BANCO MÚLTIPLE
ACTIVO DOMINICANA, S. A.

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

Banco Múltiple ACTIVO DOMINICANA, S. A.
Índice
31 de Diciembre del 2017

Página(s)

Informe de los Auditores Independientes 1-6

Estados Financieros

Balances Generales 7-8

Estados de Resultados 9

Estados de Flujos de Efectivo 10-11

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto 12

Notas a los Estados Financieros 13-47

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Consejo de Administración y Accionistas del
Banco Múltiple ACTIVO DOMINICANA, S. A.
Santo Domingo, D.N.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros del Banco Múltiple Activo Dominicana, S. A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2017, los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2017, 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 Activo Dominicana, S. A., al 31 de diciembre del 2017, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos, según se describe en la Nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Fundamento de la Opinión

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

Asunto Clave de la Auditoría

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

Calle 14 No. 3-A, Urb. Fernández Apartado Postal 10-2, Santo Domingo, Rep. Dom
Email: info@guzmantapiapkf.com.do • Telf.: (809) 540-6668 • (809) 567-2946 • Fax.: (809) 547-2708
FIRMA PKF INTERNACIONAL LIMITED ES UNA RED DE MIEMBROS LEGALMENTE INDEPENDIENTE

1. **Cartera de Créditos y Provisión para cartera de crédito**

La provisión para la Cartera de Crédito es considerada uno de los asuntos más significativos ya que requiere la aplicación de juicios y el uso de supuestos que pueden tener carácter subjetivo. La cartera de préstamos representa el 26% del total de activos del Banco. La provisión para la Cartera de Crédito comprende las reservas para préstamos individualmente evaluados según lo establece el Reglamento de Evaluación de Activos aprobado por la Junta Monetaria, que establece la metodología que deben seguir las entidades de intermediación financiera para evaluar y provisionar los riesgos de sus activos, que pueden ser originados por el incumplimiento oportuno de los términos acordados en los contratos de créditos.

Como el asunto clave fue atendido en la auditoría:

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

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

- Prueba de la razonabilidad del registro de las provisiones de la Cartera de Crédito y Rendimientos por cobrar por un especialista en riesgos para probar la exactitud e integridad de la información suministrada y determinación de la razonabilidad de las provisiones registradas y exigidas de la Cartera de Crédito según lo establecen las regulaciones bancarias del país.

- Nuestros procedimientos de auditoría se basaron en una evaluación de la Cartera para determinar las provisiones exigidas mediante un análisis categorizado por cada deudor en función de su solvencia y morosidad sobre la base de la calificación del deudor, así como también tomando en consideración el cómputo de las garantías. Como resultado de nuestra evaluación, concluimos que las provisiones realizadas fueron determinadas de forma apropiada.

- Realizamos procedimientos de revisión de cobros posteriores y confirmaciones de saldos de la Cartera de Créditos con resultados satisfactorios.

2. Aportes de capital

El Banco mediante Acta de Asamblea de Accionistas del año 2017, aprobó efectuar un aumento de capital suscrito y pagado, el cual forma parte del plan de capitalización acordado con el órgano regulador y la entidad por un monto de RD$188,210,000, el cual fue realizado durante el año 2017, lo que representa un aumento de un 41% del capital suscrito y pagado. Un segundo aporte fue realizado de RD$ 144,348,946, el cual está pendiente de capitalización conjuntamente con RD$260,746, para un total de RD$144,609,692, pendiente de capitalizar.

Como el asunto clave fue atendido en la auditoría:

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

- Verificación de que el efectivo recibido fue ingresado y registrado en cuentas del Banco.
- Se realizó arqueo al libro de acciones, para la verificar que las acciones hayan sido debidamente emitidas, y endosadas por los beneficiarios correspondientes.

3. Propiedad planta y Equipos y Bienes diversos

En fecha 13 de octubre del 2017 mediante circular ADM/2200/17 el órgano regulador autorizó la transferencia a Bienes Diversos el importe de RD$55,292,628 registrado en Inmuebles Recibidos en Recuperación de Créditos; en el registro de referencia hay un importe de RD$48,975,793 correspondiente a inmuebles los cuales están en proceso de ser transferido a nombre del Banco, para posteriormente ser vendidos. En adición a lo antes mencionado dentro de la propiedad, planta y equipos hay un importe de RD$ 130,615,500 correspondiente a varios inmuebles, que forman parte del proceso de reestructuración y de exclusión del Banco de Ahorro y Crédito Providencial y los mismos están en proceso de ser transferidos a nombre del Banco para su uso.

Como el asunto clave fue atendido en la auditoría:

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

- Validación y verificación del contrato de transferencia de activos y pasivos suscrito en fecha 30 de Junio del 2016 entre el Banco de Ahorro y Crédito Providencial, S.A., Banco Activo, Activo Internacional Bank, Inc. y la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Se verificó que los mismos aún están en proceso legal y no han sido transferidos a nombre del Banco.

4. Reconocimiento de ingresos	**Como el asunto clave fue atendido en la auditoría:** **Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:**
El reconocimiento de los intereses ganados en la cartera de créditos representan el rubro más significativo dentro del estado de resultados del Banco, se calcula de acuerdo a los procedimientos establecidos en el Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, tomando los parámetros de las tasas que rigen en el mercado y varía según el tipo de operación de crédito concedida en sus diversas modalidades, lo cual incide sobre la complejidad del proceso de reconocimiento.	• Evaluamos y validamos los controles generales de tecnología, el diseño y la efectividad operativa del sistema y controles que son relevantes para este rubro. • Realizamos un cálculo global de los intereses ganados mediante el uso de las bases de datos proporcionadas por el Banco, las tasas mensuales determinadas por el Banco Central del país utilizadas por el Banco y calculamos una tasa promedio ponderada, obtuvimos un saldo promedio de cartera de crédito mensual y la multiplicamos por la tasa de interés mensual, los resultados obtenidos se encuentran dentro de los rangos para este procedimiento.

Otros Asuntos

Los estados financieros que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera y los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de acuerdo con los principios contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por lo tanto, el balance general y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto y su utilización no están diseñados para aquellos que no estén informados acerca de las prácticas de contabilidad y procedimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Los estados financieros del Banco correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2016 fueron auditados por otro auditor que expresó una opinión favorable sobre dichos estados financieros al 31 de diciembre del 2016.

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

La administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, salvo que la administración tenga la intención de liquidar la entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

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

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

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la anulación del control interno.

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.

- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.

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

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificados y los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad, una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las salvaguardas correspondientes.

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

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

CPA- Héctor Guzmán Desangles
No. de registro en el ICPARD
12917

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

Guzmán Tapia P K F, S.R.L.
PKF
Auditores Externos

BANCO MULTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.
BALANCES GENERALES
(Valores en RD$)

	31 de diciembre del	
	2017	2016
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Notas 4, 5, 35 y 36)		
Caja	19,227,015	6,077,898
Banco Central	125,471,920	37,633,966
Bancos del país	504,776	955,490
Bancos del Extranjero	159,632,497	343,525
Otras disponibilidades	180,840	-
	305,017,048	45,010,879
Inversiones (Notas 4, 7, 35 y 36)		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	90,587,569	238,730,283
Rendimientos por cobrar	3,286,554	5,118,943
Provisión para inversiones	-	-
	93,874,123	243,849,226
Cartera de créditos (Notas 4, 8, 15, 35 y 36)		
Vigente	292,663,554	55,033,872
Vencida	5,085,056	17,968,306
Cobranza Judicial	2,170,700	2,711,818
Rendimientos por cobrar	3,273,671	5,522,079
Provisiones para créditos	(15,325,054)	(20,372,978)
	287,867,927	60,863,097
Cuentas por cobrar (Notas 10, 35 y 36)		
Cuentas por cobrar	9,831,516	11,266,514
Rendimientos por cobrar	-	-
	9,831,516	11,266,514
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Nota 11)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	-	55,383,628
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	-	(91,000)
	-	55,292,628
Propiedades, muebles y equipos (Nota 13)		
Propiedad, muebles y equipos	181,420,828	207,424,982
Depreciación acumulada	(19,692,639)	(12,229,004)
	161,728,189	195,195,978
Otros activos (Nota 14)		
Cargos diferidos	7,340,387	7,566,403
Intangibles	146,719,510	16,712,670
Activos diversos	85,100,565	10,664,393
Amortización Acumulada	(3,342,534)	-
	235,817,928	34,943,466
TOTAL DE ACTIVOS	**1,094,136,731**	**646,421,788**
Cuentas Contingentes (Nota 28)	**126,030,057**	**77,271,166**
Cuentas de Orden (Nota 29)	**945,547,986**	**777,383,445**

BANCO MULTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S.A. • SANTO DOMINGO, REP. DOM •

José Antonio Olivero
Presidente Ejecutivo

Addys Heyllin Mercedes Jiménez
Gerente de Finanzas y Administración

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

BANCO MULTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.
BALANCES GENERALES
(Valores en RD$)

	31 de diciembre del 2017	31 de diciembre del 2016
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Notas 16, 35 y 36)		
A la Vista	16,581,080	-
De Ahorro	40,612,159	9,534,165
	57,193,239	9,534,165
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Notas 17, 35 y 36)		
De instituciones financieras del país	278,983	196,747
Intereses por pagar	-	-
	278,983	196,747
Fondos tomados a préstamo (Notas 18, 35 y 36)		
De instituciones financieras del país	-	156,174,499
Intereses por pagar	-	-
	-	156,174,499
Valores en circulación (Notas 19, 35 y 36)		
Títulos y valores	625,645,593	238,964,053
Intereses por pagar	-	-
	625,645,593	238,964,053
Otros pasivos (Nota 20)	59,433,848	58,732,744
TOTAL DE PASIVOS	742,551,663	463,602,208
PATRIMONIO NETO (Nota 26)		
Capital pagado	463,210,000	275,000,000
Capital adicional pagado	144,609,692	-
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	(92,180,420)	-
Resultados del ejercicio	(164,054,204)	(92,180,420)
TOTAL PATRIMONIO NETO	351,585,068	182,819,580
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**1,094,136,731**	**646,421,788**
Cuentas Contingentes (Nota 28)	**(126,030,057)**	**(77,271,166)**
Cuentas de orden (Nota 29)	**(945,547,986)**	**(777,383,445)**

José Antonio Oliveros
Presidente Ejecutivo

BANCO MULTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S.A. • SANTO DOMINGO, REP. DOM •

Addys Heyllin Mercedes Jiménez
Gerente de Finanzas y Administración

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

BANCO MULTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.
ESTADOS DE RESULTADOS
POR EL PERÍODO DE SEIS (6) MESES TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
Y POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Valores en RD$)

	2017	2016
Ingresos financieros (Nota 30)		
Intereses y comisiones por créditos	36,679,347	9,701,695
Intereses por inversiones	19,756,914	17,243,847
	56,436,261	26,945,542
Gastos financieros (Nota 30)		
Intereses por captaciones	(15,197,976)	(19,522,461)
Pérdida por inversiones	(1,737,546)	(704,850)
Intereses y comisiones por financiamiento	-	(12,803,668)
	(16,935,522)	(33,030,979)
Margen financiero bruto	39,500,739	(6,085,437)
Provisiones para cartera de créditos	(22,960,161)	(14,563,300)
Provisión para inversiones	-	(123)
	(22,960,161)	(14,563,423)
Margen financiero neto	16,540,578	(20,648,860)
Ingresos (Gastos) por diferencias de cambio **(Nota 30)**	1,296,011	150,741
Otros ingresos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	7,869,712	7,236,969
Comisiones por cambio	5,982,019	1,439,693
Ingresos diversos	20,025	251,177
	13,871,756	8,927,839
Otros gastos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	(799,791)	(3,321,449)
Gastos diversos	(4,419,703)	(413,730)
	(5,219,494)	(3,735,179)
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal **(Nota 33)**	(58,418,139)	(29,673,625)
Servicios de terceros	(26,973,440)	(7,242,664)
Depreciación y Amortizaciones	(18,373,757)	(4,867,426)
Otras provisiones	(3,416,066)	(6,000,630)
Otros gastos	(80,777,912)	(28,377,498)
	(187,959,314)	(76,161,843)
Resultado operacional	(161,470,463)	(91,467,302)
Otros ingresos (gastos) (Nota 32)		
Otros ingresos	1,576,239	1,315,614
Otros gastos	(2,597,901)	(76,772)
	(1,021,662)	1,238,842
Resultado antes de impuesto sobre la renta	(162,492,125)	(90,228,460)
Impuesto sobre la renta **(Nota 25)**	(1,562,079)	(1,951,960)
Resultado del período	**(164,054,204)**	**(92,180,420)**

José Antonio Oliveros
Presidente Ejecutivo

BANCO MULTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S.A. • SANTO DOMINGO, REP. DOM •

Addys Heyllin Mercedes Jiménez
Gerente de Finanzas y Administración

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

BANCO MULTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S. A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL PERÍODO DE SEIS (6) MESES TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
Y POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Valores en RD$)

	2017	2016
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	37,061,041	4,582,751
Otros ingresos financieros cobrados	19,851,757	11,721,768
Otros ingresos operacionales cobrados	13,871,756	8,927,839
Intereses pagados por captaciones	(37,590,053)	(33,030,979)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(5,787,214)	-
Gastos generales y administrativos pagados	(166,169,491)	(65,293,788)
Otros gastos operacionales pagados	(5,219,494)	(3,735,179)
Impuesto Sobre la Renta pagado	(501,126)	-
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	(74,211,080)	198,948,803
Efectivo neto provisto por(usado en) las actividades de operación	(218,693,904)	122,121,215
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(Aumento) Disminución en inversiones	148,142,714	95,779,473
Créditos otorgados	(289,974,206)	(143,702,923)
Créditos cobrados	34,819,033	120,598,880
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(25,355,511)	(64,512,162)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	(132,367,970)	8,163,268
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	568,619,819	8,351,560
Devolución de captaciones	(134,196,969)	(296,407,550)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	-	(72,217,614)
Operaciones de fondos pagados	(156,174,499)	-
Aportes de Capital	332,819,692	275,000,000
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	611,068,043	(85,273,604)
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO	260,006,169	45,010,879
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	45,010,879	-
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	**305,017,048**	**45,010,879**

José Antonio Oliveros
Presidente Ejecutivo

BANCO MULTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S.A.
SANTO DOMINGO, REP. DOM

Addys Heyllin Mercedes Jiménez
Gerente de Finanzas y Administración

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

BANCO MULTIPLE ACTIVO DOMINICANA S. A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL PERÍODO DE SEIS (6) MESES TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
Y POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Valores en RD$)

	2017	2016
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación:		
Resultado del Ejercicio	(164,054,204)	(92,180,420)
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio neto provisto por(usado en)las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de Crédito	22,960,161	14,563,300
Inversiones	-	123
Bienes recibidos en recuperación de créditos	-	360
Rendimientos por cobrar	424,129	4,931,842
Otras provisiones	2,991,937	3,020,387
Depreciaciones y amortizaciones	18,373,757	4,867,426
Gastos por incobrabilidad cuentas a recibir	817,181	-
Retiro de Activo Fijo	43,792,078	-
Otros Ingresos (gastos)	(1,291,474)	-
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	4,080,797	(3,411,191)
Cuentas por Cobrar	1,434,998	199,653,860
Activos diversos	(148,924,368)	(35,304,237)
Intereses por pagar	-	(1,132,684)
Otros pasivos	701,104	27,112,449
	(54,639,700)	214,301,635
Efectivo neto provisto(usado en) las actividades de operación	**(218,693,904)**	**122,121,215**

José Antonio Olveros
Presidente Ejecutivo

BANCO MULTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S.A. • SANTO DOMINGO, REP. DOM •

Addys Heyllin Mercedes Jiménez
Gerente de Finanzas y Administración

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

BANCO MULTIPLE ACTIVO DOMINICANA. S. A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR EL PERÍODO DE SEIS (6) MESES TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
Y POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Valores en RD$)

	Capital Pagado	Capital Adicional Pagado	Otras Reservas Patrimonial	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos 02 de Junio del 2016	-	-	-	-	-	-
Aportes de Capital Efectivo (Nota 26)	275,000,000	-	-	-	-	275,000,000
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	(92,180,420)	(92,180,420)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	**275,000,000**	-	-	-	**(92,180,420)**	**182,819,580**
Transferencia de resultados acumulados	-	-	-	(92,180,420)	92,180,420	-
Aportes de Capital Efectivo (Nota 26)	188,210,000	-	-	-	-	188,210,000
Capital Adicional Pagado	-	144,609,692	-	-	-	144,609,692
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	(164,054,204)	(164,054,204)
Transferencia a otras reservas (Nota 26)	-	-	-	-	-	-
Saldos 31 de Diciembre del 2017	**463,210,000**	**144,609,692**	-	**(92,180,420)**	**(164,054,204)**	**351,585,068**

José Antonio Oliveros
Presidente Ejecutivo

BANCO MULTIPLE ACTIVO DOMINICANA, S.A. • SANTO DOMINGO, REP. DOM •

Addys Hevllin Mercedes Jiménez
Gerente de Finanzas y Administración

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

1. Entidad

El Banco ACTIVO DOMINICANA, S. A. (el Banco), es una institución financiera constituida el 7 de marzo del 2016 que inició sus operaciones bajo las leyes de la República Dominicana el 2 de junio del 2016. El Banco adquirió los activos y pasivos resultantes del proceso de exclusión del Banco de Ahorro y Crédito Providencial, S. A.

El Banco ofrece servicios múltiples bancarios a las empresas de propiedad privada y público en general. Sus principales actividades son conceder préstamos y captar depósitos del público a la vista y a plazo y efectuar todo tipo de operaciones relacionadas con las actividades del Banco. La oficina principal del Banco está localizada en la Avenida Winston Churchill #820, Santo Domingo, República Dominicana y cuenta con 103 y 60 empleados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, respectivamente

El detalle de los principales ejecutivos es:

Nombre	**Posición**
Sr. José Antonio Oliveros	Presidente Ejecutivo
Jenniffer Pérez B.	Vicepresidente Ejecutivo
Sra. Rosangel Ravelo Cuesta	Directora de Negocios
Sra. Addys Heyllin Mercedes Jiménez	Gerente de Finanzas y Administración
Sra. Eurania Jazmín Suazo	Gerente de Operaciones

El Banco mantiene sus registros y prepara sus estados en pesos dominicanos (RD$).

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

El detalle de la cantidad de oficinas y cajeros automáticos al 31 de diciembre del 2017 es:

Ubicación	**Sucursales**	**Cajeros Automáticos**
Zona Metropolitana	2	0
Interior del País	1	0
	3	**0**

Los presentes estados financieros fueron aprobados para su emisión por la Administración del Banco en fecha 13 de Marzo del 2018.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad

a) *Base contable de los estados financieros*

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

b) Principales estimaciones utilizadas

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

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

c) Instrumentos financieros

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

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

d) Inversiones

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

Los documentos a plazos se registran a su valor de mercado y se ajustarán mensualmente según su cotización, siempre que exista un mercado de valores desarrollado que proporcione la cotización de los instrumentos en el mercado. Se deberá registrar en la cuenta de “Otras Inversiones en instrumento de deuda” aquellas inversiones para las cuales no exista un mercado secundario líquido y transparente para la negociación de dichos instrumentos. Las inversiones en valores mantenidas hasta su vencimiento, son instrumentos de deuda con pagos determinables y plazos de vencimientos conocidos, adquiridos por la entidad con la intención y capacidad de mantenerla hasta su vencimiento.

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

Otras inversiones en instrumentos de deudas:
En esta categoría se incluyen los instrumentos de deuda adquiridos que por sus características no califican para ser incluidos en las categorías anteriores y para lo que no existe un mercado activo para su negociación. Estas inversiones deben ser registradas a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. Las inversiones en el Banco Central de la Republica Dominicana y los títulos de deuda del Ministerio de Hacienda se clasifican en esta categoría.
El Banco no está registrando estas inversiones a su costo amortizado por el método de interés efectivo.

La provisión para inversiones se determina siguiendo criterios similares a los establecidos para la cartera de créditos en cuanto a su clasificación, sobre la base de la solvencia del emisor y porcentajes de pérdidas y constitución sobre la base del régimen transitorio. Para las inversiones financieras se consideran además, las características financieras de los instrumentos y su cotización en un mercado secundario, si existiere. De no existir mercado secundario, se considera sobre la base de ciertos supuestos utilizando técnicas de valor presente.

Para los instrumentos emitidos o garantizados por el Estado Dominicano no se considera el riesgo del emisor, y su clasificación se realiza sobre la base de los precios de mercado.

e) Inversiones en acciones

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el Banco no posee inversiones en acciones.

f) Cartera de crédito y provisión para créditos

La Junta Monetaria, en su Primera Resolución del 29 de diciembre del 2004, aprobó el "Reglamento de Evaluación de Activos" que establece la metodología que deben seguir las entidades de intermediación financiera a partir del 2005 para evaluar, provisionar y castigar los riesgos de sus activos y contingentes.

La estimación de la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos se basa en un análisis categorizado de cada deudor en función de su solvencia y morosidad, a ser efectuado por el Banco mensualmente sobre la base de la calificación del deudor. Las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de créditos, son consideradas como un elemento secundario y no son tomadas en consideración en la clasificación del deudor, aunque sí en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias. El monto de las provisiones constituidas deberá ser igual o superior a las provisiones requeridas en base al 100% de los requerimientos de provisiones. El devengamiento de interés se suspende para la cartera de crédito vencida a más de 90 días, así como también cuando el deudor haya sido clasificado en categoría de riesgo ¨c¨ o superior por capacidad de pago y si a pesar del deudor no mostrar atrasos, sus pagos provienen de un mayor endeudamiento o de una empresa relacionada.

Adicionalmente el Banco aplica un mecanismo de arrastre de la cartera vencida 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.

De acuerdo con el reglamento, la estimación de provisionar para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de crédito, depende del tipo de crédito, los cuales se subdividen en mayores deudores

comerciales, medianos deudores comerciales, menores deudores comerciales, consumo e hipotecarios.

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

- Menores Deudores Comerciales, con obligaciones menores a RD25,000,000 o su equivalente en moneda extranjera.
- Medianos Deudores Comerciales, con obligaciones iguales o mayores a RD$25,000,000 y menores a RD$40,000,000 o su equivalente en moneda extranjera.
- Mayores deudores comerciales, con obligaciones iguales o mayores a RD$40,000,000 o su equivalente en moneda extranjera.

Evaluación para los microcréditos

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

Créditos reestructurados

El Banco asigna a los créditos reestructurados comerciales una clasificación inicial no menor de "C" independientemente de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo país, que podrá ser modificada a una categoría de riesgo menor dependiendo de la evolución de su pago. Se asigna además la clasificación de riesgo no menor de "C" de los créditos reestructurados comerciales. En el caso de los créditos reestructurados de consumo e hipotecarios, el Banco les asigna una clasificación de riesgo inicial "D" para fines de la creación de las provisiones correspondientes, debiendo mantenerse en esa categoría dependiendo de su evolución de pago, pero en ningún caso su clasificación será menor que "B". Mediante Segunda Resolución de fecha 18 de mayo del 2017, la entidad deberá suspender el reconocimiento de intereses por el método de lo devengado, a los créditos de los deudores comerciales desembolsados antes de la aceptación de solicitud de reestructuración y de la apertura del proceso de conciliación y negociación; esta suspensión se mantendrá hasta tanto se apruebe el plan de reestructuración.

Cobro intereses tarjetas de crédito

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

Provisión para rendimientos por cobrar

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

rendimientos por cobrar de créditos de consumo, microempresa e hipotecarios, se basa en porcentajes específicos de cada tipo en función de la antigüedad de saldos establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos

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

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

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

Reconocimiento de ingresos y gastos por intereses financieros

Ingresos y Gastos Financieros

Los ingresos sobre cartera de créditos y los gastos por intereses sobre captaciones se registran sobre la base de acumulación de interés simples, excepto los correspondientes a cuentas de ahorros y certificados financieros con intereses capitalizables, los cuales se acumulan utilizando el método del interés compuesto. La acumulación de ingresos por intereses se suspende cuando cualquier cuota de capital o intereses de cartera de créditos por cobrar complete 90 días de estar en mora para los créditos comerciales, de consumo e hipotecarios y 60 días para las tarjetas de crédito. A partir de ese plazo se suspende el devengamiento y los intereses se contabilizan en cuentas de orden. Solamente se reconocen como ingresos los intereses registrados en cuenta de orden cuando estos son efectivamente cobrados.

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

Tipificación de las garantías

Las garantías que respaldan las operaciones de créditos son clasificadas, según el Reglamento de Evaluación de Activos vigente a partir de enero del 2005, en función de sus múltiples usos y facilidades de realización. Cada tipificación de garantía es considerada como un elemento secundario para el cómputo de la cobertura de las provisiones en base a un monto admisible establecido. Las garantías admisibles serán aceptadas en base a los porcentajes de admisibilidad del valor de la garantía establecidos en dicho reglamento, sobre su valor de mercado. Estas se clasifican en:

Polivalentes

Son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso múltiple, de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta.

No polivalentes

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

Las garantías se valúan al valor de mercado, es decir, su valor neto de realización, mediante tasaciones o certificaciones preparadas por profesionales calificados e independientes, con una antigüedad no superior de 18 meses para los bienes muebles y un plazo no mayor de 24 meses para los bienes inmuebles.

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

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

La propiedad, muebles y equipos se registran al costo. Los costos de mantenimiento y las reparaciones que no mejoran o aumentan la vida útil del activo se llevan a gastos según se incurren. El costo de renovaciones y mejoras se capitaliza. Cuando los activos son retirados, sus costos y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas correspondientes y cualquier ganancia o pérdida se incluye en los resultados.

La depreciación se calcula en base al método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos y para fines fiscales se determina conforme a la Ley 11-92 y sus modificaciones.

El estimado de vida útil de los activos es el siguiente:

Categoría	Vida útil estimada	Método
Terrenos	---	---
Edificaciones	20 años	Línea Recta
Mobiliarios y equipos	5 años	Línea Recta
Equipo de transporte	4 años	Línea Recta
Otros muebles y equipos	4 años	Línea Recta

Por resolución de la Junta Monetaria el exceso del límite del 100% del capital normativo permitido para la inversión en activos fijos debe ser provisionado en el año.

h) Bienes realizables y adjudicados

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

El valor acordado en la transferencia en pago o el de la adjudicación en remate judicial, según corresponda.

El valor de mercado a la fecha de incorporación del bien.

El saldo contable correspondiente al capital del crédito, más los intereses y/o cuentas por cobrar que se cancelan.

i) Cargos diferidos

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

j) Intangibles

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

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

k) Activos y pasivos en monedas extranjeras

Los activos y pasivos en monedas extranjeras se expresan a la tasa de cambio de cierre establecida por el Banco Central de la República Dominicana para las instituciones financieras a la fecha de los estados financieros. Las diferencias entre las tasas de cambio de las fechas en que las transacciones se originan y aquellas en que se liquidan, y las resultantes de las posiciones mantenidas por el Banco, se incluyen en los resultados corrientes.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD$48.1930 y RD$46.6171 en relación con el dólar y de RD$57.7979 y RD$49.1391 en relación con el Euro.

l) Costo de beneficios de empleados

Bonificación

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

Plan de Pensiones

El Banco, con el propósito de acogerse a lo establecido en la Ley No.87-01 del 9 de mayo del 2001 del Sistema Dominicano de Seguridad Social, afilió al sistema de Administración de Fondos de Pensiones a sus funcionarios y empleados.

Indemnización por Cesantía

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

Otros Beneficios

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

m) Valores en circulación

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

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

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

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

Instrumentos Financieros a Corto Plazo

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

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

n) Reconocimiento de los Ingresos y Gastos más Significativos

El Banco reconoce sus ingresos en base al método de lo devengado, es decir cuando se devengan, independientemente de cuando se cobran. Asimismo, reconoce los gastos cuando se incurren o se conocen.

o) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando el Banco tiene una obligación presente como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales u otros compromisos que crean ante terceros una expectativa válida de que el asumirá ciertas responsabilidades. La determinación del importe de la provisión se basa en la estimación del desembolso que será necesario para liquidar la obligación correspondiente, tomando en consideración toda la información disponible en la fecha de cierre.

No se reconoce una provisión cuando el importe de la obligación no puede ser estimado con fiabilidad. En este caso, se presenta la información relevante en las notas a los estados financieros.

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

p) Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta determinado sobre los resultados del año incluye impuesto corriente y 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 la base establecida por el código tributario de la Republica Dominicana. 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 las que las partidas que lo originan se reviertan. El impuesto diferido activo es reconocido solo 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.

q) Equivalentes de efectivo

El Banco considera como equivalentes de efectivo todas las inversiones con vencimiento original a la fecha de compra, de tres meses o menos y calificadas en categorías de riesgo A. así como a los efectos recibidos de otros bancos comerciales pendientes de ser cobrados en la Cámara de Compensación.

r) Baja en un activo financiero

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

s) Deterioro del valor de los activos

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

t) Contingencias

El Banco considera como parte de las obligaciones de los deudores objeto de evaluación, la totalidad de las cuentas contingentes y constituye las provisiones que corresponden, en función a la clasificación de riesgo del deudor y en la garantía admisible deducible para fines de cálculo de la provisión.

Los castigos de préstamos están constituidos por dos operaciones, mediante las cuales las partidas irrecuperables son eliminadas del balance, quedando solo en cuentas de orden, de forma tal que dichos castigos, en la medida que los riesgos de los créditos respectivos están correctamente

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

u) Distribución de dividendos y utilidad por acción

El Banco tiene como política acogerse a lo que establecen los Estatutos del Banco los cuales indican que la Asamblea General de Accionista es el órgano responsable de disponer el destino final de los beneficios de cada año. Solo podrán distribuir dividendos en efectivo las entidades que cumplan con el 10% del índice de solvencia.

v) Las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera en algunos aspectos. Un resumen de las diferencias más importantes es como sigue:

i) La provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos y niveles de provisiones de conformidad con la clasificación asignada a cada crédito (para los mayores deudores de créditos comerciales) y los días de atraso (para los menores deudores de créditos comerciales, créditos de consumo e hipotecarios). Esta evaluación incluye la documentación de los expedientes de créditos, considera la situación financiera del prestatario y los niveles de garantías. De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, la reserva para préstamos incobrables se determina en base a la evaluación de los riesgos existentes en la cartera de créditos, basado en un modelo de pérdidas incurridas en vez de un modelo de pérdidas esperadas.

ii) La provisión para los bienes recibidos en recuperación de créditos se determina una vez transcurridos los 120 días subsiguientes a la adjudicación:

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

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

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

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

iv) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha del estado de situación financiera. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio a la cual el Banco tuvo acceso a la fecha del estado de situación financiera.

v) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía cuando ingresa a cartera vencida, excepto los créditos a vinculados, que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren estos castigos inmediatamente cuando se determina que los préstamos son irrecuperables.

vi) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ser adjudicado sean transferidas y aplicadas a dicho bien. Las Normas Internacionales de Información Financiera sólo requieren de provisión, cuando el valor de mercado del bien sea inferior a su valor en libros o existe deterioro del mismo.

vii) La presentación de ciertas revelaciones de los estados financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera difiere de las requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

viii) De conformidad con las prácticas bancarias, los ingresos por renovación de tarjetas de crédito son reconocidos como ingresos inmediatamente, en lugar de reconocerse durante el período de vigencia como requieren las Normas Internacionales de Información Financiera.

ix) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana que requieren provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos y el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren determinar provisiones en base a la evaluación de riesgos existentes basado en un modelo de pérdidas incurridas en lugar de un modelo de pérdidas esperadas.

x) El manual de contabilidad emitido y aprobado por la Superintendencia de Bancos clasifica como actividades de inversión y de financiamiento los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.

Los efectos sobre los Estados Financieros de estas diferencias entre las bases de contabilidad del Banco y las Normas Internacionales de Información Financiera no han sido cuantificadas.

4. Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario

El sistema cambiario vigente en el país segmenta el mercado cambiario en un mercado oficial y un mercado privado. El mercado privado es manejado por los bancos comerciales y agentes de cambio por delegación del Banco Central de la República Dominicana. La tasa de compra y venta de divisas está determinada por la oferta y la demanda de dicho mercado y será la prevaleciente al momento de efectuar la transacción. La tasa de cambio que rige en las operaciones de compra y venta de divisas en el mercado oficial es la tasa unificada de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el Banco mantiene saldos de activos y pasivos en moneda extranjera (valores en US$) de acuerdo al siguiente detalle:

	2017		2016	
Activos	**US$**	**RD$**	**US$**	**RD$**
Fondos disponibles	3,493,763	168,374,934	21,583	945,746
Cartera de créditos	270,161	13,019,902	199,104	8,862,096
Rendimientos por cobrar cartera de créditos	3,666	176,695	-	-
Cuentas por cobrar	137,027	6,603,746	59,812	2,788,240
Otros activos	152,312	7,340,387	147,070	6,855,979
Total de Activos	**4,056,929**	**195,515,664**	**427,569**	**19,452,061**
Pasivos				
Obligaciones con el público	496,774	23,941,050	-	-
Otros pasivos	364,535	17,568,021	-	-
Total de Pasivos	**861,309**	**41,509,071**	**-**	**-**
Posición larga(corta) de moneda extranjera	**3,195,620**	**154,006,593**	**427,569**	**19,452,061**

La tasa de cambio usada para convertir a moneda nacional el importe en moneda extranjera fue de RD$48.1930 y RD$46.6171 por US$1.00, al 31 de diciembre del 2017 y 2016, respectivamente.

5. Fondos disponibles

Los fondos disponibles e interbancarios consisten de:

	2017	2016
Efectivo en Caja y bóveda (a)		
En moneda nacional	19,227,015	6,077,898
	19,227,015	6,077,898
Banco Central de la República Dominicana (a)		
En moneda extranjera	7,377,589	-
En moneda nacional	118,094,331	37,633,966
	125,471,920	37,633,966
Bancos del país (a)	504,776	955,490
Bancos del extranjero (a)	159,632,497	343,525
	160,137,273	1,299,015
Otras disponibilidades (b)	180,840	-
	305,017,048	**45,010,879**

Al 31 de diciembre del 2017, el encaje legal requerido es de RD$82,929,518 y US$104,438 a esta fecha, el Banco mantiene en el Banco Central de la República Dominicana un total de cobertura para este propósito de RD$107,596,628 y US$153,084, respectivamente, el cual excede la cantidad mínima requerida para estos fines.

(a) Los fondos disponibles al 31 de diciembre del 2017 están compuestos por US$28,320 en caja, US$153,084 en el Banco Central, US$3,312,359 en Bancos del extranjero.
(b) Este importe corresponde a efectos recibidos de otros bancos comerciales, pendientes de ser cobrados en la cámara de Compensación.

6. Fondos interbancarios

Durante el año 2017 no hubo fondos interbancarios.

2016

Fondos interbancarios activos

(No hubo)

Fondos interbancarios pasivos

Entidad	Cantidad	Monto	No. Días	Tasa Promedio Ponderada	Balance 2016
Banco de Reservas de la R.D.	1	25,000,000	7	7.85%	-
	1	**25,000,000**	**7**	**7.85%**	**-**

Las tasas de intereses de los fondos interbancarios negociados corresponden a las tasas vigentes en el mercado, a la fecha en que se realizan dichas operaciones.

7. Inversiones

Al 31 de diciembre esta cuenta está conformada de la siguiente forma:

2017

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD$ 2017	Tasa de Interés	Vencimiento
Otros instrumentos de deuda:				
Certificados de Inversión	Banco Central de Rep. Dom.	6,113,235	11.00%	23-06-2023
Certificados de Inversión	Banco Central de Rep. Dom.	10,776,344	11.00%	17-05-2024
Certificados de Inversión	Banco Central de Rep. Dom.	20,921,694	10.50%	04-10-2024
Títulos de Valores	Ministerio de Hacienda de RD	32,064,253	12.00%	05-03-2032
Títulos de Valores	Ministerio de Hacienda de RD	20,712,043	10.88%	14-01-2026
		90,587,569		
Rendimientos por cobrar		3,286,554		
Total		**93,874,123**		

	2016			
Tipo de Inversión	**Emisor**	**Monto RD$ 2016**	**Tasa de Interés**	**Vencimiento**
Otros instrumentos de deuda:				
Certificados de Inversión	Banco Central de Rep. Dom.	78,540,000	10.88%	2023
Títulos de Valores	Ministerio de Hacienda de RD	144,800,000	11.00%	2026
Remunerado-Overnight	Banco Central de Rep. Dom.	3,000,000		Overnight
		226,340,000		
Rendimientos por cobrar		5,118,943		
Ajuste por valuación de instrumento de deuda		12,390,283		
Total		**243,849,226**		

8. Cartera de créditos

La cartera de créditos está conformada de la siguiente forma:

a) Por tipo de créditos

	2017 RD$	2016 RD$
Créditos comerciales:		
Préstamos	153,775,584	10,895,730
Subtotal	153,775,584	10,895,730
Créditos de consumo:		
Consumo	76,878,536	28,533,191
Tarjetas de crédito personales	28,493,793	27,232,575
Subtotal	105,372,329	55,765,766
Créditos hipotecarios:		
Préstamos hipotecarios	40,771,397	9,052,500
Subtotal	40,771,397	9,052,500
	299,919,310	75,713,996
Rendimientos por cobrar	3,273,671	5,522,079
Provisiones para créditos	(15,325,054)	(20,372,978)
Total	**287,867,927**	**60,863,097**

Estos créditos cuentan en su mayoría con garantía hipotecaria o prendaria y con la firma solidaria de terceros. Los mismos tienen vencimiento en su mayoría entre 1 y 7 años para los créditos comerciales, hasta veinte (20) años para los hipotecarios y hasta 5 años para los préstamos de consumo.

b) Condición de la cartera de créditos

	2017 RD$	2016 RD$
Cartera Comercial:		
Vigentes	153,775,584	9,453,373
Cobranza judicial	-	459,521
Vencida:	-	
- De 31 a 90 días	-	4,781
- Por más de 90 días	-	256,072
	153,775,584	**10,173,747**
Microempresa		
Vigente	-	-
Cobranza judicial	-	429,127
Vencida		
- De 31 a 90 días	-	-
- Por más de 90 días	-	292,856
	-	**721,983**
Subtotal	**153,775,584**	**10,895,730**
Créditos de Consumo:		
Vigente	98,116,574	27,475,498
Cobranza judicial	2,170,700	1,823,169
Vencida	-	
- De 31 a 90 días	822,727	377,938
- Por más de 90 días	4,262,328	26,089,161
	105,372,329	**55,765,766**
Créditos Hipotecarios:		
Construcciòn, remodelaciòn, reparaciòn, ampliaciòn, otros	40,771,397	9,052,500
Subtotal	**40,771,397**	**9,052,500**
	299,919,310	75,713,996
Rendimientos cartera:		
Vigentes	2,434,708	661,496
Vencida:		
- De 31 a 90 días	62,009	11,762
- Por más de 90 días	642,912	4,424,935
En cobranza juducial	134,042	423,886
Subtotal	3,273,671	5,522,079
Provisiones para créditos	(15,325,054)	(20,372,978)
Total cartera	**287,867,927**	**60,863,097**

La cartera de créditos por los años 2017 y 2016, está compuesta por US$270,161 y US$190,104, respectivamente.

c) Por tipo de garantía:

	2017	2016
	RD$	RD$
Con garantías polivalentes (1)	85,645,608	9,052,500
Con garantías no polivalentes (2)	101,112	-
Sin garantías	214,172,590	66,661,496
	299,919,310	**75,713,996**

(1) Garantías polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de múltiples usos, y por tanto, presentan características que las hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta.

(2) Garantías no polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado.

d) Por origen de los fondos:

	2017	2016
	RD$	RD$
Propios	299,919,310	75,713,996
	299,919,310	**75,713,996**

e) Por plazos:

	2017	2016
	RD$	RD$
Corto plazo (hasta un año)	178,474,947	31,728,811
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	93,608,274	11,180,001
Largo plazo (mayor de tres años)	27,836,089	32,805,184
	299,919,310	**75,713,996**

f) Por sectores económicos:

	2017 RD$	2016 RD$
Construcción	8,924,889	-
Comercio al por mayor y menor, etc.	58,572,632	9,244,890
Transporte, almacenamientos y comunicación	20,425,000	1,078,255
Actividades Inmobiliarias Empresariales y de alquiler	20,090,034	500,000
Servicios sociales y de salud	174,363	-
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	10,544,866	72,585
Hogares privados con servicios domésticos	165,425,752	64,818,266
Intermediación Financiera	15,761,774	-
	299,919,310	**75,713,996**

10. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre consisten en:

	2017 RD$	2016 RD$
Comisiones por cobrar	319,277	1,964,167
Cuentas a recibir diversas:		
Cuentas por cobrar al personal	1,055,930	2,490,709
Depósitos en garantía	6,663,012	5,870,421
Reclamaciones por cobrar	722,370	771,870
Cheques Devueltos	-	6,000
Otras cuentas por cobrar	1,070,927	163,347
	9,831,516	**11,266,514**

a) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 estos montos incluyen US$137,027 y US$59,812, respectivamente.

11. Bienes recibidos en recuperación de créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos están compuestos de la siguiente forma:

	2017 RD$	2016 RD$
Otros muebles y equipos (a)	-	91,000
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	-	55,292,628
	-	55,383,628
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	-	(91,000)
	-	**55,292,628**

Estos bienes fueron transferidos a Bienes Diversos, de los cuales RD$48,975,793 correspondientes a inmuebles están en proceso de ser transferidos a nombre del Banco para

posteriormente ser vendidos. Esta transferencia cuenta con la autorización de la Superintendencia de Bancos.

13. Propiedad, muebles y equipos

Un detalle de la propiedad, muebles y equipos durante los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

2017

	Edificaciones	Muebles y Equipos	Mejoras en Propiedades Arrendadas (a)	Construcción y Adquisiciones en Proceso	Otros Muebles y Equipos	Total
Valor bruto al 1ero. de enero de 2017	130,615,500	15,165,464	-	59,556,520	2,087,498	207,424,982
Adquisiciones	-	2,419,726	-	22,445,104	490,681	25,355,511
Retiros	-	(7,388,290)	-	-	(1,071,664)	(8,459,954)
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Transferencias	-	16,848,401	6,900,393	(74,204,302)	7,555,936	(42,899,572)
Ajustes	-	(139)	-	-	-	(139)
Valor bruto al 31 de diciembre	**130,615,500**	**27,045,162**	**6,900,393**	**7,797,322**	**9,062,451**	**181,420,828**
Depreciación acumulada al 1ro. de enero del 2017	(2,721,156)	(7,910,037)	-	-	(1,597,811)	(12,229,004)
Gasto de depreciación	(6,530,775)	(5,066,663)	(1,380,079)	-	(2,053,705)	(15,031,222)
Retiros	-	6,414,580	-	-	1,153,007	7,567,587
Depreciación acumulada al 31 de diciembre del 2017	**(9,251,931)**	**(6,562,120)**	**(1,380,079)**	**-**	**(2,498,509)**	**(19,692,639)**
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre del 2017	**121,363,569**	**20,483,042**	**5,520,314**	**7,797,322**	**6,563,942**	**161,728,189**

2016

	Edificaciones	Muebles y Equipos	Total
Valor bruto al 2 de Junio de 2016	-	-	-
Adquisiciones	130,615,500	76,809,482	207,424,982
Retiros	-	-	-
Valor bruto al 31 de diciembre del 2016	**130,615,500**	**76,809,482**	**207,424,982**
Depreciación acumulada al 31 de diciembre del 2016	(2,721,156)	(9,507,848)	(12,229,004)
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre del 2016	**127,894,344**	**67,301,634**	**195,195,978**

a) Las mejoras en propiedades arrendadas se amortizan por el método de línea recta durante el período de vigencia del contrato o un período de cinco (5) años, o lo que ocurra primero.

14. Otros activos

Un detalle de los otros activos al 31 de diciembre es el siguiente:

	2017 RD$	2016 RD$
a) Otros cargos diferidos		
Anticipado Impuestos Sobre la Renta	-	710,424
Otros gastos diferidos (a)	7,340,387	6,855,979
Total	7,340,387	7,566,403
b) Activos intangibles		
Software	16,712,671	-
Amortización acumulada	(3,742,534)	16,712,670
Otros cargos diferidos (c)	130,406,839	-
Total	143,376,976	16,712,670
c) Activos diversos		
Bienes diversos (d)	55,292,628	8,124,608
Papelería, útiles y otros.	2,314,366	1,286,947
Inventarios de tarjetas vigentes	-	1,252,838
Otros activos diversos (e)	27,493,571	-
Total	85,100,565	10,664,393
Total de otros activos	**235,817,928**	**34,943,466**

(a) Compuesto por US$152,312 al 31-12-2017.

(b) Corresponde al costo de adquisición de programas de computadora. Éste monto está siendo amortizado en un plazo no mayor de cinco años.

(c) Corresponde a egresos operativos relacionados con la adecuación y fortalecimiento de la estructura operativa del Banco, requeridos para operar como Banco Múltiple. Estos gastos operativos serán amortizados en un período de 5 años y están debidamente autorizados por la Superintendencia de Bancos.

(d) Este importe fue transferido de Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos de los cuales RD$48,975,793 corresponden a inmuebles que están en proceso de ser transferidos a nombre del Banco correspondiente a licencias y otros bienes relacionadas con programas de computadoras, los cuales están pendientes de obtener la aprobación de parte de la Superintendencia de Bancos.

(e) Corresponde a licencias y otros bienes relacionados con programas de computadoras, los cuales están pendientes de obtener la aprobación de parte de la Superintendencia de Bancos.

15. Resumen de Provisiones para activos riesgosos

Un detalle en las provisiones para activos riesgosos al 31 de diciembre es el siguiente:

2017

	Cartera De Créditos	Rendimientos por cobrar	Otros Activos (*)	Operaciones Contingentes	Total RD$
Saldo al Inicio de Operaciones	15,445,212	4,927,766	91,000	2,829,296	23,293,274
Constitución de provisiones	22,960,161	424,129	-	2,991,937	26,376,227
Castigos contra provisiones	(30,949,859)	(1,866,714)	(91,000)	-	(32,907,573)
Efecto de Revaluación Cambiaria	37,459	-	-	-	37,459
Transferencia de provisiones	6,482,991	(2,136,091)	-	(813,962)	3,532,938
Saldos al 31 de diciembre del 2017	13,975,964	1,349,090	-	5,007,271	20,332,325
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2017**	10,133,728	1,211,394	-	4,353,986	15,699,108
Exceso (deficiencia)	**3,842,236**	**137,696**	**-**	**653,285**	**4,633,217**

2016

	Cartera De Créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros Activos (*)	Operaciones Contingentes	Total RD$
Saldo al Inicio de Operaciones	17,948,548	45,791	6,066,815	90,845	-	24,151,999
Constitución de provisiones	14,563,300	123	4,931,842	360	1,068,427	20,564,052
Castigos contra provisiones	(21,987,365)	(45,914)	(473,488)	-	-	(22,506,767)
Transferencia de provisiones	4,920,729	-	(5,597,403)	(205)	1,760,869	1,083,990
Saldos al 31 de diciembre del 2016	15,445,212	-	4,927,766	91,000	2,829,296	23,293,274
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2016**	15,445,212	-	4,927,766	91,000	2,829,296	23,293,274
Exceso (deficiencia)	-	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre del 2017, la provisión para activos riesgosos fue reconocida en los estados financieros de acuerdo al resultado de la autoevaluación de activos realizada al 31 de diciembre del 2017, según lo establece el instructivo para el proceso de evaluación de activos en régimen permanente.

*Incluye provisión para inversiones y bienes recibidos en recuperación de créditos.

**En el caso de la cartera corresponden a las provisiones específicas por riesgo.

16. Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público consisten de:

	2017				
	Moneda Nacional RD$	Tasa Promedio Ponderada	Moneda Extranjera RD$	Tasa Promedio Ponderada	Total
a) Por tipo	**2017**		**2017 (√)**		**2017**
A la vista	16,581,080	-	-		16,581,080
De ahorro	16,671,109	1.47%	23,941,050	0.25%	40,612,159
Total de depósitos	**33,252,189**		**23,941,050**		**57,193,239**

(√) Al 31 de diciembre del 2016 éste monto incluye US$496,774.

	2016				
	Moneda Nacional RD$	Tasa Promedio Ponderada	Moneda Extranjera RD$	Tasa Promedio Ponderada	Total
a) Por tipo	**2016**		**2016**		**2016**
De ahorro	9,534,165	1.5%	-	-	9,534,165
Total de depósitos	**9,534,165**		**-**		**9,534,165**

b) Por sector	**2017**	**2016**
Sector privado no financiero	53,327,516	8,003,939
Sector público no financiero	2,273	1,530,226
Sector no residente	3,863,450	-
Total	**57,193,239**	**9,534,165**

c) Por plazo de vencimiento		
16-30 días	55,257,829	-
181-360 días	-	2,413,016
Más de 1 año	1,935,410	7,121,149
Total	**57,193,239**	**9,534,165**

Al 31 de diciembre 2017 existen depósitos de activos restringidos por valor de RD$1,935,410 por inactividad con plazo menor de 10 años.

17. Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior

	2017 RD$	2016 RD$
a) Por tipo		
A la vista	55,443	-
De ahorro	223,540	196,747
Total depòsitos	**278,983**	**196,747**
b) Por plazo de vencimiento		
0-15 días		-
91-180 días		-
180-360 días	278,983	196,747
	278,983	**196,747**
c) Por tipo de moneda		
En moneda nacional		-
A la vista	55,443	-
De ahorro	199,689	-
	255,132	**-**
En moneda extranjera		-
De ahorro	23,851	-
Subtotal	**23,851**	**-**
Total	**278,983**	**-**

18. Fondos tomados a préstamos

Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa	Plazo	Saldos 2017 RD$	Saldos 2016 RD$
a) Instituciones financieras del país:						
Banco BDI, S. A.	Préstamo	Solidaria	12%		-	93,710,995
Banco BDI, S. A.	Préstamo	Solidaria	12%		-	10,792
Banco BDI, S. A.	Préstamo	Solidaria	12%		-	10,000
Banco BDI, S. A.	Préstamo	Solidaria	12%		-	10,000
Banco PROMERICA, S. A.	Préstamo	Solidaria	14%		-	45,948,210
Banco ADEMI, S. A.	Préstamo	Solidaria	9%		-	16,484,502
					-	**156,174,499**

19. Valores en circulación

	En Moneda Nacional 2017 RD$	Tasa Promedio Ponderada	En Moneda Nacional 2016 RD$	Tasa Promedio Ponderada
a) Por tipo				
Certificados financieros	625,645,593	9.25%	238,964,053	12.07%
Total	**625,645,593**		**238,964,053**	
b) Por sector				
Sector privado no financiero	301,152,183		238,964,053	
Sector financiero	37,831,410		-	
Sector no residente	286,662,000		-	
Total	**625,645,593**		**238,964,053**	
c) Por plazo de vencimiento				
181-360 días	500,180,258		145,373,152	
Más de 1 año	125,465,335		93,590,901	
Total	**625,645,593**		**238,964,053**	

Al 31 de diciembre existen depósitos restringidos por valor de RD$2,700,000.

20. Otros pasivos

Los otros pasivos consisten de:

	2017 RD$	2016 RD$
Obligaciones financieras a la vista (a)	26,045,870	3,499,575
Acreedores y provisiones diversas (b)	26,640,266	54,860,091
Provisiones para contingencias	5,007,271	-
Partidas para imputar (c)	1,740,441	-
Otros créditos diferidos	-	373,078
Total Pasivos	**59,433,848**	**58,732,744**

(a) Incluye US$4,418 al 31-12-2017.
(b) Incluye US$339,117 al 31-12-2017.
(c) Incluye US$21,000 al 31-12-2017.

25. Impuesto sobre la renta

El Impuesto Sobre la Renta se determinó de la siguiente forma:

	2017 RD$	2016 RD$
Beneficio antes de impuesto sobre la renta	(162,492,125)	(90,228,461)
Diferencias Permanentes:		
Partidas no deducibles	8,743,287	998,172
Otros ajustes positivos	1,604,452	-
Total diferencias permanentes	10,347,739	998,172
Diferencias Temporales:		
Exceción Ley de incentivos	(19,604,494)	-
Exceso donaciones	75,652	98,700
Exceso (Deficiencia) en depreciación	2,478,391	809,399
Otros ajustes negativos	-	(17,243,847)
Total diferencias temporales	(17,050,451)	(16,335,748)
Beneficio (Pérdida) neta imponible	(169,194,837)	(105,566,037)
Tasa impositiva	27%	27%
Impuesto liquidado	-	-

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el impuesto sobre la renta liquidado se encuentra registrado en el renglón de otros pasivos en el balance general que se acompaña.

Al 31 de diciembre de 2017 y durante el período comprendido entre el 2 de junio y el 31 de diciembre del 2016, no se determinó impuestos en base a los resultados debido a que el Banco operó con una pérdida imponible de RD$(169,194,837) y RD$(105,566,037) respectivamente, por tanto la tributación se determinó sobre la base del 1% del total de sus activos fijos netos de la depreciación, de acuerdo con el Artículo 402 del Código Tributario de la República Dominicana, según el siguiente detalle:

	2017 RD$	2016 RD$
Total Activos Fijos	174,520,435	207,424,982
Depreciación Acumulada	(18,312,560)	(12,229,004)
Valor de los activos netos	**156,207,875**	**195,195,978**
Impuesto a pagar basado en el 1% del total de los activos fijos netos	**1,562,079**	**1,951,960**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 no se registra impuesto diferido, debido a que no se generaron diferencias de tiempo materiales.

26. Patrimonio neto

El patrimonio consiste de:

	Acciones Comunes				
	Autorizadas		Emitidas		
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto	Otras Reservas Patrimoniales
Saldo al 31 de diciembre del 2017	**6,750,000**	**675,000,000**	**4,632,100**	**463,210,000**	**-**
Saldo al 31 de diciembre del 2016	**2,750,000**	**275,000,000**	**2,750,000**	**275,000,000**	**-**

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

	2017 Acciones	2016 Acciones
Participación Accionaria		
Personas Físicas	40%	40%
Personas Jurídicas	60%	60%
Total	100%	100%

Destino de las utilidades:

- Los resultados del año 2016 fueron transferidos a pérdidas acumuladas.

- Los resultados correspondientes a los estados financieros del año 2017, se acumularán para en la próxima Asamblea General Ordinaria de Accionistas, la institución decidir su destino.

- Al 31 de diciembre del 2017 existen anticipos de socios o accionistas para futuro aumento de capital por un importe de RD$144,609,692.

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% del beneficio líquido, para la construcción de la reserva sobre beneficios (reservas patrimoniales) hasta que ésta sea igual al 10% de su capital pagado. Esta reserva no está disponible para distribución como dividendos, excepto en caso de disolución de la Institución.

27. Límites legales y relaciones técnicas

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

	2017	
	Según Normativa	Según la Entidad
Solvencia	10.00%	24.64%
Encaje Legal RD$	82,929,518	107,596,628
Encaje US$	104,438	153,084
Créditos individuales no vinculados:		
10% Sin garantía	20,697,538	20,167,822
20% Con garantía	41,395,075	22,946,399
Créditos Individuales vinculados:		
10% Sin garantía	20,697,538	15,129,167
20% Con garantía	41,395,075	2,496,871
50% Créditos vinculados	103,487,688	41,841,291
Inversiones:		
10% Empresas no financieras	46,321,000	-
20% Empresas financieras	92,642,000	-
20% Empresas financieras del exterior	92,642,000	-
Propiedades, muebles y equipos	206,975,375	161,728,189
Financiamiento en moneda extranjera 30%	138,963,000	-
Contingencias	620,926,125	126,030,057

	2016	
	Según Normativa	Según la Entidad
Solvencia	10%	46.36%
Encaje Legal	36,059,387	37,325,451
Créditos a vinculados:		
10% Sin garantías reales	-	-
20% Con garantías reales	-	-
Créditos Individuales:		
10% Sin garantías reales	18,477,154	2,500,000
20% Con garantías reales	36,954,308	6,052,500
50% Créditos vinculados	92,385,771	-
Propiedades, muebles y equipos	184,771,541	195,195,978
Financiamiento en moneda extranjera 30%	-	-
Contingencias	187,771,541	77,271,166

28. Compromisos y contingencias

Los compromisos y contingencias consisten de :

	2017 RD$	2016 RD$
Tipo de operación contingente		
Líneas de créditos para tarjetas de crédito	114,959,485	-
Líneas de créditos de utilización automática	11,070,572	77,271,166
Total	**126,030,057**	**77,271,166**

– **Demandas:**

Al 31 de diciembre del 2017 existen varias demandas originadas de las operaciones normales del Banco, ascendentes aproximadamente a RD$23 millones, las cuales están conociéndose en los Tribunales. La gerencia y los asesores legales son de opinión que estas contingencias no afectan la situación financiera del Banco, ni afectarían en forma significativa la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2017, por lo que no se consideró necesario registrar una provisión por estas demandas.

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

– **Cuota superintendencia de bancos– Ente regulador:**

La Junta Monetaria de la República Dominicana establece a las instituciones financieras una cuota anual equivalente a 1/5 del 1% anual del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Al 31 de diciembre del 2017 el gasto por este concepto fue de RD$1,673,205 y se encuentran registrado en el renglón de gastos operativos en el estado de resultados – base regulada que se acompaña. En el 2016 no hubo pago por este concepto, ya el Banco inició sus operaciones en ese año. El gasto estimado para el 2018 es por un monto de RD$1,402,829 millones.

– **Fondo de contingencia:**

El artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No.183-02 del 21 de noviembre del 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencias adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre del 2003, autoriza al Banco Central de la República Dominicana a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el gasto por este concepto fue de RD$309,907 y RD$1,430,299, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de gastos operativos en el estado de resultados-base regulada que se acompaña. El gasto por éste concepto para el año 2018 es por un monto estimado de RD$1,008,592 millones.

– **Fondo de consolidación bancaria:**

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo para 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 riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades de información financiera y otras fuentes según lo establece esta Ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima del 0.17% pagadera de forma trimestral. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el gasto por éste concepto fue de RD$898,092 y RD$376,811, respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de gastos operativos en el estado de resultados-base regulada que se acompaña.

– **Acuerdos de alquiler de inmuebles:**

El Banco tiene suscrito varios contratos de alquiler mediante los cuales se arriendan diferentes propiedades para uso de sucursales del mismo. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el Banco ha realizado pagos por concepto de éstos contratos de alquileres por aproximadamente RD$21,100,862 Y RD$6,016,931, respectivamente, los cuales se encuentran registrados dentro del renglón de los gastos operativos en el estado de resultados-base regulada que se acompaña. El compromiso por este concepto para el año 2018 es por un monto estimado de RD$9,899,305 millones.

29. Cuentas de orden

Las cuentas de orden están compuestas de la siguiente forma:

	2017 RD$	2016 RD$
Cuentas castigadas	73,078,760	46,148,807
Rendimientos por cobrar créditos castigados	3,599,530	985,566
Garantías recibidas	157,736,763	14,825,880
Activos totalmente depreciados	891	698
Rendimientos en suspenso	30,558,711	27,097,078
Capital autorizado	675,000,000	675,000,000
Otras cuentas de orden	5,573,331	13,325,416
	945,547,986	**777,383,445**

30. Ingresos y gastos financieros

Los ingresos y gastos financieros consisten de:

	2017 RD$	2016 RD$
Ingresos financieros		
Por cartera de créditos:		
Por créditos comerciales	10,495,029	424,143
Por créditos de consumo	21,336,919	9,217,807
Por créditos hipotecarios	4,847,399	59,745
Subtotal	36,679,347	9,701,695
Por inversiones:		
Ingresos por inversiones en otros instrumentos de deuda	19,756,914	17,243,847
Subtotal	19,756,914	17,243,847
Total	**56,436,261**	**26,945,542**
Gastos financieros		
Por captaciones:		
Por depósitos a plazos	(14,854,112)	(19,326,814)
Por depósitos de ahorros y a la vista	(343,864)	(195,647)
Subtotal	(15,197,976)	(19,522,461)
Por inversiones en valores:		
Por amortización de prima	(630,230)	(6,961)
Por cambios en el valor razonable de los valores a negociar	(1,107,316)	(697,889)
Subtotal	(1,737,546)	(704,850)
Por financiamientos:		
Por financiamiento	-	(12,797,748)
Por otros financiamientos	-	(5,920)
Subtotal	-	(12,803,668)
Total	**(16,935,522)**	**(33,030,979)**

Ingresos (gastos) por diferencias de cambio:

	2017 RD$	2016 RD$
Ingresos		
Diferencias de Cambio		
Por Cartera de Créditos	603,738	8,951,152
Por Inversiones	151,080	149,130
Por Disponibilidades	4,637,341	997,827
Por Cuentas a Recibir	135,247	321,883
Por Otras Comisiones	1,405,855	43,616
Ajustes por Diferencias de Cambio	207,578	2,459,863
	7,140,839	12,923,471
Gastos		
Diferencias de cambio		
Por Acreedores y Proveedores	-	(147,880)
Por Otros Financiamientos	(1,364,959)	(2,178,425)
Ajustes por diferencias de cambio	(4,479,869)	(10,446,425)
	(5,844,828)	(12,772,730)
Total	**1,296,011**	**150,741**

31. Otros ingresos (gastos) operacionales

Los otros ingresos (gastos) operacionales consisten de:

Otros Ingresos Operacionales	2017 RD$	2016 RD$
Comisiones por Servicios		
Comisiones por certificación de cheques	27,000	1,919
Comisiones por retiros de efectivo	23,865	-
Por giros y transferencias	600	-
Comisiones por tarjetas de crédito	4,723,961	5,201,221
Comisiones por manejo de cheques	135,382	-
Comisiones por manejo y cierre de cuentas	-	75,116
Comisiones por cheques devueltos	6,575	-
Comisiones por carta de crédito	2,100	-
Otros ingresos por comisiones	2,950,229	1,958,713
	7,869,712	7,236,969
Comisiones por Cambio		
Cambio de divisas al contado	5,982,019	1,439,693
	5,982,019	1,439,693
Ingresos Diversos		
Otros ingresos operacionales diversos	20,025	251,177
	20,025	251,177
Total otros ingresos operacionales	**13,871,756**	**8,927,839**
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios		
Por cargos ATM Y ATH, TD	(341,519)	-
Por servicios	-	(27,852)
Por servicios bancarios	(369,986)	(230)
Por otros servicios	(88,286)	(3,293,367)
	(799,791)	(3,321,449)
Gastos diversos		
Por cambio de divisas	(4,419,703)	(110,460)
Pérdida por intermediación de instrumentos financieros	-	(303,270)
	(4,419,703)	(413,730)
Total otros gastos operacionales	**(5,219,494)**	**(3,735,179)**

32. Otros ingresos (gastos)

Los otros ingresos (gastos) consisten de:

	2017	2016
Otros ingresos	**RD$**	**RD$**
Recuperación de activos castigados	740,409	212,020
Otros ingresos no operacionales	835,830	1,103,594
Total	**1,576,239**	**1,315,614**
Otros gastos		
Gastos por incobrabilidad de cuentas a recibir	(817,181)	-
Otros gastos no operacionales	(1,780,720)	(76,772)
Total	**(2,597,901)**	**(76,772)**

33. Remuneraciones y beneficios sociales

Las remuneraciones y beneficios sociales consisten de:

	2017	2016
Concepto	**RD$**	**RD$**
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	(31,711,763)	(25,017,173)
Seguros sociales	(3,298,858)	(1,525,100)
Contribuciones a planes de pensiones	(3,379,128)	(873,541)
Otros gastos de personal (a)	(20,028,390)	(2,257,811)
	(58,418,139)	**(29,673,625)**

(a) De este importe al 31 de diciembre del 2017 y 2016 un monto aproximado de RD$4,567,985 y RD$1,438,100, respectivamente, corresponde a retribución a personal directivo. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el Banco tenía una estructura de personal promedio de 103 y 60 empleados, respectivamente.

35. Evaluación de riesgos

Los riesgos a los que está expuesto el Banco son los siguientes:

Riesgo de tasas de interés

	En Moneda Nacional 2017	En Moneda Extranjera 2017	En Moneda Nacional 2016	En Moneda Extranjera 2016
Activos sensibles a tasas	375,152,487	3,611,384	351,970,525	-
Pasivos sensibles a tasas	(659,176,765)	(496,774)	444,984,876	-
Posición neta	(284,024,278)	3,114,610	(93,014,351)	-
Exposición a tasa de interés	**3,174,107**	**17,172**	**5,708,004**	**-**

Riesgo de liquidez

2017

	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Vencimiento Activos y Pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	305,017,048	-	-	-	-	305,017,048
Inversiones en valores	3,286,554	-	-	-	90,587,569	93,874,123
Cartera de crédito	50,254,326	7,449,759	117,435,773	104,119,851	20,659,601	299,919,310
Rendimientos por cobrar	987,893	1,122,803	1,162,975	-	-	3,273,671
Cuentas por cobrar *	9,831,516	-	-	-	-	9,831,516
Total Activos	369,377,337	8,572,562	118,598,748	104,119,851	111,247,170	711,915,668
Pasivos						
Obligaciones con el público	55,257,829	-	-	-	1,935,410	57,193,239
Depósitos financieros del exterior	-	-	278,983	-	-	278,983
Valores en circulación	-	-	500,180,258	125,465,335	-	625,645,593
Otros Pasivos **	52,686,136	-	-	-	-	52,686,136
Total Pasivos	107,943,965	-	500,459,241	125,465,335	1,935,410	735,803,951
Posición Neta	**261,433,372**	**8,572,562**	**(381,860,493)**	**(21,345,484)**	**109,311,760**	**(23,888,283)**

2016

	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Vencimiento Activos y Pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	45,010,879	-	-	-	-	45,010,879
Inversiones en valores	145,323,424	-	-	22,520,830	76,004,972	243,849,226
Cartera de crédito	12,075,131	2,894,495	16,759,185	16,376,511	27,608,674	75,713,996
Inversiones en acciones	-	-	-	-	-	-
Rendimientos por cobrar	880,680	211,105	1,222,304	1,194,395	2,013,594	5,522,078
Cuentas a recibir *	9,302,347	-	-	-		9,302,347
Total Activos	212,592,461	3,105,600	17,981,489	40,091,736	105,627,240	379,398,526
Pasivos						
Obligaciones con el público	8,202,926	-	-	-	1,527,988	9,730,914
Depósitos financieros del Exterior	-	-	-	-	-	-
Financiamientos obtenidos	-	-	-	156,174,501	-	156,174,501
Valores en circulación	28,658,689	36,842,593	-	-	173,462,771	238,964,053
Otros Pasivos **	36,807,039	-	7,791,270	-	955,705	45,554,014
Total Pasivos	73,668,654	36,842,593	7,791,270	156,174,501	175,946,464	450,423,482
Posición Neta	**138,923,807**	**(33,736,993)**	**10,190,219**	**(116,082,765)**	**(70,319,224)**	**(71,024,956)**

El saldo de obligaciones con el público (hasta 30 días) incluyen las cuentas de ahorro y cuentas corrientes

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

**Presentan las operaciones que representan una obligación para la entidad

Razón de liquidez

La razón de liquidez ajustada es igual a los activos corrientes disponibles para cubrir el máximo de los pasivos corrientes a vencer en un tiempo determinado, acorde con lo establecido en el Reglamento de Riesgo de Liquidez del 29 de marzo del 2005.

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

	En moneda nacional 2017	En moneda extranjera 2017	En moneda nacional 2016	En moneda extranjera 2016
Razón de liquidez				
A 15 días ajustada	114%		404%	-
A 30 días ajustada	94%		194%	-
A 60 días ajustada	78%		-	-
A 90 días ajustada	71%		137%	-
Posición de liquidez				
A 15 días ajustada	19,601,561		71,899,048	-
A 30 días ajustada	(13,478,741)		73,791,301	-
A 60 días ajustada	(67,414,205)		59,597,287	-
A 90 días ajustada	(104,254,652)		44,285,284	-

36. Valor razonable de los instrumentos financieros

Un detalle del valor razonable de los instrumentos financieros consiste en:

	Valor en Libros 2017	Valor de Mercado 2017	Valor en Libros 2016	Valor de Mercado 2016
Activos financieros:				
- Fondos disponibles	305,017,048	305,017,048	45,010,879	45,010,879
- Inversiones en valores (a)	93,874,123	N/D	243,849,226	N/D
- Cartera de créditos (a)	287,867,927	N/D	60,863,097	N/D
	686,759,098	**-**	**349,723,202**	**-**
Pasivos:				
- Obligaciones con el público (a)	57,472,222	N/D	9,731,404	N/D
- Valores en circulación (a)	625,645,593	N/D	238,964,053	N/D
	683,117,815	**-**	**248,695,457**	**-**

N/D – No Disponible

(a) En la República Dominicana no existen indicadores de mercado que permitan obtener información adecuada para medir de manera razonable el valor de mercado de estos activos y pasivos financieros.

38. Operaciones con Partes Vinculadas

Los créditos a partes vinculadas están sujetos a los límites establecidos por las regulaciones bancarias e indicados en la Nota 27 de relaciones técnicas. Las operaciones con partes vinculadas se realizaron en condiciones similares a las pactadas con particulares.

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

	Créditos Vigentes RD$	Créditos Vencidos RD$	Total RD$	Garantías Reales RD$
2017	**41,841,291**	**-**	**41,841,291**	**51,283,341**
2016	**1,263,542**	**-**	**1,263,542**	**-**

Otras operaciones con partes vinculadas

	2017 RD$	2016 RD$
Otros saldos con relacionados:		
Depósitos cuentas corrientes	12,736,902	-
Cuentas de ahorros	13,926,196	249,955
Certificados Financieros	6,251,100	60,000
	32,914,198	**309,955**
Ingresos:		
Intereses y comisiones por créditos	**2,025,955**	**57,838**
Gastos:		
Intereses por captaciones:		
Cuentas de ahorros	1,379	2,115
Cuentas de Certificados financieros	103,499	1,058
	104,878	**3,173**

39. Fondo de pensiones y jubilaciones

El banco está aportando a un plan de pensiones y retiros para todo el personal, el cual consiste en retener a los empleados el monto establecido en la ley y los aportes realizados por la institución se reconocen como gastos cuando se devengan. El importe pagado por la institución para los años 2017 y 2016 fue de RD$3,379,128 y RD$873,541. A la edad de retiro el empleado recibe el monto de los aportes realizados por el empleador y por el mismo empleado, más el rendimiento.

40. Transacciones No Monetarias

Las transacciones no monetarias fueron:

	2017 RD$	2016 RD$
Castigos a cartera de créditos	30,949,859	21,987,365
Castigos a rendimientos por cobrar por créditos	1,866,714	473,488
Castigos a provisión de inversiones	-	45,914
Castigos a provisión de bienes recibidos	91,000	-
Provisión de cartera de créditos	22,960,161	14,563,300
Provisión de rendimientos de cartera de créditos	424,129	4,931,842
Provisión a bienes diversos	-	123
Depreciación y amortización	18,373,757	4,867,726
Provisiones de bienes recibidos en recuperación de créditos	2,991,937	360
Transferencia de bienes recibidos en recuperación de créditos a bienes diversos	(55,383,628)	55,383,628

41. Hechos Posteriores al Cierre

Posterior al cierre en fecha 30 de enero del 2018 se efectuó un aporte de capital de RD$65,000,000.

42. Otras Revelaciones.

Requerimiento Encaje Legal:

Mediante la Primera Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 27 de julio del 2017, se autoriza al Banco Central de la República Dominicana a disminuir el coeficiente de Encaje Legal en Moneda Nacional en 2.2% del pasivo sujeto a encaje legal, para todos los tipos de entidades de intermediación financiera integrado en un 100% (cien porciento) en efectivo en la cuenta regular en el Banco Central de la República Dominicana. Esta disposición entra en vigencia a partir del 1ro. de agosto del año 2017.

43. Notas requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana:

Mediante Resolución No. 12-2001 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, se establecen las notas mínimas que los estados financieros deben incluir. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las siguientes notas no se incluyen, porque las mismas no aplican:

Nota 3 - Cambios en las políticas contables
Nota 9 - Aceptaciones bancarias
Nota 12 - Inversiones en acciones
Nota 21 - Obligaciones subordinadas
Nota 22 - Reservas técnicas
Nota 23 - Responsabilidades
Nota 24 - Reaseguros
Nota 37 - Información financiera por segmentos