o sin garantía otorgados a partes vinculadas no podrá exceder del 50% del patrimonio técnico.

Las Normas Internacionales de Información Financiera no establecen límites al respecto.

Uso de estimados

La preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia haga estimaciones y supuestos que afectan los importes de activos y pasivos y la revelación de los contingentes derivados a la fecha de los estados financieros, así también los saldos reportados de ingresos y gastos durante el período. Los estimados se usan principalmente para contabilizar las provisiones para activos riesgosos, depreciación, deterioro y amortización de activos a largo plazo, impuestos sobre la renta, compromisos derivados del uso de personal y contingencias. Los resultados estimados podrían diferir de dichos estimados.

Efectivo y equivalentes de efectivo

Constituyen efectivo y equivalentes de efectivo, los billetes y monedas en caja, depósitos en bancos comerciales y Banco Central de la República Dominicana, las reservas en tránsito y las inversiones colocadas a corto plazo con vencimiento de hasta noventa (90) días y de una liquidez que sea fácilmente convertible en efectivo y que estén calificadas en categoría de riesgo A, de acuerdo a las Normas Bancarias.

Instrumentos financieros

Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) requieren que se revele el valor razonable estimado de los instrumentos financieros, cuando fuere práctico estimar su valor económico real.

El valor de mercado estimado de los instrumentos financieros del Banco y su valor en libros están presentados a su valor neto de realización, de la siguiente manera:

- Los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, han sido valorizados tomando en consideración el período relativamente corto entre la organización de los instrumentos y su realización.

2. **Resumen de las principales políticas de contabilidad (Continuación)**

- La cartera de créditos y las inversiones en depósitos y valores están valuados a valor ajustado menos la provisión para préstamos dudosos, para presentarlos a su valor esperado de realización, según establecen las autoridades reguladoras.
- Para el caso de los valores en circulación, el valor estimado es igual al valor actual en libros.

Inversiones

La institución aplica el instructivo para la Clasificación, Valoración y Medición de las inversiones en instrumentos de deuda provista por la superintendencia de Bancos. Por ende, la entidad clasifica sus inversiones en las siguientes categorías: negociables, disponibles para la venta y mantenidas hasta su vencimiento, y otras inversiones en instrumentos de deuda.

Las inversiones que se pretenden mantener por una porción de tiempo indefinido, y que pueden ser vendidas en respuesta a las necesidades de liquidez o cambios en las tasas de interés, son clasificadas como disponibles para la venta. Las inversiones disponibles para la venta y negociables se registran originalmente a su valor razonable y la prima o descuento con que se haya adquirido, se amortiza durante la vigencia del instrumento empleando la tasa de interés efectiva. Su valor se actualiza diariamente el valor de mercado del cierre de cada día. La Gerencia determina la correcta clasificación de sus inversiones en el momento de la adquisición y reevalúa su designación sobre una base regular.

Todas las compras y ventas de las inversiones son reconocidas a la fecha de la ejecución de la transacción. El costo de compra incluye el precio de compra más costos adicionales de adquisición como comisiones de corretaje e impuestos. Las inversiones disponibles para la venta y negociables son subsecuentemente llevadas a su valor razonable, el cual está fundamentado en la cotización en el mercado del instrumento a la fecha del balance general, siempre que este referente de precio esté disponible al público. Las ganancias y pérdidas realizadas y no realizadas que surgen de la diferencia en el valor razonable de las inversiones en valores negociables son incluidas en el estado de resultados en el período en que estas se determinan, y en el estado de patrimonio para las inversiones en valores disponibles para la venta.

En cuanto a las inversiones mantenidas hasta su vencimiento corresponde esta categoría a aquellas inversiones con la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento, y se cotizan en un mercado activo u organizado. Estas se registran a su costo amortizado usando el método del interés efectivo, donde el descuento o la prima determinado al momento de la adquisición del instrumento de deuda se amortizan con cargo a la cuenta de resultados durante la vigencia del título. Estas inversiones por definición no pueden exceder sus valores realizables.

Otras inversiones de deuda, comprenden todas las demás inversiones en valores que no cotizan en mercados activos u organizados no clasificadas en las tres categorías referidas anteriormente. Se registran a su costo amortizado empleando el método de interés efectivo.

De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs), el valor de las inversiones no deberá exceder su valor de realización.

Provisiones para cubrir riesgo de incobrabilidad de la cartera de créditos

Las normas bancarias establecen una metodología de evaluación de riesgo para la cartera de créditos, la cual considera como elementos importantes la capacidad e historial de pago del deudor. A partir del 1ro. de enero del 2005, las provisiones para cartera de crédito de activos riesgosos se realizan tomando en consideración los parámetros establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos (REA).

2. **Resumen de las principales políticas de contabilidad (Continuación)**

El Reglamento de Evaluación de Activos (REA) estima la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos sustentado en un análisis categorizado de cada deudor en función de su solvencia y morosidad, a ser efectuado por la Entidad de forma mensual para el 100% de su cartera y en porcentajes específicos según la clasificación del deudor. Para los mismos se utilizan diferentes parámetros de evaluación, dependiendo del tipo de crédito.

Para los créditos comerciales identificados como mayores deudores, la evaluación se fundamenta en el análisis de la capacidad de pago, así como el comportamiento de pago. Para los créditos comerciales identificados como menores deudores, los créditos a las microempresas y los créditos de consumo, el procedimiento de evaluación se realiza sobre la base de la morosidad de sus cuotas. Los resultados de la evaluación individual determinará la categoría de riesgo en que será clasificado cada deudor y el porcentaje de provisión requerida acorde a la clasificación asignada.

Las provisiones pueden ser específicas y genéricas. Las provisiones específicas son aquellas que requieren a un tipo determinado de créditos, comerciales, consumo e hipotecarios para vivienda provenientes de pérdidas identificadas y las provisiones genéricas son aquellas que provienen de créditos con riesgos potenciales e implícitos.

Las provisiones por los riesgos de la cartera de créditos son específicas y se clasificarán como sigue:

Categoría de riesgo A	Créditos de riesgo normal	1%
Categoría de riesgo B	Créditos de riesgo potencial	3%
Categoría de riesgo C	Créditos de riesgo deficiente	20%
Categoría de riesgo D	Créditos de difícil cobro	60%
Categoría de riesgo E	Créditos irrecuperables	100%

Clasificación de las garantías

Las garantías recibidas son clasificadas de acuerdo a los lineamientos de las Autoridades Monetarias en el Reglamento de Evaluación de Activos, en polivalentes, no polivalentes y semipolivalentes, en función de sus múltiples usos y su facilidad de realización. Cada tipificación de garantía es considerada como un elemento secundario para el cómputo de la cobertura de las provisiones en base a un monto admisible establecido. Las garantías admisibles serán aceptadas en base a los porcentajes de descuento establecidos en el mencionado reglamento, sobre su valor de mercado.

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

Rendimientos por cobrar por cartera de créditos

Los rendimientos por cobrar se presentan conforme a la condición en que se encuentra el capital del crédito y se reconocen como ingresos en base al método de lo devengado, utilizándose esta cuenta sólo a los efectos de exponer el ingreso devengado por cobrar.

Los rendimientos pendientes de cobros de activos productivos son provisionados conforme a la clasificación otorgada al capital correlativo. Los rendimientos enviados en los activos productivos son calculados sobre la base del saldo insoluto.

Propiedad, muebles, equipos y depreciación

Los muebles y equipos están registrados al costo. El método de depreciación utilizado por el Banco es el de línea recta, o sea, la distribución uniforme del costo sobre el estimado de años de vida útil de los activos. Conforme al límite exigido por las Autoridades Monetarias en el Artículo 48 de la Ley Monetaria y Financiera, se establece que las instituciones financieras podrán mantener o adquirir los activos fijos necesarios para su desarrollo operacional, siempre y cuando su valor total no exceda del 100% del Patrimonio Técnico.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad (Continuación)

La vida útil de los activos ha sido estimada de la siguiente manera:

Categoría	Vida útil (años)	Método
Mobiliarios y equipos	5 años	Línea recta
Equipos de transporte	5 años	Línea recta
Equipos de cómputos	3 años	Línea recta
Otros muebles y equipos	5 años	Línea recta

Bienes recibidos en recuperación de créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos se deben registrar sustentado en el menor valor entre:

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

Las regulaciones bancarias establecen un plazo máximo de enajenación de tres (3) años, contados a partir de los 120 días de la fecha de adjudicación. Al término de este plazo dichos bienes deberán estar debidamente provisionados, de la siguiente manera:

- Bienes muebles serán provisionados en un plazo de dos (2) años, iniciando de forma lineal contado a partir de 6 meses de su registro en libros, a razón de 1/18 avo. mensual.
- Bienes inmuebles se provisionarán en un plazo de (3) tres años, de forma lineal luego de transcurrido el primer año de su entrada en libro, a razón de 1/24 avo. mensual.

Cargos diferidos y su amortización

Los cargos diferidos se reconocen como tales en el momento en que se originan y su amortización se basa en el método de línea recta, conforme al período establecido por los organismos reguladores. Por disposición de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, las entidades de intermediación financiera solo podrían registrar como cargos diferidos y amortizar aquellas erogaciones que cumplan con los criterios establecidos en el Instructivo para la autorización, registro y amortización de activos intangibles y otros cargos diferidos aprobados mediante Circular No. 006/05 de fecha 10 de marzo del 2005.

Saldos en moneda extranjera

Las cantidades en los estados financieros están presentadas en pesos dominicanos. Los activos y pasivos en moneda extranjera se traducen de acuerdo a las tasas establecidas por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha de los estados financieros. Las transacciones ocurridas durante el año y los ingresos o gastos se traducen a la tasa vigente a la fecha de la transacción. La diferencia resultante de la conversión en moneda extranjera se registra bajo el renglón de ingresos (gastos) por diferencias de cambio en el estado de resultados.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad (Continuación)

Beneficios a empleados

Entre los beneficios que el Banco ofrece a sus empleados están los siguientes:

1. El Código de Trabajo de la República Dominicana establece el pago de un auxilio de preaviso y cesantía a aquellos empleados, cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada. A la fecha se ha registrado una no ha establecido ninguna provisión por este concepto.
2. El Banco concede bonificaciones a sus funcionarios y empleados en base a los acuerdos contractuales y un porcentaje sobre las ganancias obtenidas.
3. La Ley 87-01 sobre el Sistema Dominicano de Seguridad Social, promulgada el 10 de enero del 2001, establece que todas las entidades deben estar afiliadas a un plan de Jubilaciones y Pensiones a favor de sus empleados. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los gastos incurridos por este concepto ascienden a RD\$2,117,477 y RD\$1,552,872, respectivamente.

Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos son reconocidos bajo el método de lo devengado. De igual manera los gastos son reconocidos en el momento que éstos ocurren o se genera la transacción.

Impuesto sobre la renta corriente y diferido

El impuesto sobre la renta se determina sobre los resultados del año, incluye impuesto corriente y diferido. El gasto total causado por el impuesto sobre la renta es reconocido en el estado de resultado.

El impuesto corriente es el impuesto a pagar, resultante de la renta neta imponible del año, aplicando la tasa impositiva vigente a la fecha de los estados financieros.

La Norma Internacional de Contabilidad mayormente conocida bajo las siglas de NIC No. 12 establece el reconocimiento de un impuesto diferido, el cual resulta de las diferencias temporales entre el resultado neto antes de impuesto según libros en los estados financieros y el beneficio imponible. El método seguido es el del pasivo/activo en la contabilización del impuesto sobre la renta diferido. Bajo este método el impuesto sobre la renta diferido es ajustado por los cambios en tasas impositivas en la medida en que estos ocurren.

Un activo diferido es reconocido siempre que sea probable que haya ganancias impositivas futuras.

Límites establecidos para emisión de préstamos a grupos económicos

Las Autoridades Monetarias establecen que las instituciones financieras no podrán otorgar préstamos a un mismo grupo económico por montos que excedan los límites de un diez por ciento (10%) de su patrimonio técnico, si el préstamo es sin garantía y veinte por ciento (20%) si es garantizado. De otorgar estos créditos, el exceso de estos límites debe ser provisionado. Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) no establecen límites.

Cuentas contingentes

Las cuentas contingentes son registradas en la medida en que se conoce el compromiso y la provisión es realizada de acuerdo a los criterios y porcentajes exigidos por las Autoridades Monetarias.

Bonanza Banco de Ahorro y Crédito, S. A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad (Continuación)

Otras reservas patrimoniales

El Artículo 47 de la Ley General de las Sociedades Comerciales y Entidad Individuales de Responsabilidad Limitada No. 479-08 requiere que toda sociedad anónima y de responsabilidad limitada transfiera anualmente una reserva no menor del cinco por ciento (5%) de las ganancias realizadas y líquidas a una reserva legal (reservas patrimoniales), hasta que tal reserva sea igual al 10% del capital social. Dicha reserva no está disponible para distribución entre los accionistas, excepto en el caso de disolución de la Entidad.

3. Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario

Las transacciones en moneda extranjera se detallan, como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>			
	<u>US\$</u>	<u>2016</u> <u>RD\$</u>	<u>US\$</u>	<u>2015</u> <u>RD\$</u>
Activos:				
Fondos disponibles	9,457	440,858	19,630	892,558
Sub-total	<u>9,457</u>	<u>440,858</u>	<u>19,630</u>	<u>892,558</u>
	<u>EU\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>EU\$</u>	<u>RD\$</u>
	-	-	11	545
Sub-total	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11</u>	<u>545</u>
Total de posición larga de moneda extranjera	<u>9,457</u>	<u>440,858</u>	<u>19,619</u>	<u>892,013</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las tasas de cambio utilizadas fueron RD\$46.6171 y RD\$45.4691 =EU\$1.00 y RD49.5022 = US\$1.00, respectivamente.

4. Fondos disponibles

El detalle de los fondos disponibles se detallan, como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cajas	282,091	408,666
Banco Central (a)	15,774,363	12,475,813
Bancos del país	3,006,168	828,225
Banco del extranjero	307,906	324,649
	<u>19,370,528</u>	<u>14,037,353</u>

Bonanza Banco de Ahorro y Crédito, S. A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

5. Inversiones (Continuación)

- (a) Corresponden a depósitos remunerados, en moneda nacional a una tasa de interés de un 5.47% y su vigencia de 1 y 2 días. El mismo no se considera para fines de cobertura del encaje legal.

6. Cartera de créditos

Un detalle de la cartera de créditos, es el siguiente:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	2016	2015
a) Desglose por tipo de créditos		
<u>Créditos comerciales:</u>		
Préstamos	281,469,930	278,934,337
<u>Créditos de consumo:</u>		
Préstamos de consumo	10,951,611	9,912,972
	<u>292,421,541</u>	<u>288,847,309</u>
b) Condición de la cartera de créditos		
Vigentes	229,295,609	230,006,823
Reestructurado	18,654,040	30,396,731
Vencida:		
De 31 a 90 días	2,379,419	773,254
Por más de 90 días	3,116,998	27,670,501
Cobranza judicial	38,975,475	-
	<u>292,421,541</u>	<u>288,847,309</u>
Rendimientos por cobrar créditos		
Vigentes	971,802	1,461,355
De 31 a 90 días	1,820,021	902,868
Por más de 90 días	67,858	502,823
Cobranza judicial	1,140,050	-
	<u>3,999,731</u>	<u>2,867,046</u>
	<u>296,421,272</u>	<u>291,714,355</u>
c) Por tipo de garantía		
Con garantías polivalentes (1)	6,135,361	4,527,504
Con garantías no polivalentes (2)	286,286,180	284,319,805
	<u>292,421,541</u>	<u>288,847,309</u>

- (1) Garantías polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta. Estas garantías son consideradas entre un 50% y un 100% de su valor para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía.

Bonanza Banco de Ahorro y Crédito, S. A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

6. Cartera de créditos (Continuación)

- (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. Estas garantías son consideradas entre un 30% y un 90% de su valor para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía.

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	2016	2015
d) Por origen de los fondos		
<u>Origen de los fondos:</u>		
Propios	292,421,541	288,847,309
	<u>292,421,541</u>	<u>288,847,309</u>
e) Por plazos		
Corto plazo (hasta un año)	136,058	1,943,839
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	1,298,283	8,473,405
Largo plazo (más de tres años)	290,987,200	278,430,065
	<u>292,421,541</u>	<u>288,847,309</u>
f) Por sectores económicos		
Transporte, almacenamiento y comunicación	281,469,930	278,922,891
Otras actividades de servicios	10,951,611	9,924,418
	<u>292,421,541</u>	<u>288,847,309</u>

Durante los ejercicios 2016 y 2015, la Entidad no realizó operaciones de venta, compra, sustituciones o canjes de cartera.

7. Cuentas por cobrar

El desglose de las cuentas por cobrar, es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	2016	2015
Cuentas por cobrar diversas:		
Gastos por recuperar	308,606	586,276
Otras cuentas a recibir diversas	225,893	848
	<u>534,499</u>	<u>587,124</u>

Bonanza Banco de Ahorro y Crédito, S. A.
 Notas a los estados financieros
 Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
 (Valores en RD\$)

8. Propiedad, muebles y equipos						
	Un movimiento de la propiedad, muebles y equipos, es como sigue:					
	Mobiliarios y equipos de oficina	Equipos de transporte	Mejoras en propiedades arrendadas	Total 2016	Total 2015	
Costo de adquisición:						
Valor bruto al 1ro. de enero	2,300,916	2,840,523	1,350,328	6,491,767	3,286,237	
Adquisiciones	360,502	1,620,500	-	1,981,002	3,609,319	
Retiros	(273,693)	(1,354,388)	-	(1,628,081)	(403,789)	
Valor bruto al 31 de diciembre	2,387,725	3,106,635	1,350,328	6,844,688	6,491,767	
Depreciación acumulada:						
Valor al 1ro. de enero	818,622	1,433,087	517,859	2,769,568	2,089,584	
Gasto de depreciación	655,127	443,654	187,737	1,286,518	1,011,274	
Retiros	(273,690)	(1,354,388)	-	(1,628,078)	(331,290)	
Valor al 31 de diciembre	1,200,059	522,353	705,596	2,428,008	2,769,568	
Propiedad, muebles y equipos netos	1,187,666	2,584,282	644,732	4,416,680	3,722,199	

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la inversión en activos fijos representa el 4.05% y menos de un 4.07% respectivamente, del capital técnico, por lo que no excede los límites establecidos por la Superintendencia de Bancos (SB).

Bonanza Banco de Ahorro y Crédito, S. A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

9. Otros activos

Un detalle de otros activos, es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	2016	2015
Impuesto sobre la renta diferido (Nota 14)	268,786	332,882
Otros cargos diferidos:		
Anticipo de impuesto sobre la renta	1,050,620	332,861
Intangibles	1,755,609	1,755,609
Amortización intangibles	(1,755,608)	(1,755,608)
	<hr/>	<hr/>
Sub-total	1,050,621	332,862
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>1,319,407</u>	<u>665,744</u>

10. Provisiones para activos riesgosos

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

	2016			
	Cartera de créditos	Rendimientos por cobrar	Bienes adjudicados	Total
Saldos al 1ro. de enero de 2015	11,815,184	937,005	-	12,752,189
Constitución de provisiones	7,360,086	-	-	7,360,086
Transferencia de provisiones	(1,288,000)	1,288,000	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2016	17,887,270	2,225,005	-	20,112,275
Provisiones mínimas exigidas (a)	13,705,163	848,221	-	14,553,384
Exceso en provisión	4,182,107	1,376,784	-	5,558,891

10. Provisiones para activos riesgosos (Continuación)	2015			
	Cartera de créditos	Rendimientos por cobrar	Bienes adjudicados	Total
Saldos al 1ro. de enero de 2014	8,544,783	944,555	199,823	9,689,161
Constitución de provisiones	3,344,888	176,000	-	3,520,888
Liberación de provisiones	-	(350,000)	-	(350,000)
Castigo de provisiones	-	-	(198,500)	(198,500)
Provisión por intereses no cobrados	190,640	-	-	190,640
créditos reestructurados	(100,000)	-	-	(100,000)
Corrección	(165,127)	166,450	(1,323)	-
Transferencia de provisiones	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2015	11,815,184	937,005	-	12,752,189
Provisiones mínimas exigidas (a)	11,698,912	935,742	-	12,634,654
Exceso de provisión	116,272	1,263	-	117,535

(a) Corresponde básicamente a provisiones específicas por riesgos crediticios de acuerdo al proceso de auto-evaluación de la Entidad.

Bonanza Banco de Ahorro y Crédito, S. A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

11. Obligaciones con el público

Un desglose de las obligaciones con el público es como sigue:

	En moneda nacional		Tasa Promedio ponderada	
	2016	2015	2016	2015
a) Por tipo				
De ahorros	6,389,085	6,377,137	3.25 %	3%
A plazo	83,572,818	69,102,435	8.79 %	8.37%
Intereses por pagar	5,762,307	4,350,133		
	<u>95,724,210</u>	<u>79,829,705</u>		
b) Por sector				
Sector privado no financiero	<u>95,724,210</u>	<u>79,829,705</u>		
c) Por plazo de vencimiento				
A la vista	6,776,772	-	8.79%	8.37%
De 0 a 15 días	2,568,111	1,220,199	8.79%	8.37%
De 16 a 30 días	6,504,167	7,520,938	8.79%	8.37%
De 31 a 60 días	4,590,585	3,304,026	8.79%	8.37%
De 61 a 90 días	3,368,058	4,863,605	8.79%	8.37%
De 91 a 180 días	19,393,569	9,913,263	8.79%	8.37%
De 181 a 360 días	34,682,186	37,649,217	8.79%	8.37%
Más de 1 año	17,840,761	15,358,457	8.79%	8.37%
	<u>95,724,209</u>	<u>79,829,705</u>		

Durante los ejercicios 2016 y 2015, la Entidad no presenta cuentas inactivas.

12. Fondos tomados a préstamos

El detalle de Fondos tomados a préstamos es como sigue:

2016					
Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa	Plazo	Saldo
Instituciones financieras del país					
Banco López de Haro	Linea de crédito a corto plazo por valor original de RD\$20,000,000, con vencimiento el 12 de julio de 2017.	Sin garantía específica	14 %	Corto plazo	2,000,000
				Total	<u>2,000,000</u>

Bonanza Banco de Ahorro y Crédito, S. A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

13. Otros pasivos

El detalle de otros pasivos es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre de</u> 2016	<u>2015</u>
Obligaciones financieras a la vista	3,985,029	293,776
Acreedores diversos	32,328,559	46,533,399
Otras provisiones	81,073	242,833
Otros crédito diferidos	2,809,407	2,133,281
	<u>39,204,068</u>	<u>49,203,289</u>

14. Impuestos sobre la renta

Una conciliación entre el resultado según libros y para fines impositivos, es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre de</u> 2016	<u>2015</u>
Resultados antes de impuesto sobre la renta	2,912,927	10,259,565
Más (menos) diferencias:		
Permanentes:		
Otros ajustes positivos	5,636,861	796,421
Otros ajustes negativos	(350,000)	(400,300)
	<u>5,286,861</u>	<u>396,121</u>
Sub-total	5,286,861	396,121
De tiempo:		
Diferencia en gastos de depreciación fiscal	(160,202)	19,873
	<u>(160,202)</u>	<u>19,873</u>
Sub-total	5,126,659	415,994
Resultado imponible	8,039,586	10,675,559
Tasa impositiva	27 %	27 %
	<u>2,170,688</u>	<u>2,882,401</u>
Impuesto sobre la renta	2,170,688	2,882,401
Anticipos de impuesto sobre la renta	(3,110,357)	(3,215,265)
Compensación autorizadas y otros pagos	-	(18)
	<u>(939,669)</u>	<u>(332,882)</u>
Saldo a favor	<u>(939,669)</u>	<u>(332,882)</u>

Bonanza Banco de Ahorro y Crédito, S. A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

14. Impuestos sobre la renta (Continuación)	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
Impuesto sobre los activos		
Total activos fijos netos	3,771,948	2,889,728
Tasa imponible	1 %	1 %
Impuesto sobre los activos	37,719	28,897
Crédito por impuesto liquidado por ISR	2,170,688	2,882,401
	-	-
Total de impuestos:		
Corriente	2,170,688	2,882,401
Diferido (a)	64,096	(9,550)
	2,234,784	2,872,851

(a) El impuesto diferido de las diferencias temporales, es como sigue:

	2016			2015		
	Saldo al inicio	Ajuste del período	Saldo al final	Saldo al inicio	Ajuste del período	Saldo al final
Activos fijos	332,882	(64,096)	268,786	323,332	9,550	332,882
	332,882	(64,096)	268,786	323,332	9,550	332,882

Al 31 de diciembre de 2016, la Entidad presenta asuntos impositivos pendientes de procesar con la Dirección General de Impuestos Internos (DGII).

Reforma fiscal

En virtud de la Ley 253-12, que contiene la nueva Reforma Fiscal, se aplicarán a partir del 09 de noviembre de 2012 nuevas modificaciones al Código Tributario Dominicano (Ley 11-92). Dichas modificaciones establecen, entre otras cosas, que la tasa del Impuesto Sobre la Renta (ISR) seguirá siendo de un 29% y a partir del ejercicio fiscal 2014 se reducirá a un 28% y en el 2015 a un 27%.

En dicha reforma fiscal se modificó el Artículo 308 (Ley 11-92) sobre la retención y compensación de los dividendos pagados o acreditados en el país. En lo adelante se establece una retención del 10% sobre los dividendos o distribución de utilidades como pago único y definitivo. Los establecimientos permanentes deberán retener un 10% cuando remesen cantidades a su casa matriz.

También se establece un límite para la deducción de los intereses, el cual se calculará de la siguiente manera: se multiplicará el monto total de los intereses devengados en el período impositivo (i) por tres veces la relación existente entre saldo promedio anual del capital contable (c) y el saldo promedio anual de todas las deudas del contribuyente que devengan intereses ($i \cdot 3 \cdot (c/d)$). Esta limitación no será aplicable a las entidades integrantes del sistema financiero reguladas por la Autoridad Monetaria y Financiera.

Bonanza Banco de Ahorro y Crédito, S. A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

14. Impuestos sobre la renta (Continuación)

Otra modificación introducida al Código Tributario es el Artículo 345 en su párrafo I, donde se establecía una tasa para el ITBIS de un 16% y que en lo adelante será de un 18% a partir del año 2013. También fue modificado el artículo 343 en su párrafo III donde se algunos Artículos que estaban exentos de dicho impuesto ahora se encuentran grabados.

De igual manera, el impuesto anual a los activos financieros productivos netos de las instituciones clasificadas como asociaciones de ahorros y préstamos, bancos múltiples, bancos de ahorro y crédito y corporaciones, que es un impuesto previamente establecido en la Ley 139-11, se extiende el período de vigencia hasta el 31 de diciembre del 2013.

El mecanismo para la compensación de las pérdidas, el método utilizado para determinar el pago de anticipo de ISR y el impuesto anual a los activos, con esta reforma fiscal no tuvo ninguna modificación.

15. Patrimonio neto

La composición del capital pagado de la Entidad, es como sigue:

	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto (RD\$)	Cantidad	Monto (RD\$)
Al 31 de diciembre de 2016	1,200,000	120,000,000	1,200,000	120,000,000
Al 31 de diciembre de 2015	1,200,000	120,000,000	1,200,000	120,000,000

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la estructura de participación accionaria es la siguiente:

	Número de accionistas	Cantidad de acciones	Monto RD\$	Porcentaje %
Personas jurídicas	6	774,256	77,425,600	65%
Personas físicas	5	425,744	42,574,400	35%
	11	1,200,000	120,000,000	100%

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la entidad no tiene interés de hacer uso de los resultados acumulados.

16. Límites legales y relaciones técnicas

Un resumen de los límites legales y relaciones técnicas, es como sigue:

Concepto de límite	2016	
	Según normativa	Según la Entidad
Solvencia	10%	50%
Créditos individuales:		
Sin garantía	10%	Ninguno
Con garantía	20%	20%
Créditos a personas:		
Vinculadas con base al patrimonio técnico	50%	Ninguno
Inversiones	20%	No tienen
Propiedad, muebles y equipos	100%	2%
Contingencia	300%	No tienen
Encaje legal	10.1%	9.9%

Concepto de límite	2015	
	Según normativa	Según la Entidad
Solvencia	10%	45.61%
Créditos individuales:		
Sin garantía	10%	Ninguno
Con garantía	20%	20%
Créditos a personas:		
Vinculadas con base al Patrimonio técnico	50%	Ninguno
Inversiones	20%	No tienen
Propiedad, muebles y equipos	100%	2%
Contingencia	300%	No tienen
Encaje legal	10.1%	10.1%

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Entidad cumple adecuadamente con los límites exigidos.

17. Compromiso y contingencia**Compromiso**

La Entidad suscribió un contrato de alquiler con Bonanza Dominicana, C. por A., mediante el cual ésta última alquila a Bonanza Banco de Ahorro y Crédito, S. A., el local ubicado en la Av. 27 de Febrero No. 523, Santo Domingo, D. N. El precio acordado hasta septiembre del 2011, era de RD\$11,600, pagaderos mensualmente. A partir de octubre del 2011, a través de Acta de Asamblea celebrada el 31 de octubre de dicho año, se aprobó un aumento de alquiler y el nuevo monto es de RD\$232,000 mas ITBIS, pagaderos mensualmente. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Entidad ha realizado pagos por dicho concepto por RD\$2,832,000 y RD\$2,832,001, respectivamente.

Bonanza Banco de Ahorro y Crédito, S. A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

17. Compromiso y contingencia (Continuación)

Contingencia

Fiscal

La Entidad asume riesgos en el curso ordinario de su negocio, derivados principalmente de la interpretación de la legislación vigente que es aplicable por prácticas usuales en la industria en que opera. La Gerencia entiende que los pasivos, si los hubiera, concernientes a estos asuntos, no afectan la situación financiera y el resultado de sus operaciones si la interpretación final fuera diferente a la asumida por la Entidad.

18. Cuentas de orden

Un detalle de las cuentas de orden, es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	2016	2015
Créditos castigados año 2000	171,855	-
Créditos castigados año 2006	6,260	6,260
Créditos castigados año 2014	439,214	439,214
Créditos castigados año 2015	198,500	198,500
Rendimiento en suspenso de cartera	724,400	904,419
Capital autorizado	120,000,000	120,000,000
Rendimientos por cobrar	85,410,417	91,901,592
Activos totalmente depreciados	136	-
	<hr/>	<hr/>
Contracuenta en cuenta de orden contraparte	206,950,782	213,449,985
	<hr/>	<hr/>

19. Ingresos y gastos financieros

Un detalle de los ingresos y gastos financieros, es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	2016	2015
Ingresos financieros:		
Por cartera de créditos:		
Por créditos comerciales	50,497,932	43,063,870
Por créditos de consumo	1,477,749	1,400,235
	<hr/>	<hr/>
	51,975,681	44,464,105
Por inversiones:		
Mantenidos hasta su vencimiento por inversiones	159,274	680,670
	<hr/>	<hr/>
	52,134,955	45,144,775
	<hr/>	<hr/>
Gastos financieros:		
Por valores en poder del público	7,568,969	5,864,615
Intereses y comisiones por financiamientos	56,000	-
	<hr/>	<hr/>
	7,624,969	5,864,615
	<hr/>	<hr/>

Bonanza Banco de Ahorro y Crédito, S. A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

20. Otros ingresos (gastos) operacionales

Un detalle de los otros ingresos (gastos) operacionales, es como el siguiente:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	2016	2015
Comisiones por servicios		
Por comisiones por servicios	1,340,737	3,215,956
Comisiones por cambios		
Ganancias por cambio de divisas al contado	13,361	82,324
	<u>1,354,098</u>	<u>3,298,280</u>
Otros gastos operacionales:		
Comisión por servicios		
Mantenimiento y reparación	125,732	150,257
Aportes a otras instituciones	374,995	240,397
Aportes a la Superintendencia de Bancos (SIB)	570,147	485,468
Teléfono, télex y fax	440,005	414,218
Mantenimiento y reparación activos fijos menos transporte	485,621	2,833,367
Aporte al fondo de contingencias	179,002	182,272
Papelería, útiles y otros materiales	164,246	238,798
Combustibles y lubricantes	579,538	507,940
Gastos generales y diversos	790,621	900,425
Agua, basura y energía eléctrica	561,964	603,571
Arrendamiento de inmuebles	2,832,000	2,845,249
Otros gastos menores	604,786	620,778
Por comisión por otros servicios	190,250	84,595
Comisión por línea de crédito	50,000	-
	<u>7,948,907</u>	<u>10,107,335</u>
Gastos diversos		
Otros gastos diversos	3,890	1,370
	<u>3,890</u>	<u>1,370</u>
	<u>7,952,797</u>	<u>10,108,705</u>

Bonanza Banco de Ahorro y Crédito, S. A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

21. Sueldos y compensaciones al personal

El desglose de los sueldos y compensaciones al personal, es el siguiente:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	2016	2015
Sueldos y bonificación del personal	19,454,124	13,878,128
Horas extras	47,609	-
Regalía pascual	1,554,246	621,467
Incentivos	366,600	-
Otras retribuciones	274,188	196,043
Prestaciones laborales	128,667	-
Uniformes	113,027	3,531
Capacitación	275,658	130,158
Seguros del personal	106,357	69,269
Fondo para pensiones del personal	2,117,477	1,552,872
	<u>24,437,953</u>	<u>16,451,468</u>

22. Otros ingresos (gastos)

Un detalle de otros ingresos (gastos) , es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	2016	2015
Otros ingresos:		
Otros ingresos no operacionales	1,305,317	1,455,504
Provisión rendimiento por cobrar	-	350,000
Ganancia en venta de activos fijos	350,000	400,300
Otros ingresos operacionales diversos	-	44,685
	<u>1,655,317</u>	<u>2,250,489</u>
Otros gastos:		
Sanciones	(77,970)	(54,071)
Pérdida en venta de activos fijos	-	(3,869)
Pérdida por deterioro de activos fijos	-	(68,634)
Gastos no operacionales varios	-	(552,311)
	<u>(77,970)</u>	<u>(678,885)</u>
	<u>1,577,347</u>	<u>1,571,604</u>

Bonanza Banco de Ahorro y Crédito, S. A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

23. Evaluación de riesgos

a) *Riesgo de tasa de interés*

Un detalle de los activos y pasivos sensibles a tasas de interés, la posición neta y la exposición a este tipo de riesgo, es como sigue:

	En moneda nacional	
	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
Activos sensibles a tasas	292,421,541	288,847,309
Pasivos sensibles a tasas	(95,724,210)	(79,829,706)
Posición neta (a)	<u>196,697,331</u>	<u>209,017,603</u>
Exposición a tasa de interés (a)	<u>81%</u>	<u>73%</u>

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

23. Evaluación de riesgos (Continuación)

(a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los activos sensibles a tasas superan a los pasivos en un 81% y 73%, respectivamente, por lo que no existe un riesgo de tasa de interés.

b) *Riesgo de liquidez*

Un detalle de los vencimientos de los derechos y obligaciones distribuidos de acuerdo a los períodos anuales de exigibilidad, es como sigue:

Al 31 de diciembre de 2016

Vencimiento de activos y pasivos	Al 31 de diciembre de 2016					Total
	Hasta 30 días	De 31 a 90 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Vencimiento preeterminado	
Activos						
Fondos disponibles	19,370,528	-	-	-	-	19,370,528
Inversiones	4,597,902	-	-	-	-	4,597,902
Cartera de créditos	6,451,540	13,125,662	61,772,159	188,328,433	22,743,747	292,421,541
Cuentas por cobrar	-	-	-	-	534,499	534,499
Rendimientos por cobrar, neto	-	-	-	-	3,999,731	3,999,731
Otros activos	-	1,319,407	-	-	-	1,319,407
Total de activos	30,419,970	14,445,069	61,772,159	188,328,433	27,277,977	322,243,608
Pasivos						
Obligaciones con el público	9,072,278	7,958,643	54,463,442	17,840,762	6,389,085	95,724,210
Fondo tomados en préstamos	-	-	2,000,000	-	-	2,000,000
Otros pasivos	11,856,718	15,193,061	7,874,514	1,643,222	2,636,553	39,204,068
Total pasivos	30,001,274	31,110,347	118,801,398	37,324,746	15,414,723	136,928,278
Posición neta	418,696	(16,665,278)	(57,029,239)	151,003,687	11,863,254	185,315,330

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

23. Evaluación de riesgos (Continuación)

Razón de liquidez en porcentajes:

A 15 días ajustada	151.52%
A 30 días ajustada	109.05%
A 60 días ajustada	93.03%
A 90 días ajustada	87.71%

Posición de liquidez en valores monetarios:

A 15 días ajustada	4,912,611.39
A 30 días ajustada (a)	1,563,216.25
A 60 días ajustada	(1,968,486.22)
A 90 días ajustada	(4,707,740.95)

a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Entidad presentó más pasivos inmediatos que activos líquidos ajustados, esta presentación no afecta la razón de liquidez, ya que el límite exigido por la SIB es un 80% a 30 días y la Institución posee un 109.05% y 81%, respectivamente., Exceptuando la posición neta de los vencimiento de activos y pasivos de 31 hasta un año.

Al 31 de diciembre de 2015

Vencimiento de activos y pasivos

	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Vencimiento predeterminado	Total
Activos						
Fondos disponibles	14,037,353	-	-	-	-	14,037,353
Cartera de créditos	5,645,250	10,295,868	48,894,375	179,716,700	44,295,116	288,847,309
Rendimientos por cobrar, neto	-	-	-	-	2,867,046	2,867,046
Cuentas por cobrar	-	-	-	-	587,124	587,124
Otros activos	-	665,744	-	-	-	665,744
Total de activos	19,682,603	10,961,612	48,894,375	179,716,700	47,749,286	307,004,576
Pasivos						
Obligaciones con el público	8,683,723	8,211,829	47,215,750	8,971,764	6,746,640	79,829,706
Otros pasivos	8,148,757	21,860,229	14,226,459	1,282,994	3,684,850	49,203,289
Total pasivos	16,832,480	30,072,058	61,442,209	10,254,758	10,431,490	129,032,995
Posición neta	2,850,123	(19,110,446)	(12,547,834)	169,461,942	37,317,796	177,971,581

Bonanza Banco de Ahorro y Crédito, S. A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

23. Evaluación de riesgos (Continuación)

Razón de liquidez en porcentajes:	
A 15 días ajustada	113%
A 30 días ajustada	81.00%
A 60 días ajustada	72.00%
A 90 días ajustada	70.00%
Posición de liquidez en valores monetarios:	
A 15 días ajustada	465,962
A 30 días ajustada (a)	(2,264,600)
A 60 días ajustada	(6,805,594)
A 90 días ajustada	(10,910,067)

24. Valor razonable de los instrumentos financieros

Un detalle de los instrumentos financieros tomados en consideración con valores en libros, netos y de mercado, es como sigue:

	2016		2015	
	Valor en libros RD\$	Valor de mercado RD\$	Valor en libros RD\$	Valor de mercado RD\$
Activos financieros				
Fondos disponibles	19,370,528	19,370,528	14,037,353	14,037,353
Inversiones negociables y a vencimientos	4,597,902	4,597,902	-	-
Cartera de crédito	292,421,541	292,421,541	288,847,309	288,847,309
	<u>316,389,971</u>	<u>316,389,971</u>	<u>302,884,662</u>	<u>302,884,662</u>
Pasivos financieros				
Obligaciones con el público	95,724,210	95,724,210	79,829,705	79,829,705
Otros pasivos	39,204,068	39,204,068	49,203,289	49,203,289
	<u>134,928,278</u>	<u>134,928,278</u>	<u>129,032,994</u>	<u>129,032,994</u>

El valor de mercado de los instrumentos financieros activos o pasivos de la Entidad no han podido ser estimados razonablemente debido a que hasta la fecha no se han desarrollado en el país mercados abiertos al público donde se lleven a cabo transacciones con ellos. Los instrumentos, por tanto, son registrados al costo.

Bonanza Banco de Ahorro y Crédito, S. A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

25. Operaciones con partes vinculadas

Un detalle de las transacciones con relacionadas, es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activos:		
Préstamos otorgados	679,640	482,928
	<hr/>	<hr/>
Pasivos:		
Certificados de inversiones	12,744,415	6,638,122
Otras cuentas por pagar	29,210,000	41,983,565
	<hr/>	<hr/>
Transacciones por pagos de alquiler	2,832,000	2,845,249
	<hr/>	<hr/>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las operaciones entre partes vinculadas han sido pactadas en condiciones similares a las no vinculadas, tanto en los préstamos, como en los certificados de inversión, transacciones por cartera de crédito y transacciones como el gasto de arrendamiento para el local de las oficinas administrativas.

26. Fondo de pensiones y jubilaciones

La Entidad acogiéndose a la Ley No. 87-01 suscribió a sus empleados a la AFP Popular con una cantidad de 26 y 25 empleados hasta esa fecha.

El total aportado por la Entidad asciende RD\$2,117,478 y RD\$1,552,872, respectivamente, los cuales se encuentran en el estado de resultados dentro del renglón de gastos operativos.

27. Transacciones no monetarias

Un desglose de las transacciones no monetarias, es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Constitución cartera de crédito y rendimientos	7,360,086	3,520,888
	<hr/>	<hr/>
	7,360,086	3,520,888
	<hr/>	<hr/>

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

28. Otras revelaciones

Durante el transcurso del año 2016, el organismo regulador emitió varias resoluciones y circulares que establecen nuevos lineamientos y hasta la fecha de este informe inclusive, y algunas modificaciones a los existentes, los cuales generan cambios en los criterios de registro, control y presentación de las operaciones de la entidad de intermediación financiera. A juicio de la Gerencia de la entidad ha cumplido con todas las que le son aplicables a los fines de la presentación de estos estados financieros.

29. Notas no incluidas en los estados financieros

La Resolución No. 2-97 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, establece las notas que los estados financieros de las entidades financieras deben incluir. Las siguientes notas no han sido incluidas como parte de estos estados financieros, ya que no son aplicables para el periodo que se informa:

- Cambio de políticas contables
- Fondos interbancarios
- Aceptaciones bancarias
- Inversiones en acciones
- Cuentas contingentes
- Aceptaciones bancarias
- Deposito de instituciones financieras del país y el exterior
- Otras obligaciones subordinadas
- Reservas técnicas
- Responsabilidades
- Reaseguro
- Utilidades por acción
- Información financiera por segmentos
- Hechos posteriores después del cierre
- Bienes recibidos en recuperación de créditos
- Reporte de bienes en recuperación de créditos

30. Estados comparativos

Algunas de las cifras de los estados al 31 de diciembre de 2016, han sido reclasificadas para concordarlas con la presentación de los estados al 31 de diciembre de 2015.