



Banco Caribe

Transparencia y eficiencia

MEMORIA ANUAL 2016



Índice

de contenido

04 Crecimiento promedio de los últimos años

06 Indicadores Financieros

09 Palabras de Consejo de Administración

11 Consejo de Administración

14 Alta Gerencia

16 Innovación y crecimiento

18 Banco Caribe en cifras

19 Indicadores de lealtad de nuestros clientes

20 Desarrollando una cultura de servicio

23 Creando las bases de la transformación

25 Expansión geográfica y nuevos servicios

25 Subagentes Bancarios

26 Sucursales

28 Desarrollo empresarial y personal

30 Liderazgo en el financiamiento de vehículos usados

33 Lanzamiento de la primera guía para la compra del primer carro

34 Tarjetas de crédito

35 Primera tarjeta de crédito para los amantes de las mascotas

36 Multiasistencia Caribe

37 Cuenta Corriente “Mi Balance”

38 Banca Empresarial

40 Nuestro compromiso con el bienestar social y el medioambiente

42 Apoyo permanente al Albergue Divino Niño Jesús

44 Programa de pasantías de verano

46 Premiación al Mérito Estudiantil

49 Semana Económica y Financiera

51 Creemos en ti República Dominicana

52 Campaña de prevención de cáncer de mama

54 Apoyo a nuestra comunidad

56 Eficiencia energética

57 Reciclaje

58 Dándole un respiro al planeta

60 Calificación 2016

61 Gobierno Corporativo

63 Informe del comisario de cuentas

64 Estados Financieros

CRECIN

promedio en los

20,1%

Activos Totales

23,4%

Activos Productos Netos

20,2%

Cartera de Crédito Neta



MIENTO

últimos 5 años

41,6%

Inversiones Netas

20,0%

Depósitos Totales

19,0%

Beneficio Neto

Indicadores financieros

Ingresos y beneficios

| Expresado en millones de DOP | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|------------------------------|---------|---------|---------|---------|
| Ingresos totales | 2.857,1 | 2.398,9 | 2.010,2 | 1,794.0 |
| Ingresos financieros | 1.940,3 | 1.700,4 | 1.439,4 | 1,356.5 |
| Margen financiero bruto | 1.032,7 | 931,3 | 825,9 | 846.4 |
| Beneficio neto | 167,4 | 135,4 | 120,5 | 105.8 |

Índices financieros





| | | | | |
|------------------------------------|-------|-------|-------|---------|
| Activos productos/ Activos totales | 66,7% | 64,0% | 66,7% | 63.5% |
| Cartera vencida /Cartera total | 2,44% | 1,84% | 1,89% | 2.60% |
| Provisión cartera/ Cartera vencida | 124,0 | 137,4 | 138,1 | 137.08% |
| ROA- Retorno sobre activos | 1,0% | 1,0% | 1,10% | 1.1% |
| ROE- Retorno sobre patrimonio | 21,5% | 20,0% | 20,8% | 22.3% |
| índice de solvencia | 12,2% | 12,7% | 13,0% | 12.8% |
| Eficiencia operativa | 72,1% | 75,3% | 78% | 71.0% |

Balances al 31 de diciembre

| Expresado en millones de DOP | | | | |
|------------------------------|----------|----------|----------|---------|
| Activos totales | 16.955,4 | 15.338,9 | 12.253,2 | 9,827.6 |
| Activos productivos netos | 11.313,3 | 9.849,9 | 8.188,5 | 6,237.0 |
| Disponibilidades | 4.725,1 | 4.804,7 | 4.804,7 | 3,019.4 |
| Cartera de crédito neta | 7.934,1 | 6.621,4 | 4.920,8 | 3,910.4 |
| Inversiones netas | 3.350,2 | 3.228,4 | 3.267,7 | 2,910.4 |
| Depósitos totales | 14.785,3 | 12.321,2 | 10.898,4 | 8,686.9 |
| Patrimonio técnico | 1.003,4 | 932,9 | 700,2 | 578.2 |





Activos totales

Expresado en millones de DOP

| | | |
|------|----------|---|
| 2013 | 9.827,6 |  |
| 2014 | 12.253,2 |  |
| 2015 | 15.338,9 |  |
| 2016 | 16.955,4 |  |





Activos productivos netos

Expresado en millones de DOP

| | | |
|------|----------|---|
| 2013 | 6.237,0 |  |
| 2014 | 8.188,5 |  |
| 2015 | 9.849,9 |  |
| 2016 | 11.313,3 |  |





Beneficio neto

Expresado en millones de DOP





| | | |
|------|-------|---|
| 2013 | 105,8 |  |
| 2014 | 120,5 |  |
| 2015 | 135,4 |  |
| 2016 | 167,4 |  |

Depósitos totales

Expresado en millones de DOP





| | | |
|------|----------|---|
| 2013 | 8.686,9 |  |
| 2014 | 10.898,4 |  |
| 2015 | 12.321,2 |  |
| 2016 | 14.785,3 |  |

Retorno sobre patrimonio

| | | |
|------|-------|---|
| 2013 | 23,3% |  |
| 2014 | 20,5% |  |
| 2015 | 20,8% |  |
| 2016 | 21,5% |  |

Retorno sobre activos

Expresado en millones de DOP

| | | |
|------|------|---|
| 2013 | 1,1% |  |
| 2014 | 1,0% |  |
| 2015 | 1,0% |  |
| 2016 | 1,0% |  |





Palabras del consejo de administración

En nombre del consejo de administración nos complace compartir los logros y el progreso que obtuvo Banco Caribe durante el año 2016. Es importante hacerles partícipes de que, durante el ejercicio de este período, la entidad mantuvo su trayectoria de crecimiento sano, mejorando sus indicadores financieros básicos.

Para lograr este importante crecimiento enfocamos nuestros esfuerzos en obtener los mayores estándares de transparencia y eficiencia de nuestros procesos, esto con miras a mejorar los canales de comunicación con nuestros clientes, instituciones reguladoras y mercado en general, así como aumentar los niveles de eficiencia operativa, siempre centrados en nuestra visión de ser el principal banco de nuestros clientes.

Pensando en esto, se creó la unidad de estrategia comercial, para asegurar que el accionar de todo el banco esté enfocado y alineado hacia la consecución de la visión y misión, creando, desarrollando y consolidando las estrategias de negocios y velando porque la consecución de los objetivos comerciales esté siempre alineada con la visión estratégica institucional a corto, mediano y largo plazo.

Así mismo, enfocados en la estandarización de los canales de servicio, durante el 2016 pusimos en marcha una nueva plataforma de comunicación, que permite mayor monitoreo y accesibilidad de los clientes con una mejor estabilidad. La misma integrará la administración online de las solicitudes de información y preguntas recibidas a través de las redes sociales y chat, lo que permitirá que todas las solicitudes sean canalizadas y atendidas en tiempo real con la misma calidad y eficiencia.

Como parte de nuestra estrategia, en el 2016 se inició el desarrollo de la nueva página web, con miras a brindar nuevas opciones de servicio y mayor accesibilidad. Del mismo modo, a nivel interno se desarrolla una nueva intranet acorde a las exigencias digitales actuales y que le permita a los colaboradores estar más informados y actualizados, logrando con esto estandarizar la comunicación interna que se traduce en mejor atención y servicio a nuestros clientes.

Hemos enfocado además importantes esfuerzos en el desarrollo de políticas de transparencia, manejo de información a clientes y el fortalecimiento de protección al usuario.

En cuanto a eficiencia operativa, el banco continúa reduciendo este indicador hasta llevarlo a niveles óptimos. Del mismo modo, se realizaron inversiones trascendentales, superando los 35 millones de pesos para el desarrollo y la creación de un moderno centro de operaciones y un nuevo modelo de atención en las sucursales con el objetivo de centralizar y optimizar el enfoque de los procesos centrados en el cliente.

Continuando con este enfoque, para el 2017 se han aprobado importantes proyectos, como el de digitalización y automatización de procesos, así como el plan de continuidad de negocios.

En el segmento de préstamos de consumo (préstamos personales, tarjetas de crédito y vehículos usados) sin hipotecarios, la institución ha logrado un firme posicionamiento como el 6to. banco de la banca múltiple en la República Dominicana con una cartera de RD\$6,044.3 millones de pesos al cierre del año, lo que representa un crecimiento de un 29% correspondiente al mismo período del año anterior.

Con respecto a la cartera de vehículos usados, el banco consolidó su posicionamiento como líder en la banca múltiple en el financiamiento de vehículos usados, logrando colocar más de 5 mil préstamos ascendentes a RD\$1,750.0 millones desembolsados. Al cierre del año 2016, la cartera total de vehículos usados alcanzó 2,633.6 millones de pesos con un total de más de 9 mil unidades financiadas.

Continuando con el segmento de consumo, apoyado en la seguridad y el servicio personalizado, el negocio de tarjeta de crédito logró un 21.7% manteniendo así el octavo lugar en la banca múltiple.

Reafirmando nuestro compromiso de brindar una experiencia memorable, personalizada y estandarizada a nuestros clientes, ampliamos la instalación del sistema de gestión de filas (eFlow) permitiendo abarcar el 70% del total de nuestras sucursales, logrando con esto, brindar al cliente mayor rapidez y ahorro de tiempo en sus transacciones.

En adición a esto, a partir del primer trimestre del 2016 nos incorporamos a la Red Financiera Nacional convirtiéndonos en banco recaudador para recibir los pagos de la seguridad social, del mismo modo nos certificamos para iniciar desde el mes de julio, el recaudo de todos los impuestos cobrados a través de la DGII.

En lo que respecta al Gobierno Corporativo, el banco se adecuó al nuevo reglamento emitido por la Junta Monetaria en la Primera Resolución del 2 de julio del 2015, aprobándose y actualizando los Estatutos Sociales, el Reglamento Interno del Consejo de Administración, los estatutos de Comités de apoyo al Consejo de Administración y de los Comités internos de la Alta Gerencia. Mantuvimos además, nuestra calificación de riesgo de Feller Rate de BBB+ y BBB en bonos de deuda pública con perspectivas estables.





En nuestro camino hacia la transparencia, hemos enfocado nuestros esfuerzos en materia de Responsabilidad Social Corporativa hacia la educación financiera, es por esto que durante el 2016 lanzamos al mercado la primera guía práctica para la compra del primer carro, un documento editorial que ofrece a todos los interesados las informaciones, análisis y datos que necesita saber antes de comprar su primer vehículo.

De igual forma hemos dado una participación importante a los contenidos e informaciones de educación financiera en nuestras redes sociales, logrando ser el banco con mayor contenido educativo compartido a través de las redes según el ranking de Argentarium. Así mismo, continuamos ampliando nuestros programas de apoyo al Albergue Divino Niño Jesús, Jornada de Reforestación, Campaña de ahorro de papel, Prevención del Cáncer de mama, programa de reciclaje en sucursales, programa de mérito estudiantil, pasantías de verano, creemos en ti, entre otros.

Debemos resaltar que el banco logró aumentar su resultado operacional con respecto al mismo período del año anterior en un 37%, al pasar de 103 millones en el 2015 a 141 millones en el 2016. Asimismo, al cierre del año 2016 el resultado neto alcanzó RD\$167.4 millones de pesos para un aumento de un 23% con respecto al mismo período del año anterior.

Estos resultados afirman que en el 2016 el banco logró mejorar su crecimiento en:

- Crecimiento del resultado neto después de impuesto mayor al _____ 23.6%
- Crecimiento de activos totales _____ 10.5%
- Crecimiento de depósitos totales _____ 20.3%
- Crecimiento de la cartera de crédito _____ 20.4%
 - Cartera de tarjetas de crédito _____ 21.7%
 - Cartera de vehículos usados _____ 24.7%
 - Cartera de préstamos personales _____ 41.7%
- Morosidad consolidada _____ 2.4%
- Provisión | Cartera vencida _____ 124%

Finalmente queremos agradecer la confianza de nuestros clientes, accionistas, y colaboradores ya que su confianza y esfuerzo nos han permitido crear las bases para la consecución de un modelo de negocios enfocado en nuestros clientes; anticipándonos a sus necesidades y brindándoles una experiencia memorable en cada interacción, enfocándonos en el desarrollo de soluciones digitales y convenientes.

Edmundo Aja Fleites

Presidente

José Hernández Andújar

Vicepresidente

Dennis Simó Álvarez

Presidente Ejecutivo



Edmundo Aja Fleites
Presidente



José Hernández Andújar
Vicepresidente



Dennis Simó Álvarez
Miembro

Consejo de administración



Lawrence Michel Abreu Aquino
Secretario



Fausto Martín Cepeda
Miembro



Cristian Norberto Caraballo
Miembro



Arsenio Bautista Pérez
Miembro



Carlos Valenzuela De los Santos
Miembro



Rafael Adriano Martínez
Miembro



Alta

Gerencia



Tomás Pimentel | VP Negocios

Xiomara León | VP Administrativa

Rafael Lugo | VP AML

Rosanna Castillo | Directora Gestión Humana

Emilio García | 2do VP Tesorería

Johana Herrera | 2do VP Mantenimiento de Operaciones

Dennis Simó Alvarez | Presidente Ejecutivo

Adriano Martínez | VP Auditoría

Nelly Taveras | VP Servicios

Ramón Estévez | VP Finanzas y Presupuestos

Maritza Almonte | VP Operaciones

Benhail Acosta | 2do. VP Tecnología

José A. Pimentel | VP Riesgos



Innovación y crecimiento



Banco Caribe

en cifras



680
empleados



119,249
clientes únicos



75,194
seguidores en
Redes Sociales



Indicador de lealtad de nuestros clientes



90.9%

índice de
satisfacción



90.6%

índice de lealtad



64.4%

índice de deleite





Desarrollando una cultura de servicio

La filosofía de servicio de Banco Caribe, está orientada en superar las expectativas de los clientes, generando una experiencia memorable en cada punto de contacto y que estas generen relaciones de confianza y de valor a largo a plazo, guiándolos con opciones oportunas, utilizando canales y soluciones no tradicionales pero convenientes, para crear un servicio estandarizado 24/7 365 días al año en todos los niveles de la organización.

La institución ha implementado mecanismos de medición que le permitan conocer e identificar oportunidades de mejoras que contribuyan al cumplimiento de la promesa de servicio y garantizar la satisfacción del cliente.

Este año el banco incursionó en una nueva plataforma de comunicación que cuenta con una moderna central telefónica, ofreciendo respuestas a través de diferentes canales de comunicación, marcado predictivo, identificación del cliente por su nombre, grabaciones de llamadas para asegurar una comunicación eficiente, amable y confiable, así mismo permitiendo el monitoreo en tiempo real de las conversaciones de los oficiales con nuestros clientes.

Otro de los importantes avances del 2016 en el área de servicio fue el desarrollo de un moderno centro de banca no presencial donde se trabaja en la formación del talento humano para poder ofrecer a los clientes un trato personalizado, cercano, humano y de calidad, asesorando al cliente en el producto o servicio que se ajuste a su personalidad.

Parte fundamental de la cultura de servicio es nuestra gente, es por esto que durante el 2016 se realizaron diversas capacitaciones y talleres de liderazgo, a través de los cuales, los participantes pudieron potencializar su desempeño y rendimiento. Estos talleres también sirvieron para que los colaboradores estén alineados con la visión de negocios y la cultura de la entidad.



+150 colaboradores capacitados en este programa.

70%

de nuestras sucursales que operan el sistema de gestión de filas se ha constituido en una herramienta fundamental para la estandarización de los tiempos de respuesta en cada uno de los productos y servicios que ofrecemos.





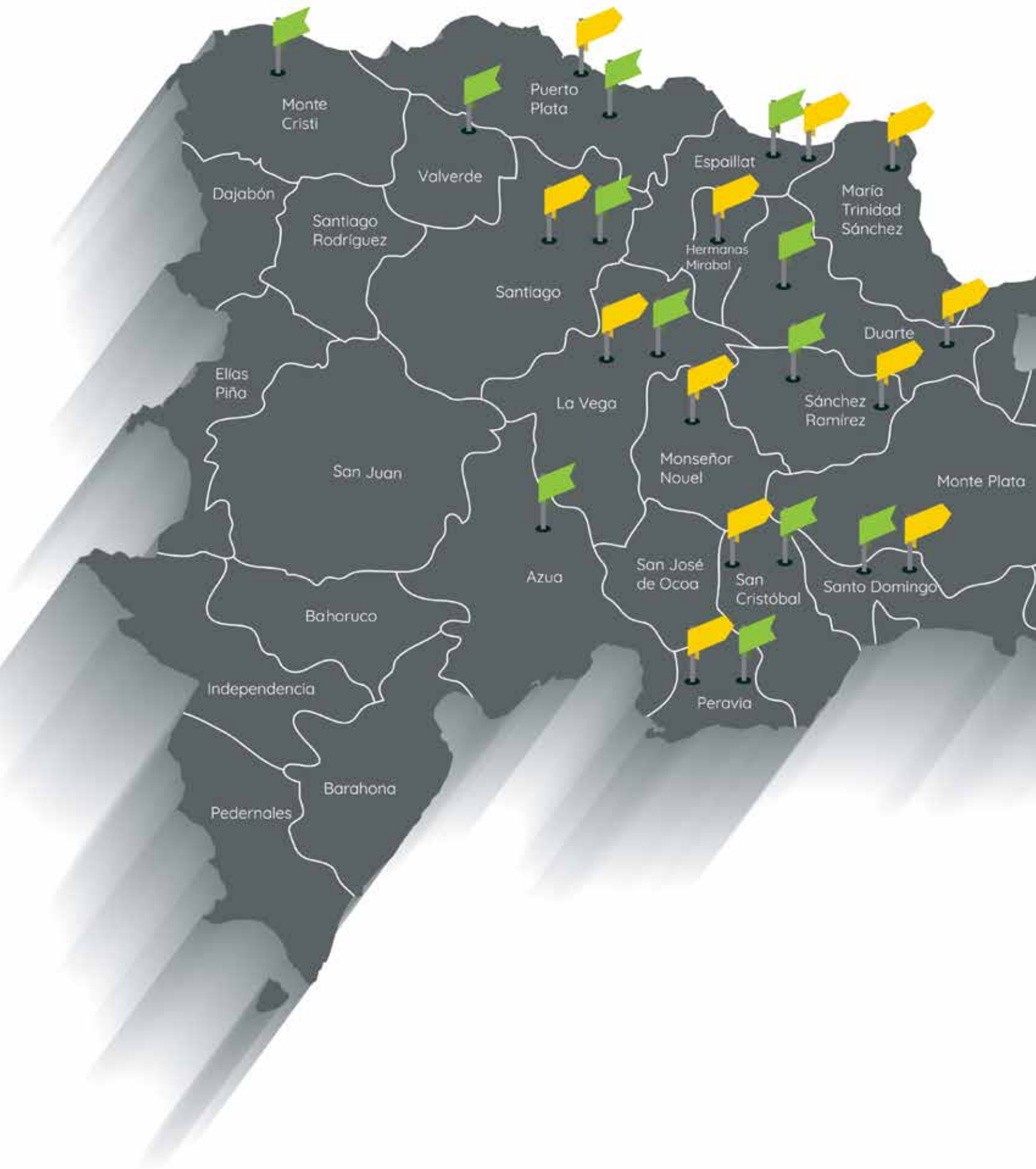
Creando las bases de la transformación

Durante este año se inició un proceso de transformación para convertir a la entidad en un banco más rentable, más eficiente, más seguro, más transparente y más alineado a las nuevas tendencias del mercado.

Una de las iniciativas que marcan una nueva etapa en la historia de la institución, es la conformación del Centro de Operaciones y Servicios y un nuevo modelo de atención en las sucursales a través del cual se habilitará para inicios del 2017 un centro operacional único, que administrará con mayor eficiencia todos los procesos operativos de negocios de la cadena de valor del banco.

En este nuevo y moderno centro de operaciones, se implementarán las mejores prácticas de gestión de procesos operativos adecuados al nuevo modelo de atención de la región. Esta nueva área impactará de manera directa en el año 2017 la eficiencia de operativa de la entidad, mejorando la eficiencia de los tiempos de respuesta y los procesos.

Para el 2017 el banco implementará nuevos proyectos aprobados en este período, como es la automatización de todos los procesos y digitalización de documentos. Con este último, no sólo optimizaremos el proceso y el manejo de la información de los clientes internos y externos, sino que contribuiremos a la reducción de nuestro impacto ambiental por el ahorro en papel.



Expansión geográfica y nuevos servicios



 **22** *Sucursales*

 **93** *Subagentes y Puntos de pago*

Subagentes Bancarios

Al cierre del 2016 se habían realizado más de 14,000 transacciones promedio por mes representando un volumen de RD\$94.8 millones mensuales.

Para el 2017 se sumarán más de 300 nuevos subagentes bancarios, que permitirá a miles de personas realizar sus transacciones bancarias en zonas donde no cuentan con entidades convencionales.

Sucursales

ZONA METROPOLITANA

Ofinica Principal

809.378.0505
Av. 27 de Febrero no. 208, El Vergel.

AutoBanco 27 de Febrero

809.378.0505
Av. 27 de Febrero esq. calle B, El Vergel.

Caribe Tours

809.221.3281
Av. 27 de Febrero esq. Leopoldo Navarro.

San Vicente

809.596.0555
Av. San Vicente de Paúl no. 6, esq. Carretera Mella.

Duarte

809.687.4646
Almacenes Garrido , Av. Duarte no. 75.

Las Caobas

809.334.4622
Multicentro La Sirena, Prolongación 27 de Febrero, Las Caobas.

José Contreras

809.985.0800
Av. José Contreras esq. J. Díaz no. 108, La Julia.

Aprezio

809.590.7772
Av. Los Restauradores, Sabana Perdida.

Villa Mella

809.797.7337
Av. Hermanas Mirabal no.387, Villa Mella.

Churchill

809.636.2656
Av. Winston Churchill esq. Pastoriza, Plaza Paseo de la Churchill.

Arroyo Hondo

809.683.0505
Calle Camino chiquito no.24, Spring Tower.

Megacentro

809.592.0505
Plaza Megacentro, Av. San Vicente de Paúl.

Naco

809.368.5055
Av. Tiradentes no. 2, Centro Comercial Naco, local 20.

ZONA NORTE

Los Jardines

809-582-0505
Av. 27 de Febrero esq. Constanza, Los Jardines, Santiago.

Palo Amarillo

809.242.7444
Carretera Baitoa Km 81/2 frente al Parque Industrial, Cementos Cibao, Santiago.

Multicentro La Sirena

809.576.0505
Av. Estrella Sadhalá no. 56, Santiago.

Puerto Plata

809.261.1300
Calle Camino Real no. 52, Plaza Caribe Tours.

Castañuelas

809.584.8337
Calle 30 de Mayo no. 72, Montecristi.

Supermercado Porvenir

809.290.2267
Calle La Cruz no. 83 esq. calle Castillo, San Francisco de Macorís.

Palmares Mall

809.290.4922
Av. Presidente A. Guzmán, Palmares Mall, San Francisco de Macorís.

ZONA ESTE

Higüey

809.933.0505
Carretera Mella km. 1, Plaza Taveras Center, local 9-A.

Bávaro

809.552.6745
Av. España, Gran Plaza Friusa, local no. 3.





Desarrollo empresarial y personal



Liderazgo en el financiamiento de vehículos usados

Comprar un carro es una de las grandes metas financieras de muchos dominicanos, es por esto que durante el 2016 Banco Caribe ofreció excelentes facilidades para el financiamiento de vehículos usados.

Para cubrir las demandas del mercado de vehículos usados y acercar sus facilidades a los clientes, la entidad participó en 5 eventos de ferias de vehículos usados, tanto en la zona metropolitana como en la zona norte del país, superando los RD\$300MM.

Al cierre del año 2016, la cartera total de vehículos usados alcanzó RD\$2,633.6 millones con un total de más de 9,000 unidades financiadas consolidando el posicionamiento como número uno en la banca múltiple de cartera de vehículos usados.



+23,000

unidades financiadas en 12 años, ocupando el 1er. lugar en la banca múltiple con un 48.4% de participación.



Banco Caribe



En el 2016 se trabajó una serie de charlas de educación financiera para colaborar con el crecimiento y desarrollo financiero de los dealers, nuestros aliados estratégicos.



Banco Caribe

Guía

Mi primer CARRO

ABR '16



MI VIDA, MI CARRO

¿Cómo elegir el vehículo adecuado?

MANUAL SOS DEL CONDUCTOR

¿Cuándo cambiar los neumáticos?

Viaje a la libertad

Elige con acierto tu primer vehículo y empieza a saborear la libertad de estar "bien montado"

Descarga la versión digital en: www.guiaimprimercarro.com

Lanzamiento de la primera guía

para la compra del primer carro

El compromiso con la calidad, la innovación y la mejora constante lleva a Banco Caribe a buscar nuevas formas de hacer negocios de manera inclusiva para beneficio de los dominicanos y dominicanas.

Pensando en esto, la institución lanzó al mercado la primera edición de la guía Mi Primer Carro, una herramienta de orientación que permite al cliente tomar una buena decisión al momento de adquirir un vehículo, orientándolo y asesorándolo en el proceso. Esta es la primera guía completa en el mercado para la compra del primer vehículo, un producto editorial de descarga online con una edición impresa.

El contenido de la guía da respuesta a las principales dudas e inquietudes que tienen los clientes y que expresan habitualmente al equipo del área de financiamiento de vehículos. En algunos casos estas dudas vuelven compleja la toma de decisiones inteligentes.



+6,000 descargas.

Tarjetas de crédito

Seguridad y servicio personalizado

El segmento de tarjetas de crédito ha tenido un crecimiento sostenido en los últimos cinco años, gracias a un servicio personalizado y la seguridad que ofrece la entidad al tarjetahabiente, protegiendo su identidad, sus límites de pago y su dinero, a través de una plataforma electrónica que integra la tecnología del chip al plástico, disponibilidad al instante después del pago e informa de inmediato al cliente sobre sus operaciones y balances al momento, para que pueda programar sus gastos.

En ese sentido en el 2016 la cartera de crédito de Banco Caribe se situó en un 21.7% por encima del crecimiento normal de la industria, siendo el 5to. Banco privado en general de mayor crecimiento absoluto de cartera vs. el cierre del 2015.

Del crecimiento total de la cartera de tarjetas de crédito el 77% proviene de los segmentos afluentes Elite, Platinum y Oro. Dentro de las iniciativas principales del año 2016 que provocaron estos importantes resultados fueron las diferentes promociones a beneficio del tarjetahabiente, como descuentos en la temporada de madres y padres, y el lanzamiento de la promoción Verano Caribe, demostrando una vez más el dinamismo y la confianza con que cuenta el Banco Caribe.



21.7%

de crecimiento en la cartera de tarjetas de crédito.

El plan de lealtad Pesos Caribe y el servicio de Multiasistencia son los servicios más valorados por nuestros clientes.



Primera tarjeta de crédito

para los amantes
de las mascotas

La tarjeta de crédito Visa Gold PetCare, ofrece a los amantes de mascotas descuentos especiales en servicios veterinarios y todos los beneficios de Visa Gold, así mismo, permite al cliente donar sus Pesos Caribe para apoyar a los proyectos de la Fundación Doggie House.



Multiasistencia Caribe

Más de 31,665 clientes afiliados a este servicios integral que incluye asistencia para ambulancia, consulta médica y legal vía telefónica, asimismo, servicio de grúa, asistencia vial y en el hogar y cobertura de seguro de accidentes.

Cuenta Corriente

“Mi Balance”


Esta cuenta permite al cliente tener un control total a través de un monitoreo de todas las transacciones realizadas, como el balance semanal de la cuenta, balance al momento después de un crédito o débito, cheques devueltos y transacciones ACH enviadas.

+1,700
CUENTAS
EN EL 2016

A grayscale background image showing a business meeting. In the upper portion, two men in suits are visible; one is holding a pen over a document. In the lower portion, a hand is seen typing on a laptop keyboard. The image is partially obscured by a large yellow rectangular area that serves as a background for the main text.

Banca Empresarial

En el 2016 el área de banca empresa logró una buena dinámica de negocios, caracterizándose por su modelo de servicio proactivo, de vanguardia y personalizado, ofreciendo soluciones financieras a diferentes sectores del mundo empresarial, como el sector de innovación tecnológica, hotelero, educativo, minero, salud, logístico, energías, inmobiliario, exportador e importador.



Para ofrecer una atención más integral incorporamos dos nuevos servicios que les permite a los clientes realizar el pago de sus impuestos en una sola localidad.

En el primer trimestre Banco Caribe se incorporó a la Red Financiera Nacional convirtiéndose en banco recaudador para recibir los pagos de la seguridad social. Asimismo, a mediados del año inició con la recaudación de impuestos a través de la DGII.

Para el año 2017 la institución aspira continuar impulsando un crecimiento sostenible abarcando sectores de nuestra economía y ampliando la propuesta económica innovadora que impulse diferentes soluciones a nivel nacional en todo contacto con los clientes.

Banco Caribe incorporó los servicios de pago de la TSS y DGII en todas las oficinas.



Nuestro compromiso
con el bienestar social
y el medioambiente



Apoyo permanente al Albergue Divino Niño Jesús

Por más de 8 años la institución ha colaborado de manera permanente con el Albergue Divino Niño Jesús, donde participan anualmente en su programa escolar más de 240 niños y niñas en la Zona de la Barquita en Sabana Perdida.

Con el objetivo de mejorar su infraestructura física y ampliar el plantel educativo, durante el 2016 Banco Caribe realizó una inversión de más de medio millón de pesos en la construcción de una nueva aula para el 6to. Curso, lo que permitió aumentar la cantidad de niños de la zona que reciben una educación básica digna y apropiada, en miras a tener una mejor calidad de vida.

 **+240**
niños apadrinados.







Programa de pasantías de verano



El mercado laboral actual es cada vez más exigente y demanda una formación académica mucho más rigurosa. Con las pasantías de verano los hijos e hijas de los colaboradores tienen la oportunidad de descubrir y desarrollar la disciplina del trabajo, permitiéndoles inspirarse con nuevas formas de pensar y ayudarlos a definir su futura ocupación profesional, al tiempo que pueden ver desde una perspectiva diferente la vida laboral de sus padres.

Este año participaron en el programa más de 30 pasantes quienes trabajaron guiados por el personal de las distintas áreas de la organización tales como Tesorería, Gestión Humana, Mercadeo, Contabilidad, Operaciones, Negocios, Legal, Cumplimiento, Unidad de Vehículos, Servicios Administrativos, Banca Seguro, Mercadeo, Comunicaciones y Operaciones TC.

A la fecha, más de 150 jóvenes han participado en el programa aportando sus conocimientos y su energía en todos los aspectos de nuestra institución.



Premiación al Mérito Estudiantil

Por 7mo. año consecutivo se realizó la premiación al mérito estudiantil, con el objetivo de reconocer la excelencia académica de los hijos e hijas de los colaboradores y premiar el esfuerzo realizado por los jóvenes. Para premiar este esfuerzo, entregamos 10 becas escolares a los mejores promedios recibidos, lo que suma más de 76 becas en los 7 años del programa, con una inversión de RD\$3.7 millones en educación.

A través de este programa se reafirma el compromiso con el bienestar de los colaboradores, el desarrollo de sus hijos e hijas y el enfoque social en la educación de los más jóvenes de la familia dominicana.



10 Becas a los mejores promedios



76 En los 10 años del programa.



RD\$3.7MM Invertidos en educación.

CaRabitos



RD\$50,000.00

Semana Económica y Financiera

La institución participó en la 3era. Semana Económica y Financiera del Banco Central, promoviendo la educación financiera en niños y jóvenes.

La participación estuvo enfocada en realizar dinámicas educativas orientadas a la inclusión financiera de los menores de edad así como en la distribución de materiales educativos con contenido especializado para el público asistente, tales como un calendario del ahorro mes por mes con un espacio para establecer un propósito final para este ahorro así como también un taller interactivo “Entrenamiento para el ahorro” con un guión original que permitió aprender e integrar a la familia sobre la importancia de la planificación del presupuesto familiar.





Creemos en ti

REPÚBLICA DOMINICANA

Banco Caribe cree en el talento de su gente, es por esto que “Creemos en ti, República Dominicana” es una iniciativa que promueve los mejores valores del país y el talento local, brindándoles una plataforma para dar a conocer su trabajo.

La entidad está convencida de que es a través de la educación, el fomento de los valores y la promoción de talentos dominicanos que podremos tener ciudadanos más comprometidos con los mejores intereses del país.

Durante el 2016 el proyecto arribó a su tercera edición contando con la participación de Pamel Mancebo, talento joven dominicano, quien aportó sus acordes para brindarle su toque personal a esta edición del concurso.

Una iniciativa que promueve los mejores valores del país y el talento local.

Campaña de prevención cáncer de mama

“Creemos en la prevención” fue la campaña realizada durante todo el mes de octubre para promover la prevención del cáncer de mama entre los colaboradores, clientes y relacionados.

Como parte de esta estrategia de prevención se realizaron videos testimoniales de colaboradoras sobrevivientes de cáncer de mama, mostrando con su ejemplo que la clave de este tipo de cáncer es la prevención temprana a través de un examen a tiempo.

Asimismo, esta campaña se apoyó en charlas preventivas con la colaboración de la ARS Humano. Del mismo modo, contamos con la participación de colaboradoras de todos los niveles para la divulgación de las mejores prácticas de prevención. De esta forma abordamos de manera integral el tema del cáncer de mama.

El resultado de esta estrategia de comunicación fue:



1,563,795

Impresiones.



246,900

Interacciones con
la publicación.



718,978

Personas alcanzadas.





Súmate
al rosa

La Prevención
clave

El Cáncer de mama
es curable si es
detectado a tiempo



Apoyo a nuestra comunidad

En los meses de noviembre y diciembre la Zona Norte se vio afectada por intensas lluvias que azotaron caminos y viviendas, viéndose afectadas en mayor medida, las familias que se encuentran en condición de vulnerabilidad.

Para estos fines, la institución destinó la suma de RD\$1.4 millones de pesos que fueron utilizados para la compra de colchones. Este aporte fue canalizado a través del arzobispado de Moca y de la Defensa Civil y se destinó a los barrios de Playa Oeste, Las Mercedes, Padre Granero, Los Bordas, Barrio Altos de Chavón, Barrio Nuevo, Barrio Haití, La Caña de la Ginebra, Arzeno, Los Gómez, El Corozo, Juan López y Barrio La Joyita en las provincias de Puerto Plata, Montecristi y Moca.

También, se realizó la entrega de donativos con artículos de primera necesidad recolectados por los colaboradores como: agua, enlatados, productos de limpieza, ropa en buen estado y productos de higiene personal. El donativo fue realizado con los fondos correspondientes de la fiesta de navidad de la institución.







Eficiencia energética

Cuidar y preservar nuestros recursos naturales, apostando a la sostenibilidad y ayudando a disminuir impacto en el entorno.

Este año continuamos sumando a las instalaciones el sistema de automatización del consumo eléctrico en la Oficina Principal, permitiendo controlar el consumo de energía por kilos, temperatura y horario ayudando a tener un consumo moderado de la energía.

Reciclaje

El banco desarrolla un programa de reciclaje interno, con el objetivo de crear conciencia dentro de la empresa e implementar soluciones sostenibles y replicables en el tiempo que contribuyan a la preservación y uso racional de los recursos, así como la disminución de desperdicios y reducción de la contaminación.


El programa de reciclaje incluye residuos de papel, plástico, cartón y residuos orgánicos y funciona en las instalaciones de la Oficina Principal, José Contreras y Lope de Vega en las cuales desde el 2015 se venía implementando el sistema de control de impresión.

En tan solo 10 meses el programa mostró resultados de 11,083 kilos recuperados representando un promedio de 188 árboles salvados.





Dándole un respiro al planeta



Este año se realizó la 6ta. Jornada de Reforestación “Caribe Verde” en la zona de Villa Altagracia, con la participación voluntaria de más de 50 colaboradores de la institución.

Esta jornada de reforestación fue coordinada en conjunto con el Ministerio de Medioambiente y Recursos Naturales a través de su programa “Quisqueya verde”, en la misma que se plantaron más de 1000 árboles de Caoba Hondureña que ayudarán a crear conciencia acerca de la importancia de preservar y proteger las riquezas naturales de nuestro país.



CALIFICACIÓN

2016 La entidad financiera sostuvo una calificación de **BBB+** de Feller Rate.

Gobierno Corporativo

Banco Caribe continuó con el fortalecimiento del sistema de Gobierno Corporativo, estando este año inmersos en un proceso de adecuación de las principales normas internas de Gobierno Corporativo.

En este sentido, se realizaron los trabajos para implementar las disposiciones del reglamento de Gobierno Corporativo emitido por la Junta Monetaria en la Primera Resolución del 2 de julio del 2015, aprobándose y actualizando los Estatutos Sociales, el Reglamento Interno del Consejo de Administración, los estatutos de Comités del apoyo al Consejo de Administración y de los Comités internos de la Alta Gerencia.



INFORME DEL COMISARIO DE CUENTAS

Santo Domingo
República Dominicana
09 de marzo de 2017

Asamblea General Ordinaria Anual 2017
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.
Ciudad.

Señores Accionistas:

En cumplimiento al mandato otorgado por la Asamblea de Accionistas del Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A., celebrada el día 03 de marzo del año 2016 y de conformidad con las disposiciones Legales y Estatutarias vigentes, hemos revisado los Estados Financieros sobre base Regulada, así como el informe de Auditoría Externa de la firma Independiente de Contadores Públicos Autorizados KPMG, quienes emitieron una opinión sin salvedad, de igual forma fueron revisadas otras documentaciones consideradas pertinentes en relación con las actividades correspondientes al ejercicio social comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2016.

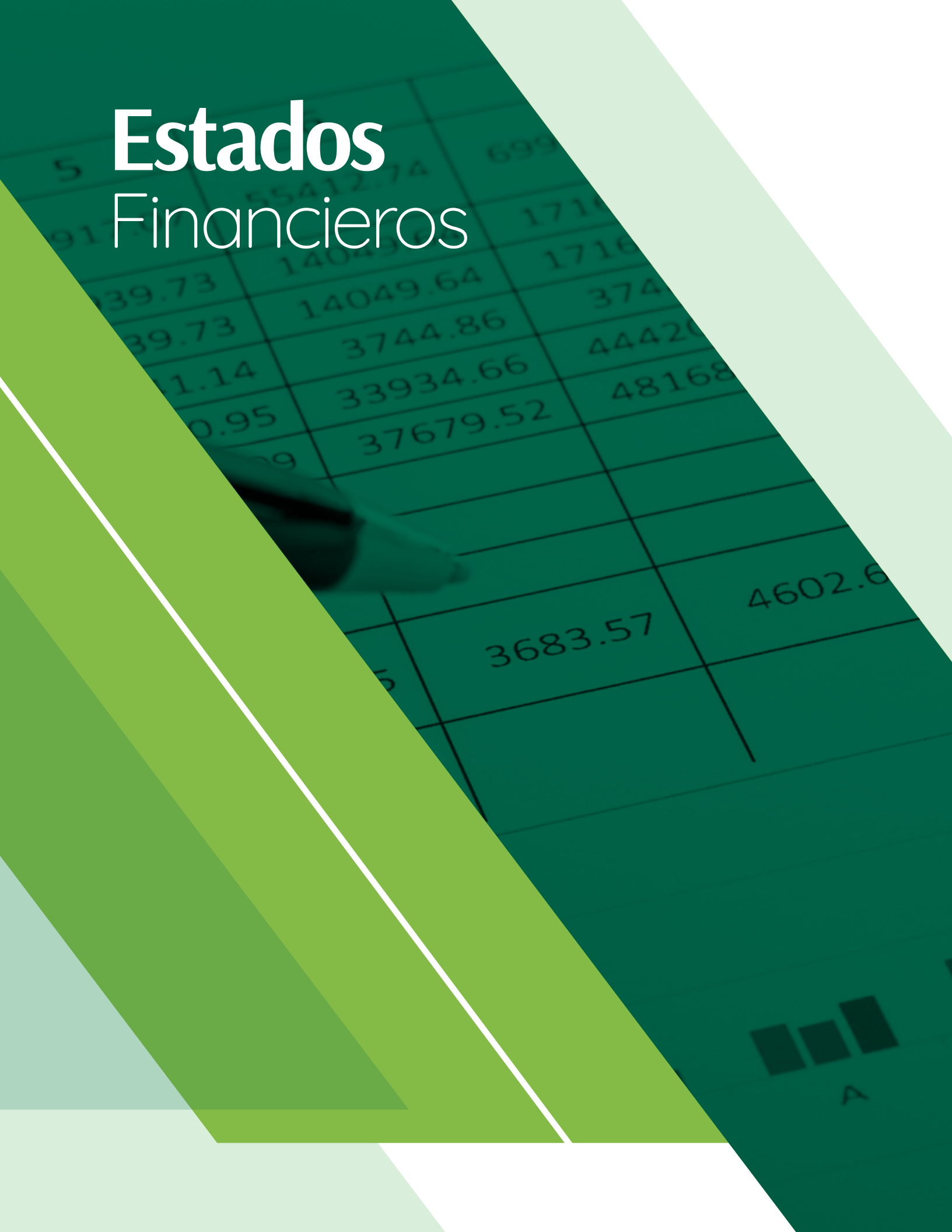
El resultado de nuestro examen y el alcance de la auditoría realizada por los Contadores Públicos Autorizados que actuaron con carácter independiente, revela que las cuentas presentadas en los estados financieros de Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A., están de manera razonable de acuerdo con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

Vistas las consideraciones anteriores recomendamos de manera formal a los señores Accionistas, aprobar los Estados Financieros del Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A. correspondientes al año social terminado el 31 de diciembre de 2016, tal y como han sido presentados a esta honorable Asamblea General Ordinaria Anual, y por tanto otorgar formal descargo al Consejo de Administración por la gestión que ha realizado en este período.


Lic. Félix A. Rodríguez
Comisario



Estados Financieros





Banco Multiple Caribe Internacional, S.A.
Estados Financieros
(Con el Informe de los Auditores Independientes)

31 de Diciembre 2016



Índice

de contenido

04 Informe de los auditores independientes

07 Estados Financieros

07 Balances Generales (Activos)

08 Balances Generales (Pasivos)

09 Estados de Resultados

10 Estados de Patrimonio Neto

12 Estados de Flujo de Efectivo

14 Notas a los estados Financieros



KPMG Dominicana
Acrópolis Center, Suite 1500
Ave. Winston Churchill
Apartado Postal 1467
Santo Domingo, República Dominicana

Teléfono (809) 566-9161
Telefax (809) 566-3468
Internet www.kpmg.com.do

RNC 1-01025913

Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Administración:
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros del Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A. (el Banco), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2016, y los estados de resultados, el estado de flujos de efectivo y el estado 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 Caribe Internacional, S. A. al 31 de diciembre de 2016, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos, según se describe en la nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Fundamentos para la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, modificadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD). 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 en la República Dominicana, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Otros asuntos

Los estados financieros del Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A. correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015 fueron auditados por otro auditor, quien expresó una opinión sin salvedad sobre dichos estados financieros el 24 de febrero de 2016.

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 cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo 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.

(Continúa)

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

La administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera, 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 realista que hacerlo.

Los responsables del gobierno de la entidad están a cargo de supervisar el proceso de reportes de la información financiera 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 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, según adoptadas por el ICPARD, 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 razonablemente esperarse 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 modificadas por el ICPARD, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros 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 apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.

(Continúa)

- ◆ Concluimos sobre el uso apropiado por la administración de la base contable de negocio en marcha y, basados en 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 llegásemos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones correspondientes 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 del Banco en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

KPMG

3 de marzo de 2017

Santo Domingo,
República Dominicana

Balance General (Activos)

VALORES EN RD\$

| ACTIVOS | 2016 | 2015 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Fondos disponibles (notas 3, 4, 20, 28 y 29) | | |
| Caja | 496,705,561 | 553,674,156 |
| Banco Central | 3,470,379,299 | 2,771,332,877 |
| Bancos del país | 422,535,351 | 450,632,138 |
| Bancos del extranjero | 274,644,157 | 1,010,541,006 |
| Otras disponibilidades | 60,814,275 | 18,512,957 |
| | 4,725,078,643 | 4,804,693,134 |
| Inversiones (notas 3, 6, 12, 28, 29 y 32) | | |
| Otras inversiones en instrumento de deuda | 3,247,068,420 | 3,107,929,468 |
| Rendimientos por cobrar | 104,995,718 | 122,140,095 |
| Provisión para inversiones negociables y a vencimiento | (1,839,677) | (1,670,695) |
| | 3,350,224,461 | 3,228,398,868 |
| Cartera de créditos (notas 3, 7, 12, 20, 21, 28, 29, 30 y 32) | | |
| Vigente | 7,694,682,979 | 6,382,179,348 |
| Reestructurada | 174,940,787 | 196,300,352 |
| Vencida | 180,523,359 | 105,190,250 |
| Cobranza judicial | 16,062,385 | 18,271,683 |
| Rendimientos por cobrar | 136,740,866 | 105,290,711 |
| Provisiones para créditos | (268,897,807) | (185,842,874) |
| | 7,934,052,569 | 6,621,389,470 |
| Cuentas por cobrar (notas 3, 8, 28 y 30) | 166,315,285 | 75,939,332 |
| Bienes recibidos en recuperación de créditos (notas 9, 12 y 32) | | |
| Bienes recibidos en recuperación de créditos | 196,209,923 | 159,063,387 |
| Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos | (94,394,530) | (109,909,283) |
| | 101,815,393 | 49,154,104 |
| Propiedad, muebles y equipos (notas 10 y 20) | | |
| Propiedad, muebles y equipos | 627,167,778 | 488,994,842 |
| Depreciación acumulada | (122,347,777) | (90,358,938) |
| | 504,820,001 | 398,635,904 |
| Otros activos (notas 11 y 18) | | |
| Cargos diferidos | 138,576,314 | 119,064,629 |
| Intangibles | 46,526,283 | 46,526,283 |
| Activos diversos | 32,924,138 | 37,567,962 |
| Amortización acumulada | (44,972,503) | (42,463,322) |
| | 173,054,232 | 160,695,552 |
| TOTAL ACTIVOS | 16,955,360,584 | 15,338,906,364 |
| Cuentas contingentes (notas 20 y 21) | 2,014,805,539 | 1,836,159,177 |
| Cuentas de orden (nota 22) | 32,278,241,541 | 27,170,327,862 |

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

Balance General (Pasivos)

VALORES EN RD\$

| PASIVOS | 2016 | 2015 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Obligaciones con el público (notas 3, 13, 28, 29 y 30) | | |
| A la vista | 1,075,216,307 | 1,666,910,136 |
| De ahorro | 2,632,736,299 | 1,512,711,820 |
| A plazo | 9,061,998,438 | 7,584,577,933 |
| Intereses por pagar | 30,981,697 | 25,088,828 |
| | <u>12,800,932,741</u> | <u>10,789,288,717</u> |
| Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (notas 3, 14, 28 y 29) | | |
| De instituciones financieras del país | 2,015,326,029 | 1,528,780,933 |
| Intereses por pagar | 7,668,879 | 3,082,244 |
| | <u>2,022,994,908</u> | <u>1,531,863,177</u> |
| Obligaciones por pactos de recompra de títulos (6, 15, 28 y 29) | 416,224,453 | 850,000,000 |
| Intereses por pagar | 1,111,832 | 326,027 |
| | <u>417,336,285</u> | <u>850,326,027</u> |
| Otros pasivos (notas 3, 12, 16, 21 y 28) | 408,472,025 | 1,030,643,458 |
| Obligaciones subordinadas (notas 3, 17, 28 y 29) | | |
| Deudas subordinadas | 205,000,000 | 268,656,740 |
| Intereses por pagar | 3,008,603 | 2,907,290 |
| | <u>208,008,603</u> | <u>271,564,030</u> |
| Total pasivos | <u>15,857,744,562</u> | <u>14,473,685,409</u> |
| PATRIMONIO NETO (notas 19, 30 y 32) | | |
| Capital pagado | 796,777,700 | 682,754,500 |
| Capital adicional pagado | 4,468 | 4,468 |
| Otras reservas patrimoniales | 43,971,949 | 35,602,572 |
| Superávit por revaluación | 97,632,430 | 18,031,645 |
| Resultados del período | 159,229,475 | 128,827,770 |
| Total patrimonio, neto | <u>1,097,616,022</u> | <u>865,220,955</u> |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | 16,955,360,584 | 15,338,906,364 |
| Cuentas contingentes (notas 20 y 21) | 2,014,805,539 | 1,836,159,177 |
| Cuentas de orden (nota 22) | 32,278,241,541 | 27,170,327,862 |

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

Benita Castillo Herrera
Directora de Contabilidad

Ramón Estévez
VP de Finanzas y Presupuesto

Dennis Simó Álvarez
Presidente Ejecutivo

Estado de Resultados

VALORES EN RD\$

| | 2016 | 2015 |
|---|------------------------|------------------------|
| Ingresos financieros (notas 23 y 30) | | |
| Intereses y comisiones por crédito | 1,486,791,218 | 1,174,560,399 |
| Intereses por inversiones | 394,178,446 | 413,188,511 |
| Ganancia por inversiones | 59,305,596 | 112,667,699 |
| | <u>1,940,275,260</u> | <u>1,700,416,609</u> |
| Gastos financieros (notas 23 y 30) | | |
| Intereses por captaciones | (850,795,914) | (710,406,805) |
| Pérdidas por inversiones | (45,899,607) | (46,477,767) |
| Intereses y comisiones por financiamiento | (10,922,207) | (12,207,462) |
| | <u>(907,617,728)</u> | <u>(769,092,034)</u> |
| Margen financiero bruto | <u>1,032,657,532</u> | <u>931,324,575</u> |
| Provisiones para cartera de créditos (nota 12) | (245,596,429) | (175,325,497) |
| Provisión para inversiones (nota 12) | (142,869) | - |
| | <u>(245,739,298)</u> | <u>(175,325,497)</u> |
| Margen financiero neto | <u>786,918,234</u> | <u>755,999,078</u> |
| Ingresos (gastos) por diferencia de cambio, neto (nota 24) | <u>(8,715,943)</u> | <u>(14,559,577)</u> |
| Otros ingresos operacionales (notas 25 y 30) | | |
| Comisiones por servicios | 666,077,830 | 523,167,100 |
| Comisiones por cambio | 187,693,511 | 111,478,450 |
| Ingresos diversos | 6,025,739 | 3,513,167 |
| | <u>859,797,080</u> | <u>638,158,717</u> |
| Otros gastos operacionales (notas 25 y 30) | | |
| Comisiones por servicios | (152,288,897) | (149,490,103) |
| Gastos diversos | (176,262,527) | (88,949,103) |
| | <u>(328,551,424)</u> | <u>(238,439,206)</u> |
| Gastos operativos (notas 10, 11, 12, 21, 27, 30 y 31) | | |
| Sueldos y compensaciones al personal | (559,659,478) | (514,374,423) |
| Servicios de terceros | (111,927,753) | (71,539,768) |
| Depreciación y amortizaciones | (34,498,020) | (69,033,151) |
| Otras provisiones | (47,200,650) | (47,115,725) |
| Otros gastos | (415,027,094) | (336,020,660) |
| | <u>(1,168,312,995)</u> | <u>(1,038,083,727)</u> |
| Resultado operacional | <u>141,134,952</u> | <u>103,075,285</u> |
| Otros ingresos (gastos) (notas 12, 18, 26 y 32) | | |
| Otros ingresos | 65,697,726 | 60,330,550 |
| Otros gastos | (66,199,387) | (27,489,377) |
| | <u>(501,661)</u> | <u>32,841,173</u> |
| Resultado antes de impuesto sobre la renta | <u>140,633,291</u> | <u>135,916,458</u> |
| Impuesto sobre la renta (nota 18) | <u>26,754,253</u> | <u>(530,708)</u> |
| Resultado del ejercicio | <u>167,387,544</u> | <u>135,385,750</u> |

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

Benita Castillo Herrera
Directora de Contabilidad

Ramón Estévez
VP de Finanzas y Presupuesto

Dennis Simó Álvarez
Presidente Ejecutivo

Estado de Patrimonio Neto

VALORES EN RD\$

Años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

| | Capital pagado | Capital adicional pagado |
|---|--------------------|--------------------------|
| SALDOS AL 1RO. DE ENERO DE 2015 | 582,950,300 | 4,441 |
| Transferencia de resultados acumulados | - | - |
| Transferencia de resultados acumulados a capital adicional pagado | - | 27 |
| Efecto de depreciación activos revaluados | - | - |
| Dividendos pagados (notas 19, 30 y 32): | | |
| <i>Efectivo</i> | - | - |
| <i>Acciones</i> | 99,804,200 | - |
| Resultado del período | - | - |
| Transferencia a otras reservas (nota 19) | - | - |
| SALDOS 31 DE DICIEMBRE DE 2015 | 682,754,500 | 4,468 |
| Transferencia de resultados acumulados | - | - |
| Impuestos diferidos de activos revaluados (nota 18) | - | - |
| Efecto de revaluación de terrenos y edificios (nota 10) | - | - |
| Efecto de depreciación activos revaluados | - | - |
| Dividendos pagados (notas 19, 30 y 32): | | |
| <i>Efectivo</i> | - | - |
| <i>Acciones</i> | 114,023,200 | - |
| Resultado del período | - | - |
| Transferencia a otras reservas (nota 19) | - | - |
| SALDOS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 | 796,777,700 | 4,468 |

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

Estado de Patrimonio Neto (continuación)

VALORES EN RD\$

Años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

| Otras reservas patrimoniales | Superávit por revaluación | Resultados acumulados de ejercicios anteriores | Resultados del ejercicio | Total patrimonio |
|------------------------------|---------------------------|--|--------------------------|----------------------|
| 28,833,284 | 18,242,953 | - | 114,727,430 | 744,758,408 |
| - | - | 114,727,430 | (114,727,430) | - |
| - | - | (27) | - | - |
| - | (211,308) | - | 211,308 | - |
| - | - | (14,923,200) | - | (14,923,200) |
| - | - | (99,804,200) | - | - |
| - | - | - | 135,385,750 | 135,385,750 |
| 6,769,288 | - | (3) | (6,769,288) | (3) |
| 35,602,572 | 18,031,645 | - | 128,827,770 | 865,220,955 |
| - | - | 128,827,770 | (128,827,770) | - |
| - | (22,039,360) | - | - | (22,039,360) |
| - | 101,851,453 | - | - | 101,851,453 |
| - | (211,308) | - | 211,308 | - |
| - | - | (14,804,570) | - | (14,804,570) |
| - | - | (114,023,200) | - | - |
| - | - | - | 167,387,544 | 167,387,544 |
| 8,369,377 | - | - | (8,369,377) | - |
| 43,971,949 | 97,632,430 | - | 159,229,475 | 1,097,616,022 |

Benita Castillo Herrera
Directora de Contabilidad

Ramón Estévez
VP de Finanzas y Presupuesto

Dennis Simó Álvarez
Presidente Ejecutivo

Estado de Flujos de Efectivo

VALORES EN RD\$

| | 2016 | 2015 |
|---|------------------------|------------------------|
| Efectivo por actividades de operación | | |
| Intereses y comisiones cobradas por créditos | 1,430,444,526 | 1,155,788,425 |
| Otros ingresos financieros cobrados | 428,421,907 | 376,367,811 |
| Otros ingresos operacionales cobrados | 851,895,229 | 638,158,717 |
| Intereses pagados por captaciones | (840,215,097) | (706,818,369) |
| Intereses pagados por financiamientos | (13,829,497) | (12,368,935) |
| Gastos generales y administrativos pagados | (1,086,614,325) | (921,934,849) |
| Otros gastos operacionales pagados | (328,551,424) | (238,439,206) |
| Impuesto sobre la renta pagado | (7,178,460) | (11,236,056) |
| Cobros (pagos) diversos por actividades de operación | (684,616,520) | 763,977,690 |
| Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación | (250,243,661) | 1,043,495,228 |
| Efectivo por actividades de inversión | | |
| (Aumento) disminución en inversiones | (139,138,952) | 76,089,464 |
| Interbancarios otorgados | (840,000,000) | (170,000,000) |
| Interbancarios cobrados | 840,000,000 | 170,000,000 |
| Créditos otorgados | (21,730,871,037) | (20,273,354,039) |
| Créditos cobrados | 20,063,445,806 | 18,366,831,682 |
| Adquisición de propiedad, muebles y equipos | (48,368,450) | (53,443,126) |
| Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos | 45,502,409 | 34,265,922 |
| Efectivo neto usado en las actividades de inversión | (1,809,430,224) | (1,849,610,097) |
| Efectivo por actividades de financiamiento | | |
| Captaciones recibidas | 17,342,827,007 | 12,152,758,631 |
| Devolución de captaciones | (14,850,530,756) | (10,733,627,287) |
| Interbancarios recibidos | 2,755,000,000 | 7,520,000,000 |
| Interbancarios pagados | (2,755,000,000) | (7,520,000,000) |
| Operaciones de fondos tomados a préstamo | 416,224,453 | 850,000,000 |
| Operaciones de fondos pagados | (913,656,740) | (50,000,000) |
| Dividendos pagados | (14,804,570) | (14,923,200) |
| Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento | 1,980,059,394 | 2,204,208,144 |
| Aumento (disminución) neto en el efectivo y equivalentes de efectivo | (79,614,491) | 1,398,093,275 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año | 4,804,693,134 | 3,406,599,859 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año | 4,725,078,643 | 4,804,693,134 |

(Continúa)

Estado de Flujos de Efectivo (continuación)

VALORES EN RD\$

| | 2016 | 2015 |
|--|----------------------|----------------------|
| Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación: | | |
| Resultado del ejercicio | 167,387,544 | 135,385,750 |
| Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación: | | |
| Provisiones: | | |
| <i>Cartera de créditos</i> | 245,596,429 | 175,325,497 |
| <i>Inversiones</i> | 142,869 | - |
| <i>Bienes recibidos en recuperación de créditos</i> | 9,247,054 | 19,525,000 |
| <i>Rendimientos por cobrar</i> | 34,195,038 | 22,008,488 |
| <i>Otras provisiones</i> | 3,758,558 | 5,582,237 |
| Liberación de provisiones de rendimientos por cobrar | (1,242,580) | (1,130,462) |
| Depreciación y amortización | 34,498,020 | 69,033,151 |
| Pérdidas por venta bienes recibidos en recuperación de créditos, netas | 20,818,726 | 5,015,825 |
| Impuesto sobre la renta diferido | (30,605,733) | (3,244,093) |
| Gastos por incobrabilidad de cuentas por cobrar | 1,749,486 | 1,753,178 |
| Activos fijos descargados a gastos | 12,046,967 | 12,818,687 |
| Otros ingresos (gastos) | - | 67,573,700 |
| Efecto fluctuación cambiaria, neta | 814,092 | 14,559,577 |
| Cambios netos en activos y pasivos: | | |
| Rendimientos por cobrar | (39,202,315) | (55,592,674) |
| Cuentas a recibir | (92,125,439) | 21,168,611 |
| Cargos diferidos | (10,767,108) | (17,189,504) |
| Activos diversos | 4,465,620 | (23,465,475) |
| Intereses por pagar | 11,366,622 | 6,121,502 |
| Otros pasivos | (622,387,511) | 588,246,233 |
| Total de ajustes | (417,631,205) | 908,109,478 |
| Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación | (250,243,661) | 1,043,495,228 |

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

Benita Castillo Herrera
Directora de Contabilidad

Ramón Estévez
VP de Finanzas y Presupuesto

Dennis Simó Álvarez
Presidente Ejecutivo



Notas a los Estados Financieros

1 Entidad

Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A. (el Banco), se estableció en la República Dominicana el 24 de noviembre de 2004. El Banco es comercialmente reconocido en el país como Banco Caribe. Desde el 19 de septiembre de 1996, la Junta Monetaria del Banco Central de la República Dominicana autorizó al Banco a ofrecer servicios múltiples bancarios, mediante el mecanismo de capitalización bajo su misma razón social.

El Banco ofrece servicios múltiples bancarios a empresas y público en general. Sus principales actividades son otorgar préstamos, realizar operaciones de banca de inversión y captar depósitos del público. La administración general del Banco tiene su oficina principal en la avenida 27 de Febrero No. 208, El Vergel, Santo Domingo, Distrito Nacional.

Los principales ejecutivos del Banco en las áreas de Negocios y Operaciones son los siguientes:

| Nombre | Posición |
|--------------------------|---|
| Dennis Simó Álvarez | Presidente Ejecutivo |
| Rafael Lugo | Vicepresidente de Prevención de Lavado |
| Ramón Estévez | Vicepresidente de Finanzas y Presupuesto |
| Xiomara León Novo | Vicepresidente Administrativa |
| José Alberto Pimentel | Vicepresidente de Riesgos |
| Rafael Adriano Martínez | Vicepresidente de Auditoría Interna |
| Tomás Pimentel | Vicepresidente de Negocios |
| Isleyda Peña Matos | Vicepresidente de Estrategia Comercial |
| Nelly Taveras | Vicepresidente Servicios y Operaciones de Tarjetas de Crédito |
| Maritza Josefina Almonte | 2da. Vicepresidente de Operaciones |
| Emilio García | 2do. Vicepresidente de Tesorería |
| Benhail Acosta Mejía | 2do. Vicepresidente de Tecnología |
| Johanna Herrera | Directora de Análisis de Crédito y Administración de Cartera |
| Rosanna Castillo | Directora de Gestión Humana |

El Banco se rige por la Ley Monetaria y Financiera y sus reglamentos, así como por las resoluciones de la Junta Monetaria de la República Dominicana y las circulares de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco mantiene oficinas y cajeros automáticos en centros de negocio en toda la zona metropolitana de Santo Domingo y provincias del país, según se indica a continuación:

| Ubicación | 2016 | | | 2015 | | |
|--------------------|-----------|---------------------|----------------|-----------|---------------------|----------------|
| | Oficinas | Cajeros Automáticos | Puntos de Pago | Oficinas | Cajeros Automáticos | Puntos de Pago |
| Zona metropolitana | 13 | 9 | 43 | 13 | 9 | 43 |
| Interior del país | 9 | 7 | 41 | 9 | 6 | 43 |
| Total | 22 | 16 | 84 | 22 | 15 | 86 |

El Banco mantiene sus registros y prepara sus estados financieros en pesos dominicanos (RD\$), que es la moneda de curso legal en la República Dominicana.

La emisión de los estados financieros fue aprobada por la administración del Banco el 3 de marzo de 2017. La aprobación final de dichos estados financieros debe ser efectuada por la Asamblea de Accionistas.

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad

2.1 Base contable de los estados financieros

Las políticas e informaciones financieras del Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A. están conformes con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en su Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, según enmendado, los reglamentos, las circulares, resoluciones, instructivos y disposiciones específicas emitidos por ese organismo y por la Junta Monetaria del Banco Central de la República Dominicana, así como lo establecido en la Ley Monetaria y Financiera. Las Normas Internacionales de Información Financiera son usadas como normas supletorias. Las prácticas de contabilidad para instituciones financieras difieren en algunos aspectos en forma y contenido de las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables para bancos e instituciones financieras. En consecuencia, los estados financieros que se acompañan no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Los estados financieros que se acompañan están preparados en base al costo histórico, excepto por algunos terrenos y edificios, los cuales están presentados a su valor revaluado (véase notas 2.7.1 y 2.23).

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 con base en una evaluación de riesgos realizada por el Banco y los niveles de provisiones, de conformidad a la clasificación asignada a cada crédito (para los créditos comerciales denominados mayores deudores) y los días de atraso (en caso de los de consumo, hipotecarios y menores deudores comerciales). Esta evaluación (para los mayores deudores comerciales) incluye la documentación de los expedientes de crédito, considerando las cifras de los estados financieros del prestatario y el historial de pago y los niveles de garantía. De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, para la evaluación de la cartera de créditos se separan los préstamos en individual y colectivamente evaluados. El análisis de los préstamos individualmente evaluados se realiza préstamo por préstamo.

En el caso de los créditos colectivamente evaluados, para determinar si existe un deterioro, se considera la estimación de los flujos de efectivo contractuales de los activos del grupo de créditos, análisis de experiencia de pérdida histórica y opiniones de la gerencia sobre si la situación económica actual y las condiciones de los créditos puedan cambiar el nivel real de las pérdidas inherentes históricas. La provisión se reconoce, si existe evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro, la cual resultaría ser el monto de la diferencia entre el valor en libros de los préstamos y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados de dichos créditos, descontados a la tasa de interés efectiva original.

- ii) Las prácticas contables bancarias requieren que las entidades de intermediación financiera reconozcan provisiones por aquellos bienes muebles e inmuebles obtenidos en dación de pago, de acuerdo con los siguientes criterios: los bienes muebles se provisionan en un plazo de dos años, contados a partir de 120 días de la fecha de adjudicación de forma lineal luego de transcurrido un plazo de seis meses de su entrada en libros; los bienes inmuebles se provisionan en un plazo de tres años de forma lineal luego de transcurrido el primer año de su entrada en los libros. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estos activos sean provisionados solamente cuando exista deterioro.
- iii) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son reservados conforme a la clasificación otorgada al capital correlativo, mientras que los rendimientos por cobrar con una antigüedad superior a los 90 días son reservados en 100 %, excepto para las operaciones de tarjetas de crédito, los cuales se provisionan en 100 % cuando su antigüedad es mayor a 60 días. Los rendimientos generados a partir de estas fechas no son reconocidos en los resultados, se suspende el devengamiento y se contabiliza en cuenta de orden. De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, las provisiones para rendimientos por cobrar se determinan en base a los riesgos existentes en la cartera (modelo de pérdidas incurridas en vez de modelo de pérdidas esperadas). Si hubiese deterioro, los préstamos son ajustados y posteriormente, continúa el devengo de rendimientos sobre la base del saldo ajustado, utilizando la tasa de interés efectiva.

- 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 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 la Entidad tuvo acceso a la fecha de los balances generales.
- v) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse su garantía sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las Normas Internacionales de Información Financiera solo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior al valor en libros del mismo o exista deterioro.
- vi) De conformidad con las prácticas contables bancarias, los ingresos por renovación de tarjetas de crédito, operaciones de cartas de crédito y aceptaciones en circulación son reconocidos inmediatamente. De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, estos ingresos se diferieren y se reconocen como ingresos durante el período de vigencia de las tarjetas de crédito, cartas de crédito y aceptaciones en circulación.
- vii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana permitió a los bancos de servicios múltiples la revaluación de los inmuebles al 31 de diciembre de 2004 y no ha requerido, la actualización de estos valores posterior a esta fecha, así como el reconocimiento del impuesto diferido originado por las mismas. Las Normas Internacionales de Información Financiera establecen que estas actualizaciones deben hacerse cada vez que haya cambios significativos en el valor de dichos activos y reconocerse el impuesto diferido correspondiente.
- viii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las mejoras a propiedades arrendadas y los programas de computadoras, sean previamente autorizadas por dicha Superintendencia para ser registradas como propiedad, planta y equipos y activos intangibles, respectivamente, y que se clasifiquen como activos diversos hasta que se obtenga dicha aprobación. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que éstas partidas sean registradas como propiedad, muebles y equipos y activos intangibles, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.
- ix) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, estableció que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en efectivo sean clasificadas como inversiones. Las Normas Internacionales de Información Financiera permiten que este tipo de inversiones sean registradas como equivalentes de efectivo.
- x) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en cuatro categorías, las cuales son: inversiones en valores a negociar, inversiones en valores disponibles para la venta, inversiones en valores mantenidas hasta su vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda. Asimismo, permite clasificar en una de las tres primeras categorías aquellas que se coticen en un mercado activo. Las Normas Internacionales de Información Financiera no establecen esta distinción y la clasificación dependerá de la intención de la gerencia y no incluye la categoría de otras inversiones.

- xi) 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, el Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público, el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente y Disposiciones Específicas. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren determinar provisiones en base a la evaluación de los riesgos existentes basado en un modelo de pérdidas incurridas en lugar de un modelo de pérdidas esperadas.
- xii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que se clasifiquen 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.
- xiii) El Banco determina la vida útil estimada de las propiedades, muebles y equipo al momento de su adquisición y registra en cuentas de orden los activos fijos que están totalmente depreciados. Las NIIF requieren que el valor residual y la vida útil de un activo sea revisado, como mínimo, al término de cada período anual, y si las expectativas difieren de las estimaciones previa se realicen los cambios en estimados correspondientes.
- xiv) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que los bancos registren una provisión para operaciones contingentes, los cuales incluyen garantías otorgadas, cartas de créditos emitidas no negociadas y montos no utilizados de líneas de créditos de utilización automática, en base a una clasificación por categoría de riesgo siguiendo los lineamientos del REA. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren registrar una provisión cuando tenga una obligación presente como resultado de un suceso pasado, sea probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación, y pueda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.
- xv) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Banco debe revelar, en forma cuantitativa, los riesgos a los cuales está expuesto derivado de sus instrumentos financieros tales como los riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad crediticia de los préstamos, entre otros. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren, la siguiente divulgación que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación a posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales, la entidad está expuesta durante el ejercicio, la fecha de reporte y como la entidad maneja esos riesgos.

- xvi) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana no permite la liberación de provisiones de bienes adjudicados sin autorización previa. En la venta de bienes adjudicados que están provisionados, si se produce la venta a un valor mayor a su valor en libros, no permite el reconocimiento de ganancias tal y como requieren las Normas Internacionales de Información Financiera, sino que las provisiones liberadas deben ser transferidas a otras provisiones regulatorias o solicitarse autorización a la Superintendencia de Bancos para reconocerlos como ingresos.
- xvii) 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 el castigo inmediatamente cuando se determina que estos créditos están deteriorados.
- xviii) Las Normas Internacionales de Información Financiera requiere se presente un estado financiero conjunto de resultados y resultados integrales o que se presenta un estado financiero separado de resultados integrales, en el cual se muestre la naturaleza e importe de las partidas correspondientes a otros resultados integrales durante el período en el que se informa. La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana no incluye este requerimiento en sus modelos de preparación de estados financieros.
- xix) Existen diferencias entre la presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera y las requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Los efectos sobre los estados financieros de estas diferencias entre las bases de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos y las Normas Internacionales de Información Financiera no han sido cuantificados.

2.2 Uso de estimados

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia haga estimaciones y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos reportados de ingresos y gastos durante el período. Los estimados se usan principalmente para contabilizar las provisiones para activos riesgosos, valor razonable de instrumentos financieros, depreciación y amortización de activos de largo plazo, deterioro de los activos de largo plazo, impuesto sobre la renta diferido y contingencias. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

2.3 Cartera de créditos

Los créditos están registrados por el monto del capital pendiente, menos la provisión para cartera de créditos.

Para fines de la determinación del cálculo de rendimientos de créditos a los tarjetahabientes, el Banco considera como base del cálculo el saldo del capital correspondiente.

El Banco asigna a los créditos comerciales reestructurados una clasificación inicial no menor de “C”, independientemente de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo del país, que podrá ser modificada a una categoría de riesgo menor dependiendo de la evolución de pago. Se asigna además la clasificación de riesgo no menor de “C” al saldo cubierto de los créditos reestructurados de consumo e hipotecario, 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”.

Adicionalmente, el Banco aplica un mecanismo de arrastre de la cartera vencida a más de 90 días, mediante el cual se considera el total de capital como vencido, cuando una de las cuotas del total del crédito ha caído en esta condición.

El Banco suspende el devengo de rendimientos de la cartera de créditos vencida a más de 90 días y 60 días para las tarjetas de crédito (ver nota 2.4.2).

2.4 Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, otros activos y contingencias

2.4.1 Provisión para cartera de créditos

La determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos se fundamenta en los criterios establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos, emitido por la Junta Monetaria en su Primera Resolución de fecha 29 de diciembre de 2004, circulares complementarias, instructivos y observaciones realizadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (base de determinación de provisiones) y en el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente emitido por la Superintendencia de Bancos el 7 de marzo de 2008.

De acuerdo con dicho reglamento, la estimación de la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos depende del tipo de crédito, los cuales se subdividen en: mayores deudores comerciales, menores deudores comerciales, consumo e hipotecarios. La evaluación de los mayores deudores comerciales se realiza en base a un análisis categorizado de cada deudor, en función de su capacidad de pago, comportamiento histórico de pago y riesgo del país, a ser efectuado por el Banco de forma trimestral para el 100 % de su cartera de los mayores deudores comerciales (sujeta a revisión por la Superintendencia de Bancos), y en porcentajes específicos según la clasificación del deudor, excepto por los créditos a instituciones del Gobierno Central y otras instituciones públicas que se clasifican de acuerdo a lo establecido por el Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público, así como lo establecido en la circular SIB No. 005/16, de fecha 12 de agosto de 2016, emitida por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Los mayores deudores comerciales son clasificados trimestralmente considerando el análisis categorizado de cada deudor en función a su capacidad de pago, tal y como establece el Reglamento de Evaluación de Activos y evaluando otros factores tales como: índices de liquidez, rentabilidad, apalancamiento, análisis de mercado, comportamiento histórico de pagos, riesgo país y alineación. 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.

Los mayores deudores comerciales son aquellos cuyas operaciones totales de crédito adeudados en el sistema financiero, sean iguales o superiores a RD\$25 millones, tanto a nivel individual como consolidado en el sistema. En fecha 12 de agosto de 2016, la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, emitió la circular SIB No. 005/16 según la cual estos parámetros fueron cambiados para que en vez de considerar las operaciones totales de créditos aprobadas en el sistema financiero, se consideren sólo los totales de créditos adeudados.

De igual forma esta Circular emitió que para los fines de alineación de un mayor deudor comercial durante el proceso de autoevaluación trimestral, se considerarán las clasificaciones de riesgo otorgadas por aquellas entidades donde el deudor presente obligaciones consolidadas que igualen o excedan el diez por ciento (10 %) de la deuda total en el sistema.

Se requiere la constitución de provisiones por el diferencial cambiario positivo sobre los créditos vencidos en moneda extranjera a más de 90 días. Adicionalmente, se considera como riesgo expuesto el 20 % del monto de la deuda para aquellos créditos garantizados clasificados D y E, con más de 90 días de atrasos.

Para los créditos menores deudores comerciales, de consumo e hipotecario, la provisión es determinada en base a los días de atrasos. Las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de créditos, son consideradas como un elemento secundario y no son consideradas en la clasificación del deudor, aunque sí en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias para los deudores comerciales.

Los castigos de créditos están constituidos por las operaciones mediante las cuales las partidas irrecuperables son eliminadas del balance, quedando solo en cuentas de orden. En el caso de que la entidad de intermediación financiera no tenga constituido el 100 % de la provisión de un crédito, deberá constituir el monto faltante antes de efectuar el castigo, de manera que no afecte el nivel de provisiones requeridos de los demás créditos. Un crédito puede ser castigado, con o sin garantía, desde el primer día que ingrese a cartera vencida, excepto los créditos con vinculados que solo se podrán castigar cuando se demuestre que se han agotado los procesos legales de cobro y los funcionarios o directores directamente relacionados han sido retirados de sus funciones. Los créditos castigados permanecen en cuentas de orden hasta tanto no sean superados los motivos que dieron lugar a su castigo.

Los excesos en provisión para cartera de crédito no pueden ser liberados sin previa autorización de la Superintendencia de Bancos, excepto las provisiones para rendimientos por cobrar a más de 90 días.

Las garantías que respaldan las operaciones de crédito son clasificadas, según el Reglamento de Evaluación de Activos y las modificaciones, a través de la primera resolución de la Junta Monetaria de fecha 9 de julio de 2015, 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 son aceptadas en base a los porcentajes de descuento establecidos en dicho reglamento, sobre su valor de mercado. Éstas se clasifican en:

Polivalentes

Se consideran garantías polivalentes los bienes inmuebles que no sean específicos de una actividad, sino que puedan ser de múltiples usos, realizables, valorables, fáciles de ejecutar, transferibles sin costos excesivos y estables en su valor. Estas garantías son consideradas entre 50 % y 100 % de su valor de tasación para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía.

No polivalentes

Son las garantías respaldadas por bienes que, debido a su difícil realización, generalmente no pueden ser usados para diferentes actividades. Estas garantías solo aplicarán entre 30 % y 50 % del valor de la tasación para fines de cómputo de la cobertura del riesgo que respaldan.

Cada tipificación de garantía es considerada para el cómputo de la cobertura de la deuda y en base a una tabla (Tabla 8) establecida en el Reglamento de Evaluación de Activos.

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

2.4.2 Provisión para rendimientos por cobrar

La provisión para rendimientos por cobrar vigentes 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 con más de 90 días de vencidos, (excepto para el caso de las operaciones de tarjetas de crédito) se provisionan en 100 %. Para el caso de las operaciones de tarjetas de crédito, éstas se provisionan en 100 % a los 60 días de vencidos. A partir de esos plazos, se suspende su devengamiento, se contabilizan en cuentas de orden y se reconocen como ingresos, solo cuando se cobran.

2.4.3 Provisión para otros activos

El Reglamento de Evaluación de Activos establece un plazo máximo de enajenación de los bienes recibidos en recuperación de créditos de tres años contados a partir de 120 días de la fecha de adjudicación del bien, constituyéndose una provisión de acuerdo con los siguientes criterios:

| | | |
|------------------|-------|---|
| Bienes muebles | 100 % | Al término de dos años, registrada en línea recta a partir del séptimo mes. |
| Bienes inmuebles | 100 % | Al término de tres años, registrada en línea recta a partir del decimotercer mes. |

La provisión correspondiente a la cartera de créditos para deudores, cuyas garantías han sido adjudicadas a favor del Banco, se transfiere a la provisión para bienes adjudicados. La provisión de bienes adjudicados que hayan sido vendidos, no pueden liberarse sin previa autorización de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, sin embargo las mismas pueden ser transferidas a otros activos riesgosos sin previa autorización.

El deterioro en el valor de los bienes adjudicados determinado por la diferencia entre el valor contabilizado y el valor de mercado, según tasaciones independientes, se provisiona cuando se determina.

2.4.4 Provisión para contingencias

La provisión para operaciones contingentes, las cuales se registran en el renglón de otros pasivos, corresponde a fianzas, avales, cartas de crédito y líneas para tarjetas de crédito no utilizadas, entre otros; se determinan conjuntamente con el resto de las obligaciones de los deudores de la cartera de créditos, constituyéndose dicha provisión con base en la clasificación de riesgo del deudor y en la garantía admisible deducible a los fines del cálculo de la provisión. La naturaleza y los montos de las contingencias se detallan en la nota 21 a los estados financieros.

2.5 Costos de beneficios de empleados

2.5.1 Bonificación y otros beneficios

El Banco registra los beneficios a sus empleados, tales como bonificación, regalía pascual y vacaciones, entre otros; según se incurren y de acuerdo a lo estipulado por las leyes laborales del país y sus propios planes de compensación.

2.5.2 Plan de retiros y pensiones

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

2.5.3 Indemnización por cesantía

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

2.5.4 Deuda subordinada

El Banco mantiene deuda subordinada correspondiente a financiamiento obtenido mediante la emisión de títulos de deuda denominados “Bonos de Deuda Subordinada” aprobados por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana amparado en el Reglamento de Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial; la deuda subordinada se registra inicialmente al valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción.

Los gastos financieros correspondientes a rendimientos, comisiones, diferencias de cambio y otros cargos financieros originados de las referidas obligaciones, se registran en resultados en el período en que se incurren.

2.6 Valuación de los distintos tipos de inversiones

2.6.1 Inversiones en valores

Las inversiones son registradas al costo menos las provisiones requeridas.

El Instructivo para la Clasificación, Valoración y Medición de las Inversiones en Instrumentos de Deuda requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en valores a negociar, mantenidas hasta vencimiento, disponibles para la venta y otras inversiones en instrumentos de deuda.

Los valores a negociar son todas aquellas inversiones adquiridas con el propósito de generar ganancias por las fluctuaciones a corto plazo del precio o de la comisión de intermediación y que se coticen en una bolsa de valores u otro mercado organizado. Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento son aquellas inversiones que el Banco tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento, y que se coticen en un mercado activo u organizado. Las inversiones disponibles para la venta son todas las inversiones en valores que cotizan en un mercado activo u organizado y que no se encuentran incluidas en las categorías de valores a negociar o mantenidas hasta su vencimiento. Todas las demás inversiones en valores que no cotizan en mercados activos u organizados, no incluidas en las tres categorías anteriores, son clasificadas como otras inversiones en instrumentos de deuda.

Las inversiones en valores a negociar se registran originalmente al costo. Los cambios en el valor razonable se reconocen en el estado de resultados como una ganancia o pérdida por fluctuación de valores.

Las inversiones en valores disponibles para la venta se registran originalmente al costo de adquisición. Los cambios en el valor razonable se reconocen en el renglón de patrimonio como una ganancia o pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta.

Las inversiones mantenidas a su vencimiento y las otras inversiones en instrumentos de deuda, se reconocen contablemente a su costo amortizado.

Las primas o descuentos surgidos en la adquisición de las inversiones mantenidas a su vencimiento y las otras inversiones en instrumentos de deuda se amortizan durante la vigencia del instrumento utilizando la tasa de interés efectiva.

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 pérdida. Para las inversiones financieras se consideran además, las características financieras de los instrumentos y su cotización en un mercado secundario, si existiere.

Para los instrumentos emitidos o garantizados por el Estado Dominicano, la Superintendencia de Bancos autorizó que los mismos mantengan requerimiento de provisión de 0 %.

El tipo de valor o instrumento financiero y su monto, se presentan en la nota 6.

2.7 Valuación de la propiedad, muebles y equipos y método de depreciación utilizado

2.7.1 Base de registro

La propiedad, muebles y equipos adquiridos están registrados al costo de adquisición. Los terrenos y edificios están registrados al valor de mercado determinado por tasadores independientes y autorizado por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

2.7.2 Depreciación

La depreciación es calculada en base al método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos. El estimado de años de vida útil de los activos, se distribuye de la siguiente forma:

| Tipo de activo | Años de vida útil |
|----------------------------------|-------------------|
| Edificaciones | 50 |
| Mejora en propiedades arrendadas | 5 |
| Mobiliario y equipos | 4 |
| Equipos de transporte | 4 |
| Equipos de cómputo | 4 |
| Otros muebles y equipos | 7 |

Las mejoras en propiedades arrendadas se amortizan entre el menor del estimado de su vida útil o el período de duración del contrato de arrendamiento. La amortización se carga a resultados utilizando el método de línea recta en un período de cinco años.

2.8 Valuación de los bienes recibidos en recuperación de créditos

Los bienes recibidos en recuperación de crédito se registran al menor de costo:

- 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 rendimientos y/o cuentas por cobrar que se cancelan.

La provisión sobre estos bienes, se determina siguiendo los criterios establecidos por la Superintendencia de Bancos que se describen en la nota 2.4.3.

2.9 Cargos diferidos

Los cargos diferidos incluyen el saldo a favor de impuesto sobre la renta, impuesto sobre la renta diferido y otros pagos por adelantado. Los otros pagos por adelantado se amortizan bajo el método de línea recta en el plazo en el cual el Banco recibe el servicio.

2.10 Contabilización de intangibles y métodos de amortización utilizados

Los intangibles incluyen programas de computadoras y se valoran a su costo de adquisición menos amortización acumulada.

Los programas de computadoras se amortizan bajo el método de línea recta en un plazo máximo de cinco años.

De conformidad con las normas de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, estas partidas deben de estar previamente autorizadas por dicha entidad.

2.11 Activos y pasivos en moneda extranjera

Las cantidades en los estados financieros están presentadas en pesos dominicanos (RD\$). Los activos y pasivos en moneda extranjera se convierten de acuerdo a la tasa establecida 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 de los activos y pasivos en moneda extranjera se registra bajo el renglón de ingresos (gastos) por diferencia de cambio, neto en los estados de resultados que se acompañan.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la tasa de cambio utilizada para convertir los saldos en dólares de Estados Unidos de América a pesos dominicanos fue de RD\$46.6171 y RD\$45.4691, respectivamente. Las tasas para convertir de otras monedas a dólares estadounidenses se detallan en la nota 3 a los estados financieros.

2.13 Reconocimiento de los ingresos y gastos

Ingresos y gastos financieros

El Banco registra sus ingresos por rendimientos sobre créditos e inversiones por el método de lo devengado. Los rendimientos sobre préstamos se calculan utilizando el método de interés simple sobre los montos de capital pendiente. Los rendimientos sobre préstamos dejan de reconocerse cuando el préstamo supera los 90 días de atraso, (excepto por el caso de las operaciones de tarjetas de crédito, las cuales dejan de reconocerse luego de 60 días). A partir de estas fechas, se registran en una cuenta de orden. Una vez puestos en esta condición, los ingresos por rendimientos son reconocidos cuando se cobran.

Los intereses sobre inversiones se reconocen sobre la base del saldo del instrumento. La prima o descuento en la adquisición de estos instrumentos son amortizados durante la vida del instrumento y es reconocido como parte de los intereses ganados.

Los gastos de interés y otros gastos también son reconocidos utilizando el método de lo devengado, es decir, cuando se incurren. Los ingresos por los demás servicios brindados por el Banco son registrados cuando se generan.

Ingresos por disposición de otras inversiones en instrumentos de deudas

Las ganancias obtenidas en las disposiciones de otras inversiones en instrumentos de deudas, son reconocidas en los estados de resultados, por la diferencia entre el valor de venta y el valor en libros de los instrumentos cuando los riesgos y beneficios asociados con la inversión son transferidos al comprador.

Otros ingresos y otros gastos operacionales

Los otros ingresos operacionales se contabilizan cuando se devengan y los otros gastos operacionales y gastos operativos, cuando se incurren. Los ingresos por comisiones y otros servicios provenientes del manejo de cuentas, giros y transferencias, garantías y avales, compra y venta de divisas, tarjetas de crédito, uso de cajeros automáticos y puntos de venta y otros, son reconocidos sobre bases de acumulación cuando los servicios han sido provistos a los clientes.

Otros ingresos y gastos

Los otros ingresos son coherentes en operaciones, ventas de bienes y otros, se contabilizan cuando se devengan, y los otros gastos cuando se generan.

Los otros ingresos por recuperación de activos castigados y disminución de provisiones para activos riesgosos, son reconocidos cuando se cobran.

2.14 Provisiones

Excepto por lo indicado en la nota 2.4, el Banco reconoce las provisiones cuando tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, es probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

2.15 Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta determinado sobre los resultados del año incluye el impuesto corriente y el impuesto diferido. 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.

El impuesto diferido surge como consecuencia de las diferencias temporales entre los montos de los activos y pasivos, utilizados para propósitos de los estados financieros y los montos utilizados para propósitos impositivos. El monto del impuesto diferido es determinado basado en la realización esperada de los montos de activos y pasivos registrados, utilizando la tasa impositiva que se espera se aplique a la fecha en la que las partidas que lo originan se reviertan.

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

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, el Banco considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. El Banco cree que la acumulación de sus pasivos tributarios son adecuados para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la Ley Tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos, la cual puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que el Banco cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determinen.

2.16 Instrumentos financieros

Un instrumento financiero se define como efectivo, evidencia de propiedad o interés en una entidad, o un contrato que crea una obligación contractual o derecho de entregar o recibir efectivo u otro instrumento financiero de una segunda entidad en términos potencialmente favorables a la primera entidad. Además, se establece que para los depósitos sin vencimiento definido, tales como cuentas de depósitos a la vista y cuentas de ahorro, el valor en el mercado es la cantidad pagadera a presentación. Todos los instrumentos no financieros están excluidos de los requisitos de divulgación.

Para aquellos instrumentos financieros sin cotizaciones disponibles en el mercado, el valor 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

El valor razonable de los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, se estima sea igual a su valor en libros, según están reflejados en los balances generales 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: los fondos disponibles, cuentas por cobrar, rendimientos acumulados por cobrar, intereses por pagar, obligaciones con el público, depósitos de instituciones financieras del país y del exterior, obligaciones de pactos de recompra y obligaciones de clientes en aceptaciones.

Inversiones en valores

El valor razonable de las inversiones, se estima en base al valor de mercado. De no existir mercado, se registran al costo menos cualquier deterioro, para lo cual se evalúa la calidad y solvencia del emisor, utilizando lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos.

Contratos a futuro con divisas

Los contratos a futuro sin entrega que el Banco vende o compra, son registrados a valor de mercado tomando en cuenta un diferencial entre las tasas de conversión a dólar fijadas con el cliente y la tasa cotizada por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha en que ocurrirá el intercambio, más una tasa de descuento para reflejar el valor presente neto de los contratos.

Deuda subordinada

Para la deuda subordinada no fue posible estimar el valor razonable, debido a que para ésta no existe un mercado activo en la República Dominicana.

Cartera de créditos

La cartera de créditos está valuada a su valor en libros, ajustada por el estimado aplicado a los créditos dudosos, según establecen las autoridades reguladoras. Los créditos fueron segregados por tipos, tales como comerciales, hipotecarios y créditos de consumo.

Rendimientos y costos de activos y pasivos financieros

Los rendimientos sobre los activos financieros son reconocidos bajo el método de lo devengado, calculado bajo el método de interés simple sobre los montos de capital pendiente y los costos de los pasivos son igualmente reconocidos como gasto bajo el mismo método (ver nota 2.13).

2.17 Baja en un activo financiero

Los activos financieros son dados de baja cuando el Banco pierde el control y todos los derechos contractuales de estos activos. Esto ocurre cuando los derechos son realizados, expiran o son transferidos.

El Banco da de baja en cuentas un pasivo financiero, cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado.

2.18 Deterioro del valor de los activos

El Banco revisa sus activos de larga vida 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.

El valor recuperable de un activo que es mantenido y usado en las operaciones, es medida mediante la comparación del valor contable de los activos con el valor recuperable. Dicho valor recuperable es determinado por el que sea mayor entre el valor en uso y su valor razonable menos los costos de ventas. 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 del valor contable sobre el valor recuperable de dicho activo y el mismo es cargado a los resultados del año en que se determina.

2.19 Contingencias

El Banco considera como contingencias las operaciones por las cuales ha asumido riesgos crediticios que, dependiendo de hechos futuros, pueden convertirse en créditos directos y generar obligaciones frente a terceros.

2.20 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar están registradas al costo amortizado neto de cualquier pérdida por deterioro.

El gasto por cuentas por cobrar de dudosa recuperación, es establecido a través de un cargo a la cuenta de gastos por pérdida en cuentas de dudoso cobro. Estas cuentas por cobrar son cargadas a resultados, cuando la gerencia considera que su cobrabilidad es dudosa, de acuerdo con los abonos realizados, el historial de pago de los clientes y de la evaluación de garantías, en los casos que existan.

2.21 Transacciones con pacto de recompra o reventa (repos y reportos)

El Banco tiene como política reconocer los valores que se compran bajo acuerdos de reventa, y los valores que se venden bajo acuerdos de recompra, como transacciones financieras con garantía. Por tanto, los valores recibidos o cedidos no son objeto de reconocimiento en los balances generales si no se cede o se transmite el control de los derechos contractuales incorporados a los valores. En las compras con pacto de reventa, el efectivo pagado y el interés acumulado se registran en el activo. El efectivo recibido y el interés acumulado en ventas con pacto de recompra se contabilizan como un pasivo.

2.22 Distribución de dividendos

El Banco tiene como política disponer lo relativo al destino de las utilidades del ejercicio, de conformidad con lo que apruebe la Asamblea de Accionistas, considerando lo establecido en la Resolución No. 12-2001, dictada por la Superintendencia de Bancos en fecha 5 de diciembre de 2001, la cual dispone que el monto máximo de dividendos en efectivo a ser distribuidos a los accionistas, no deberá ser mayor al monto de los beneficios acumulados efectivamente percibidos.

2.23 Superávit por revaluación

El superávit por revaluación corresponde a la diferencia entre el valor tasado por peritos independientes y el valor en libros de los terrenos y edificios al momento de la revaluación, neto de la depreciación correspondiente (ver nota 2.7.1).

3 Transacciones en moneda extranjera y exposición al riesgo cambiario

Un detalle de los saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

| | 2016 | | 2015 | |
|--|----------------------|------------------------|---------------------|------------------------|
| | US\$ | RD\$ | US\$ | RD\$ |
| Activos: | | | | |
| Fondos disponibles | 64,447,156 | 3,004,339,516 | 56,560,904 | 2,571,773,400 |
| Inversiones, neto | 2,684,777 | 125,156,518 | 8,252,389 | 375,228,701 |
| Cartera de créditos, neto | 29,959,515 | 1,396,625,707 | 28,293,262 | 1,286,469,160 |
| Cuentas por cobrar | 1,269,736 | 59,191,410 | 246,686 | 11,216,591 |
| Total activos | 98,361,184 | 4,585,313,151 | 93,353,241 | 4,244,687,852 |
| Pasivos: | | | | |
| Obligaciones con el público | (99,678,424) | (4,646,719,025) | (72,176,266) | (3,281,789,857) |
| Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior | (2,882,587) | (134,377,836) | (11,359,558) | (516,508,879) |
| Obligaciones subordinadas | - | - | (1,401,011) | (63,702,710) |
| Otros pasivos | (920,369) | (42,904,934) | (664,128) | (30,197,303) |
| Total pasivos | (103,481,380) | (4,824,001,795) | (85,600,963) | (3,892,198,749) |
| Posición corta de moneda extranjera | (5,120,196) | (238,688,644) | 7,752,278 | 352,489,103 |

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la tasa de cambio usada para convertir a moneda nacional la moneda extranjera fue de RD\$46.6171 y RD\$45.4691, respectivamente, en relación con el dólar de los Estados Unidos de América (US\$).

4 Fondos disponibles

Los fondos disponibles al 31 de diciembre de 2016 y 2015, consisten de:

| | | 2016 | 2015 |
|--|-------------|----------------------|----------------------|
| Caja (a) | RD\$ | 496,705,561 | 553,674,156 |
| Banco Central de la República Dominicana (b) | | 3,470,379,299 | 2,771,332,877 |
| Bancos del país (c) | | 422,535,351 | 450,632,138 |
| Bancos del extranjero (d) | | 274,644,157 | 1,010,541,006 |
| Otras disponibilidades (e) | | 60,814,275 | 18,512,957 |
| | RD\$ | 4,725,078,643 | 4,804,693,134 |

- (a) Incluye US\$5,452,618 en el 2016 y US\$2,911,971 en el 2015.
- (b) Incluye US\$44,176,912 en el 2016 y US\$21,464,645 en el 2015.
- (c) Incluye US\$8,890,039 en el 2016 y US\$9,893,907 en el 2015.
- (d) Corresponde a US\$5,891,489 en el 2016 y US\$22,224,786 en el 2015.
- (e) Representan efectos recibidos de otros bancos comerciales, pendientes de ser cobrados en la Cámara de Compensación. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 incluye US\$36,098 y US\$65,595, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el encaje legal requerido asciende a RD\$1,364,220,501 y US\$20,457,230, y RD\$1,196,758,622 y US\$15,690,247, respectivamente. A esta fecha, el Banco mantenía en el Banco Central de la República Dominicana un total de efectivo, cartera de créditos en sectores productivos e inversiones en bonos del Gobierno Dominicano para estos fines por montos de RD\$1,401,799,362 y US\$43,834,049 y RD\$1,260,928,179 y US\$18,450,119, respectivamente.

5 Fondos interbancarios

Un movimiento de los fondos interbancarios obtenidos y otorgados durante los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

| Fondos Interbancarios Activos | | | | | |
|--|------------|----------------------|------------|--------------------|--------------|
| Entidad | Cantidad | Monto RD\$ | No. Días | Promedio Ponderado | Balance RD\$ |
| 2016 | | | | | |
| Bancamérica | 4 | 150,000,000 | 8 | 6.63 % | - |
| Banesco Banco Múltiple | 1 | 100,000,000 | 2 | 6.25 % | - |
| Banco Múltiple Promérica, C. por A. | 8 | 570,000,000 | 32 | 6.39 % | - |
| Banco Vimenca | 1 | 20,000,000 | 3 | 6.40 % | - |
| | 14 | 840,000,000 | 45 | 6.41% | - |
| Fondos Interbancarios Pasivos | | | | | |
| Banco Múltiples de las Américas, S. A. | 13 | 1,250,000,000 | 42 | 6.90 % | - |
| Banco Múltiple Santa Cruz, S. A. | 12 | 1,180,000,000 | 45 | 6.64 % | - |
| Banco BDI, S. A. | 7 | 325,000,000 | 14 | 6.62 % | - |
| | 32 | 2,755,000,000 | 101 | 6.75 % | - |
| 2015 | | | | | |
| Fondos Interbancarios Activos | | | | | |
| Banco Múltiples de las Américas, S. A. | 1 | 100,000,000 | 2 | 6.70 % | - |
| Banco López de Haro, S. A. | 1 | 50,000,000 | 2 | 7.00 % | - |
| Banco BDI, S. A. | 1 | 20,000,000 | 1 | 7.00 % | - |
| | 3 | 170,000,000 | 5 | 6.82 % | - |
| Fondos Interbancarios Pasivos | | | | | |
| Banco BDI, S. A. | 40 | 2,155,000,000 | 140 | 6.58 % | - |
| Banco BHD, S. A. | 22 | 2,000,000,000 | 110 | 6.77 % | - |
| Banco de Reservas de la República Dominicana | 14 | 1,340,000,000 | 57 | 6.25 % | - |
| Banco López de Haro, S.A. | 9 | 450,000,000 | 51 | 6.08 % | - |
| Banco Múltiple Promérica, C. por A. | 2 | 150,000,000 | 4 | 6.78 % | - |
| Banco Múltiple Banesco, S. A. | 1 | 50,000,000 | 3 | 6.50 % | - |
| Banco Vimenca | 19 | 875,000,000 | 84 | 6.30 % | - |
| Banco Múltiple Santa Cruz, S. A. | 5 | 500,000,000 | 15 | 6.22 % | - |
| | 112 | 7,520,000,000 | 464 | 6.44 % | - |

Durante los años 2016 y 2015, el Banco negoció fondos interbancarios a diferentes instituciones financieras; no obstante, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no mantiene saldos pendientes por este concepto.

6 Inversiones

Las inversiones del Banco, las cuales están clasificadas como otras inversiones en instrumentos de deuda al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se detallan como sigue:

2016

| Tipo de Inversión | Emisor | Monto RD\$ | Tasa de Interés | Vencimiento |
|--|---|----------------------|-----------------|-------------|
| Otras inversiones en instrumentos de deuda: | | | | |
| Bonos | Ministerio de Hacienda de la República Dominicana (incluye US\$472,149) | 1,287,539,483 | 5.88 % | 09-02-18 |
| | | | 16.95 % | 06-07-29 |
| Certificados de inversión | Banco Central de la República Dominicana | 768,996,510 | 10.50 % | 03-03-17 |
| | | | 15.50 % | 23-06-23 |
| Notas de renta fija | Banco Central de la República Dominicana | 287,780,669 | 9.00 % | 28-07-17 |
| | | | 12.00 % | 11-03-22 |
| Depósitos remunerados a corto plazo | Banco Central de la República Dominicana | 324,869,300 | 4.00 % | 28-04-17 |
| Títulos de valores vendidos con pacto de recompra | Banco Central de la República Dominicana (a) | 474,094,401 | 12.90 % | 16-01-17 |
| Depósitos a plazo | Banco JP Morgan (corresponde a US\$2,226,394) (b) | 103,788,057 | 0.05 % | 22-04-17 |
| | | | | 30-11-17 |
| | | 3,247,068,420 | | |
| Rendimientos por cobrar (incluye US\$10,330) | | 104,995,718 | | |
| Provisión para inversiones (incluye US\$24,096) | | (1,839,677) | | |
| | | 3,350,224,461 | | |

2015

| Tipo de Inversión | Emisor | Monto RD\$ | Tasa de Interés | Vencimiento |
|--|---|----------------------|-------------------|----------------------|
| Otras inversiones en instrumentos de deuda: | | | | |
| Certificados de inversión | Banco Central de la República Dominicana (c) | 1,341,342,280 | 9.00% 16.00% | 5-02-16 15-07-22 |
| Notas de renta fija | Banco Central de la República Dominicana | 326,841,498 | 9.00% 13.00% | 28-07-17 20-01-22 |
| Bonos | Ministerio de Hacienda de la República Dominicana (incluye US\$6,249,061) | 1,352,878,003 | 6.00 % 17.00 % | 9-02-18 6-07-29 |
| Depósitos a plazo | JP Morgan (corresponde a US \$1,910,477) (b) | 86,867,687 | 0.10 % | 11-05-16 30-11-16 |
| | | 3,107,929,468 | | |
| Rendimientos por cobrar (incluye US\$111,988) | | 122,140,095 | | |
| Provisiones (incluye US\$19,137) | | (1,670,695) | | |
| | | 3,228,398,868 | | |

(a) Al 31 de diciembre de 2016, estas inversiones se mantienen bajo operaciones de (REPORTO), más los intereses generados por RD\$21,410,900. Esta transacción tiene un margen o *haircut* de un 16 %, según lo dispuesto por el Banco Central mediante circular No. 16668, del 29 de noviembre de 2016, correspondiente a RD\$79,280,848.

(b) Estas inversiones se encuentran restringidas, garantizando las operaciones de tarjeta de crédito con Visa, Inc.

(c) Al 31 de diciembre de 2015, el Banco mantiene inversiones en el Banco Central de la República Dominicana afectadas por garantías para futuras operaciones de obligaciones por pactos de recompras de títulos (REPOS), por un monto ascendente a RD\$1,445,610,000.

7 Cartera de créditos

a) El desglose de la modalidad de la cartera por tipos de crédito al 31 de diciembre de 2016 y 2015, consiste de:

| | | 2016 | 2015 |
|---|------|---------------------------|----------------------|
| Créditos comerciales: | | | |
| Adelantos en cuentas corrientes (i) | RD\$ | 1,695,162 | 4,720,261 |
| Préstamos (incluye US\$23,594,598 y US\$23,257,374 en 2016 y 2015, respectivamente) | | 1,883,541,521 | 1,847,350,160 |
| | | 1,885,236,683 | 1,852,070,421 |
| Créditos de consumo: | | | |
| Tarjetas de crédito personales (incluye US\$4,922,894 y US\$4,090,760 en 2016 y 2015, respectivamente) | RD\$ | 1,341,096,953 | 1,101,990,862 |
| Préstamos de consumo (incluye US\$1,026,628 y US\$647,552 en 2016 y 2015, respectivamente) | | 4,582,297,346 | 3,487,192,000 |
| | | 5,923,394,299 | 4,589,182,862 |
| Créditos hipotecarios: | | | |
| Adquisición de viviendas construcción, remodelación, reparación, ampliación y otros (incluye US\$638,100 y US\$572,621 en 2016 y 2015, respectivamente) | RD\$ | 257,578,528 | 260,688,350 |
| | | 8,066,209,510 | 6,701,941,633 |
| Rendimientos por cobrar (incluye US\$330,570 y US\$281,352 en 2016 y 2015, respectivamente) | RD\$ | 136,740,866 | 105,290,711 |
| Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar (incluye US\$553,275 en 2016 y US\$556,397 en 2015) | | (268,897,807) | (185,842,874) |
| | | RD\$ 7,934,052,569 | 6,621,389,470 |

- (i) Corresponde a adelantos en cuentas corrientes que han incurrido los clientes, haciendo uso de líneas de crédito que para tales efectos, les han sido concedidas previamente por el Banco.

Una proporción de los créditos cuentan con garantía hipotecaria o prendaria y la firma solidaria de terceros. Asimismo, en su mayoría tienen vencimientos entre un mes y 10

años para los créditos comerciales, entre cinco meses y siete años para los créditos de consumo y hasta 20 años para los hipotecarios. Estos préstamos generan tasa de interés anual sobre el saldo insoluto que va desde 6 % hasta 35 % al 31 de diciembre de 2016 y 2015; y desde 6 % hasta 29 % al 31 de diciembre de 2015 para los créditos comerciales; desde 5 % hasta 37 % al 31 de diciembre de 2016 y 2015 para los de consumo; y 7 % hasta 24 % al 31 de diciembre de 2016 y desde 7 % hasta 23 % al 31 de diciembre de 2015 para los préstamos hipotecarios. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las tarjetas de crédito generan una tasa de interés mensual de 5 % para los saldos en pesos dominicanos y dólares estadounidenses.

b) *La condición de la cartera de créditos es:*

| | | 2016 | 2015 |
|--|------|----------------------|----------------------|
| Créditos comerciales: | | | |
| Vigentes (i) | RD\$ | 1,703,132,475 | 1,637,825,343 |
| Reestructurados (ii) | | 174,481,744 | 195,201,476 |
| Vencidas: | | | |
| De 31 a 90 días (iii) | | 1,144,639 | 1,261,464 |
| Por más de 90 días (iv) | | 6,477,825 | 17,782,138 |
| En cobranza judicial (v) | | - | - |
| | | 1,885,236,683 | 1,852,070,421 |
| Créditos de consumo: | | | |
| Vigentes (i) | RD\$ | 5,734,078,163 | 4,485,158,560 |
| Reestructurados (ii) | | 459,043 | 1,098,875 |
| Vencidas: | | | |
| De 31 a 90 días (iii) | | 5,380,895 | 4,473,359 |
| Por más de 90 días (iv) | | 167,413,813 | 80,180,384 |
| En cobranza judicial (v) | | 16,062,385 | 18,271,684 |
| | | 5,923,394,299 | 4,589,182,862 |
| Créditos hipotecarios: | | | |
| Vigentes (i) | RD\$ | 257,472,341 | 259,195,447 |
| Vencidas: | | | |
| De 31 a 90 días (iii) | | 106,187 | 85,828 |
| Por más de 90 días (iv) | | - | 1,407,075 |
| | | 257,578,528 | 260,688,350 |
| Rendimiento por cobrar: | | | |
| Vigentes (i) | RD\$ | 107,891,880 | 86,482,025 |
| Reestructurados (ii) | | 2,363,212 | 2,289,760 |
| Vencidas: | | | |
| De 31 a 90 días (iii) | | 6,063,450 | 4,684,905 |
| Por más de 90 días (iv) | | 20,422,324 | 11,834,021 |
| En cobranza judicial (v) | | - | - |
| Rendimientos por cobrar | RD\$ | 136,740,866 | 105,290,711 |
| Provisión para créditos y rendimientos por cobrar | | (268,897,807) | (185,842,874) |
| | RD\$ | 7,934,052,569 | 6,621,389,470 |

- (i) Representan créditos que se encuentran al día en el cumplimiento del plan de pago pactado o que no presenten atrasos mayores de 30 días contados a partir de la fecha en que se hayan hecho exigibles sus pagos, con excepción de los créditos de consumo bajo la modalidad de tarjeta de crédito, que permanecerán vigentes hasta 60 días contados a partir de la fecha en que se hayan hecho exigibles sus pagos.
- (ii) Representan los créditos y rendimientos por cobrar sobre préstamos que estando vigentes o vencidos les ha cambiado los términos y condiciones de pago, resultando en una variación en la tasa de interés y/o el plazo de vencimiento del contrato original del préstamo, así como los créditos que se originan en la capitalización de intereses, comisiones por moras y otros cargos de un crédito anterior.
- (iii) Corresponden a cuotas de préstamos y rendimientos que presentan atrasos de 31 a 90 días con respecto al día en que debió ser efectuado el pago de capital.
- (iv) Corresponde al total de los préstamos y rendimientos que presentan atrasos en sus pagos de capital por plazo mayor de 90 días. Para los créditos pagaderos en cuota, éstos son llevados a cartera vencida mediante el mecanismo de arrastre considerando los atrasos en el pago de las cuotas mayor a 90 días. También incluye los anticipos en cuentas corrientes con más de tres días de antigüedad.
- (v) Corresponde a los saldos de capital y rendimientos por cobrar de préstamos que se encuentran en proceso de cobro mediante la vía judicial.

c) *Por tipo de garantía:*

| | | 2016 | 2015 |
|--|-------------|----------------------|----------------------|
| Créditos comerciales: | | | |
| Con garantías polivalentes (i) | RD\$ | 1,744,833,855 | 1,656,684,140 |
| Con garantías no polivalentes (ii) | | 2,782,708,187 | 2,448,358,357 |
| Sin garantía (iii) | | 3,538,667,468 | 2,596,899,136 |
| | RD\$ | 8,066,209,510 | 6,701,941,633 |
| Rendimientos por cobrar | | 136,740,866 | 105,290,711 |
| Provisión para créditos y rendimientos por cobrar | | (268,897,807) | (185,842,874) |
| | RD\$ | 7,934,052,569 | 6,621,389,470 |

La tercera resolución de la junta monetaria de fecha 20 de diciembre de 2016, modificó con aplicación inmediata los porcentajes de admisibilidad y las clasificaciones de algunas garantías, igualmente incluyó algunos nuevos tipos de garantía.

- (i) Se consideran polivalentes las garantías que no sean específicas de una actividad, sino que puedan ser de múltiples usos, realizables, valorables, fáciles de ejecutar, transferibles sin costos excesivos y estables en su valor. Estas garantías son consideradas entre 50 % y 100 % de su valor para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía. Estas garantías son consideradas según el siguiente detalle:

| Tipo de garantía | Porcentaje de admisión |
|---|------------------------|
| Títulos representativos de deuda emitidos o garantizados por el Estado Dominicano (Banco Central, Ministerio de Hacienda) | 100 |
| Títulos representativos de deuda emitidos por entidades de intermediación financiera | 95 |
| Depósitos a plazo en moneda nacional o extranjera de la propia entidad de intermediación financiera | 100 |
| Depósitos a plazo en moneda nacional o extranjera de otras entidades de intermediación financiera | 95 |
| Avales o fianzas, cartas de crédito irrevocables y cartas de crédito <i>stand-by</i> | 95 |
| Solares o terrenos | 80 |
| Solares o terrenos exclusivos para fines agropecuarios | 80 |
| Edificios residenciales, viviendas o apartamentos | 80 |
| Edificios y locales comerciales | 80 |
| Vehículos de motor con antigüedad menor a cinco años | 50 |
| Industrias de uso múltiple | 70 |
| Warrants de inventario | 90 |
| Valores de Fideicomisos garantizados por fideicomisos de oferta pública constituidos sobre títulos valores del Banco Central y del Ministerio de Hacienda (a) | - |
| Certificados de garantía fiduciaria sobre fideicomisos en garantía (a) | - |
| Flujos de fideicomisos de fuentes de pago | 50 |
| Otras garantías polivalentes | 70 |

- (a) El porcentaje de admisibilidad de las garantías fiduciarias, así como su clasificación en polivalentes o no polivalentes, se establecen de acuerdo al bien del patrimonio fideicomitado.

El 25 de junio de 2015, mediante la octava resolución de la Junta Monetaria se autorizó al Banco Central de la República Dominicana (Banco Central) y a la Superintendencia de Bancos, a disponer por parte de las instituciones financieras el reconocimiento de los fideicomisos como garantías admisibles para fines de mitigación de provisiones, para este efecto, las entidades de intermediación financiera deberán considerar al valor de mercado de la garantía y el porcentaje correspondiente conforme a la siguiente tabla:

| Tipo de garantía | Admisión |
|---|---|
| Fideicomisos en garantías sobre un inmueble | Dependiendo del bien del patrimonio fideicomitado |
| Valores de fideicomisos | Dependiendo del bien del patrimonio fideicomitado |
| Certificado de garantía fiduciaria | Dependiendo del bien del patrimonio fideicomitado |
| Certificado de garantía fiduciaria | Dependiendo del bien del patrimonio fideicomitado |
| Certificado de participación fiduciaria | Dependiendo del bien del patrimonio fideicomitado |
| Fideicomisos de fuente de pago | 100% |

- (ii) Garantías no polivalentes son 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 se aplicarán de acuerdo con los siguientes porcentajes:

| Tipo de garantía | Porcentaje de admisión | |
|-------------------------------------|------------------------|-----------|
| | 2016 | 2015 |
| Vehículos pesados | 50 | 50 |
| Hoteles en operación | 70 | 70 |
| Proyectos hoteleros en construcción | 80 | 50 |
| Naves industriales | 80 | 50 |
| Zonas francas | 80 | 60 |
| Industrias de uso único | 50 | 30 |
| Otras garantías no polivalentes | 50 | 30 |

- (iii) Este renglón considera como préstamos sin garantías, aquellos garantizados por endoso de póliza de seguros y avales.

d) *Por origen de los fondos:*

| | | 2016 | 2015 |
|---|-------------|----------------------|----------------------|
| Propios | RD\$ | 8,066,209,510 | 6,701,941,633 |
| Rendimientos por cobrar | | 136,740,866 | 105,290,711 |
| Provisión para créditos y rendimientos por cobrar | | (268,897,807) | (185,842,874) |
| | RD\$ | 7,934,052,569 | 6,621,389,470 |

e) *Por plazos*

| | | 2016 | 2015 |
|---|-------------|----------------------|----------------------|
| Corto plazo (hasta un año) | RD\$ | 3,358,989,018 | 2,994,298,058 |
| Mediano plazo (más de un año y hasta tres años) | | 889,844,215 | 620,600,770 |
| Largo plazo (más de tres años) | | 3,817,376,277 | 3,087,042,805 |
| | RD\$ | 8,066,209,510 | 6,701,941,633 |
| Rendimientos por cobrar | | 136,740,866 | 105,290,711 |
| Provisión para créditos y rendimientos por cobrar | | (268,897,807) | (185,842,874) |
| | RD\$ | 7,934,052,569 | 6,621,389,470 |

f) *Por sectores económicos:*

| | | 2016 | 2015 |
|--|-------------|----------------------|----------------------|
| Explotación de minas y canteras | RD\$ | - | 118,540,804 |
| Industrias manufactureras | | 72,373,066 | 74,321,333 |
| Arquitectura, ganadería, caza y silvicultura | | 21,483,506 | 25,663,982 |
| Construcción | | 257,433,449 | 222,454,441 |
| Comercio al por mayor y al por menor | | 275,676,307 | 204,621,375 |
| Hoteles y restaurantes | | 135,186,541 | 138,704,276 |
| Transporte, almacenamientos y comunicación | | 33,967,648 | 42,025,305 |
| Actividades inmobiliarias empresariales y alquiler | | 345,166,674 | 367,833,041 |
| Administración pública y defensa: | | | |
| Planes de seguridad social de afiliación obligatoria | | 1,726,837 | 590,060 |
| Intermediación financiera | | 186,014,991 | 214,382,735 |
| Enseñanza | | 168,044,798 | 163,726,574 |
| Servicios sociales y de salud | | 59,518,046 | 66,125,762 |
| Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales | | 205,560,418 | 127,854,535 |
| Consumos de bienes y servicios | | 5,923,394,298 | 4,589,092,861 |
| Compra y remodelación de viviendas | | 257,578,529 | 260,688,352 |
| Hogares privados y servicios domésticos | | 82,086,673 | 48,009,370 |
| Organizaciones y órganos extraterritoriales | | 40,997,729 | 37,306,827 |
| | RD\$ | 8,066,209,510 | 6,701,941,633 |
| Rendimientos por cobrar | | 136,740,866 | 105,290,711 |
| Provisión para créditos y rendimientos por cobrar | | (268,897,807) | (185,842,874) |
| | RD\$ | 7,934,052,569 | 6,621,389,470 |

8 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2016 y 2015, consisten en:

| | | 2016 | 2015 |
|--|-------------|--------------------|-------------------|
| Derecho por compra a futuro con divisas | RD\$ | 4,490,000 | - |
| Comisiones por cobrar (incluye US\$42,815 y US\$11,091 en 2016 y 2015, respectivamente) | | 18,031,814 | 2,956,655 |
| Cargos por cobrar (incluye US\$2,003 y US\$3,184 en el 2016 y 2015, respectivamente) (a) | | 28,416,421 | 29,601,827 |
| Cuentas a recibir diversas: | | | |
| Cuentas por cobrar al personal | RD\$ | 5,841,785 | 4,837,867 |
| Gastos por recuperar | | 1,788,932 | 970,667 |
| Partes vinculadas (b) | | 6,173,406 | 4,922,763 |
| Depósitos en garantía (incluye US\$147,206 y US\$125,898 en 2016 y 2015, respectivamente) | | 11,532,099 | 9,538,837 |
| Reclamaciones de tarjetas | | 6,886,974 | 7,148,080 |
| Cuentas a recibir clientes | | 49,467,608 | 2,827,240 |
| Cheques devueltos (incluye US\$26,456 y US\$12,020 en 2016 y 2015, respectivamente) | | 1,233,311 | 546,539 |
| Otras cuentas a recibir (incluye US\$1,051,256 y US\$81,412 en 2016 y 2015, respectivamente) (c) | | 32,452,935 | 12,588,857 |
| | RD\$ | 166,315,285 | 75,939,332 |

- (a) Corresponde a comisión por mora, avance de efectivo, renovación y cobertura de seguros, entre otros cargos relacionados a tarjetas de crédito, los cuales mediante Circular SB No. 005/13 de la Superintendencia de Bancos deben estar contabilizados en cuentas a recibir bajo el concepto de comisiones por cobrar y cargos a recibir, respectivamente.
- (b) Corresponde a efectivo recibido en diferentes puntos de pago Caribe establecidos en empresas vinculadas. Los valores en estas cuentas no exceden de cinco días de antigüedad.
- (c) Corresponde a efectivo recibido en diferentes puntos de pagos Caribe establecidos en otros comercios no vinculados, otras cuentas a recibir clientes, otros cargos por aplicar, entre otros.

Bienes recibidos en recuperación de créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, consisten en:

| | | 2016 | 2015 |
|--|-------------|--------------------|--------------------|
| Mobiliario y equipos | RD\$ | 7,688,825 | 2,830,822 |
| Bienes inmuebles | | 188,521,098 | 156,232,565 |
| | RD\$ | 196,209,923 | 159,063,387 |
| Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos | | (94,394,530) | (109,909,283) |
| | RD\$ | 101,815,393 | 49,154,104 |

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los bienes recibidos en recuperación de créditos por antigüedad, consisten en:

| | | 31 de diciembre de 2016 | | 31 de diciembre de 2015 | |
|-----------------------------|-------------|-------------------------|-------------------|-------------------------|--------------------|
| | | Montos | Provisión | Montos | Provisión |
| Hasta 40 meses: | | | | | |
| Mobiliario y equipos | RD\$ | 6,685,181 | 4,360,913 | 1,907,992 | 675,678 |
| Bienes inmuebles | | 113,440,919 | 13,949,794 | 91,374,521 | 43,302,731 |
| Con más de 40 meses: | | | | | |
| Mobiliario y equipos | RD\$ | 1,003,643 | 1,003,643 | 922,830 | 922,830 |
| Bienes inmuebles | | 75,080,180 | 75,080,180 | 64,858,044 | 65,008,044 |
| Total | RD\$ | 196,209,923 | 94,394,530 | 159,063,387 | 109,909,283 |

Propiedad, muebles y equipos

Un movimiento de la propiedad, muebles y equipos durante los años 2016 y 2015, es como sigue:

| | | Terrenos | Edificaciones | Mobiliario y equipos | Mejoras en propiedades arrendadas | Diversos y construcción en proceso (a) | Total |
|--|-------------|--------------------|--------------------|----------------------|-----------------------------------|--|--------------------|
| 2016 | | | | | | | |
| Saldos al 1ro. de enero de 2016 | RD\$ | 130,264,434 | 114,259,494 | 126,346,208 | 28,226,318 | 89,898,388 | 488,994,842 |
| Adquisiciones | | - | - | - | - | 48,368,450 | 48,368,450 |
| Revaluación de Activos (d) | | 105,380,306 | (3,528,853) | - | - | - | 101,851,453 |
| Transferencia | | 17,247,404 | 19,899,324 | 28,848,226 | 36,709,872 | (102,704,826) | - |
| Otros (c) | | - | - | - | - | (12,046,967) | (12,046,967) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2016 | RD\$ | 252,892,144 | 130,629,965 | 155,194,434 | 64,936,190 | 23,515,045 | 627,167,778 |

| | | Terrenos | Edificaciones | Mobiliario y equipos | Mejoras en propiedades arrendadas | Diversos y construcción en proceso (a) | Total |
|--|-------------|--------------------|---------------------|----------------------|-----------------------------------|--|----------------------|
| 2016 | | | | | | | |
| Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2016 | RD\$ | - | (13,739,889) | (49,615,141) | (27,003,908) | - | (90,358,938) |
| Gasto de depreciación | | - | (2,414,219) | (25,879,501) | (3,695,119) | - | (31,988,839) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2016 | | - | (16,154,108) | (75,494,642) | (30,699,027) | - | (122,347,777) |
| Propiedad, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre de 2016 | RD\$ | 252,892,144 | 114,475,857 | 79,699,792 | 34,237,163 | 23,515,045 | 504,820,001 |

| | | Terrenos | Edificaciones | Mobiliario y equipos | Mejoras en propiedades arrendadas | Diversos y construcción en proceso (a) | Total |
|--|-------------|--------------------|---------------------|----------------------|-----------------------------------|--|---------------------|
| 2015 | | | | | | | |
| Saldos al 1ro. de enero de 2015 | RD\$ | 130,264,434 | 114,259,494 | 119,275,502 | 28,226,318 | 96,566,014 | 488,591,762 |
| Adquisiciones | | - | - | 6,582,418 | - | 46,860,708 | 53,443,126 |
| Transferencia | | - | - | 46,707,433 | - | (46,707,433) | - |
| Retiros (b) | | - | - | (46,219,145) | - | - | (46,219,145) |
| Otros (c) | | - | - | - | - | (6,820,901) | (6,820,901) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2015 | RD\$ | 130,264,434 | 114,259,494 | 126,346,208 | 28,226,318 | 89,898,388 | 488,994,842 |
| Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2015 | | - | (11,458,332) | (68,001,961) | (26,317,670) | - | (105,777,963) |
| Gasto de depreciación | | - | (2,281,557) | (21,834,539) | (686,238) | - | (24,802,334) |
| Retiros (b) | | - | - | 40,221,359 | - | - | 40,221,359 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2015 | RD\$ | - | (13,739,889) | (49,615,141) | (27,003,908) | - | (90,358,938) |
| Propiedad, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre de 2015 | RD\$ | 130,264,434 | 100,519,605 | 76,731,067 | 1,222,410 | 89,898,388 | 398,635,904 |

- (a) Corresponde básicamente a trabajos de remodelación y construcción de sucursales.
- (b) Corresponde a activos con un costo residual en libros de RD\$1.00, los cuales fueron transferidos a cuentas de orden de acuerdo a lo establecido en el Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras.
- (c) Corresponde a mejoras en propiedades arrendadas no autorizadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana a ser capitalizadas en el renglón de propiedad, planta y equipos. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, estas partidas fueron registradas en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

(d) Durante el año 2016 el Banco actualizó el valor de mercado de sus terrenos y edificaciones mediante tasaciones realizadas por peritos expertos. La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en su circular ADM/431/17, otorgó la no-objeción sobre el registro del efecto de estas revaluaciones en los estados financieros del Banco al 31 de diciembre de 2016.

La diferencia entre el costo histórico de los terrenos y edificaciones y sus valores razonables a la fecha de la tasación ascendió a RD\$121,784,876 y se presenta como superávit por revaluación neto de la depreciación acumulada y los impuesto diferidos en los balances generales que se acompañan. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la depreciación acumulada del superávit por revaluación asciende a RD\$2,113,086 y RD \$1,901,778, respectivamente.

11 Otros activos

Los otros activos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, incluyen:

| | 2016 | 2015 |
|--|--------------------|--------------------|
| Cargos diferidos: | | |
| Impuesto sobre la renta diferido (nota 18) | 67,666,831 | 59,100,456 |
| Otros cargos diferidos: | | |
| Saldo a favor de impuesto sobre la renta (nota 18) (a) | 51,833,607 | 44,731,828 |
| Seguros pagados por anticipado | 2,054,033 | 2,059,808 |
| Cargos diferidos diversos | 17,021,843 | 13,172,537 |
| | 70,909,483 | 59,964,173 |
| Subtotal | 138,576,314 | 119,064,629 |
| Intangibles: | | |
| Programas de computadora (b) | 46,526,283 | 46,526,283 |
| Amortización acumulada | (44,972,503) | (42,463,322) |
| | 1,553,780 | 4,062,961 |
| Activos diversos: | | |
| Bienes diversos: | | |
| Papelería, útiles y otros materiales | 14,929,130 | 14,877,564 |
| Biblioteca y obras de arte | 333,768 | 333,768 |
| Otros bienes diversos (c) | 17,661,240 | 22,356,630 |
| Subtotal | 32,924,138 | 37,567,962 |
| Total | 173,054,232 | 160,695,552 |

(a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 incluye el impuesto anual de 1 % sobre los activos financieros productivos promedio, neto según establecía la Ley 139-11, (nota 18)

- (b) De conformidad con la Circular 06/05 de fecha 10 de marzo de 2005, emitida por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, se requiere la aprobación de dicha Superintendencia para el registro de estas partidas en esta cuenta, la cual fue obtenida por el Banco.
- (c) Corresponde programas de computadora pendientes de autorización por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

12 Resumen de provisiones para activos riesgosos

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos, es como sigue:

| | | Cartera de créditos | Inversiones | Rendimientos por cobrar | Otros activos (b) | Operaciones contingentes (c) | Total |
|--|-------------|---------------------|------------------|-------------------------|--------------------|------------------------------|--------------------|
| 31 de diciembre de 2016 | | | | | | | |
| Saldos al 1ro. de enero de 2016 | RD\$ | 169,216,065 | 1,670,695 | 16,626,809 | 109,909,283 | 16,139,144 | 313,561,996 |
| Constitución de provisiones | | 245,596,429 | 142,869 | 34,195,038 | 9,247,054 | 3,758,558 | 292,939,948 |
| Transferencia de provisiones | | 27,911,478 | - | 497,004 | (24,761,807) | (3,646,675) | - |
| Castigos contra provisiones | | (199,689,683) | - | (24,896,537) | - | - | (224,586,220) |
| Diferencias de cambio | | 647,372 | 26,113 | 36,412 | - | 104,195 | 814,092 |
| Liberación de provisiones | | - | - | (1,242,580) | - | - | (1,242,580) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2016 | | 243,681,661 | 1,839,677 | 25,216,146 | 94,394,530 | 16,355,222 | 381,487,236 |
| Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2016 (a) | RD\$ | 212,882,660 | 1,035,869 | 24,275,924 | 86,831,152 | 14,430,431 | 339,456,036 |
| 31 de diciembre de 2015 | | | | | | | |
| Saldos al 1ro. de enero de 2015 | RD\$ | 130,279,085 | 1,646,471 | 18,292,241 | 99,843,457 | 9,498,440 | 259,559,694 |
| Constitución de provisiones | | 175,325,497 | - | 22,008,488 | 19,525,000 | 5,582,237 | 222,441,222 |
| Transferencia de provisiones | | 8,476,621 | - | - | (9,459,174) | 982,553 | - |
| Castigos contra provisiones | | (145,549,355) | - | (22,430,687) | - | - | (167,980,042) |
| Diferencias de cambio | | 684,217 | 24,224 | (112,771) | - | 75,914 | 671,584 |
| Liberación de provisiones | | - | - | (1,130,462) | - | - | (1,130,462) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2015 | | 169,216,065 | 1,670,695 | 16,626,809 | 109,909,283 | 16,139,144 | 313,561,996 |
| Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2015 (a) | RD\$ | 134,908,496 | 868,685 | 13,626,058 | 109,909,283 | 8,399,102 | 267,711,624 |

- (a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la provisión mínima exigida corresponde a los montos determinados a esa misma fecha, en base a la autoevaluación realizada por el Banco a esa fecha, más otros ajustes efectuados. En caso de que las provisiones determinadas sean menores a las constituidas, la Superintendencia de Bancos no permite la liberación de provisiones, sin la previa autorización de dicha Superintendencia.
- (b) Corresponde a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.
- (c) Esta provisión se incluye en otros pasivos (ver nota 16).

13 Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público se detallan como sigue:

a) Por tipo

| | Moneda Nacional (RD\$) | Tasa promedio ponderada anual | Moneda Extranjera (RD\$) | Tasa promedio ponderada anual | Total (RD\$) |
|--------------------------------|---------------------------|----------------------------------|-----------------------------|----------------------------------|-----------------------|
| 31 de diciembre de 2016 | | | | | |
| A la vista | 1,075,216,307 | 2.37% | - | - | 1,075,216,307 |
| De ahorro | 896,672,493 | 2.63% | 1,736,063,806 | 0.26% | 2,632,736,299 |
| A plazo | 6,155,368,851 | 9.31% | 2,906,629,587 | 3.58% | 9,061,998,438 |
| Intereses por pagar | 26,956,065 | - | 4,025,632 | - | 30,981,697 |
| Total | 8,154,213,716 | 7.66% | 4,646,719,025 | 2.34% | 12,800,932,741 |
| 31 de diciembre de 2015 | | | | | |
| A la vista | 1,666,910,136 | 3.04% | - | - | 1,666,910,136 |
| De ahorro | 608,692,818 | 1.02% | 904,019,002 | 0.56% | 1,512,711,820 |
| A plazo | 5,210,171,198 | 8.84% | 2,374,406,735 | 3.57% | 7,584,577,933 |
| Intereses por pagar | 21,724,708 | - | 3,364,120 | - | 25,088,828 |
| Total | 7,507,498,860 | 6.91% | 3,281,789,857 | 2.74% | 10,789,288,717 |

b) Por sector

| | Moneda Nacional (RD\$) | Tasa promedio ponderada anual | Moneda Extranjera (RD\$) | Tasa promedio ponderada anual | Total (RD\$) |
|--------------------------------|------------------------|-------------------------------|--------------------------|-------------------------------|-----------------------|
| 31 de diciembre de 2016 | | | | | |
| Sector privado no financiero | 8,127,257,651 | 7.66% | 4,642,693,393 | 2.34% | 12,769,951,044 |
| Intereses por pagar | 26,956,065 | - | 4,025,632 | - | 30,981,697 |
| | 8,154,213,716 | 7.66% | 4,646,719,025 | 2.34% | 12,800,932,741 |
| 31 de diciembre de 2015 | | | | | |
| Sector privado no financiero | 7,485,774,152 | 6.91% | 3,278,425,737 | 2.74% | 10,764,199,889 |
| Intereses por pagar | 21,724,708 | - | 3,364,120 | - | 25,088,828 |
| | 7,507,498,860 | 6.91% | 3,281,789,857 | 2.74% | 10,789,288,717 |

c) Por plazo de vencimiento

| | Moneda Nacional (RD\$) | Tasa promedio ponderada anual | Moneda Extranjera (RD\$) | Tasa promedio ponderada anual | Total (RD\$) |
|--------------------------------|------------------------|-------------------------------|--------------------------|-------------------------------|-----------------------|
| 31 de diciembre de 2016 | | | | | |
| De 0 a 15 días | 1,971,888,797 | 2.49% | 2,140,119,924 | 0.94% | 4,112,008,721 |
| De 16 a 30 días | 285,491,198 | 9.14% | 135,936,146 | 3.26% | 421,427,344 |
| De 31 a 60 días | 360,213,272 | 9.33% | 85,651,339 | 3.75% | 445,864,611 |
| De 61 a 90 días | 1,006,082,724 | 9.23% | 554,591,110 | 3.49% | 1,560,673,834 |
| De 91 a 180 días | 1,761,827,679 | 9.17% | 798,418,546 | 3.40% | 2,560,246,225 |
| De 181 a 360 días | 2,442,753,088 | 9.46% | 870,792,813 | 3.46% | 3,313,545,901 |
| A más de un año | 299,000,893 | 9.29% | 57,183,515 | 3.20% | 356,184,408 |
| Intereses por pagar | 26,956,065 | - | 4,025,632 | - | 30,981,697 |
| | 8,154,213,716 | 7.66% | 4,646,719,025 | 2.34% | 12,800,932,741 |

| | Moneda Nacional (RD\$) | Tasa promedio ponderada anual | Moneda Extranjera (RD\$) | Tasa promedio ponderada anual | Total (RD\$) |
|--------------------------------|------------------------|-------------------------------|--------------------------|-------------------------------|-----------------------|
| 31 de diciembre de 2015 | | | | | |
| De 0 a 15 días | 2,325,466,603 | 2.55% | 911,420,062 | 0.59% | 3,236,886,665 |
| De 16 a 30 días | 385,681,495 | 8.96% | 184,409,346 | 3.61% | 570,090,841 |
| De 31 a 60 días | 99,249,659 | 8.23% | 24,766,778 | 2.25% | 124,016,437 |
| De 61 a 90 días | 886,577,089 | 8.38% | 430,790,142 | 3.60% | 1,317,367,231 |
| De 91 a 180 días | 1,384,779,342 | 8.70% | 669,901,429 | 3.17% | 2,054,680,771 |
| De 181 a 360 días | 2,092,808,721 | 9.19% | 998,148,460 | 3.86% | 3,090,957,181 |
| A más de un año | 311,211,243 | 9.14% | 58,989,520 | 3.53% | 370,200,763 |
| Intereses por pagar | 21,724,708 | - | 3,364,120 | - | 25,088,828 |
| | 7,507,498,860 | 6.91% | 3,281,789,857 | 2.74% | 10,789,288,717 |

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las obligaciones con el público incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

| | Cuentas inactivas | Fondos embargados | Afectados en garantía | Fallecidos | Total |
|------------------------|------------------------|--------------------|-----------------------|----------------|--------------------|
| 2016 | | | | | |
| Depósitos del público: | | | | | |
| A la vista | RD\$ 6,538,770 | 7,898,954 | - | - | 14,437,724 |
| De ahorro | 29,793,853 | 5,310,967 | 30,142,403 | 129,835 | 65,377,058 |
| A plazo | - | 143,963,701 | 594,297,781 | - | 738,261,482 |
| | RD\$ 36,332,623 | 157,173,622 | 624,440,184 | 129,835 | 818,076,264 |
| 2015 | | | | | |
| Depósitos del público: | | | | | |
| A la vista | RD\$ 5,242,905 | 3,497,117 | - | - | 8,740,022 |
| De ahorro | 38,680,111 | 4,382,379 | 108,404 | 4,384 | 43,175,278 |
| A plazo | - | 201,116,674 | 431,662,013 | - | 632,778,687 |
| | RD\$ 43,923,016 | 208,996,170 | 431,770,417 | 4,384 | 684,693,987 |

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las cuentas inactivas se encuentran dentro del rango de 3 hasta 10 años.

14 Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior

Los depósitos de instituciones financieras del país y del exterior, se detallan como sigue:

a) Por tipo

| | | 2016 | 2015 |
|---------------------|-------------|----------------------|----------------------|
| A la vista | RD\$ | 198,755,277 | 132,912,718 |
| De ahorro | | 316,100,658 | 675,438,353 |
| A plazo | | 1,500,470,094 | 720,429,862 |
| Intereses por pagar | | 7,668,879 | 3,082,244 |
| | RD\$ | 2,022,994,908 | 1,531,863,177 |

b) Por plazo de vencimiento

| | | 2016 | 2015 |
|---------------------|-------------|----------------------|----------------------|
| De 0 a 15 días | RD\$ | 553,455,933 | 808,351,072 |
| De 16 a 30 días | | 298,548,317 | 129,658,231 |
| De 31 a 60 días | | 148,005,338 | 49,553,978 |
| De 61 a 90 días | | 395,459,437 | 182,439,408 |
| De 91 a 180 días | | 558,314,109 | 323,207,472 |
| De 181 a 360 días | | 47,863,471 | 21,104,048 |
| A más de un año | | 13,679,424 | 14,466,724 |
| Intereses por pagar | | 7,668,879 | 3,082,244 |
| | RD\$ | 2,022,994,908 | 1,531,863,177 |

c) Por tipo de moneda

| | Moneda Nacional (RD\$) | Tasa promedio ponderada anual | Moneda Extranjera (RD\$) | Tasa promedio ponderada anual | Total (RD\$) |
|--------------------------------|------------------------|-------------------------------|--------------------------|-------------------------------|----------------------|
| 31 de diciembre de 2016 | | | | | |
| A la vista | 198,755,276 | 1.40% | - | - | 198,755,276 |
| De ahorro | 215,506,149 | 5.39% | 100,594,508 | 0.26% | 316,100,657 |
| A plazo | 1,466,718,563 | 9.99% | 33,751,533 | 3.30% | 1,500,470,096 |
| Intereses por pagar | 7,637,084 | - | 31,795 | - | 7,668,879 |
| | 1,888,617,072 | 8.54% | 134,377,836 | 1.02% | 2,022,994,908 |

| | Moneda Nacional (RD\$) | Tasa promedio ponderada anual | Moneda Extranjera (RD\$) | Tasa promedio ponderada anual | Total (RD\$) |
|--------------------------------|------------------------|-------------------------------|--------------------------|-------------------------------|----------------------|
| 31 de diciembre de 2015 | | | | | |
| A la vista | 132,912,718 | 5.52% | - | - | 132,912,718 |
| De ahorro | 178,503,453 | 4.85% | 496,934,900 | 0.55% | 675,438,353 |
| A plazo | 700,879,408 | 8.87% | 19,550,454 | 3.15% | 720,429,862 |
| Intereses por pagar | 3,058,719 | - | 23,525 | - | 3,082,244 |
| | 1,015,354,298 | 7.75% | 516,508,879 | 0.65% | 1,531,863,177 |

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los depósitos de instituciones financieras del país no incluyen montos restringidos.

15 Obligaciones por pactos de recompra de títulos

Las obligaciones con pactos de recompra de títulos consisten en:

| Acreeedor | Modalidad | Garantía | Tasa (%) | Plazo | Saldos RD\$ |
|---|-------------------|---------------------------|----------|-------|--------------------|
| 2016 | | | | | |
| Banco Central de la República Dominicana (a) (b) | Pacto de recompra | 16% <i>haircut</i> | 7.50% | 2017 | 416,224,453 |
| Intereses por pagar | | | | | 1,111,832 |
| Total | | | | | 417,336,285 |
| 2015 | | | | | |
| Banco Central de la República Dominicana (a) (b) | Pacto de recompra | Certificados de inversión | 7.00% | 2016 | 850,000,000 |
| Intereses por pagar | | | | | 326,027 |
| Total | | | | | 850,326,027 |

- (a) Corresponde a venta de inversiones al Banco Central con pacto de recompra al término de 28 días, generando intereses a una tasa de 7.50 %, pagadero al finalizar la negociación. Para esta modalidad de operación se determinó una reducción en el

margen o *haircut* de un 16 %, según lo dispuesto por el Banco Central en la Circular No. 16668, del 29 de noviembre de 2016.

- (b) Este préstamo está garantizado con inversiones en certificados del Banco Central de la República Dominicana (nota 6).

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los intereses generados por este concepto ascienden a RD\$1,111,832 y RD\$168,750, respectivamente y se presentan como gastos financieros en los estados de resultados que se acompañan.

16 Otros pasivos

El detalle de los otros pasivos es como sigue:

| | RD\$ | Al 31 de diciembre de | |
|---|-------------|-----------------------|----------------------|
| | | 2016 | 2015 |
| Obligaciones financieras a la vista (a) | RD\$ | 122,096,301 | 126,832,041 |
| Partidas no reclamadas por terceros | | 7,973,289 | 6,556,631 |
| Cobros anticipados de tarjetas de crédito (incluye US\$51,629 en 2016 y US\$37,633 en 2015) | | 6,164,933 | 4,530,938 |
| Avances recibidos para compras de divisas | | 24,370,183 | - |
| Compras a futuro de divisas | | 1,527,000 | - |
| Retenciones y acumulaciones | | 32,693,055 | 42,766,961 |
| Acreedores diversos (incluye US\$125,794 del 2016 y US\$70,322 en 2015) (b) | | 102,579,959 | 757,920,538 |
| Provisiones para operaciones contingentes (incluye US\$82,808 en 2016 y US\$63,342 en 2015) (c) | | 16,355,222 | 16,139,144 |
| Provisión pesos caribe | | 31,961,785 | 30,328,987 |
| Otras provisiones (incluye US\$339,563 en 2016 y US\$297,916 en 2015) (d) | | 41,441,107 | 18,621,241 |
| Partidas por imputar (incluye US\$320,575 en 2016 y US\$194,915 en 2015) (e) | | 21,309,191 | 26,946,977 |
| | RD\$ | 408,472,025 | 1,030,643,458 |

- (a) Corresponden a obligaciones financieras que el Banco ha contraído y que son exigibles a la vista. Estos incluyen cheques certificados y cheques de administración, entre otros.
- (b) Al 31 de diciembre de 2015, incluye cancelación de obligaciones por pacto de recompra, pendiente de compensar por el Banco Central de la República Dominicana.
- (c) Corresponde a provisiones para cubrir operaciones contingentes, según requerimiento de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.
- (d) Este renglón incluye las provisiones por concepto de bonificaciones, programa de lealtad de tarjetas Pesos Caribe, entre otros.

(e) Corresponden a saldos acreedores de las operaciones que por razones operativas internas no es posible imputar inmediatamente a la cuenta definitiva. Estas partidas deben ser regularizadas mediante su imputación a las cuentas definitivas en un período no mayor a 30 días.

17 Obligaciones subordinadas

Un detalle de las obligaciones subordinadas al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

| Acreeedores | Modalidad | Garantía | Tasa % | Plazo | Saldo RD\$ |
|---|----------------------------|--------------|--------|-------|--------------------|
| 31 de diciembre de 2016 | | | | | |
| Marchmore Trading Limited | Bonos de deuda subordinada | Sin garantía | 11% | 2020 | 55,000,000 |
| Tenedores de bonos | Bonos de deuda subordinada | Sin garantía | 10.8% | 2021 | 150,000,000 |
| | | | | | 205,000,000 |
| Intereses por pagar | | | | | 3,008,603 |
| | | | | | 208,008,603 |
| 31 de diciembre de 2015 | | | | | |
| Tenedora de bonos | Bonos de deuda subordinada | Sin garantía | 10.25% | 2021 | 150,000,000 |
| Inmobiliaria los Campos | Bonos de deuda subordinada | Sin garantía | 5% | 2016 | 45,469,100 |
| Marchmore Trading Limited | Bonos de deuda subordinada | Sin garantía | 11% | 2020 | 55,000,000 |
| Empresas Masoyaca S. A. (b) | Bonos de deuda subordinada | Sin garantía | 6% | 2016 | 18,187,640 |
| Intereses por pagar (incluye US\$1,011 en el 2015) | | | | | 268,656,740 |
| | | | | | 2,907,290 |
| | | | | | 271,564,030 |

Corresponde a bonos de deuda subordinada privada, la cual devenga una tasa de interés anualizada de 11% para la deuda con Marchmore Trading, Limited y una tasa variable para la deuda pública, revisada cada 90 días.

- a) Al 31 de diciembre de 2015, corresponde a US\$1,000,000.
- b) Al 31 de diciembre de 2015, corresponde a US\$400,000.

La tasa de interés de la deuda subordinada es de interés variable, esta tasa es revisada trimestralmente y está compuesta por un margen fijo de 4.25 % más la tasa de interés nominal pasiva promedio ponderada (TIPPP) para certificados financieros y/o depósitos a plazos de los bancos múltiples del mes calendario anterior a la fecha de revisión de la tasa disponible, publicada por el Banco Central de la República Dominicana en su página web.

En adición, estos bonos tienen las siguientes características:

- i) Su pago está supeditado al cumplimiento de las demás obligaciones de la entidad de intermediación financiera.
- ii) No pueden ser readquiridos o redimidos por anticipado por el emisor.
- iii) La deuda del emisor representada por el bono de deuda subordinada estará disponible para absorber pérdidas en caso de disolución o liquidación del emisor.
- iv) El acreedor deberá ser una persona jurídica nacional o extranjera, excluyendo las inversiones que realicen las entidades de intermediación financiera locales de manera directa e indirecta y las inversiones provenientes de entidades *off-shore*, a menos que estas últimas sean propiedad de un banco internacional de primera línea.
- v) Los títulos serán redimidos en su totalidad con un plazo único de capital a vencimiento en la fecha de redención, la cual es a cinco años y medio a partir de la fecha de emisión.

De conformidad con el Reglamento de Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial, estos bonos se consideran para fines del capital normativo como capital secundario. En tal sentido, la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana aprobó la utilización de esta emisión como capital secundario para fines del cálculo del índice de solvencia.

18 Impuesto sobre la renta

La conciliación de los resultados reportados en los estados financieros y la renta neta imponible al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

| | 2016 | 2015 |
|---|----------------------|----------------------|
| Resultado antes de impuesto sobre la renta RD\$ | 140,633,291 | 135,916,458 |
| Más (menos) partidas que provocan diferencias permanentes: | | |
| Impuestos no deducibles | 14,010,884 | 7,755,415 |
| Sanciones por incumplimiento | 129,690 | 297,898 |
| Retribuciones complementarias | 277,893 | 176,192 |
| Gastos no deducible en bonos de Hacienda | 2,317,222 | - |
| Intereses exentos (Leyes 119-05 6-06 y 856-08) | (201,629,049) | (288,063,556) |
| Otras partidas no deducibles | (293,609) | 24,151,415 |
| | (185,186,969) | (255,682,636) |

| | 2016 | 2015 |
|--|--------------------|----------------------|
| Más (menos) partidas que provocan diferencias temporales: | | |
| Diferencia en gasto de depreciación fiscal | (11,992,378) | (12,625,492) |
| Provisión para operaciones contingentes | 3,758,558 | - |
| Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos | 9,247,054 | - |
| Amortización activos no monetarios | (143,637) | - |
| Otras provisiones | 47,195,037 | - |
| Ajuste por inflación venta de bienes recibidos en recuperación de créditos | (5,072,954) | - |
| Otros | 71,785 | - |
| | 43,063,465 | (12,625,492) |
| Pérdida fiscal | (1,490,213) | (132,391,670) |

El Código Tributario de la República Dominicana establece que el impuesto sobre la renta por pagar será el mayor que resulte de aplicar el 27 % o el 1 % a los activos netos sujetos a impuestos. Durante los años 2016 y 2015, el Banco calificó para liquidar el impuesto sobre la base del 1 % a los activos.

El detalle del impuesto determinado y saldo a favor al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

| | | 2016 | 2015 |
|---|-------------|---------------------|---------------------|
| Activos fijos netos sujetos a impuestos (a) | RD\$ | 385,148,211 | 398,635,904 |
| Tasa impositiva | | 1% | 1% |
| Impuesto sobre la renta determinado año corriente | | 3,851,482 | 3,986,359 |
| Anticipos pagados | | (7,178,460) | (18,726,566) |
| Saldo a favor de años anteriores | | (44,731,828) | (26,216,820) |
| Compensable 1 % sobre activos Productivos (ii) | | (3,774,801) | (3,774,801) |
| Saldo a favor (i) | RD\$ | (51,833,607) | (44,731,828) |

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el gasto de impuesto sobre la renta está compuesto de:

| | | 2016 | 2015 |
|---------------------------------------|-------------|-------------------|------------------|
| Corriente | RD\$ | (3,851,482) | (3,986,359) |
| Impuestos años anteriores | | - | 211,558 |
| Impuesto sobre la renta diferido (iv) | | 30,605,735 | 3,244,093 |
| | RD\$ | 26,754,253 | (530,708) |

(a) Al 31 de diciembre 2016, excluye el valor de la revaluación de los terrenos y edificios por un monto neto de RD\$119,671,790.

- (i) El impuesto determinado fue compensado con anticipos de impuesto sobre la renta. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el efecto de compensación generó un saldo a favor, el cual se presenta en el renglón de cargos diferidos en el renglón de otros activos en los balances generales que se acompañan.

El 8 de febrero de 2013, las entidades de intermediación financiera representadas por la Asociación de Bancos Comerciales de la República Dominicana, Inc., firmaron un acuerdo con el Ministerio de Hacienda y la Dirección General de Impuestos Internos, en el cual se comprometieron a realizar voluntariamente un pago único de anticipo adicional del impuesto sobre la renta que podrán compensar en el futuro.

- (ii) El Banco se comprometió a realizar un pago de impuesto por RD\$13,631,234, el cual podría ser deducido de los compromisos de impuestos sobre la renta futuros del Banco, por un período de 15 años a partir del ejercicio fiscal del año 2014. Esta deducción será en proporción de un 6.67 % anual. Este saldo se presenta como impuesto pagado por anticipado dentro del renglón de otros activos en los balances generales que se acompaña.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el movimiento de las pérdidas trasladables y compensables se presenta a continuación:

| | | 2016 | 2015 |
|--|-------------|--------------------|--------------------|
| Pérdida fiscal trasladable ajustada por inflación | RD\$ | 183,731,266 | 60,335,469 |
| Pérdida fiscal del año | | 1,490,213 | 132,391,670 |
| Pérdida fiscal no aprovechada | | (41,690,913) | (12,067,094) |
| Pérdida fiscal trasladable al final del año | RD\$ | 143,530,566 | 180,660,045 |

Conforme al Artículo I de la Ley 557-05, que modifica el literal K del Artículo 287 del Código Tributario, las pérdidas que sufrieren las personas jurídicas en sus ejercicios económicos, podrán ser compensadas en los períodos fiscales siguientes, sin extenderse más allá de cinco años. Sin embargo, la compensación estaría sujeta a que se aproveche cada año no más del 20 % de las mismas y que en el cuarto año este 20 % no exceda el 80 % de la renta neta imponible (RNI) y el quinto, que no exceda del 70 %.

Al 31 de diciembre de 2016, el vencimiento de las pérdidas fiscales ascendentes a RD \$144,530,566, las cuales pueden ser compensadas con beneficios futuros, si los hubiere, es el siguiente:

| | | |
|------|-------------|--------------------|
| 2017 | RD\$ | 39,200,700 |
| 2018 | | 39,200,700 |
| 2019 | | 39,200,700 |
| 2020 | | 25,928,466 |
| | RD\$ | 143,530,566 |

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, un movimiento del impuesto sobre la renta diferido es como sigue:

| | | Saldo al inicio | Ajuste del período | Saldo al final |
|--|-------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| Año terminado 31 de diciembre de 2016 | | | | |
| Propiedad, muebles y equipos | RD\$ | 16,878,555 | 201,758 | 17,080,313 |
| Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos | | 29,675,506 | (12,389,309) | 17,286,197 |
| Diferencia en amortización | | - | 669,024 | 669,024 |
| Otras provisiones | | 8,188,826 | 4,553,834 | 12,742,660 |
| Pérdida fiscal trasladable | | - | 38,753,253 | 38,753,253 |
| Provisión para operaciones contingentes | | 4,357,569 | (1,182,825) | 3,174,744 |
| | | 59,100,456 | 30,605,735 | 89,706,191 |
| Revaluación de propiedad muebles y equipos | | - | (22,039,360) | (22,039,360) |
| Diferido neto | RD\$ | 59,100,456 | 8,566,375 | 67,666,831 |
| Año terminado 31 de diciembre de 2015 | | | | |
| Propiedad, muebles y equipos | RD\$ | 18,775,780 | (1,897,225) | 16,878,555 |
| Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos | | 27,956,168 | 1,719,338 | 29,675,506 |
| Diferencia cambiaria | | (1,149,884) | 1,149,884 | - |
| Otras provisiones | | 7,614,736 | 574,090 | 8,188,826 |
| Provisión para operaciones contingentes | | 2,659,563 | 1,698,006 | 4,357,569 |
| | RD\$ | 55,856,363 | 3,244,093 | 59,100,456 |

19 Patrimonio neto

El patrimonio consiste de:

| Acciones al: | Autorizadas | | Emitidas | |
|-------------------------|-------------|---------------|-----------|-------------|
| | Cantidad | Monto RD\$ | Cantidad | Monto RD\$ |
| 31 de diciembre de 2016 | 10,000,000 | 1,000,000,000 | 7,967,777 | 796,777,700 |
| 31 de diciembre de 2015 | 8,000,000 | 800,000,000 | 6,827,545 | 682,754,500 |

Al 31 de diciembre de 2016, el aumento en el capital social autorizado y en el capital pagado del Banco por RD\$200,000,000 y RD\$114,023,200, respectivamente, fue autorizado por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana mediante la Circular (SB) AMD/0792/16 del 29 de abril de 2016.

Las acciones emitidas están compuestas de la siguiente manera:

| Acciones a: | 31 de diciembre de 2016 | | 31 de diciembre de 2015 | |
|---------------------|-------------------------|--------------------|-------------------------|--------------------|
| | Cantidad | Monto RD\$ | Cantidad | Monto RD\$ |
| Acciones comunes | 6,697,598 | 669,759,800 | 5,557,366 | 555,736,600 |
| Acciones preferidas | 1,270,179 | 127,017,900 | 1,270,179 | 127,017,900 |
| | 7,967,777 | 796,777,700 | 6,827,545 | 682,754,500 |

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

| Participación accionaria | 2016 | 2015 |
|--------------------------|------|------|
| Personas jurídica | 42% | 36% |
| Personas físicas | 58% | 64% |

De las utilidades del año 2016 y 2015, fueron declarados y pagados dividendos en acciones y efectivo, previa autorización de la Asamblea de Accionistas de acuerdo al siguiente detalle:

| | | 2016 | 2015 |
|------------------------|-------------|--------------------|--------------------|
| Dividendos en acciones | RD\$ | 114,023,200 | 99,804,200 |
| Dividendos en efectivo | | 14,804,570 | 14,923,200 |
| | RD\$ | 128,827,770 | 114,727,400 |

El dividendo declarado por acción para el año 2016 y 2015 fue de RD\$16.17 y RD\$16.80, respectivamente.

19.1 Acciones preferidas

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco mantiene acciones preferidas, las cuales cuentan con la previa autorización de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Estas acciones son de naturaleza perpetua, los dividendos provienen de utilidades declarados del ejercicio fiscal y no son acumulativas.

A diferencia de las acciones comunes estas acciones tendrán prelación de pago en caso de disolución o liquidación.

19.2 Otras reservas patrimoniales

El Artículo 47 de la Ley General de Sociedades y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada requiere que las empresas transfieran al menos el 5 % de sus beneficios líquidos para la constitución de una reserva sobre beneficios (reservas patrimoniales) hasta que esta reserva sea igual al 10 % del capital pagado. Esta reserva no está disponible para distribución como dividendos, excepto en caso de disolución del Banco.

19.3 Superávit por revaluación

Corresponde al efecto de revaluación de los terrenos y edificaciones del Banco. Esta revaluación está debidamente aprobada por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual no podrá ser computable como utilidades distribuibles, si no se han enajenado previamente los bienes que los originaron, de conformidad con las disposiciones del Reglamento de Adecuación Patrimonial. El superávit por revaluación podrá ser utilizado como capital secundario sin que este exceda el 10 % del capital primario.

20 Límites legales y relaciones técnicas

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

| Concepto de límite | | Según normativa | Según entidad |
|---------------------------------------|-------------|----------------------|----------------------|
| 31 de diciembre de 2016 | | | |
| Encaje legal en RD\$ | RD\$ | 1,364,220,501 | 1,401,799,362 |
| Encaje legal en US\$ | | 20,457,230 | 43,834,049 |
| Solvencia | | 10% | 12.16% |
| Créditos individuales: | | | |
| Con garantías reales | | 215,564,923 | 112,386,058 |
| Sin garantías reales | | 107,782,461 | 46,744,002 |
| Partes vinculadas | | 538,912,307 | 224,150,398 |
| Inversiones en acciones: | | | |
| Empresas financieras del exterior | | 159,355,540 | - |
| Empresas no financieras | | 79,677,770 | - |
| Empresas de apoyo y servicios conexos | | 159,355,540 | - |
| Propiedad, muebles y equipos | | 1,077,824,613 | 504,820,001 |
| Contingencias | RD\$ | 3,233,473,839 | 2,014,805,539 |

| Concepto de límite | Según normativa | Según entidad |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|
| 31 de diciembre de 2015 | | |
| Encaje legal en RD\$ | 1,196,758,622 | 1,260,928,179 |
| Encaje legal en US\$ | 15,690,247 | 18,450,119 |
| Solvencia | 10% | 12.72% |
| Créditos individuales no vinculados: | | |
| Sin garantía | 93,948,254 | 84,909,786 |
| Con garantía | 187,896,507 | 123,298,558 |
| Partes vinculadas | | |
| Sin garantía | 93,948,254 | 84,450,119 |
| Con garantía | 187,896,507 | 10,210,000 |
| Créditos vinculados | 469,741,269 | 183,715,375 |
| Inversiones en acciones: | | |
| Empresas no financieras | 68,275,450 | - |
| Empresas de apoyo y servicios conexos | 136,550,900 | - |
| Empresas financieras del exterior | 136,550,900 | - |
| Propiedad, muebles y equipos | 939,482,537 | 398,635,904 |
| Financiamiento en moneda extranjera | 204,826,350 | - |
| Contingencias | 2,818,447,611 | 1,836,159,177 |

21 Compromisos y contingencias

(a) Operaciones contingentes

En el curso normal de los negocios, el Banco adquiere distintos compromisos e incurre en determinados pasivos contingentes que no aparecen reflejados en los estados financieros adjuntos. Los saldos más importantes de estos compromisos y pasivos contingentes incluyen:

| | | 2016 | 2015 |
|---|-------------|----------------------|----------------------|
| Garantías otorgadas - avales comerciales | RD\$ | 60,890,020 | 80,172,689 |
| Cartas de crédito emitidas no negociadas | | 46,896,453 | 35,255,000 |
| Líneas de crédito de utilización automática | | 1,907,019,066 | 1,720,731,488 |
| | RD\$ | 2,014,805,539 | 1,836,159,177 |

Al 31 de diciembre 2016 y 2015, el Banco mantiene provisiones para posibles pérdidas en estas operaciones por RD\$16,355,222 y RD\$16,139,144, respectivamente.

(b) Arrendamientos de locales, inmuebles y cajeros automáticos

El Banco tiene contratos de alquiler de locales donde se ubican sus oficinas principales, sucursales, centros de negocio y cajeros automáticos, estos acuerdos tienen vigencias entre uno y tres años, renovable previo acuerdo entre las partes. El pago mensual por este concepto de acuerdo a estos contratos es de aproximadamente RD\$3,280,000 y RD\$3,075,000, para los años 2016 y 2015, respectivamente. Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 y 2015, el gasto por este concepto ascendió a aproximadamente RD\$39,373,296 y RD\$36,911,585, respectivamente, el cual se presenta en los otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan. El monto estimado a pagar por este concepto durante el 2017 es de aproximadamente RD\$43,000,000.

(c) Cuota Superintendencia

La Junta Monetaria de la República Dominicana, requiere que las entidades financieras realicen un aporte para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. El gasto por este concepto por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, fue de aproximadamente, RD\$28,250,195 y RD\$21,916,687, respectivamente, y se presentan en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

(d) Fondo de contingencia

El Artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre de 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencias adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre de 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. El gasto por este concepto por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, fue de aproximadamente RD\$13,191,641 y RD\$12,399,313, respectivamente, y se presenta en otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

(e) Fondo de consolidación bancaria

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley 92-04, el Banco Central de la República Dominicana creó el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB), con el propósito de proteger a los depositantes y evitar el riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades financieras 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. El gasto por este concepto por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 fue de aproximadamente RD\$22,990,461 y RD\$20,543,451, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

(f) Licencias de tarjetas de crédito

El Banco ha suscrito acuerdos para el uso y emisión de las tarjetas VISA y Mastercard por tiempo indefinido, los cuales pueden ser interrumpidos previo acuerdo entre las partes. Las obligaciones del Banco por el uso de estas licencias implican el pago de derechos determinados en función del número de transacciones, entre otras variables. Los gastos por este concepto por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, fueron RD\$16,934,737 y RD\$19,114,906, respectivamente, y se presentan en otros gastos operacionales - gastos diversos en los estados de resultados que se acompañan.

(g) Programa de lealtad

El Banco cuenta con un programa de lealtad de los clientes a través del cual estos obtienen créditos conocidos como “Pesos Caribe” con el derecho de obtener RD\$1.25 por cada RD\$100 de consumos pagados. El valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir se estima por el valor consumido y pagado en la tarjeta y poseen una vigencia de 24 meses a partir de la fecha de generación. El gasto por este concepto por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 fue de aproximadamente RD\$42,922,021 y RD\$35,927,669, respectivamente, y se presenta en otros gastos operacionales en los estados de resultados que se acompañan.

El Banco tiene una obligación con aquellos que cumplan las condiciones del programa de lealtad y es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación. El Banco ha estimado un pasivo para esta obligación por RD\$31,961,785 y RD\$30,328,987 al 31 de diciembre de 2016 y 2015, respectivamente. El monto determinado se encuentra provisionado en el renglón de otros pasivos en los balances generales que se acompañan.

(j) Demandas

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, existen varios litigios y demandas surgidas en el curso normal de las operaciones del Banco. La gerencia del Banco considera que la mayoría de estas demandas son improcedentes y se espera su rechazo cuando sean conocidas por los tribunales competentes. En base a lo antes señalado y luego de consultar a los asesores legales, la gerencia es de opinión que el resultado final de estas contingencias no alteraría la estructura financiera del Banco ni afectarían en forma significativa la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 y 2015, en la eventualidad de un fallo adverso.

22 Cuentas de orden

El detalle de las cuentas de orden del Banco al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

| | | 2016 | 2015 |
|---|-------------|-----------------------|-----------------------|
| Custodia de efectos y bienes | RD\$ | 700,000 | 700,000 |
| Garantías recibidas en poder de la Institución (a) | | 4,039,432,243 | 3,006,302,997 |
| Garantías recibidas en poder de terceros (b) | | 4,603,198,691 | 4,031,404,801 |
| Créditos otorgados pendiente de utilizar | | 792,938,027 | 475,103,428 |
| Cuentas castigadas | | 887,163,867 | 723,717,761 |
| Rendimientos en suspenso | | 6,548,893 | 11,818,917 |
| Capital autorizado | | 1,000,000,000 | 800,000,000 |
| Activos totalmente depreciados | | 146,830,804 | 146,830,804 |
| Créditos reestructurados | | 177,069,194 | 202,220,900 |
| Activos y contingencias ponderadas (c) | | 19,352,183,680 | 17,563,901,514 |
| Litigios y demandas pendientes | | 669,350,886 | |
| Inversiones en valores adquiridas con descuentos o con prima por devengar | | 136,654,256 | 208,326,740 |
| Contrato de compra - venta a futuro con divisas | | 466,171,000 | - |
| Cuentas de orden de origen deudor | RD\$ | 32,278,241,541 | 27,170,327,862 |
| Cuentas de orden de origen acreedor | RD\$ | 32,278,241,541 | 27,170,327,862 |

- (a) Corresponde a los activos que han sido entregados a la institución en garantía de créditos, los cuales se encuentran bajo su custodia, y los bienes embargados por la institución a terceros, por incumplimiento de obligaciones con ella, que se encuentran en su poder.

- (b) Corresponde a los activos que han sido otorgados a la institución en garantías de créditos, los cuales se encuentran bajo la custodia de los deudores o de otros custodios o depositarios designados al efecto. Asimismo, los bienes embargados por la institución a terceros por incumplimiento de obligaciones con ella, que se encuentran en poder de terceros designados como custodios o depositarios.
- (c) Corresponde a la ponderación de los activos y contingencia del Banco.

23 Ingresos y gastos financieros

Un detalle de los principales ingresos y gastos financieros reconocidos durante el año terminado al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

| | | 2016 | 2015 |
|---|-------------|----------------------|----------------------|
| Ingresos financieros: | | | |
| Por cartera de créditos: | | | |
| Por créditos comerciales | RD\$ | 215,106,807 | 196,190,961 |
| Por créditos de consumo | | 1,243,380,475 | 950,350,204 |
| Por créditos hipotecarios | | 28,303,936 | 28,019,234 |
| Subtotal | RD\$ | 1,486,791,218 | 1,174,560,399 |
| Por inversiones: | | | |
| Por otras inversiones en instrumentos de deuda | | 394,178,446 | 413,188,511 |
| Ganancia en venta | | 59,305,596 | 112,667,699 |
| | RD\$ | 1,940,275,260 | 1,700,416,609 |
| Gastos financieros: | | | |
| Por captaciones: | | | |
| Por depósitos del público | | (826,241,274) | (691,318,527) |
| Por obligaciones subordinadas | | (24,554,640) | (19,088,278) |
| Subtotal | RD\$ | (850,795,914) | (710,406,805) |
| Por financiamientos - por financiamientos obtenidos | | (10,922,207) | (12,207,462) |
| Por inversiones en valores: | | | |
| Por amortización de prima | | (42,674,976) | (43,294,012) |
| Por pérdidas en ventas | | (3,224,631) | (3,183,755) |
| Subtotal | RD\$ | (45,899,607) | (46,477,767) |
| | | (907,617,728) | (769,092,034) |

24 Ingresos (gastos) por diferencias de cambio

| | | 2016 | 2015 |
|--|-------------|----------------------|----------------------|
| Ingresos por diferencias de cambio: | | | |
| Por cartera de créditos | RD\$ | 37,281,114 | 31,591,407 |
| Por inversiones | | 6,287,760 | 8,395,040 |
| Por disponibilidades | | 41,927,393 | 39,359,823 |
| Por cuentas a recibir | | 3,178,133 | 272,072 |
| Por otros activos | | 26,183,666 | 14,179,036 |
| Subtotal | RD\$ | 114,858,066 | 93,797,378 |
| Gastos por diferencia de cambio: | | | |
| Por depósitos del público | | (114,740,700) | (104,695,883) |
| Por obligaciones financiera | | (1,049,360) | (37,457) |
| Por obligaciones subordinadas | | (4,236,871) | (1,776,452) |
| Por acreedores y provisiones diversos | | (3,547,078) | (1,847,163) |
| Subtotal | RD\$ | (123,574,009) | (108,356,955) |
| | RD\$ | (8,715,943) | (14,559,577) |

25 Otros ingresos (gastos) operacionales

Un detalle de los principales otros ingresos (gastos) operacionales reconocidos durante el año terminado el 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

| | | 2016 | 2015 |
|--|-------------|--------------------|--------------------|
| Otros ingresos operacionales: | | | |
| Comisiones por servicios: | | | |
| | RD\$ | | |
| Por giros y transferencias | | 17,809,879 | 12,086,014 |
| Por comercio exterior | | 2,654,937 | 1,628,969 |
| Por certificación de cheques y ventas de cheques administrativos | | 1,482,510 | 1,448,376 |
| Por custodia de valores y efectos | | 194,500 | 153,500 |
| Por intercambio tarjetas de crédito | | 117,002,103 | 103,489,005 |
| Por tarjetas de crédito | | 310,959,481 | 275,685,351 |
| Por manejo de cuentas | | 2,866,050 | 2,100,554 |
| Por solicitud chequeras | | 240,857 | 105,564 |
| Por cheques devueltos | | 1,766,133 | 1,565,081 |
| Por uso red ATM | | 1,777,588 | 1,633,056 |
| Por sobregiros y fondos en tránsito | | 580,894 | 590,343 |
| Otras comisiones cobradas | | 208,742,898 | 122,681,287 |
| Subtotal | RD\$ | 666,077,830 | 523,167,100 |

| | | 2016 | 2015 |
|--|-------------|----------------------|----------------------|
| Comisiones por cambio: | | | |
| Ganancias por cambio de divisas al contado | RD\$ | 183,203,511 | 106,108,775 |
| Ganancia por posición por contratos a futuro con divisas | | 4,490,000 | 5,369,675 |
| Subtotal | RD\$ | 187,693,511 | 111,478,450 |
| Ingresos diversos: | | | |
| Por disponibilidades | | 6,025,739 | 3,513,167 |
| Total | RD\$ | 859,797,080 | 638,158,717 |
| Otros gastos operacionales: | | | |
| Comisiones por servicios: | | | |
| Por giros y transferencias | | (4,732,192) | (3,214,890) |
| Por cámara de compensación | | (1,489,680) | (1,563,013) |
| Por sistema integrado de pagos electrónicos | | (768,180) | (495,000) |
| Por otros servicios: | | | |
| Por intercambio tarjetas de crédito | | (15,299,725) | (12,557,259) |
| Por cobrar en puntos de pagos | | (7,751,462) | (8,442,307) |
| Red Cajero ATM | | (16,821,180) | (14,015,716) |
| Por análisis créditos | | (25,335,981) | (30,111,478) |
| Por financiamiento de vehículos | | (38,725,517) | (33,307,539) |
| Por intermediación cambiaria | | (259,974) | (1,215,098) |
| Por manejo de cuenta | | (11,472,495) | (9,622,900) |
| Por otros servicios | | (29,632,511) | (34,944,903) |
| Subtotal | RD\$ | (152,288,897) | (149,490,103) |
| Gastos diversos: | | | |
| Por cambio de divisas | | (66,316,421) | (20,531,190) |
| Por compra a futuro con divisas | | (1,527,000) | (783,536) |
| Otros gastos operacionales diversos | | (108,419,106) | (67,634,377) |
| Subtotal | RD\$ | (176,262,527) | (88,949,103) |
| Total | RD\$ | (328,551,424) | (238,439,206) |

26 Otros ingresos (gastos)

Un detalle de los principales otros ingresos (gastos) reconocidos durante el año terminado al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

| | | 2016 | 2015 |
|---|-------------|---------------------|---------------------|
| Otros ingresos: | | | |
| Recuperación de activos castigados | RD\$ | 47,166,305 | 44,527,420 |
| Disminución de provisiones por Activos riesgosos | | 1,242,580 | 1,130,462 |
| Ganancia por venta de bienes | | 359,514 | 1,856,000 |
| Otros ingresos no operacionales | | 8,429,327 | 11,196,767 |
| Otros ingresos | | 8,500,000 | 1,619,901 |
| | RD\$ | 65,697,726 | 60,330,550 |
| Otros gastos | | | |
| Pérdidas en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos | | (21,178,240) | (6,871,825) |
| Gastos por incobrabilidad cuentas por cobrar | | (1,749,486) | (1,753,178) |
| Sanciones por incumplimiento | | (129,689) | (297,898) |
| Gastos por bienes recibidos en recuperación de crédito | | (4,057,889) | (4,208,079) |
| Donaciones efectuadas | | (1,918,666) | (371,962) |
| Pérdida por robos, asaltos y fraudes | | (10,863,658) | (3,936,582) |
| Otros gastos | | (26,301,759) | (10,049,853) |
| | RD\$ | (66,199,387) | (27,489,377) |

27 Remuneraciones y beneficios sociales

Un detalle de los sueldos y compensaciones al personal reconocido durante el año terminado al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

| | | 2016 | 2015 |
|---|-------------|----------------------|----------------------|
| Sueldos, salarios y participaciones en beneficios | RD\$ | (356,550,585) | (327,074,539) |
| Seguro médico | | (28,329,265) | (26,886,414) |
| Contribuciones a planes de pensiones | | (22,193,606) | (20,531,736) |
| Otros gastos de personal | | (152,586,022) | (139,881,734) |
| | RD\$ | (559,659,478) | (514,374,423) |

De este importe, al 31 de diciembre de 2016 y 2015 un total de aproximadamente RD \$51,431,520 y RD\$45,762,559, respectivamente, corresponde a retribución del personal directivo, los cuales se definen como aquellos que ocupan la posición de vicepresidente en adelante.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco tiene una nómina de 685 y 670 empleados, respectivamente.

28 Evaluación de riesgos

28.1 Riesgo de tasas de interés

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los activos y pasivos sujetos a riesgo de tasas de interés se presentan a continuación:

| | | En moneda nacional | En moneda extranjera |
|-------------------------------------|-------------|----------------------|------------------------|
| 2016 | | | |
| Activos sensibles a tasas | RD\$ | 9,780,471,993 | 1,532,805,937 |
| Pasivos sensibles a tasas | | (9,355,490,507) | (4,777,039,434) |
| Posición neta | RD\$ | 424,981,486 | (3,244,233,497) |
| Exposición a tasa de interés | RD\$ | 4,249,815 | 194,654,010 |
| 2015 | | | |
| Activos sensibles a tasas | RD\$ | 8,139,889,044 | 1,669,982,057 |
| Pasivos sensibles a tasas | | (7,753,246,877) | (3,858,567,831) |
| Posición neta | RD\$ | (386,642,167) | (2,188,585,774) |
| Exposición a tasa de interés | RD\$ | 3,866,422 | 131,315,146 |

Las tasas de interés pueden ser revisadas periódicamente de acuerdo a contratos establecidos entre las partes, excepto en algunos préstamos desembolsados con recursos especializados, cuyas tasas son establecidas por las autoridades y acuerdos específicos.

28.2 Riesgo de liquidez

El detalle al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los activos y pasivos agrupados según su fecha de vencimiento, se presenta a continuación:

| Vencimiento | Hasta 30 días | De 31 hasta 90 días | De 91 días hasta un año | De 1 a 5 años | Más de 5 años | Total |
|--|-----------------------------|------------------------|-------------------------|----------------------|----------------------|-------------------------|
| 2016 | | | | | | |
| Activos: | RD\$ | | | | | |
| Fondos disponibles | 4,725,078,643 | - | - | - | - | 4,725,078,643 |
| Otros instrumentos de deuda y rendimientos por cobrar | 579,090,119 | 17,203,611 | 455,663,567 | 355,475,920 | 1,944,630,921 | 3,352,064,138 |
| Cartera de créditos | 826,801,778 | 907,101,864 | 1,819,310,172 | 3,613,473,412 | 899,522,284 | 8,066,209,510 |
| Rendimientos por Cobrar | 136,740,866 | - | - | - | - | 136,740,866 |
| Cuentas a recibir (*) | - | 154,783,186 | - | - | - | 154,783,186 |
| Total activos | 6,267,711,406 | 1,079,088,661 | 2,274,973,739 | 3,968,949,332 | 2,844,153,205 | 16,434,876,343 |
| Pasivos | RD\$ | | | | | |
| Obligaciones con el público | (4,533,436,069) | (2,006,538,445) | (5,873,792,125) | (387,166,102) | - | (12,800,932,741) |
| Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior | (859,673,131) | (543,464,775) | (606,177,580) | (13,679,422) | - | (2,022,994,908) |
| Obligaciones por pactos de recompra de títulos | (417,336,285) | - | - | - | - | (417,336,285) |
| Obligaciones subordinadas | (3,008,603) | - | - | (205,000,000) | - | (208,008,603) |
| Otros pasivos (**) | (372,847,894) | (9,634,455) | (9,634,455) | - | - | (392,116,804) |
| Total pasivos | (6,186,301,982) | (2,559,637,675) | (6,489,604,160) | (605,845,524) | - | (15,841,389,341) |
| Posición neta | 81,409,424 | (1,480,549,014) | (4,214,630,421) | 3,363,103,808 | 2,844,153,205 | 593,487,002 |
| 2015 | | | | | | |
| Activos: | RD\$ | | | | | |
| Fondos disponibles | 4,804,693,134 | - | - | - | - | 4,804,693,134 |
| Otros instrumentos de deuda y rendimientos por cobrar | 122,140,095 | 18,439,061 | 87,790,163 | 445,423,791 | 2,556,276,453 | 3,230,069,563 |
| Cartera de créditos | 810,338,780 | 748,512,465 | 1,604,950,426 | 2,745,050,068 | 793,089,894 | 6,701,941,633 |
| Rendimientos por Cobrar | 105,290,711 | - | - | - | - | 105,290,711 |
| Cuentas a recibir (*) | 21,889,625 | 42,270,958 | 11,778,749 | - | - | 75,939,332 |
| Total activos | 5,864,352,345 | 809,222,484 | 1,704,519,338 | 3,190,473,859 | 3,349,366,347 | 14,917,934,373 |
| Pasivos | RD\$ | | | | | |
| Obligaciones con el público | (3,640,255,923) | (1,633,194,078) | (5,145,637,952) | (357,803,907) | (12,396,857) | (10,789,288,717) |
| Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior | (941,091,649) | (231,993,386) | (344,311,520) | (14,466,622) | - | (1,531,863,177) |
| Obligaciones por pactos de recompra de títulos | (850,000,000) | (326,027) | - | - | - | (850,326,027) |
| Obligaciones subordinadas | - | - | - | (271,564,030) | - | (271,564,030) |
| Otros pasivos (**) | (953,497,846) | (6,028,120) | (6,028,120) | - | - | (965,554,086) |
| Total pasivos | RD\$ (6,384,845,418) | (1,871,541,611) | (5,495,977,592) | (643,834,559) | (12,396,857) | (14,408,596,037) |
| Posición neta | RD\$ (520,493,073) | (1,062,319,127) | (3,791,458,254) | 2,546,639,300 | 3,336,969,490 | 509,338,336 |

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

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

Los vencimientos de los activos y pasivos anteriormente indicados, se refieren a los compromisos de pago de los clientes de crédito y a las obligaciones del Banco con clientes y terceros, respectivamente. La posición neta resultante arriba mostrada, es un ejercicio realizado en el caso de que los clientes y terceros cancelen y retiren todos los fondos en las fechas en que vencen. Sin embargo, la mayoría de dichos fondos son reinvertidos en el Banco y por tanto, la posición neta generalmente es positiva.

A continuación se presenta un detalle de la razón de liquidez al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

| | En moneda nacional | En moneda extranjera |
|----------------------------|--------------------|----------------------|
| Razón de liquidez | | |
| 2016 | | |
| A 15 días ajustada | 536% | 305% |
| A 30 días ajustada | 398% | 264% |
| A 60 días ajustada | 367% | 235% |
| A 90 días ajustada | 353% | 213% |
| Posición | | |
| A 15 días ajustada en RD\$ | 2,627,578,532 | 34,057,616 |
| A 30 días ajustada en RD\$ | 2,883,065,514 | 33,871,732 |
| A 60 días ajustada en RD\$ | 3,193,555,307 | 33,300,008 |
| A 90 días ajustada en RD\$ | 3,357,576,522 | 31,917,977 |
| Global (meses) | 22.06 | 29.37 |
| Razón de liquidez | | |
| 2015 | | |
| A 15 días ajustada | 634% | 401% |
| A 30 días ajustada | 488% | 392% |
| A 60 días ajustada | 426% | 366% |
| A 90 días ajustada | 388% | 341% |
| Posición | | |
| A 15 días ajustada en RD\$ | 3,425,769,613 | 38,796,906 |
| A 30 días ajustada en RD\$ | 3,715,583,144 | 40,893,136 |
| A 60 días ajustada en RD\$ | 3,915,436,104 | 42,482,386 |
| A 90 días ajustada en RD\$ | 3,948,498,079 | 41,969,277 |
| Global (meses) | 43.10 | 40.14. |

El Reglamento de Riesgo de Liquidez establece que los vencimientos de pasivos para el período de 30 días deben estar cubiertos por vencimientos de activos en por lo menos un 80 % de ese monto para ambas monedas. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco cerró con una cobertura de 398 % y 488 % en moneda nacional y 264 % y 392 % en moneda extranjera, respectivamente, excediendo el mínimo requerido. Para el plazo de 90 días se exige el 70% del vencimiento de los pasivos ajustados; al 31 de diciembre de 2016 y 2015 esta razón arrojó un 353 % y 388 % en moneda nacional y 213 % y 341 % en moneda

extranjera, respectivamente. La posición global consolidada de los activos y pasivos en moneda nacional y extranjera al 31 de diciembre de 2016 y 2015, vencen 22.06 y 29.37 y 43.10 y 40.14 meses, respectivamente, antes que los pasivos.

29 Valor razonable de los instrumentos financieros

Un resumen de la información del valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

| | | Valor en libros | Valor de mercado |
|--|------|----------------------|------------------|
| 2016 | | | |
| Activos financieros: | RD\$ | | |
| Fondos disponibles | | 4,725,078,643 | 4,725,078,643 |
| Inversiones (a) | | 3,350,224,461 | N/D |
| Cartera de créditos | | 7,934,052,569 | N/D |
| Pasivos financieros: | | | |
| Obligaciones con el público | | 12,800,932,741 | N/D |
| Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior | | 2,022,994,908 | N/D |
| Obligaciones por pactos de recompra de títulos | | 417,336,285 | N/D |
| Obligaciones subordinadas | RD\$ | 208,008,603 | N/D |
| 2015 | | | |
| Activos financieros: | | | |
| Fondos disponibles | | 4,804,693,134 | 4,804,693,134 |
| Inversiones (a) | | 3,228,398,868 | N/D |
| Cartera de créditos | | 6,621,389,470 | N/D |
| Pasivos financieros: | | | |
| Obligaciones con el público | | 10,789,288,717 | N/D |
| Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (a) | | 1,531,863,177 | N/D |
| Fondos tomados a préstamos (a) | | 850,326,027 | N/D |
| Obligaciones subordinadas (a) | RD\$ | 271,564,030 | N/D |

- (a) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde se pueda obtener el valor de mercado de estas inversiones. Asimismo, el Banco no ha realizado análisis del valor de mercado de su cartera de créditos, obligaciones del público, depósitos de instituciones del país y del exterior y fondos tomados a préstamo, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en la tasa de interés, debido a que no le fue práctico y/o no existía información disponible para dicho análisis.

N/D: No disponible.

30 Operaciones con partes vinculadas

La Primera Resolución del 18 de marzo de 2004 de la Junta Monetaria aprobó el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas que establece los criterios para la determinación de las vinculadas de las entidades de intermediación financiera.

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas, según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas para el 2016 y 2015 son:

| | | Total créditos | Garantías reales |
|---------------------------|-------------|--------------------|-------------------|
| 2016 | | | |
| Vinculados a la propiedad | RD\$ | 108,668,971 | 13,430,000 |
| Vinculados a la persona | | 115,481,427 | 70,978,862 |
| Total | RD\$ | 224,150,398 | 84,408,862 |
| 2015 | | | |
| Vinculados a la propiedad | RD\$ | 93,417,755 | 13,670,000 |
| Vinculados a la persona | | 90,297,620 | 83,129,039 |
| Total | RD\$ | 183,715,375 | 96,799,039 |

El Banco mantiene el monto de créditos otorgados a partes vinculadas dentro de los límites establecidos por las regulaciones bancarias. Asimismo, estos créditos se encuentran al día en el pago de capital e intereses.

Debido a su naturaleza las transacciones con entes relacionados pudieran incluir transacciones a condiciones diferentes a las del mercado.

Las operaciones con partes vinculadas identificables realizadas durante los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, incluyen:

| | Montos RD\$ | Efecto en | |
|--------------------------------------|-------------|---------------|-------------|
| | | Ingresos RD\$ | Gastos RD\$ |
| 2016 | | | |
| Tipo de transacción: | | | |
| Dividendos declarados y pagados | 128,827,770 | - | - |
| Ingresos: | | | |
| Intereses y comisiones por créditos | 11,197,355 | 11,197,355 | - |
| Comisiones por servicios | 16,212,624 | 16,212,624 | - |
| Gastos: | | | |
| Intereses por captaciones | 8,377,895 | - | 8,377,895 |
| Sueldos y compensaciones al personal | 559,659,479 | - | 559,659,479 |
| Otros saldos con vinculados: | | | |
| Cuentas por cobrar al personal | 5,841,785 | | |
| Obligaciones con el público | 463,689,782 | | |
| 2015 | | | |
| Tipo de transacción: | | | |
| Dividendos declarados y pagados | 114,727,430 | - | - |
| Ingresos: | | | |
| Intereses y comisiones por créditos | 17,320,765 | 17,320,765 | - |
| Comisiones por servicios | 5,568,758 | 5,568,758 | - |
| Gastos: | | | |
| Intereses por captaciones | 7,601,600 | - | 7,601,600 |
| Sueldos y compensaciones al personal | 514,374,423 | - | 514,374,423 |
| Otros saldos con vinculados: | | | |
| Cuentas por cobrar al personal | 4,961,699 | | |
| Obligaciones con el público | 257,176,485 | | |

31 Fondos de pensiones y jubilaciones

El Banco aporta al sistema de pensiones de conformidad con lo establecido por la Ley de Seguridad Social, Ley 87-01 (ver la nota 2.5.2).

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los aportes realizados por el Banco y los empleados al sistema de pensiones ascienden a RD\$22,193,606 y RD\$20,531,736; y RD\$8,971,224 y RD\$8,299,207, respectivamente.

32 Transacciones no monetarias

Las transacciones no monetarias ocurridas durante el ejercicio que termina al 31 de diciembre de 2016 y 2015, son como sigue:

| | | 2016 | 2015 |
|---|------|---------------|-------------|
| Castigos de cartera de créditos | RD\$ | 199,689,683 | 145,549,355 |
| Castigos de rendimientos por cobrar | | 24,896,537 | 22,430,687 |
| Castigos de cuentas a recibir | | 1,749,486 | 1,753,178 |
| Bienes adjudicados y recibidos en recuperación de créditos | | 103,467,671 | 41,869,369 |
| Transferencia de provisión de bienes recibidos en recuperación de crédito a provisión de operaciones contingentes | | - | 982,553 |
| Transferencia de provisión de bienes recibidos en recuperación de crédito a provisión de cartera de crédito | | 24,761,807 | 8,476,621 |
| Transferencia de provisiones de operaciones contingentes a provisión de cartera de crédito | | 3,149,671 | - |
| Transferencia de provisiones de operaciones contingentes a provisión de rendimientos por cobrar | | 497,004 | - |
| Liberación de provisiones | | 1,242,580 | 1,130,462 |
| Dividendos pagados en acciones | | 114,023,200 | 99,804,200 |
| Revaluación de activos | | 101,851,453 | - |
| Superávit por revaluación | | (101,851,453) | - |

33 Otras revelaciones

33.1 Futura aplicación de normas

Circular SB No. 007/16 de fecha 12 de diciembre de 2016, se modifican los Capitulo III y IV del Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, a fin de adecuar la sección "Operación" de la cuenta "129.02 - Provisión para rendimientos por cobrar de cartera de créditos", conforme a lo que establece el Artículo 71 del Reglamento de Evaluación de Activos (REA), de que las entidades de intermediación financiera no podrán revertir provisiones sin la previa autorización de la Superintendencia de Bancos e incorporar el modelo de contabilización identificado con el nombre "Rendimientos por cobrar de la cartera de créditos" para indicar el tratamiento contable aplicable al devengo, suspenso y constitución de los rendimientos por cobrar.

La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, otorgó una prórroga para la adecuación de la referida circular, siendo la nueva fecha el 2 de enero de 2017.

33.2 Futura emisión deuda subordinada

Al 31 de diciembre de 2016, el Banco mantiene solicitud ante la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana para la aprobación de emisión de deuda subordinada por valor de RD\$230,000,000, una vez aprobada por dicho Organismo será emitida a un plazo de cinco años.

33.3 Reagrupación

Algunas cifras y revelaciones del año 2015 fueron reagrupadas para presentarlas en conformidad con la presentación de los estados financieros del año 2016.

| Balances generales | 2015 según previamente reportado | Reagrupación | 2015 según reagrupado |
|-----------------------------|-------------------------------------|--------------|-----------------------|
| Cartera de créditos: | | | |
| Vencida | RD\$ 123,461,933 | (18,271,683) | 105,190,250 |
| Cobranza judicial | - | 18,271,683 | 18,271,683. |
| | RD\$ 123,461,933. | - | 123,461,933 |

34 Hechos posteriores al cierre

Mediante circular del 3 de marzo de 2017, la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana presentó la no-objeción del registro del superávit por revaluación de sus terrenos y edificaciones realizada por peritos externos en los estados financieros del Banco al 31 de diciembre 2016, por un valor de RD\$101,851,453, y ser considerado como parte del capital secundario, sin que esta exceda el 10 % del capital primario, de igual forma, el superávit por revaluación sumado a las demás partidas del capital secundario no exceda el 50 % del capital primario.

35 Notas requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana

La Resolución No. 13-1994 y sus modificaciones, específicamente la Circular SB No. C/012/05 del 30 de septiembre de 2005 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, establece las notas mínimas que los estados financieros deben incluir. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- Cambios en políticas contables.
- Aceptaciones bancarias.
- Inversiones en acciones.
- Valores en circulación.

(Continúa)

- Reservas técnicas.
- Responsabilidades.
- Reaseguros.
- Utilidad por acción.
- Información financiera por segmentos.
- Operaciones importantes descontinuadas, indicando la fecha en que ocurrió el evento
- Cambios en la propiedad accionaria cuyo monto y entidad de acciones supere el 1 %, debiendo indicar los montos y cantidades de acciones.
- Reclasificación de pasivos de regular significación.
- Ganancias o pérdidas por venta de activos fijos u otros activos en subsidiarias, sucursales u oficinas del exterior.
- Pérdidas originadas por siniestros.
- Efectos de contratos, tales como instrumentos financieros derivados.
- Hechos posteriores al cierre.