



M E M O R I A

2016

*Progresando  
hacia un futuro  
extraordinario*

# Contenido

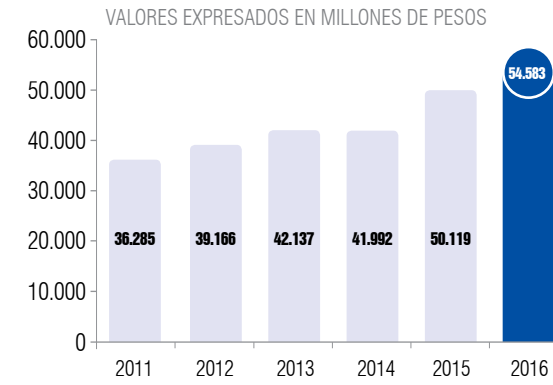
INDICADORES DE DESEMPEÑO	2
FILOSOFÍA CORPORATIVA	4
MENSAJE DEL PRESIDENTE	7
INFORME DEL CONSEJO DE DIRECTORES	10
CONSTANTES INNOVACIONES Y ACTUALIZACIONES	26
EXPANSIÓN A TRAVÉS DE LA TECNOLOGÍA	29
ADECUADA GESTIÓN DE RIESGO	33
CAPITAL HUMANO ENTRENADO PARA LA CALIDAD EN EL SERVICIO	35
CONSTRUYENDO RELACIONES DURADERAS Y SOSTENIBLES	47
MIEMBROS DEL CONSEJO DE DIRECTORES	52
PRINCIPALES EJECUTIVOS	55
OFICINAS Y SUCURSALES	58
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	63

# INDICADORES FINANCIEROS

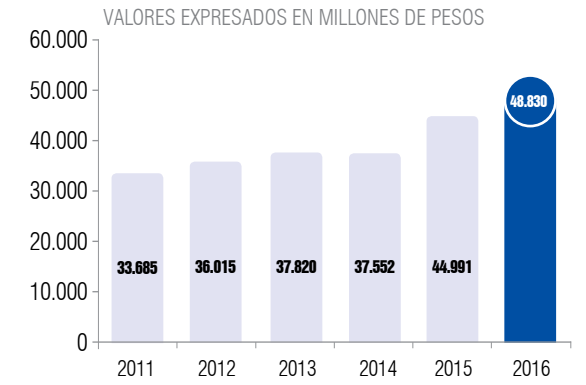
# PROGRESO

## 2011-2016

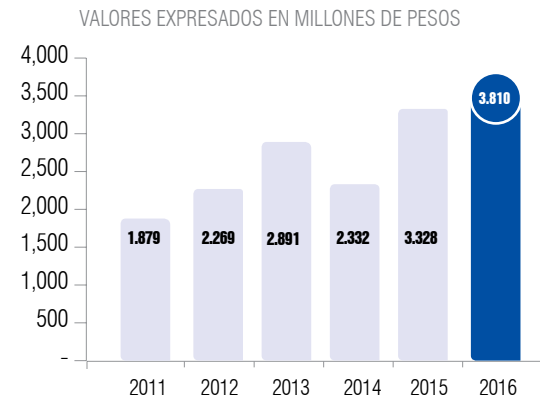
### ACTIVOS TOTALES



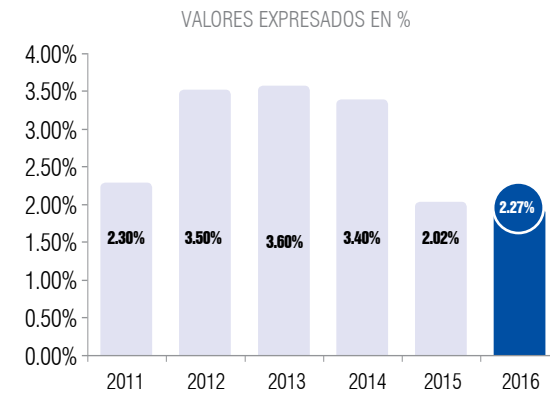
### PASIVOS



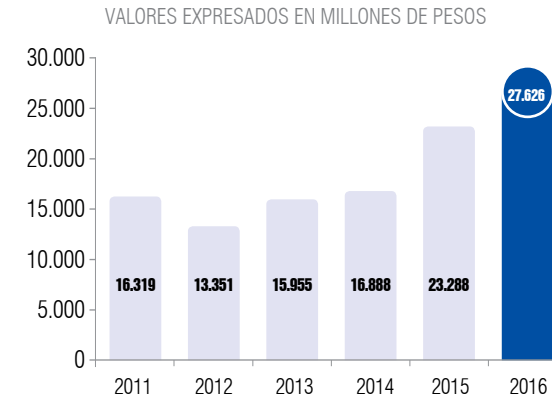
### MARGEN FINANCIERO BRUTO



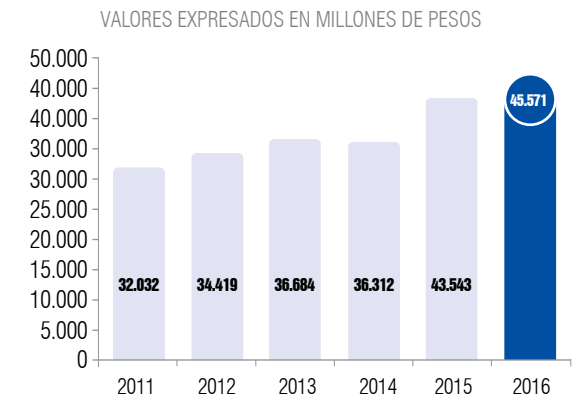
### ÍNDICE DE MOROSIDAD



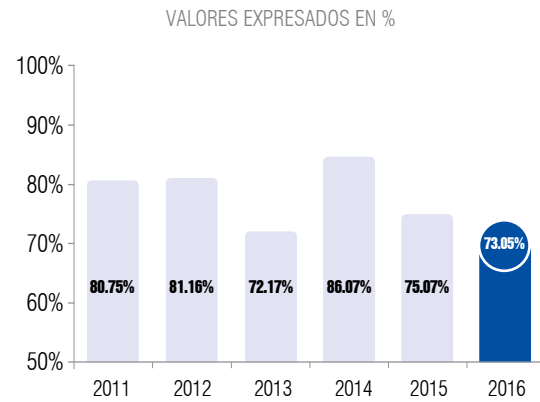
### CARTERA DE CRÉDITOS



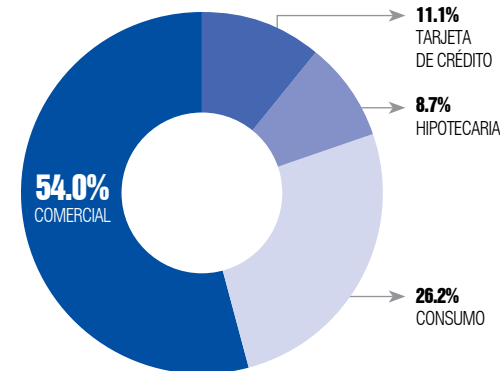
### CARTERA DE DEPÓSITOS



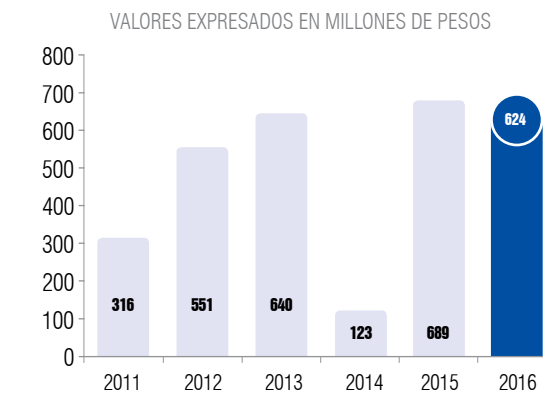
### EFICIENCIA OPERATIVA



### DISTRIBUCIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITOS



### UTILIDADES



### PATRIMONIO



## **Filosofía corporativa**

### **NUESTRA VISIÓN**

“Hacer realidad  
las aspiraciones  
de progreso de personas  
y empresas para **juntos**  
construir  
un futuro  
extraordinario”

### **NUESTROS VALORES**

#### **Respeto:**

Tratamos a los demás de la forma en que deseamos ser tratados, fomentando la diversidad de opinión, trabajo en equipo y la comunicación abierta y transparente.

#### **Integridad:**

Actuamos con una conducta responsable, honesta y auténtica en todas nuestras acciones.

#### **Pasión:**

Trabajamos con entusiasmo que nace del orgullo de pertenecer a una empresa con auténtica vocación de servicio a sus clientes.

#### **Emprendedor:**

Tenemos la actitud creativa y proactiva para enfrentar los desafíos de forma segura, responsable, y estable.

#### **Excelencia:**

Nos esforzamos en ser los mejores en todo lo que hacemos, agregando valor y superando expectativas.

#### **Análisis:**

Desarrollamos destrezas racionales para tomar decisiones basadas en lógica e información sólida, distinguiendo hechos de opiniones.



## *Mensaje del Presidente*

**E**l Banco del Progreso vivió un 2016 excepcional, que capitalizó ganando nuevos nichos de mercado, creciendo en canales y preparando el negocio para los saltos cualitativos de los próximos años. Se trató también de un período en el que comenzamos a buscar vías que nos llevaran a *modelos de negocio novedosos* ajustados a las necesidades de los clientes.

Los cambios trascendentes nunca se logran haciendo lo mismo; la ruptura es siempre necesaria para conseguir resultados respetables y sostenibles. En el Progreso estamos convencidos de que queremos seguir siendo un banco en movimiento, en evolución constante, que se reinventa para ser un proveedor cada vez más eficiente de productos y servicios, convirtiéndose en un acompañante orientador de sus clientes.

El cambio de trayectoria ha dado resultados tangibles con indicadores de desempeño que nos colocan *en una ruta de crecimiento* relativo a mayor velocidad que el resto de la banca. Pero ese giro nada tiene de casual: fue planificado y guiado por una inteligencia financiera bien orquestada que señala en dónde debemos dar cada paso.



En el Progreso estamos convencidos de que queremos seguir siendo un banco en movimiento, en evolución constante y que se reinventa para ser cada vez más eficiente.

De esa manera, detectamos y aprovechamos oportunidades en sectores dinámicos de la economía y creamos para ellos soluciones financieras a través de una banca institucional con alto grado de profesionalidad, que cuida cada detalle para sobrepasar las metas trazadas bajo un objetivo primordial: clientes satisfechos.

*La Banca Premier, una de nuestras especialidades en la que somos pioneros, arrancó, avanzó y se desarrolla en forma sorprendente, al mismo tiempo logramos un paso adelante en soluciones para los servicios financieros móviles y la transferencia tecnológica a nuestro avanzado negocio de tarjetas para consolidar sus niveles de seguridad.*

Innovamos para reducir el tiempo de los procesos, proteger al mayor grado los perímetros de las redes y visualizar el score de riesgo con mucha claridad.

Todo lo anteriormente expuesto ha sido posible por la vocación del banco de estar a la vanguardia en tecnología y, fundamentalmente, por la entrega, pasión e identidad de nuestros colaboradores, un capital humano en constante adiestramiento para servir con calidad, desarrollando una carrera productiva en una institución financiera que ofrece oportunidades de crecimiento.

Nuestro personal no es sólo responsable del éxito de los negocios, sino que está también estrechamente relacionado con los logros de nuestro ejercicio de responsabilidad social, en el que se involucra con espíritu voluntario para contribuir con el mejoramiento del entorno social, económico y ambiental en que operamos.

**Juan B. Vicini Lluberes**

*Presidente del Consejo de Directores*

# Informe del Consejo de Directores

## Pensando diferente y rompiendo esquemas para mejores resultados

Progreso es un banco que piensa diferente para ejecutar decisiones que deparan resultados dignos de ser celebrados y que son el reflejo de su enfoque estratégico orientado al crecimiento de sus activos financieros. Esta actitud le permitió en **2016** lograr un óptimo desempeño, con crecimiento a mayor velocidad que la industria financiera en indicadores de referencia.

Los activos totales aumentaron en **RD\$4,463** millones, para un **8.90%**, mientras que la cartera de créditos neta repuntó **RD\$4,168** millones, igual a **18.26%**, con la particularidad de que mantuvo su buen nivel de calidad basada en un índice de morosidad de **2.27%**. Para financiar la evolución de los activos, los pasivos totales se incrementaron en **RD\$3,839** millones, equivalente a un **8.53%**.

El incremento de los activos productivos contribuyó con una mejoría del margen financiero bruto en **RD\$482** millones, **14.48%** por encima del resultado de este indicador al cierre de **2015**. Asimismo, el margen financiero neto mejoró en **RD\$279** millones, igual a **9.78%**, cerrando en **RD\$3,136** millones. Cabe resaltar que el portafolio de inversiones neto terminó en **2016** en **RD\$11,043** millones.

En el aumento de las captaciones dominaron las cuentas de ahorros y corrientes por un monto de **RD\$1,173** millones que, combinadas, reflejaron una tasa de crecimiento **6.18%**, para cerrar el año en **RD\$20,147** millones.

Asimismo, los depósitos en instituciones financieras del país y del exterior se incrementaron en **114.59%** en términos relativos y **RD\$1,960** millones en valor absoluto, cerrando el año en **RD\$3,670** millones.

La fortaleza patrimonial continua y la solvencia son dos ejes que definen el marco de las operaciones del banco. En ese sentido, el patrimonio neto total presentó un aumento de **RD\$624** millones, igual a **12.17%**. La Asamblea de Accionistas del Progreso decidió capitalizar las utilidades del período **2015**, aplicándolas contra pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores, para aumentar el patrimonio de la institución en **RD\$654** millones.

El nivel de solvencia alcanzado fue de **13.49%**, que excede el mínimo de **10%** requerido por la Ley Monetaria y Financiera y es suficiente para respaldar el crecimiento proyectado del banco a corto y mediano plazo. Las utilidades netas resultaron en **RD\$624** millones.

Ni casualidad ni suerte. Estos resultados son el producto de un banco planificado y con una estructura de finanzas que aplica una visión holística sobre el conjunto del negocio, generando orientaciones y guías como si se tratase de un GPS financiero bien articulado.

El Progreso tuvo en **2016** un año excepcional marcado por indicadores de desempeño positivos y por haber ganado nuevas cuotas de mercado y generar más valor, logrando el fortalecimiento del margen financiero bruto, que pasó de **RD\$3,328** millones en **2015** a **RD\$3,810** millones en **2016**, un aumento de **14%**, frente al **9%** del sistema.

Estos datos evidencian la capacidad de la entidad financiera de generar de resultados y, por supuesto, su notable fortaleza. Este comportamiento se produjo en el marco de una tendencia hacia el mejoramiento de la eficiencia operativa.



## Calificación



Rentabilizar sus negocios  
y hacer más eficientes  
sus procesos, con un importante  
control de riesgos y un soporte  
tecnológico eficaz, forman parte  
de la línea estratégica  
del Banco del Progreso

Sin dejar de lado los esquemas ordinarios del negocio, el Progreso remarcó en **2016** su trayectoria de institución financiera innovadora, que explora, ausculta y descubre nuevos nichos a los que se aproxima con éxito rotundo en cuanto a la provisión de soluciones financieras precisas y ajustadas a las necesidades de su mercado.

Tomando en cuenta el potencial de continuar mejorando su participación de mercado, rentabilidad, eficiencia en los procesos y economía de escala, Feller Rate ratificó en "A" las calificaciones de la solvencia y los depósitos a plazo a más de un año del banco y mantuvo en "Categoría 1" la calificación de sus depósitos a plazo, con perspectivas "Positivas".

Estas puntuaciones se fundamentan en su estrategia de negocios, en respaldo patrimonial, perfil de riesgos, fondeo y liquidez. Se trata de factores evaluados como adecuados por la calificadora de riesgo.

Para Feller Rate, el Progreso es un banco con una amplia oferta de productos y servicios para atender a todos los segmentos de negocio, con un destacado crecimiento en los últimos 4 años.

Señala que la institución financiera mantiene una adecuada estructura tanto de gobierno corporativo como de gestión y negocios. Rentabilizar sus negocios y hacer más eficientes sus procesos, con un importante control de riesgos y un soporte tecnológico eficaz, forman parte de su línea estratégica.



Esa habilidad intuitiva que reside en el ADN del banco le permitió ver más allá de la línea y pensar fuera de la caja para desarrollar segmentos de negocio de alta productividad. Para lograrlo, primero se convirtió en asesor del cliente en un **ecosistema 360**, conociendo sus verdaderas necesidades con el objetivo de ofrecerle un portafolio de servicios completo.

La tarea, propia de los negocios institucionales que el banco desarrolla con denuedo y ventaja comparativa, supuso acompañar al cliente, involucrarse en su dinámica de negocio mapeando el mercado en el que se desarrolla para tener una fotografía lo más exacta posible de sus operaciones.

***En este ejercicio de banca inteligente la cartera creció con un enfoque en la captación de nuevos clientes, fortaleciendo en forma paralela las relaciones con los ya existentes. En ese contexto, el banco creó la figura de los jefes de segmentos, sin escatimar inversión en estudios de mercado, con el objetivo de estructurar servicios adaptados a las necesidades del usuario.***

Para sacar el máximo provecho a esta estrategia, el área de Banca Institucional seleccionó tres ecosistemas específicos en los que hizo su mayor esfuerzo de penetración para proveer valor agregado. Se trata de la industria turística, la construcción y la comercialización de combustibles, áreas que reflejan tasas de crecimiento dinámicas.

En su aporte de soluciones financieras especializadas, la entidad bancaria participó, y en algunos casos lideró, la estructuración de préstamos sindicados, con los cuales marcó la diferencia sobre los segmentos comerciales y personales. En ese marco también remozó todas sus áreas físicas relacionadas con banca institucional.

Tomando en cuenta que el turismo es uno de los principales pilares de la actividad económica, con una tasa de crecimiento de **6.4%** en **2016**, y la meta del gobierno de lograr la visita de **10** millones de turistas, el Progreso constituyó una banca especializada en la denominada industria sin chimeneas.

# 18.6%

Fue el dinámico crecimiento de la cartera experimentado por el banco en 2016, impulsada básicamente por los préstamos comerciales, que crecieron RD\$2,398 millones y al consumo, RD\$1,488 millones más que en 2015.

*El banco propició alianzas comerciales con reconocidas marcas a fin de crear experiencias exclusivas a los clientes premium, congregándolos bajo una sombrilla de servicios basados en los más altos grados de satisfacción.*

Otro aspecto que mereció la concentración competitiva fue la Banca Premier, que cuenta con la primera sucursal dedicada exclusivamente a esa porción de mercado, siempre en busca de algo más que la tradicional figura de un vendedor de servicios financieros y que, por el contrario, demanda un aliado que le conozca y brinde las soluciones financieras a la medida. La principal sede de la Banca Premier ha sido ubicada en Blue Mall, un moderno centro comercial con un tráfico importante de clientes pertenecientes a ese segmento.

Esta estructura de negocios personales, caracterizada por una alta rentabilidad, da respuestas financieras personalizadas a las demandas de un sector con alto poder adquisitivo que requiere experiencias exclusivas.



## Banca Personal supera sus propias expectativas

Con una tasa de crecimiento de **16.2%** en las colocaciones y de **14.3%** en las captaciones, la banca personal fue sin dudas uno de los motores que más impulso generó en el negocio en términos generales. En los reglones de consumo e hipotecario el banco experimentó un crecimiento extraordinario.

La cartera de crédito de banca personal creció en términos absolutos en **RD\$2,234** millones, al pasar de **RD\$13,777** millones en **2015** a **RD\$16,010** en **2016**. Estos resultados son el reflejo del enfoque en la gestión de ventas, el desarrollo de estrategias de medición efectiva y el seguimiento adecuado a los objetivos realistas en los cuales se involucró el equipo con entusiasmo.

Parte del incremento de banca personal se debió a que el Progreso incursionó en nuevas áreas de negocios como financiamientos al desarrollo de viviendas de veraneo, fideicomisos de construcción, manejo de patrimonio, entre otros.

El éxito fue inocultable en el primer año de implementación de esta área de negocios, rompiendo todas las expectativas de cumplimiento en las colocaciones, en captaciones a la vista y en ahorro.

En el contexto de su dinámico crecimiento, Banca Personal abrió una nueva sucursal en la avenida República de Colombia, plaza Patio Colombia.



*Los resultados confirman de manera elocuente que el blanco de público de Banca Premier valora las líneas y los canales exclusivos, los espacios de atención personalizada y la conexión con un mundo de privilegios. Partiendo de esta realidad, Progreso ha establecido el Centro Premier, ubicado en BlueMall, Santo Domingo, donde cualquier cliente es bienvenido, pertenezca o no a ese segmento de negocio.*

Las soluciones Administre, Crezca y Preserve operan como un perfecto trípode dentro del portafolio de Banca Premier que ayuda a gestionar las transacciones de pagos, la administración de efectivo multimoneda, incrementar liquidez, proteger, maximizar y garantizar el patrimonio hacia el futuro. El modelo de negocio y todo su andamiaje es un paradigma que el banco pretende trasladar, como práctica probada, a otros segmentos de negocio para el entendimiento de los clientes, creándoles propuestas específicas.



## Tarjetas más seguras y protegidas

Los resultados del negocio fueron posibles gracias a una convergencia de factores, como un capital humano orientado al servicio, ofreciendo soluciones creativas y oportunas, y un Sistema de Inteligencia Financiera que opera como un amigo de la rentabilidad y la sostenibilidad del banco, gracias a su capacidad de observar a diario las diferentes áreas por productos y por clientes. Esto permitió asociar de manera ágil y precisa los ingresos de la institución bancaria a los riesgos que se generan.

*El período fue desafiante en aspectos fundamentales del negocio, como la tarjeta, que implicó el desarrollo de un intenso proceso interno para incorporar la tecnología Chip EMV en el proceso de emisión y renovación de los plásticos de crédito de las marcas American Express, Visa y Mastercard.*

Hacia lo externo, el banco se preparó en la realización de todo un despliegue operativo para la introducción de las Tarjetas American Express de crédito y débito con Chip en los puntos de ventas. Las inversiones para lograr la transición a tecnología Chip aseguran el mantenimiento óptimo de la capacidad de procesamiento para los próximos 15 años, tomando en cuenta que el Progreso es una institución bancaria más compleja y completa que la mayoría en el segmento de tarjetas, debido a que es responsable tanto de la emisión como de la adquirencia de la marca American Express.





## Nueva experiencia de marca compartida

Durante **2016** la institución bancaria continuó creando un mundo de satisfacciones a los clientes que poseen Tarjetas American Express® brindándoles privilegios exclusivos en sus establecimientos favoritos de Santo Domingo y Santiago, en los que fueron ofrecidos descuentos y cortesías especiales al pagar con esta prestigiosa tarjeta del Banco del Progreso.

Siempre pensando en el bienestar de sus clientes, el Progreso introdujo una nueva experiencia de marca compartida con la Tarjeta de Crédito Carrefour American Express®.

***El principal atractivo de este producto es brindar un porcentaje de devolución en las compras nacionales e internacionales, que va desde un 1% a 5%.***

La tarjeta cuenta, entre otras muchas facilidades, con doble saldo, límite independiente en pesos y en dólares, financiamiento disponible hasta **36** meses en ambas monedas y tasa competitiva.

## Constantes innovaciones y actualizaciones

En un mercado cambiante, el Banco del Progreso no cesa en la búsqueda de innovaciones. Hace poco más de tres años inició el Proyecto Sistema de Valores para contar en su primera fase con un modelo robusto para la gestión de instrumentos financieros, manejados por el área de la Tesorería.

El resultado fue el incremento de la eficiencia operativa en los procesos de registros contables de las transacciones a través del Módulo “Ultrafuerte”, donde se comercializan Letras de Cambio y diferentes productos de inversión.

Al entrar en su última fase de implementación en 2016, el Proyecto Sistema de Valores incorporó el nuevo producto Mutuos Pasivos Simple, que se añade al portafolio de inversiones para incursionar en el mercado de capitales a través de nuevas opciones que atraigan diversos perfiles de inversionistas.

*En su ejercicio innovador, la institución financiera actualizó su sistema de cobros VEOCRM que permite ahora a los gestores observar todos los productos del cliente en una sola pantalla y visualizar el score de riesgo, así como el monto total adeudado de manera individual. Antes de la actualización, una consulta de los balances de un cliente en mora tomaba un promedio de tiempo de 36 segundos por caso, ahora se reduce a tan sólo 13 segundos.*

Con el cambio se logró reducir el tiempo de los procesos diarios operativos para la actualización de datos y proceso de respaldo en un 28%. Por otro lado, el banco puso en marcha nuevos modelos de segmentación para préstamos personales que contribuyeron con el incremento de la tasa de aprobación por score en un 6.7%, sin afectar la calidad de la cartera entrante.

La reestructuración de la Arquitectura de Seguridad de Redes fue otra decisión relevante que permite proteger el 100% de los perímetros de la red del banco a través de un sistema de geolocalización que posibilita bloquear ataques o conexiones, basado en la ubicación geográfica por país o continente.

# 100%



De los perímetros de la red del banco son protegidos a partir de la reestructuración de la arquitectura de Seguridad de Redes, a través de un sistema de geolocalización.

## *Expansión a través de la tecnología*

En el mundo, la banca móvil crece en forma exponencial facilitando operaciones con dispositivos inteligentes desde lugares remotos. En República Dominicana casi **10** millones de líneas telefónicas móviles en operación y alrededor del **50%** de la población con acceso a internet convocan al sistema financiero a descubrir oportunidades de servicios.

↑ 50,000

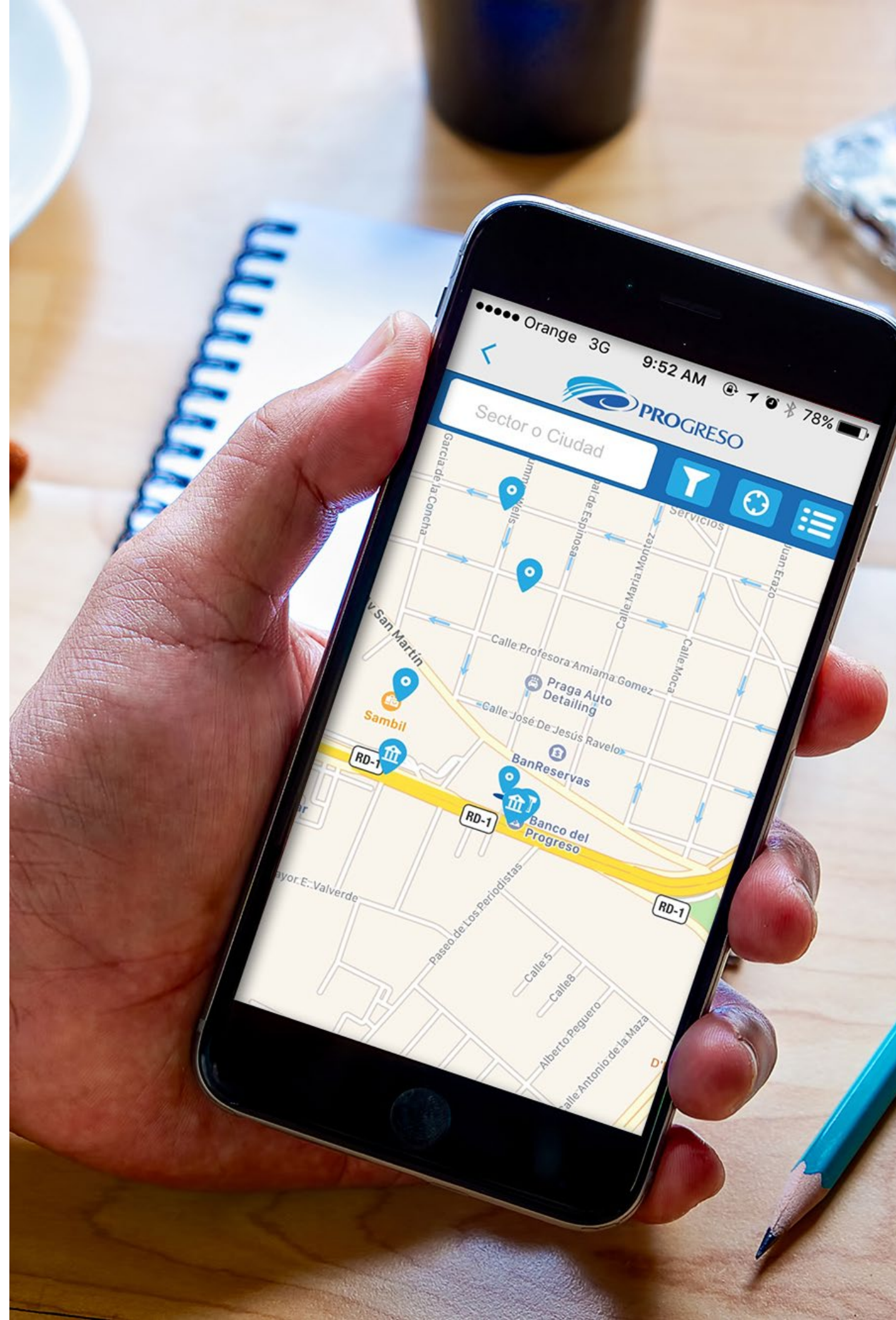
Fue la cantidad de descargas que se registró en la app móvil del Progreso, valorada positivamente por los usuarios, tanto en la App Store como en Google Play.



El Banco del Progreso dio un paso adelante en este aspecto para estar en contacto sirviendo a sus clientes las **24 horas** del día y los siete días de la semana, lanzando su APP Móvil para iOS y Android, que ha recibido la mejor valoración por parte de los clientes. Los usuarios valoran esta aplicación con cinco estrellas en la App Store y cuatro estrellas y media en Google Play. Introducida a mediados del año, ya en diciembre contaba con más de **50,000** descargas.

**La APP permite realizar consultas de cuenta cómoda y rápidamente, realizar transferencias de una cuenta a otra aunque sea de otro banco, pagar tarjetas de crédito o préstamos, identificar transacciones realizadas por fecha o montos específicos, y localizar cajeros y sucursales más cercanas.**

La aplicación forma parte de las Top 10 APPs gratuitas de finanzas en República Dominicana en el sitio de descargas para aplicaciones móviles con sistema operativo iOS, de acuerdo con una reseña del portal financiero **Argentarium**. Cabe resaltar que los canales digitales del banco, tanto en banca móvil como banca en línea, cuentan con la mejor plataforma multifactor de seguridad que se traduce en cero fraude.



En **2016** se habilitó la funcionalidad para que los clientes pudieran realizar pagos al instante a otros bancos y puestos de bolsa de la república Dominicana, así como a instituciones bancarias de Centroamérica, en el marco del sistema de liquidación bruta en tiempo real (LBTR).

Conjuntamente con su expansión en la esfera móvil y digital, la presencia física del Progreso se amplió con nuevos puntos de atención abiertos en diferentes lugares de la geografía nacional a través de una red de **500** subagentes bancarios.

A esto se agregó la apertura de oficinas en puntos estratégicos, que contribuirán con el dinamismo de los negocios en el mediano y corto plazo. En su proceso de expansión, la institución no deja de pensar en el bienestar del cliente, por lo cual trabajó en el rediseño de la gestión documental, fomentando la eficiencia operativa, la alta productividad y el control de los riesgos. El Banco del Progreso plantó la semilla para apostar por un mejor año en 2017, especialmente desde el punto de vista de la rentabilidad.



## Adecuada gestión de riesgo

En el devenir del Progreso, durante **2016** jugó un papel de primer orden la adecuada gestión de riesgo de crédito, operacional, de mercado y liquidez. La función de riesgo de crédito se enfocó en fortalecer las metodologías y herramientas utilizadas, mejorando de esa manera las políticas de crédito. En el año se logró mantener el indicador de cartera vencida dentro de los límites deseados, pese al extraordinario crecimiento de la cartera. Nueva vez el banco siguió reduciendo los castigos sobre cartera promedio por debajo de las cifras registradas en el año **2015**.

Respecto al manejo de riesgo de mercado y liquidez, el Progreso continuó focalizado en el fortalecimiento de los sistemas de información para la adecuada medición de la gestión y su uso en la fijación de objetivos en base a riesgo/retorno. La institución se manejó con holgada posición de liquidez logrando además una mayor diversidad en su concentración de fondeo.

Sobre la gestión del riesgo operacional, hubo continuidad en las capacitaciones presenciales,

24

HORAS

Se reforzaron los roles y herramientas de respuesta ante emergencias por el equipo de brigadistas y se implementó una Línea Telefónica de Reporte de Emergencias

comunicaciones internas y virtuales. En ese marco, cerca del **100%** de los colaboradores fijos aprobaron el curso virtual de Riesgo Operacional y todos completaron de manera satisfactoria su autoevaluación de riesgos operacionales permitiendo así definir prioridades para las evaluaciones de Riesgos y Controles.

Paralelamente, se reforzaron los roles y herramientas de respuesta ante emergencias por el equipo de brigadistas y se implementó una Línea Telefónica de Reporte de Emergencias, disponible las **24** horas. Se ampliaron además los entrenamientos en temas de Continuidad del Negocio, incluyendo la realización de Prueba del Plan de Respuesta ante Interrupciones del Core Bancario, lo cual permitió validar el funcionamiento del Core Bancario desde el Sitio Alterno.

## *Capital humano entrenado para la calidad en el servicio*

Un banco es el reflejo de su gente y por eso el Progreso se empeña en que el capital humano trabaje para los clientes con altos parámetros de calidad. En ese contexto, la actualización y la formación continua constituyen elementos clave.

También lo son la animación a servir con pasión, excelencia e integridad, así como la movilidad que contribuye con el reconocimiento y la promoción del talento a lo interno. Con colaboradores satisfechos y orgullosos de su institución se garantizan experiencias únicas en la atención a los clientes.

# 40,592



Horas fueron dedicadas por los colaboradores para desarrollar competencias institucionales y conocimientos técnicos

Más de **80** líderes del banco fueron capacitados en el reforzamiento de la cultura basada en los valores institucionales para que replicaran los conocimientos en sus respectivos equipos de trabajo. Este esfuerzo seguirá en **2017** para impulsar el crecimiento de los Embajadores de Cultura a través de charlas estratégicas alineadas al cumplimiento de los objetivos.

En ese marco, **40 mil 592** horas fueron dedicadas por los colaboradores para desarrollar competencias institucionales y conocimientos técnicos. El 82% del tiempo especializado para capacitación fue presencial, mientras que el **18%** fue virtual.

En las capacitaciones para aspectos que se reflejan en servicios crecientemente mejorados, como orientación al cliente, liderazgo, comunicación efectiva, análisis y solución de problemas, se invirtieron **10,461** horas.

Entre **2015** y **2016** suman 98 los colaboradores que fueron promovidos en las áreas de banca personal y operaciones bancarias. Se desarrollaron las Escuelas de Caja y de Negocios, Cultura Progreso, Préstamos Hipotecarios, Academia de Liderazgo, Programa de Inglés y Comunicación Efectiva, como programas continuos de captación.



80

Líderes del banco fueron capacitados en el reforzamiento de la cultura basada en los valores institucionales

94%

Conoce la cultura  
Pasión por Servir

97%

Conoce la visión de la  
organización financiera.



36%

de las vacantes  
fueron completadas con  
recursos humanos internos.

*El empoderamiento del capital humano para ser parte integral del desarrollo del banco queda evidenciado en la encuesta de satisfacción en la que el 94% manifestó que conoce la cultura Pasión por Servir y el 97% la visión de la organización financiera.*

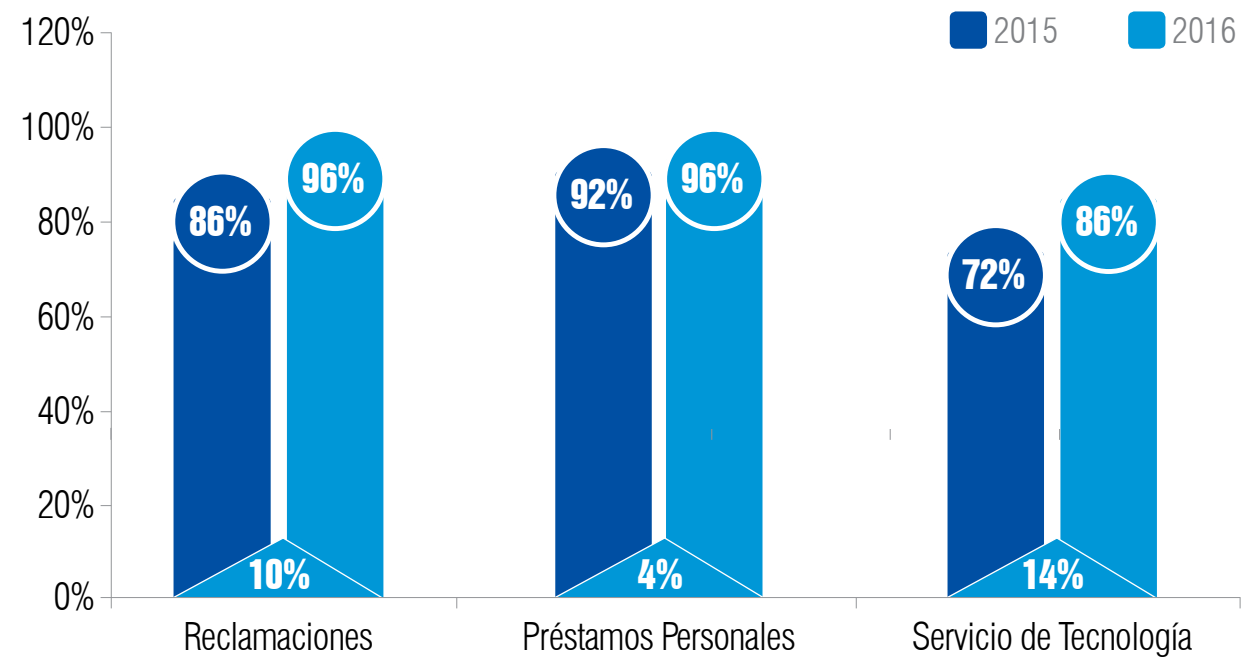
La movilidad interna, basada en cobertura de vacantes y promociones, es indicador de un modelo laboral que reconoce el talento, premiando la eficiencia y la identidad con la institución. En ese contexto, en **2016** el **36%** de las vacantes fueron completadas con recursos humanos internos.

La calidad del ecosistema laboral y colaborativo, que cuenta con un robusto y renovado portafolio de beneficios, se refleja en los resultados de la encuesta de la revista Mercado, que nueva vez incluyó a el Progreso dentro de las mejores empresas para trabajar en la República Dominicana. La entidad financiera está en ese ranking desde **2014**.

# PASIÓN POR SERVIR

## Indicadores de éxito

Impacto en productividad (*tiempos de respuesta*) por implementación de la cultura.



El programa actual “**Jugador Valioso**” se diseñó como una iniciativa que permitiría el reconocimiento de los Colaboradores que mostraran nuestros Valores Institucionales mediante un hecho, acción o logro sobresaliente.

## Aumento de la productividad

El pasado año se llevó a cabo con notable éxito la cuarta fase del programa de cultura organizacional **“Pasión por Servir”**, alineado con los valores institucionales del banco para fomentar la excelencia. Por primera vez se empezó a medir la productividad de los **1,500** colaboradores que forman parte de la familia Progreso.

*Los primeros resultados de esta métrica fueron positivos respecto a la disminución del tiempo de respuesta y la capacidad productiva de los colaboradores.*

La pasión por lo que se hace, el respeto, la integridad, la excelencia y la capacidad de emprender no son simples enunciados. Se trata de prácticas reconocidas en los colaboradores a través del programa **“Jugador Valioso”**, que cumplió seis años de vigencia en **2016**, año en que impactó a **260** servidores que recibieron **“un salario emocional”**.



El Progreso es una institución financiera en la que fluye la sangre nueva para encontrarse con la experiencia ya arraigada y crear un círculo virtuoso. Parte de esa renovación constante es el Programa Jóvenes Talentos que nació en **2010** y hasta **2016** había posibilitado el ingreso de **70** jóvenes a la plantilla, de los cuales el **43%** ocupa posiciones de impacto en diversas áreas del banco. Este programa cuenta con un plan de capacitación al que se dedican en promedio más de **1,400 horas**.

# OPORTUNIDADES *de desarrollo*

Para brindar oportunidades de desarrollo, y en cumplimiento con el plan estratégico, continuamos con la implementación de planes de carrera para el personal en sucursales y áreas de apoyo, impactando al **60% del HEADCOUNT DEL BDP.**

Lanzado en septiembre  
**2015**

**76**  
Promociones

**10,636**  
Horas de capacitación



**Principales capacitaciones**  
Escuela de caja, escuela de negocios, cultura progreso, préstamos hipotecarios y academia de liderazgo.



Lanzado en julio  
**2016**

Promociones  
**22**

**13,822**  
Horas de capacitación

**Principales capacitaciones**  
Escuela de caja, programa de inglés, comunicación efectiva y academia de liderazgo.

Creación nivel de analista JR cubierto con talento interno



## Construyendo relaciones duraderas y sostenibles

Como banco socialmente responsable, Progreso desplegó su vocación por el desarrollo sostenible en tres líneas de acción: el reciclaje, la formación de pequeñas y medianas empresas y la conservación del ambiente.

“Reciclando Esperanzas”, que se desarrolló exitosamente en 2015 en el sector La Zurza, amplió su radio de acción hasta la comunidad de Herrera, impactando a 120 personas. El programa facilita capacitaciones especializadas para que mujeres y hombres puedan emprender pequeños negocios a partir del reciclaje.



# 7,600



Personas han recibido de forma directa los mensajes financieros orientadores del Banco del Progreso en un período de dos años.

*El programa promueve la fabricación artesanal de artículos decorativos realizados con materiales reciclados, convirtiéndose así en una importante fuente de ganancias para segmentos de la población de menores ingresos.*

Los participantes reciben talleres de finanzas personales, administración y contabilidad de costos porque el Banco del Progreso no sólo facilita fuentes de ingresos con “Reciclando Esperanzas”, sino que ayuda a organizar pequeños negocios, confiriéndoles sostenibilidad.

Otro eje de la responsabilidad social corporativa es el programa “*Mi Empresa*”, iniciativa desarrollada conjuntamente con Barna Business School y que permite a los participantes adquirir conocimientos con instructores de primera línea en Finanzas para la Toma de Decisiones, Fundamentos de Mercadeo y Gestión Comercial, Dirección de Personas, Gobierno Corporativo y Empresas Familiares.



*Para este período el programa capacitó a 85 clientes con los cuales el Progreso continuó construyendo relaciones duraderas y contribuyó a hacer más rentables y sostenibles a pequeños y medianos negocios que reciben los servicios financieros de la institución.*

En paralelo con el citado proyecto, el banco continuó desarrollando sus talleres y charlas de orientación financiera, que el año pasado alcanzaron a **1,600** personas en comunidades, escuelas y en múltiples actividades públicas. En dos años **7,600** personas han recibido de forma directa los mensajes financieros orientadores de el Progreso.

El cuidado del medio ambiente es un ejercicio permanente del banco y por esa razón dio continuidad a la plantación de caoba en el Parque Mirador Oeste, a través de su programa “Educando y Ahorrando Juntos Progresamos”. Ya suman **3,500** los árboles plantados desde el pasado año en jornadas de reforestación a las que se integran los colaboradores del banco y sus hijos.

Dando cuerpo a su visión **“Para juntos construir un futuro extraordinario”**, la institución financiera ayuda a conservar el entorno de un parque de gran interés, donde se encuentran ruinas que constituyen una narrativa histórica, como el Palacio de Engombe y una antigua estructura colonial del siglo XVI, donde se fundó el ingenio Santa Ana.

A propósito de la celebración del Día Mundial de Limpieza de Costas, **70** de nuestros colaboradores retiraron un total de **1,650** libras de desperdicios y desechos encontrados en la playa Fray Antón de Motesinos. Como cada año el Progreso se unió a esta jornada respondiendo a su ejercicio de responsabilidad social.



## Miembros del Consejo de Directores



**JUAN B. VICINI LLUBERES**  
Presidente Consejo de Directores



**ROBERTO BONETTI GUERRA**  
Vicepresidente Consejo  
de Directores



**LEONEL MELO GUERRERO**  
Secretario



**JUAN R. GOMIS RABASSA**  
Director



**GUILLERMO CAPEANS**  
Director



**JOSÉ M. DIEZ CABRAL**  
Director



**LIGIA BONETTI**  
Directora



**MICHAEL A. KELLY**  
Director



**LISANDRO MACARRULLA**  
Director



**ANDRÉS GUSTAVO PASTORIZA**  
Director



**PABLO PORTES GORIS**  
Director



**ALFONSO LOMBA JIMÉNEZ**  
Director



**LUIS EMILIO VELUTINI**  
Director



**MARK SILVERMAN**  
Director

## Miembros del Consejo de Directores

JUAN B. VICINI LLUBERES  
*Presidente Consejo de Directores*

ROBERTO BONETTI GUERRA  
*Vicepresidente Consejo de Directores*

LEONEL MELO GUERRERO  
*Secretario*

JUAN R. GOMIS RABASSA  
*Director*

GUILLERMO CAPEANS  
*Director*

JOSÉ M. DIEZ CABRAL  
*Director*

ELÍAS ESBER  
*Director*

LIGIA BONETTI  
*Directora*

MICHAEL A. KELLY  
*Director*

LISANDRO MACARRULLA  
*Director*

ANDRÉS GUSTAVO PASTORIZA  
*Director*

PABLO PORTES GORIS  
*Director*

ALFONSO LOMBA JIMÉNEZ  
*Director*

LUIS EMILIO VELUTINI  
*Director*

MARK SILVERMAN  
*Director*

## Principales Ejecutivos

MARK SILVERMAN  
*Presidente Ejecutivo*

ELIS FAÑA DILONÉ  
*VP Senior Banca Institucional*

ROSARIO ARVELO  
*VP Senior Banca Personal*

JULIO CROSS  
*VP Senior Cumplimiento y Legal*

ANDRÉS BORDAS  
*VP Senior Finanzas y Contraloría*

JAVIER GUERRERO  
*VP Senior Tesorería*

MARÍA GRULLÓN  
*VP Senior Servicios Corporativos*

GERVASIO GUARESCHI  
*VP Senior Tarjeta y Medios de Pago*

LODUYNHT SÁNCHEZ  
*VP Mercadeo*

ANNA KROHN  
*VP Estrategia Comercial*

LIZAMNA ALCÁNTARA  
*VP Riesgos*

MARCELO RIVAS  
*VP Tecnología*

JUAN DE DIOS SANCHÉZ  
*VP Auditoría*

OMAR BAIRAN  
*VP Asuntos Legales*

YOLANDA HERNÁNDEZ  
*VP Gestión Humana*

ROSANNA ÁLVAREZ  
*VP Análisis de Crédito Empresarial y Corporativo*

YAMINA GARCÍA DE BOGAERT  
*Gerente Senior Finanzas*



**PROGRESO**

AMERICAN  
EXPRESS

## Oficinas y sucursales

El Banco tiene **57** Sucursales ubicadas en todo el territorio nacional:

ZONA	SUCURSAL	DIRECCIÓN
Metropolitana	Oficina Principal	Av. John F. Kennedy #3, Ens. Miraflores, Santo Domingo, R.D.
	Torre Churchill	Av. Winston Churchill esq. Ludovino Fernández, Santo Domingo, R.D.
	Naco	Av. Tiradentes, Centro Comercial Naco, Ens. Naco, Santo Domingo, R.D.
	Duarte	Av. Duarte esq. Juan E. Jiménez, Santo Domingo, R.D.
	Quisqueya	Av. 27 de Febrero #385-A, Ens. Quisqueya, Santo Domingo, R.D.
	Herrera	Calle Isabel Aguiar #364, Herrera, Santo Domingo, R.D.
	Ozama	Av. Sabana Larga #72, Santo Domingo, R.D.
	Prolongación Independencia	Prolongación Independencia Km. 9, Santo Domingo, R.D.
	Independencia	Av. Independencia esq. Socorro Sánchez, Santo Domingo, R.D.
	Megacentro	Carretera Mella esq. Av. San Vicente de Paúl, Cancino, Santo Domingo, R.D.
	Núñez de Cáceres	Av. Núñez de Cáceres esq. Reforma Agraria, El Millón, Santo Domingo, R.D.
	Novocentro	Plaza Novocentro, Av. Lope de Vega #29, 1er Nivel, Santo Domingo, R.D.

Villa Mella	Av. Hermanas Mirabal, Centro Comercial, Villa Mella, Santo Domingo, R.D.
Plaza Central	Av. 27 de Febrero, Edif. Plaza Central, Local B-140, 1er Nivel, Santo Domingo, R.D.
Ágora Mall	Plaza Ágora Mall, Av. Abraham Lincoln esq. John F. Kennedy, Local #135, 1er Nivel, Santo Domingo, R.D.
Plaza Jean Luis	Av. 27 de Febrero casi esq. Isabel Aguiar, Santo Domingo, R.D.
Supermercado Nacional El Millón	Av. Núñez de Cáceres, Supermercado Nacional El Millón, 2do Nivel, El Millón, Santo Domingo, R.D.
Carrefour	Carretera Duarte Km. 9 1/2, Hipermecados Carrefour, Santo Domingo, R.D.
Sambil	Av. John F. Kennedy esq. Paseo de los Aviadores, Plaza Sambil, Local AC-51, Nivel Acuario, Santo Domingo, R.D.
Arroyo Hondo	Calle Camino del Norte, esq. Camino Chiquito, Arroyo Hondo, Santo Domingo, R.D.
Supermercado Nacional 27 de Febrero	Av. 27 de Febrero esq. Abraham Lincoln, Santo Domingo, R.D.
Bella Vista Mall	Plaza Bella Vista Mall, Av. Sarasota esq. Arrayanes, Santo Domingo, R.D.
Luperón	Av. Luperón No. 77, Centro Comercial Plaza Luperón, Santo Domingo, R.D.
Patio Colombia	Av. República de Colombia, Plaza Patio Colombia, Ciudad Real II, Santo Domingo, R.D.
Banca Premier Blue Mall	Blue Mall Santo Domingo 3er piso, Av. Winston Churchill esq. Gustavo Mejía Ricart, Ens. Piantini, Santo Domingo, R.D.

ZONA	SUCURSAL	DIRECCIÓN
Norte	Cabrera	Calle Independencia, Cabrera, Puerto Plata, R.D.
	Santiago El Sol	Calle El Sol #35, Santiago, R.D.
	Santiago 27 de Febrero	Av. 27 de Febrero esq. José Martí, Edificio Curiel, Santiago, R.D.
	Santiago La Fuente	Av. Circunvalación #4, Módulo 101, Plaza Fernández, Sector La Fuente, Santiago, R.D.
	Santiago Gurabo	Master Plaza, Carretera Luperón Km. 2, Santiago, R.D.
	Santiago Colinas Mall	Av. 27 de Febrero esq. Las Colinas, Colinas Mall, Santiago, R.D.
	Santiago El Embrujo	Km. 12 1/2, Carretera Santiago-Licey, Santiago, R.D.
	Santiago Supermercado Nacional Paseo	Av. Juan Pablo Duarte casi esq. México, Sector Villa Olga, Santiago, R.D.
	Puerto Plata	Calle Beller #33, Puerto Plata, R.D.
	Puerto Plata Supermercado Tropical	Calle Beller esq. 27 de Febrero, Puerto Plata, R.D.
	Sosúa	Calle Pedro Clisante, Centro Comercial Martínez, Puerto Plata, R.D.
	Cotuí	Calle María Trinidad Sánchez esq. Padre Billini, Cotuí, R.D.
	Jarabacoa	Av. Independencia #45, Jarabacoa, R.D.
	La Vega	Calle Antonio Guzmán #96, La Vega, R.D.
	Las Terrenas	Centro Comercial Paseo La Costanera, Samaná, R.D.
	Valverde Mao	Av. Duarte #34, Mao, Valverde, R.D.
	Moca	Calle Prolongación Ángel Morales No. 48, Edificio Carlos Salcedo, 1er Nivel, Moca, Provincia Espaillat, R.D.
	Nagua	Av. María Trinidad Sánchez, Carretera Nagua, Nagua, R.D.
	Río San Juan	Calle Duarte #38, Río San Juan, R.D.
	San Francisco de Macorís	Calle La Cruz esq. Imbert, Plaza Galería 56, San Francisco de Macorís, R.D.

Este	Higüey	Calle Altagracia esq. Dora Botello, Higüey, R.D.
	Punta Cana Village	Boulevard 1ro. de Noviembre No. 406, Edificio El Cedro, Punta Cana Village, Provincia La Altagracia, R.D.
	La Romana	Av. Santa Rosa esq. Fray Juan de Utrera, La Romana, R. D.
	La Romana CCN Jumbo	Av. Padre Abreu, Edificio Unicentro, La Romana, R. D.
	La Marina Chavón	Calle Barlovento #41, Marina Chavón, La Romana, R.D.
	Bávaro	Plaza Progreso, Carretera Arena Gorda-Riu #9, Bávaro, R. D.
	San Pedro de Macorís	Av. Independencia #48, San Pedro de Macorís, R. D.
Sur	Azua	Calle 19 de Marzo esq. Duarte, Azua de Compostela, Azua, R.D.
	Baní	Calle Presidente Billini esq. Nuestra Sra. de Regla, Bani, Peravia, R.D.
	Ocoa	Calle San José esq. Altagracia, San José de Ocoa, Peravia, R.D.
	San Cristóbal	Av. Constitución esq. Mella, San Cristóbal, R.D.
	San Juan	Calle Mella casi esq. Independencia, San Juan, R.D.



## CARTA DEL COMISARIO DE CUENTAS

Carlos J. Barreto

31 de marzo de 2017

**Señores**  
**Asamblea General Ordinaria Anual**  
**Banco Dominicano del Progreso, S.A. – Banco Múltiple**  
**Santo Domingo, República Dominicana**  
**Cuidad**

Estimados accionistas:

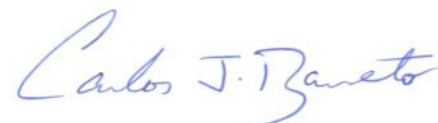
En cumplimiento con las funciones para las que me fuera designado como Comisario de Cuentas por la Asamblea General Ordinaria Anual del BANCO DOMINICANO DEL PROGRESO, S. A. - BANCO MÚLTIPLE correspondiente al año 2016, he examinado los Estados Financieros Auditados, el Informe de Gestión Anual, así como la documentación que consideré pertinente para el mejor cumplimiento de mis funciones.

Durante el año 2016 participé en reuniones del Comité de Auditoría lo que me permitió obtener un panorama del ambiente de control y riesgo de la Institución e interactuar con personal clave gerencial, con el Departamento de Auditoría Interna y con los distinguidos miembros del Comité.

En relación a los estados financieros del 2016, hay que resaltar dos aspectos importantes como lo son el cambio de firma de auditores a PricewaterhouseCoopers (PWC) y el cambio de formato de la opinión en cumplimiento con las nuevas normas de auditoría aplicables a este ejercicio.

Luego de la verificación de los Estados Financieros pude constatar que los mismos reflejan adecuadamente el resultado de las operaciones así como el estado de la situación financiera de la sociedad de acuerdo con lo expresado por los Contadores PWC, razón por la cual me permito recomendar la aprobación de dichos Estados Financieros tal y como fueron presentados.

Como resultado de la revisión citada, me permito exhortar además, que se otorgue formal descargo a la Gerencia y al Consejo de Directores por la gestión que han realizado.



CARLOS J. BARRETO  
Comisario de Cuentas  
BANCO DOMINICANO DEL PROGRESO, S. A. - BANCO MÚLTIPLE

# *Banco Dominicano del Progreso, S.A. – Banco Múltiple*

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

## Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas y  
Miembros del Consejo de Directores de  
Banco Dominicano del Progreso, S. A. – Banco Múltiple

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Banco Dominicano del Progreso, S. A. – Banco Múltiple (en adelante “el Banco”), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2016, y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Banco Dominicano del Progreso, S. A. – Banco Múltiple al 31 de diciembre de 2016, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en la Nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

### Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría modificadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros” de nuestro informe. Somos independientes del Banco 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 ICPARD, que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República Dominicana, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### Otro asunto

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

A los Accionistas y  
Miembros del Consejo de Directores de  
Banco Dominicano del Progreso, S. A. – Banco Múltiple  
Página 2

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

La administración del Banco 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 del Banco 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 el Banco o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

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

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría modificadas por el ICPARD, siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría 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 modificadas por el ICPARD, 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 del Banco.
- 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 del Banco 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 el Banco no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.

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

  
15 de marzo de 2017

## Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

### Balance General (Valores en RD\$)

	31 de Diciembre de	
	2016	2015
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Fondos disponibles (Nota 4)</b>		
Caja	1,476,554,610	1,285,718,177
Banco Central	8,496,698,131	7,729,981,961
Bancos del país	1,399,886,894	1,593,155,944
Bancos del extranjero	2,106,391,674	2,223,717,103
Otras disponibilidades	109,290,568	98,951,453
	<u>13,588,821,877</u>	<u>12,931,524,638</u>
<b>Inversiones (Nota 6 y 14)</b>		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	10,642,478,688	11,008,991,763
Rendimientos por cobrar	402,613,700	368,383,594
Provisión para inversiones	(2,068,410)	(2,304,735)
	<u>11,043,023,978</u>	<u>11,375,070,622</u>
<b>Cartera de créditos (Notas 7 y 14)</b>		
Vigente	26,972,724,114	22,783,148,265
Reestructurada	27,298,704	34,570,957
Vencida	597,070,913	407,390,172
Cobranza judicial	28,707,068	63,191,148
Rendimientos por cobrar	224,546,946	188,858,463
Provisiones para créditos	(851,976,279)	(646,764,635)
	<u>26,998,371,466</u>	<u>22,830,394,370</u>
<b>Deudores por aceptaciones (Nota 8)</b>	<u>55,226,353</u>	<u>29,806,950</u>
<b>Cuentas por cobrar (Nota 9)</b>	<u>281,034,313</u>	<u>360,132,133</u>
<b>Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 10 y 14)</b>		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	249,998,603	229,376,117
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(191,513,020)	(186,251,609)
	<u>58,485,583</u>	<u>43,124,508</u>
<b>Inversiones en acciones (Notas 11 y 14)</b>		
Inversiones en acciones	696,249,942	696,245,350
Provisión para inversiones en acciones	(20,925,061)	(7,033,666)
	<u>675,324,881</u>	<u>689,211,684</u>
<b>Propiedades, muebles y equipos (Nota 12)</b>		
Propiedad, muebles y equipos	1,405,324,849	1,413,817,792
Depreciación acumulada	(468,751,033)	(449,792,527)
	<u>936,573,816</u>	<u>964,025,265</u>
<b>Otros activos (Nota 13)</b>		
Cargos diferidos	376,967,937	403,137,061
Intangibles	488,923,142	439,578,827
Activos diversos	371,514,724	288,586,602
Amortización acumulada	(291,740,646)	(235,163,605)
	<u>945,665,157</u>	<u>896,138,885</u>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<u>54,582,527,424</u>	<u>50,119,429,055</u>
Cuentas contingentes (Nota 23)	<u>9,832,393,344</u>	<u>11,826,307,413</u>
Cuentas de orden (Nota 24)	<u>116,337,572,237</u>	<u>98,700,677,697</u>

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

# Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

## Balance General (Valores en RD\$)

	31 de Diciembre de	
	2016	2015
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</b>		
<b>PASIVOS</b>		
<b>Obligaciones con el público (Nota 15)</b>		
A la vista	7,948,708,503	7,918,180,400
De ahorro	12,197,991,124	11,055,051,301
A plazo	21,723,104,271	22,823,225,973
Intereses por pagar	64,013,587	56,213,917
	<u>41,933,817,485</u>	<u>41,852,671,591</u>
<b>Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 16)</b>		
De instituciones financieras del país	3,659,931,553	1,703,432,165
Intereses por pagar	10,254,426	6,914,933
	<u>3,670,185,979</u>	<u>1,710,347,098</u>
<b>Fondos tomados a préstamo (Nota 17)</b>		
De instituciones financieras del exterior	339,894,068	98,349,663
Intereses por pagar	634,163	257,379
	<u>340,528,231</u>	<u>98,607,042</u>
<b>Aceptaciones en circulación (Nota 8)</b>	<u>55,226,353</u>	<u>29,806,950</u>
<b>Valores en circulación (Nota 18)</b>		
Títulos y valores	40,940,360	43,422,672
Intereses por pagar	56,124	64,074
	<u>40,996,484</u>	<u>43,486,746</u>
<b>Otros pasivos (Nota 19)</b>	<u>2,789,235,621</u>	<u>1,256,190,036</u>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<u>48,829,990,153</u>	<u>44,991,109,463</u>
<b>PATRIMONIO NETO (Nota 21)</b>		
Capital pagado	4,953,731,200	4,953,731,200
Otras reservas patrimoniales	238,523,373	207,312,489
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	(32,724,097)	(686,963,564)
Resultado del período	593,006,795	654,239,467
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<u>5,752,537,271</u>	<u>5,128,319,592</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<u>54,582,527,424</u>	<u>50,119,429,055</u>
Cuentas contingentes (Nota 23)	(9,832,393,344)	(11,826,307,413)
Cuentas de orden (Nota 24)	(116,337,572,237)	(98,700,677,697)

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

Mark F. Silverman  
Presidente Ejecutivo

Yamina García de Bogaert  
Gerente Senior Finanzas

Andrés Bordas Butler  
Vicepresidente Senior  
Finanzas y Contraloría

# Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

## Estado de Resultados (Valores en RD\$)

	Año Terminado el 31 de Diciembre	
	2016	2015
<b>Ingresos financieros (Nota 25)</b>		
Intereses y comisiones por créditos	3,991,374,651	3,173,194,403
Intereses por inversiones	1,286,221,051	1,254,324,534
Ganancia por inversiones	503,260,982	449,334,148
	<u>5,780,856,684</u>	<u>4,876,853,085</u>
<b>Gastos financieros (Nota 25)</b>		
Intereses por captaciones	(1,709,574,745)	(1,285,422,328)
Pérdida por inversiones	(252,464,644)	(262,907,425)
Intereses y comisiones por financiamiento	(8,770,851)	(299,449)
	<u>(1,970,810,240)</u>	<u>(1,548,629,202)</u>
<b>Margen financiero bruto</b>	<u>3,810,046,444</u>	<u>3,328,223,883</u>
Provisiones para cartera de créditos (Nota 14)	(672,038,525)	(470,289,345)
Provisiones para inversiones (Nota 14)	(1,981,566)	(1,224,268)
	<u>(674,020,091)</u>	<u>(471,513,613)</u>
<b>Margen financiero neto</b>	<u>3,136,026,353</u>	<u>2,856,710,270</u>
<b>Ingresos por diferencias de cambio</b>	<u>29,940,172</u>	<u>14,245,524</u>
<b>Otros ingresos operacionales (Nota 26)</b>		
Comisiones por servicios	1,905,111,656	1,826,343,362
Comisiones por cambio	260,392,186	219,796,882
Ingresos diversos	66,946,428	43,712,844
	<u>2,232,450,270</u>	<u>2,089,853,088</u>
<b>Otros gastos operacionales (Nota 26)</b>		
Comisiones por servicios	(299,291,936)	(302,202,957)
Gastos diversos	(392,311,594)	(319,192,974)
	<u>(691,603,530)</u>	<u>(621,395,931)</u>
<b>Gastos operativos</b>		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 28)	(1,768,711,599)	(1,648,773,741)
Servicios de terceros	(726,015,042)	(625,060,837)
Depreciación y amortización	(179,238,624)	(197,671,006)
Otras provisiones	(132,906,297)	(94,674,495)
Otros gastos (Nota 29)	(1,256,515,619)	(1,140,035,522)
	<u>(4,063,387,181)</u>	<u>(3,706,215,601)</u>
<b>Resultado operacional</b>	<u>643,426,084</u>	<u>633,197,350</u>
<b>Otros ingresos (gastos) (Nota 27)</b>		
Otros ingresos	177,764,735	202,800,993
Otros gastos	(183,921,851)	(105,735,406)
	<u>(6,157,116)</u>	<u>97,065,587</u>
<b>Resultado antes de impuesto sobre la renta</b>	<u>637,268,968</u>	<u>730,262,937</u>
Impuesto sobre la renta (Nota 20)	(13,051,289)	(41,589,814)
<b>Resultado del ejercicio</b>	<u>624,217,679</u>	<u>688,673,123</u>

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

Mark F. Silverman  
Presidente Ejecutivo

Yamina García de Bogaert  
Gerente Senior Finanzas

Andrés Bordas Butler  
Vicepresidente Senior  
Finanzas y Contraloría

## Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

### Estado de Flujos de Efectivo (Valores en RD\$)

	Año Terminado el 31 de Diciembre	
	2016	2015
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	3,905,855,682	3,139,945,163
Otros ingresos financieros cobrados	1,010,331,475	1,219,832,004
Otros ingresos operacionales cobrados	2,210,736,773	2,089,853,088
Intereses pagados por captaciones	(1,698,443,532)	(1,284,626,777)
Intereses y comisiones pagados por financiamiento	(8,394,067)	(556,828)
Gastos generales y administrativos pagados	(3,752,605,496)	(3,413,870,100)
Otros gastos operacionales pagados	(691,603,530)	(621,395,931)
Cobros diversos por actividades de operación	1,515,386,212	651,960,797
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>2,491,263,517</b>	<b>1,781,141,416</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Interbancarios otorgados	(650,000,000)	2,635,000,000
Interbancarios cobrados	650,000,000	(2,635,000,000)
Disminución (aumento) en inversiones	858,964,291	(1,467,356,297)
Créditos otorgados	(43,749,528,841)	(38,966,933,598)
Créditos cobrados	38,862,239,193	32,118,913,392
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(97,107,665)	(169,789,011)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	6,593,692	555,932
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	21,840,564	34,706,078
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<b>(4,096,998,766)</b>	<b>(8,449,903,504)</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Captaciones recibidas	586,155,644,652	457,036,730,194
Devolución de captaciones	(584,128,281,352)	(450,346,053,525)
Financiamientos obtenidos	1,340,570,305	98,349,663
Pagos de financiamientos	(1,104,901,117)	
Interbancarios recibidos	1,915,000,000	210,000,000
Interbancarios pagados	(1,915,000,000)	(210,000,000)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<b>2,263,032,488</b>	<b>6,789,026,332</b>
<b>AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO</b>	<b>657,297,239</b>	<b>120,264,244</b>
<b>EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<b>12,931,524,638</b>	<b>12,811,260,394</b>
<b>EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>13,588,821,877</b>	<b>12,931,524,638</b>

## Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

### Estado de Flujos de Efectivo (Valores en RD\$)

	Año Terminado el 31 de Diciembre	
	2016	2015
<b>Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		
Resultado del ejercicio	624,217,679	688,673,123
<b>Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		
Provisiones		
Cartera de créditos	757,633,396	470,289,345
Inversiones	15,852,065	1,224,307
Rendimientos por cobrar		68,745,539
Operaciones contingentes	24,093,353	9,855,200
Bienes recibidos en recuperación de créditos	9,347,576	16,073,719
Liberación de provisiones		
Cartera de créditos	(21,713,497)	(7,458,153)
Reverso de deterioro	(1,946,486)	
Depreciación y amortización	177,875,386	197,671,006
Bienes recibidos en recuperación de créditos		
Ganancia en ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos	(13,801,748)	(16,546,726)
Ganancia en ventas de propiedad, muebles y equipos	1,177,909	321,355
Ganancia en ventas de inversiones	(492,455,808)	
Ganancia por inversiones no financieras		(22,201,556)
Pérdidas por inversiones no financieras		901,828
Ajuste por retiro de activos fijos		252,998,787
Gastos por incobrabilidad de cuentas a recibir	81,987,340	33,270,143
Efecto fluctuación cambiaria neta	9,129,446	(14,245,524)
Impuesto sobre la renta diferido	5,784,092	(3,139,530)
Otros		498,925,452
Cambios netos en activos y pasivos		
Rendimientos por cobrar	(119,749,075)	(23,934,543)
Cargos por pagar	11,507,997	(538,172)
Otros activos	(136,783,269)	(477,657,410)
Otros pasivos	1,559,107,161	107,913,226
<b>Total de ajustes</b>	<b>1,867,045,838</b>	<b>1,092,468,293</b>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>2,491,263,517</b>	<b>1,781,141,416</b>

Revelación de transacciones no monetarias en Nota 34.

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

Mark F. Silverman  
Presidente Ejecutivo

Yamina García de Bogaert  
Gerente Senior Finanzas

Andrés Bordas Butler  
Vicepresidente Senior  
Finanzas y Contraloría

## Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

### Estado de Cambios en el Patrimonio Neto (Valores en RD\$)

	Capital Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos 1 de enero de 2015	4,953,731,200	172,878,833	(803,625,017)	116,661,454	4,439,646,470
Transferencia a resultados acumulados			116,661,454	(116,661,454)	
Resultado del ejercicio				688,673,123	688,673,123
Transferencia a otras reservas		34,433,656		(34,433,656)	
Otros			(1)		(1)
Saldos 31 de diciembre de 2015	4,953,731,200	207,312,489	(686,963,564)	654,239,467	5,128,319,592
Transferencia a resultados acumulados			654,239,467	(654,239,467)	
Resultado del ejercicio				624,217,679	624,217,679
Transferencia a otras reservas		31,210,884		(31,210,884)	
Saldos 31 de diciembre de 2016	4,953,731,200	238,523,373	(32,724,097)	593,006,795	5,752,537,271

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

Mark F. Silverman  
Presidente Ejecutivo

Yamina García de Bogaert  
Gerente Senior Finanzas

Andrés Bordas Butler  
Vicepresidente Senior Finanzas  
Contraloría

## Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

### Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

#### 1. Entidad

El Banco Dominicano del Progreso, S. A.- Banco Múltiple (en lo adelante “el Banco”), se constituyó bajo las leyes de la República Dominicana el 4 de agosto de 1974 e inició sus operaciones en el año 1975. El objetivo principal del Banco es realizar actividades de intermediación financiera que incluye la captación de depósitos, otorgamiento de préstamos y todo tipo de operaciones de comercio internacional, además podrá fungir como fiduciario y agente de garantía, de conformidad con la legislación y normativas aplicables. Su accionista mayoritario es Clavet Group, Ltd.

El Banco tiene su domicilio en la Avenida John F. Kenney No. 3, Santo Domingo, Distrito Nacional.

El detalle de los principales funcionarios es:

Nombre	Posición
Juan B. Vicini Lluberés	Presidente de la Junta de Directores
Mark F. Silverman M.	Presidente Ejecutivo
Elis M. Faña Diloné	Vicepresidente Senior Banca Institucional
Rosanna M. Alvarez Senior	Vicepresidente Análisis de Créditos Empresariales y Corporativos
José Julio Cross Frías	Vicepresidente Senior Cumplimiento / Legal
Ana R. Arvelo Zapata	Vicepresidente Senior Banca Personal
Juan De Dios Sánchez Paulino	Vicepresidente Auditoría
Andrés Bordas Butler	Vicepresidente Senior Finanzas y Contraloría
María I. Grullón Mejía	Vicepresidente Senior Servicios Corporativos
Javier Guerrero Chercoles	Tesorero
Gervasio Leonardo Guareschi	Vicepresidente Senior Tarjetas y Medios Pagos
Anna K. Krohn U.	Vicepresidente Estrategia Comercial
Yolanda Hernández	Vicepresidente Gestión Humana
Omar de Jesús Bairán García	Vicepresidente Asuntos Legales
Lizamna M. Alcántara Baurdier	Vicepresidente de Riesgos
Marcelo Alexis Rivas Vilches	Vicepresidente Tecnología
Manuel Losmozos González	Vicepresidente Banca Corporativa
Loduynt Sánchez C.	Vicepresidente Mercadeo
Yamina García de Bogaert	Gerente Senior de Finanzas

El Banco se rige por la Ley Monetaria y Financiera y sus reglamentos, las resoluciones de la Junta Monetaria de la República Dominicana (en lo adelante “Junta Monetaria”) y las circulares de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (en lo adelante “Superintendencia de Bancos”).

El detalle de la cantidad de las oficinas y cajeros automáticos es:

Ubicación	2016		2015	
	(*) Oficinas	Cajeros Automáticos	(*) Oficinas	Cajeros Automáticos
Zona metropolitana	25	95	23	87
Interior del país	32	86	34	85
	57	181	57	172

(\*) Incluye sucursales y agencias.

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

Los estados financieros fueron aprobados para su emisión el 14 de marzo de 2017 por el Consejo de Directores.

# Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

### 2. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

#### 2.1 Base Contable de los Estados Financieros

El Banco prepara sus estados financieros de acuerdo con las prácticas de contabilidad vigentes establecidas por la Superintendencia de Bancos en su Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, los reglamentos, resoluciones, instructivos, circulares y otras disposiciones específicas emitidas por la Superintendencia de Bancos y la Junta Monetaria, dentro del marco de la Ley Monetaria y Financiera. Las Normas Internacionales de Información Financiera (en lo adelante "NIIF") son usadas como normas supletorias en ciertas situaciones no previstas en el referido marco contable. Las prácticas de contabilidad para instituciones financieras difieren en algunos aspectos de las NIIF aplicables para instituciones financieras, por consiguiente los estados financieros no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con dichas NIIF.

Los estados financieros están preparados en base al costo histórico, excepto por algunos terrenos y edificios que están presentados a valores revaluados en el 2004.

#### 2.2 Diferencias con Normas Internacionales de Información Financiera

Las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos difieren de las NIIF en algunos aspectos. A continuación se resumen ciertas diferencias con las NIIF:

- i) De acuerdo con lo requerido por la Superintendencia de Bancos, la provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos realizada por el Banco siguiendo lineamientos específicos. Los niveles de provisiones para los créditos comerciales denominados mayores deudores se miden de conformidad a la clasificación asignada a cada crédito y para los créditos comerciales denominados menores deudores, créditos de consumo e hipotecarios la provisión se determina en base a los días de atraso. La evaluación para los mayores deudores comerciales incluye la documentación de los expedientes de crédito, considerando las cifras de los estados financieros del prestatario, el comportamiento de pago y los niveles de garantía, siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos (en lo adelante "REA"), el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente y circulares relacionadas. La Superintendencia de Bancos permite la constitución de provisiones procíclicas hasta cierto límite.

De conformidad con las NIIF, para la evaluación de la cartera de créditos a fines de determinar la existencia o no de deterioro la NIC 39 considera un modelo de pérdidas incurridas, por el cual se consideran solo aquellas pérdidas que provengan de eventos pasados y condiciones actuales. La NIIF 9 (de aplicación obligatoria a partir del 1 de enero de 2018) reemplaza a la NIC 39, estableciendo un modelo de pérdidas esperadas por el cual la pérdida se registra cuando se hayan identificado posibles eventos de incumplimiento, aunque estos no hayan ocurrido. La NIIF 9 establece un enfoque de tres fases para la contabilización de la provisión por deterioro, que se basa en el cambio en la calidad crediticia de los activos financieros desde su reconocimiento inicial.

- ii) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos que requiere provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del REA, el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente y disposiciones específicas. Las NIIF requieren las mismas consideraciones indicadas para la cartera de créditos en el literal i) anterior.

# Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

- iii) La provisión para los bienes recibidos en recuperación de créditos se determina una vez transcurridos los 120 días subsiguientes a la adjudicación u obtención de la sentencia definitiva:
  - *Bienes muebles*: en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18<sup>avo</sup> mensual.
  - *Bienes inmuebles*: en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24<sup>avo</sup> mensual.
  - *Títulos valores*: sigue la base de provisión para inversiones.Las NIIF requieren que estos activos sean provisionados cuando exista deterioro en su valor.
- iv) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son provisionados conforme a la clasificación otorgada al capital correlativo del crédito, y se provisionan al 100% cuando exceden dicho plazo, excepto para las operaciones de tarjetas de crédito que se provisionan al 100% con una antigüedad de 60 días. A partir de esos plazos se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden. De conformidad con las NIIF, las provisiones para rendimientos por cobrar se determinan con base a los riesgos existentes en la cartera. Si hubiese deterioro, los préstamos son ajustados y posteriormente continúa el devengo de intereses sobre la base del saldo ajustado, utilizando la tasa de interés efectiva.
- v) 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 (en lo adelante "Banco Central") a la fecha del balance general. Las NIIF requieren que los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio existente a la fecha del balance general.
- vi) La Superintendencia de Bancos autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía cuando ingresa a cartera vencida, excepto los créditos 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 NIIF requieren que estos castigos se realicen inmediatamente cuando se determina que los préstamos son irrecuperables.
- vii) La Superintendencia de Bancos requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse su garantía, sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las NIIF sólo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior a su valor en libros o exista deterioro del mismo.
- viii) La presentación de ciertas revelaciones de los estados financieros según las NIIF difiere de las requeridas por la Superintendencia de Bancos.
- ix) De conformidad con las prácticas bancarias, los otros ingresos operacionales, tales como comisiones por tarjetas de crédito, son reconocidos como ingresos inmediatamente, en lugar de reconocerse durante el período de vigencia como requieren las NIIF.
- x) La Superintendencia de Bancos requiere que los programas de computación, mejoras a propiedad arrendada y plusvalía, entre otros, sean previamente autorizados por dicha Superintendencia para ser registrados como activos intangibles y se clasifiquen como bienes diversos hasta que sean autorizados. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas directamente como activos intangibles, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.
- xi) La Superintendencia de Bancos requiere que las inversiones colocadas a corto plazo, de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, sean clasificadas como inversiones. Las NIIF requieren que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses sean clasificadas como equivalentes de efectivo.

# Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

- xii) La Superintendencia de Bancos requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en valores en cuatro categorías: negociables, disponibles para la venta, mantenidas hasta el vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda. En esta última categoría se clasifican aquellas inversiones que no cotizan en un mercado activo u organizado y que no pueden ser clasificadas en las tres categorías anteriores. Las inversiones negociables y disponibles para la venta deben registrarse a su valor razonable y las inversiones mantenidas hasta el vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda, a su costo amortizado. Las NIIF no establecen la categoría de otras inversiones en instrumentos de deuda y la clasificación dependerá de la intención de la gerencia de acuerdo a la NIC 39. La NIIF 9 establece tres categorías de instrumentos de deuda: costo amortizado, valor razonable con cambios en otros resultados integrales (patrimonio) y valor razonable con cambios en resultados. Dicha clasificación depende del modelo de negocio para la gestión de activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.
- xiii) De conformidad con las regulaciones bancarias vigentes, el Banco clasifica como actividades de inversión y de financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las NIIF requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de los flujos de las actividades de operación.
- xiv) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Banco debe revelar en forma cuantitativa los riesgos a los cuales está expuesta derivado de sus instrumentos financieros, tales como los riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad crediticia de los préstamos, entre otros. Las NIIF requieren divulgaciones adicionales que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación a la posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la entidad está expuesta durante el ejercicio y a la fecha de reporte y cómo la entidad maneja esos riesgos.
- xv) La Superintendencia de Bancos requiere que las entidades de intermediación financiera registren una provisión para operaciones contingentes, la cual incluye líneas de crédito de utilización automática, entre otros, siguiendo los lineamientos del REA. Las NIIF requieren registrar una provisión cuando se tenga una obligación presente como resultado de un suceso pasado, que sea probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación, y pueda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.
- xvi) El Banco determina la vida útil estimada de las propiedades, muebles y equipos al momento de su adquisición, y registra en cuentas de orden los activos totalmente depreciados. Las NIIF requieren que el valor residual y la vida útil de un activo sea revisado como mínimo al término de cada período anual, y si las expectativas difiriesen de las estimaciones previas, se contabilice el efecto como un cambio en estimado.
- xvii) La Superintendencia de Bancos permitió a los bancos de servicios múltiples la revaluación de los inmuebles al 31 de diciembre de 2004. Las Normas Internacionales de Información Financiera establecen que la actualización de la revaluación debe hacerse cada vez que haya cambios significativos en el valor de dichos activos. En activos con valores muy cambiantes dicha revaluación debe realizarse anualmente y en activos con cambios insignificantes, de tres a cinco años. En adición, dichas normas indican que si se revalúa un elemento de las propiedades, muebles y equipo, se deberá reevaluar también todos los elementos que pertenezcan a la misma clase de activos.

# Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

- xviii) La Superintendencia de Bancos establece que las operaciones de compra y venta de divisas a futuro sean reconocidos en el activo o pasivo por la diferencia entre la tasa de cambio vigente y la tasa pactada, y que el valor nocional pactado se registre en cuentas de orden, y a la vez, permite que los valores de divisas vendidos al cierre del ejercicio sean divulgados como saldos en moneda extranjera en la Nota 3 a los estados financieros para fines de determinación de la posición neta en moneda extranjera. Las NIIF requieren el registro de los derivados que se incluyen en este tipo de contratos en cuentas de activos y pasivos a su valor razonable, así como también que se divulguen los activos y pasivos en moneda extranjera existentes al cierre del ejercicio.
- xix) La Superintendencia de Bancos autorizó al Banco que las operaciones de compra y venta de títulos valores a futuro sean mantenidos en cuenta de orden y se contabilicen en la fecha de su liquidación. Las NIIF requieren el registro de los derivados que se incluyen en este tipo de contratos en cuentas de activos y pasivos a su valor razonable, así como también que se divulguen los activos y pasivos en moneda extranjera existentes al cierre del ejercicio.

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

Las principales políticas contables establecidas para la preparación de los estados financieros son:

### 2.3 *Uso de Estimados*

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

### 2.4 *Inversiones en Valores*

El Instructivo para la Clasificación, Valoración y Medición de las Inversiones en Instrumentos de Deuda clasifica las inversiones en valores negociables, disponibles para la venta, mantenidas hasta el vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda, que se resumen a continuación:

- **Negociables:** Son aquellas inversiones que las entidades tienen en posición propia, con la intención de obtener ganancias derivadas de las fluctuaciones en sus precios como participantes de mercado y que cotizan en una bolsa de valores u otro mercado organizado. Las inversiones negociables se registran a su valor razonable y los cambios en dicho valor se reconocen en el estado de resultados como una ganancia o pérdida por fluctuación de valores. Esos valores no pueden permanecer en esta categoría más de 180 días a partir de su fecha de adquisición, plazo durante el cual deben ser vendidos.
- **Disponibles para la venta:** Comprenden las inversiones mantenidas intencionalmente para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez o inversiones que la entidad está dispuesta a vender en cualquier momento, y que cotizan en un mercado activo u organizado. Las inversiones disponibles para la venta se registran a su valor razonable y las variaciones de ese valor se reconocen en el patrimonio.



# Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

- **Mantenidas hasta el vencimiento:** Son aquellas inversiones que el Banco tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento, que cotizan en un mercado activo u organizado y se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. La prima o el descuento se amortizan con cargo a resultados durante la vigencia del título. Las inversiones mantenidas a vencimiento netas no exceden sus valores realizables.
- **Otras inversiones en instrumentos de deuda:** En esta categoría se incluyen las inversiones en instrumentos de deuda que por sus características no califican para ser incluidas en las categorías anteriores y para las que no existe un mercado activo para su negociación. Estas inversiones se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. Las inversiones en el Banco Central de la República Dominicana y los títulos de deuda del Ministerio de Hacienda se clasifican en esta categoría, debido a que estos títulos no se cotizan en una bolsa de valores u otro mercado organizado y la Superintendencia de Bancos definió que los mismos no tienen un mercado activo.

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

### *Provisión para Inversiones en Valores*

Para las inversiones en emisiones de títulos valores en instrumentos de deuda locales, el importe de las pérdidas esperadas por deterioro o irrecuperabilidad se determina tomando como base los criterios utilizados para la evaluación de los mayores deudores comerciales, acorde con lo establecido por el REA. Para las emisiones de títulos valores en instrumentos de deuda internacionales, el importe de las pérdidas esperadas por deterioro o irrecuperabilidad, se determina tomando como base las calificaciones de riesgo otorgadas por las firmas calificadoras internacionales reconocidas por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana, o cualquier otra firma calificadora de reconocimiento internacional, aplicándole los porcentajes de provisión que corresponda de acuerdo a las categorías de riesgo establecidas por el REA.

Las inversiones en el Banco Central y en títulos de deuda del Ministerio de Hacienda se consideran sin riesgo, por lo tanto no están sujetas a provisión.

Los excesos en provisión para inversiones en valores no pueden ser liberados sin previa autorización de la Superintendencia de Bancos.

### **2.5 Inversiones en Acciones**

Las inversiones en acciones se registran al costo.

Las características, restricciones, valor nominal, valor de mercado y cantidad de acciones en circulación de las inversiones en acciones se presentan en la Nota 11.

### *Provisión para Inversiones en Acciones*

Para las inversiones en acciones, el importe de las pérdidas esperadas por deterioro o irrecuperabilidad se determina tomando como base los criterios utilizados para la evaluación de los mayores deudores comerciales, acorde con lo establecido por el REA.

Los excesos en provisión para inversiones en acciones no pueden ser liberados sin previa autorización de la Superintendencia de Bancos.

### **2.6 Cartera de Créditos**

Los créditos están registrados al monto del capital pendiente, menos la correspondiente provisión.

# Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

### *Provisión para Cartera de Créditos*

El REA, aprobado por la Junta Monetaria en su Primera Resolución del 29 de diciembre de 2004 y el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente emitido por la Superintendencia de Bancos el 7 de marzo de 2008, establecen el procedimiento para el proceso de evaluación y constitución de provisiones de la cartera de créditos, inversiones, bienes recibidos en recuperación de créditos y contingencias.

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

### Tipos de provisiones

Las provisiones por los riesgos que se determinen para la cartera de créditos de una entidad de intermediación financiera, conforme a las normas de clasificación de riesgo de la cartera, distinguen tres tipos de provisiones: específicas, genéricas y procíclicas. Las provisiones específicas son aquellas requeridas para créditos específicos según sea su clasificación de acuerdo con la normativa vigente (créditos B, C, D y E). Las genéricas son aquellas provisiones que provienen de créditos con riesgos potenciales o implícitos. Todas aquellas provisiones que provienen de créditos clasificados en "A" se consideran genéricas (estas provisiones son las mínimas establecidas por la Superintendencia de Bancos).

Las provisiones procíclicas son aquellas que podrán constituir las entidades de intermediación financiera para hacer frente al riesgo potencial de los activos y contingencias ligado a las variaciones en el ciclo económico, de hasta un 2% de los activos y contingencias ponderadas por riesgo. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el Banco no ha constituido provisiones procíclicas.

### Provisión específica

La estimación de la provisión específica se determina según la clasificación del deudor, como sigue:

- **Mayores deudores comerciales:** Se basa en un análisis categorizado de cada deudor en función de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo país, a ser efectuado por el Banco de forma trimestral para el 100% de su cartera de mayores deudores comerciales (sujeta a revisión por parte de la Superintendencia de Bancos), y en porcentajes específicos según la clasificación del deudor, excepto por los créditos a instituciones del Gobierno Central y otras instituciones públicas que se clasifican de acuerdo a lo establecido por el Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público, que se consideran sin riesgo, por lo tanto, no están sujetos a provisión. 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.
- **Menores deudores comerciales, microempresa, créditos de consumo e hipotecarios:** Se determina en base a los días de atraso.

La Segunda Resolución No. 130321-02 de la Junta Monetaria del 21 de marzo de 2013 redefinió la categorización de mayores y menores deudores comerciales. Los mayores deudores son aquellos que tienen obligaciones consolidadas, tanto en una entidad como en todo el sistema financiero, iguales o mayores a RD\$25 millones, sin importar el tipo de entidad que haya concedido el crédito. La Circular SB No. 003/14 del 7 de marzo de 2014 aclara que los deudores considerados como mayores deudores que producto de las amortizaciones o cancelaciones de deudas mantengan por un plazo de seis meses una deuda por debajo de RD\$25 millones, serán considerados como menores deudores. Si posteriormente se le otorgan nuevas facilidades de crédito que iguallen o superen dicho monto, serán considerados de forma inmediata como mayores deudores.

# Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

La Circular SIB No. 005/16 del 12 de agosto de 2016 establece que las personas físicas o jurídicas que presenten créditos comerciales con balances adeudados que igualen o superen los RD\$25 millones, tanto a nivel individual en una entidad de intermediación financiera como consolidado en el sistema financiero, por tres días consecutivos o más, serán clasificadas y publicadas por la Superintendencia de Bancos como mayores deudores comerciales.

Para los menores deudores comerciales de una entidad de intermediación financiera, que deban ser reclasificados como mayores deudores comerciales, producto de desembolsos realizados por otras entidades de intermediación financiera, se establecerá la calificación de riesgo del deudor en base al historial de pago, hasta tanto sea realizada la próxima autoevaluación trimestral, en la cual deberá asignarse la calificación de riesgo por capacidad de pago correspondiente, de acuerdo a la información financiera del deudor disponible en el Sistema de Información Bancaria de la Superintendencia de Bancos o con la que cuente la entidad hasta tanto se cumpla el plazo para la presentación ante la Dirección General de Impuestos Internos de los estados financieros correspondientes al próximo cierre fiscal y la entidad disponga de información auditada por una firma de auditoría independiente.

### Otras consideraciones

**Cartera vencida para préstamos en cuotas:** Se aplica un mecanismo de arrastre mediante el cual después de 90 días se considera el total del capital como vencido.

**Créditos reestructurados:** El Banco asigna a los créditos reestructurados comerciales y microcréditos una clasificación inicial no mejor de "C" independientemente de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo país, que podrá ser modificada a una categoría de riesgo mejor dependiendo de la evolución de su pago. 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 constitución de las provisiones correspondientes, debiendo mantenerse en esa categoría dependiendo de su evolución de pago, pero en ningún caso su clasificación será mejor que "B".

**Créditos en moneda extranjera clasificados D y E:** se constituye una provisión del 100% de los ingresos generados por la diferencia positiva en la fluctuación de la moneda de dichos créditos. Para los créditos con atrasos menores a 90 días, la Superintendencia de Bancos mantiene una dispensa para no constituir provisiones, mediante las Circulares SB No.002/11 y SB No.008/12.

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

**Excesos de provisión:** Los excesos en provisión para cartera de créditos no pueden ser liberados sin previa autorización de la Superintendencia de Bancos, excepto las provisiones para rendimientos por cobrar a más de 90 días y los créditos D y E en moneda extranjera. La Circular SIB No. 007-16 del 12 de diciembre de 2016, establece que a partir del 1 de enero de 2017, los excesos en provisión para rendimientos por cobrar a más de 90 días no pueden ser liberados sin previa autorización de la Superintendencia de Bancos.

# Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

### Garantías

Las garantías que respaldan las operaciones de crédito son clasificadas, según el REA, 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 para los deudores comerciales. Las garantías admisibles son aceptadas en base a los porcentajes de descuento establecidos en dicho reglamento, sobre su valor de mercado.

Estas se clasifican en:

- **Polivalentes**  
Son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso múltiple, de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta.
- **No Polivalentes**  
Son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por lo tanto, de difícil realización dado su origen especializado.

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

### *Provisión para Rendimientos por Cobrar*

La provisión para rendimientos por cobrar vigentes es calculada usando porcentajes específicos conforme a la clasificación otorgada a la cartera de créditos correlativa. La provisión para los rendimientos por cobrar de créditos comerciales, microempresas, de consumo e hipotecarios, se basa en porcentajes específicos de cada tipo en función de la antigüedad de saldos establecida por el REA.

Los rendimientos por cobrar se provisionan 100% a los 90 días de vencidos para los créditos comerciales, microempresas, de consumo e hipotecarios y a los 60 días para las tarjetas de crédito. A partir de esos plazos se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden, y se reconocen como ingresos cuando se cobran.

### **2.7 Propiedades, Muebles y Equipos y el Método de Depreciación Utilizado**

Las propiedades, muebles y equipo se registran al costo menos la depreciación acumulada, excepto los terrenos y edificios existentes al 31 de diciembre de 2004, los cuales fueron revaluados conforme lo permitido por las Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial. 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, su costo y 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.

Los terrenos no se deprecian.

# Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

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

<u>Tipo de Activo</u>	<u>Vida Útil Estimada</u>
Edificaciones	30-50 años
Mobiliarios y equipos	4-10 años
Equipo de transporte	5 años
Equipo de cómputos	5-10 años
Otros muebles y equipo	10 años
Mejoras en propiedades arrendadas	5 años

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.

### 2.8 Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos 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 cuentas por cobrar que se cancelan.

#### *Provisión para Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos*

El REA establece un plazo máximo de enajenación de los bienes recibidos en recuperación de créditos de tres años contados a partir de 120 días de la fecha de adjudicación u obtención de la sentencia definitiva del bien, constituyéndose provisión de acuerdo con los criterios siguientes:

Bienes muebles:	En un plazo de dos años, en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18 <sup>avo</sup> mensual.
Bienes inmuebles:	En un plazo de tres años, en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24 <sup>avo</sup> mensual.
Títulos valores:	Sigue la base de provisión para inversiones.

La provisión correspondiente a la cartera de créditos para deudores, cuyas garantías han sido adjudicadas a favor del Banco, debe transferirse a provisión para bienes adjudicados. La provisión de bienes adjudicados que hayan sido vendidos no puede liberarse sin previa autorización de la Superintendencia de Bancos; sin embargo, puede transferirse a provisiones para otros activos riesgosos sin previa autorización.

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

### 2.9 Otros Activos

Los otros activos incluyen principalmente cargos diferidos e intangibles.

Los cargos diferidos incluyen impuesto sobre la renta diferido, seguros pagados por anticipado y otros pagos anticipados por concepto de gastos que aún no se han devengado. Se imputan a resultados a medida que se devenga el gasto.

# Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

Los activos intangibles se valúan al costo, neto de su amortización acumulada mediante el método de línea recta durante vidas útiles estimadas de cinco años para los software, y en el caso de la plusvalía adquirida esta se registra como el exceso del costo de adquisición con relación al valor en libros de los activos y pasivos absorbidos de un banco. La plusvalía es revisada anualmente para determinar si existe deterioro y es llevada al costo menos deterioro.

### 2.10 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.

### 2.11 Costo de Beneficios de Empleados

#### *Bonificación*

El Banco concede bonificaciones a sus funcionarios y empleados en base al Código Laboral, contabilizándose el pasivo resultante con cargo a resultados del ejercicio.

#### *Sistema de Seguridad Social*

Los funcionarios y empleados, con el propósito de acogerse a lo establecido en la Ley No. 87-01 del 9 de mayo de 2001 del Sistema Dominicano de Seguridad Social, se afiliaron al sistema de Administración de Fondo de Pensiones (AFP). Los aportes realizados por el Banco se reconocen como gastos cuando se incurrir. El Banco no posee obligación adicional, ni implícita diferente a la contribución del porcentaje requerido por ley.

#### *Indemnización por Cesantía*

El Código Laboral requiere en determinadas circunstancias el pago de prestaciones laborales a los empleados. El valor de esta compensación depende de varios factores incluyendo el tiempo que ha trabajado el empleado y su nivel de remuneración. Estas compensaciones se reconocen en resultados en el momento en que se incurrir o en el momento en que se conoce efectivamente que la relación laboral cesará y no existe posibilidad de cambiar esta decisión.

#### *Otros Beneficios*

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

Adicionalmente, el Banco concede un incentivo a largo plazo a ejecutivos en base a acuerdos de trabajo. Este incentivo posee un esquema de devengamiento en cinco años y pago diferido a partir del quinto año. Los efectos del devengamiento son cargados a resultados sobre la base de los beneficios ganados cada año.

### 2.12 Obligaciones con el Público y Valores en Circulación

Comprenden las obligaciones derivadas de la captación de recursos del público a través de cuentas de ahorro, depósitos a plazo, certificados financieros, y contratos de participación que se encuentran en poder del público. El saldo incluye los cargos devengados por estas obligaciones que se capitalizan o se encuentran pendientes de pago.

# Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

### 2.13 Reconocimiento de los Ingresos y Gastos más Significativos

#### *Ingresos y Gastos por Intereses Financieros*

Los ingresos por intereses de préstamos se registran por el método de lo devengado, sobre bases de acumulación de interés simple. La acumulación de ingresos por intereses se suspende cuando cualquier cuota de capital del préstamo por cobrar complete 90 días de estar en mora (60 días para tarjetas de crédito). Los intereses generados por dichos créditos se contabilizan en cuentas de orden y solamente se reconocen como ingresos los intereses registrados en cuentas de orden cuando estos son efectivamente cobrados.

Los intereses de tarjeta de crédito se reconocen si el cliente no paga la totalidad del balance que refleje el estado de cuenta antes o en la fecha límite de pago, los cuales se calculan con base al saldo insoluto promedio diario de capital, excluyendo para dicho cálculo, los intereses, comisiones y otros cargos.

Los ingresos por intereses sobre otras inversiones en instrumentos de deuda se registran sobre bases de acumulación usando el método de tasa de interés efectiva.

Los gastos por intereses sobre captaciones se registran en el estado de resultados sobre la base de acumulación de interés simple, excepto: a) los correspondientes a los certificados financieros con intereses capitalizables, los cuales se acumulan utilizando el método del interés compuesto; y b) las cuentas de ahorro que acumula sus intereses con base al balance mínimo mensual.

#### Otros ingresos y gastos operacionales

Los otros ingresos operacionales se contabilizan cuando se devengan y los otros gastos operacionales y gastos operativos, cuando se incurren. Los ingresos por comisiones y otros servicios provenientes del manejo de cuentas, giros y transferencias, garantías y avales, compra y venta de divisas, tarjetas de crédito, uso de cajeros automáticos y puntos de venta, cobranzas por cuenta ajena y otros, son reconocidos cuando se generan.

#### Otros ingresos y gastos

Los otros ingresos principalmente corresponden a recuperación de activos castigados e ingresos por gestión de cobranza de seguros, que se contabilizan cuando se devengan, y los otros gastos cuando se generan o incurren.

### 2.14 Otras provisiones

Las provisiones se efectúan por obligaciones no formalizadas como tales, que son ciertas, ineludibles y de exigibilidad futura, y por la existencia de situaciones inciertas que dependen de un hecho futuro, cuya ocurrencia puede darse o no, en función de lo cual el Banco posiblemente deba asumir una obligación en el futuro.

### 2.15 Impuesto sobre la Renta

El gasto de impuesto para el período comprende el impuesto sobre la renta corriente y diferido. El impuesto es reconocido en el estado de resultados, excepto en la medida que se relacione con partidas reconocidas directamente en el patrimonio. En ese caso, el impuesto es también reconocido directamente en el patrimonio.

El impuesto sobre la renta corriente es calculado sobre las bases del Código Tributario Dominicano vigente o sustancialmente vigente a la fecha del balance general.

# Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

El impuesto sobre la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporales que surgen entre la base impositiva de activos y pasivos y sus valores en libros. El impuesto diferido se determina usando las tasas impositivas que han estado vigentes o sustancialmente vigentes a la fecha del balance general y que se espera serán aplicadas cuando el impuesto diferido activo relacionado se realice o el impuesto diferido pasivo se cancele. El impuesto diferido activo es reconocido sólo en la medida en que sea probable que se generará ganancia imponible futura que esté disponible para ser utilizada contra la diferencia temporal.

### 2.16 Contingencias

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

#### *Provisión para Contingencias*

La provisión para operaciones contingentes, que se clasifica como otros pasivos, comprende fianzas, avales, cartas de crédito y fondos para líneas de crédito de utilización automática, entre otros. Esta provisión se determina conjuntamente con el resto de las obligaciones de los deudores de la cartera de créditos, conforme a la clasificación de riesgo otorgada a la cartera de créditos correlativa y a la garantía admisible deducible a los fines del cálculo de la provisión. La naturaleza y los montos de las contingencias se detallan en las Notas 19 y 23.

Los excesos en provisión para contingencias no pueden ser liberados sin previa autorización de la Superintendencia de Bancos.

### 2.17 Arrendamientos

Los arrendamientos en donde el arrendador tiene significativamente todos los riesgos y derechos de propiedad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos realizados por el Banco por estos arrendamientos son cargados en los resultados del período en que se incurren y en base a los períodos establecidos en los contratos de arrendamiento.

### 2.18 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.

### 2.19 Deterioro del Valor de los Activos no Financieros

El Banco revisa sus activos de larga vida, tales como propiedades, muebles y equipo, intangibles y la plusvalía adquirida, 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. Una pérdida por deterioro es reconocida si el valor en libros del activo excede su valor recuperable, que es el mayor entre el valor razonable de un activo neto de gastos de venta y el valor en uso. Con el propósito de evaluar el deterioro, los activos son agrupados a los niveles más bajos para los cuales existen flujos de efectivo identificables separados (unidades generadoras de efectivo).

### 2.20 Distribución de Dividendos y Utilidad por Acciones

El Banco tiene la política de distribuir los beneficios a los accionistas por un monto menor a los beneficios acumulados menos los intereses y comisiones por cobrar de préstamos e inversiones netos de cualquier reserva.

# Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

### 3. Transacciones en Moneda Extranjera y Exposición al Riesgo Cambiario

En el balance general se incluyen derechos y compromisos en moneda extranjera cuyos saldos incluyen el importe de la conversión a moneda nacional por los montos que se resumen a continuación:

	2016		2015	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
<b>Activos</b>				
Fondos disponibles, incluye				
EUR\$12,271,522				
(2015: EUR\$14,089,948);				
Libra Esterlina \$ 3,985				
(2015: \$1,665); Dólar				
Canadiense \$30,425				
(2015: \$61,295); Francos				
Suizos \$8,470				
(2015: \$2,090)	163,460,613	7,620,059,718	170,155,377	7,736,811,869
Inversiones en valores	6,621,776	308,688,053	30,373,741	1,381,066,648
Provisiones inversiones en				
valores	(8,887)	(414,301)	(15,721)	(714,797)
Cartera de créditos	137,688,955	6,418,659,762	113,443,424	5,158,170,393
Provisiones cartera de créditos	(2,617,228)	(122,007,583)	(2,190,159)	(99,584,584)
Rendimientos por cobrar	936,075	43,637,131	1,344,500	61,133,224
Cuentas a recibir	1,546,242	72,081,288	1,470,929	66,881,829
Inversiones en acciones	4,000	186,468	4,000	181,876
Deudores por aceptación	1,184,680	55,226,353	655,543	29,806,950
Provisiones inversiones en				
acciones	(40)	(1,865)	(40)	(1,813)
Contingencias (a)	60,000,000	2,797,026,000	45,000,000	2,046,109,500
	<u>368,816,186</u>	<u>17,193,141,024</u>	<u>360,241,594</u>	<u>16,379,861,095</u>
<b>Pasivos</b>				
Obligaciones con el público,				
incluye EUR\$12,328,904				
(2015: EUR\$15,204,660)	306,871,376	14,305,453,629	347,478,043	15,807,898,529
Depósitos de instituciones				
financieras del país y del				
exterior	8,845,496	412,351,347	1,953,573	80,442,549
Cargos por pagar,				
incluye EUR\$63				
(2015: EUR\$247)	127,980	5,966,148	187,617	8,530,762
Fondos tomados a préstamo	7,291,189	339,894,068	2,163,000	98,349,663
Aceptación en circulación	1,184,680	55,226,353	655,543	29,806,950
Intereses por pagar	13,604	634,163	5,660	257,379
Otros pasivos, incluye				
EUR\$8,178 (2015:				
EUR\$8,158)	26,726,241	1,245,899,867	4,969,347	225,951,750
	<u>351,060,566</u>	<u>16,365,425,575</u>	<u>357,412,783</u>	<u>16,251,237,582</u>
Posición larga de moneda				
extranjera	<u>17,755,620</u>	<u>827,715,449</u>	<u>2,828,811</u>	<u>128,623,513</u>

La tasa de cambio usada para convertir a moneda nacional el importe en moneda extranjera fue de RD\$46.6171: US\$1 (2015: RD\$45.4691: US\$1).

- a) La contingencia activa está compuesta por contrato de venta de dólares con el Banco Central por US\$50 millones (2015: US\$45 millones) para ser canjeados por Pesos Dominicanos, ofreciendo el Banco Central cobertura cambiaria sobre los montos del canje de las divisas pactadas por la diferencia entre el tipo de cambio inicial y el tipo de cambio de venta del Banco Central vigente en cada fecha de cobertura. Al 31 de diciembre de 2016 incluye además otros contratos a futuros de divisas por US\$10 millones.

# Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

### 4. Fondos Disponibles

Los fondos disponibles consisten de:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Fondos disponibles:		
Caja, incluye US\$5,269,881 (2015: US\$5,434,116)	1,476,554,610	1,285,718,177
Banco Central, incluye US\$81,847,952		
(2015: US\$79,499,730)	8,496,698,131	7,729,981,961
Bancos del país, incluye US\$30,029,472		
(2015: US\$35,038,211)	1,399,886,894	1,593,155,944
Bancos del extranjero, incluye US\$45,184,958		
(2015: US\$48,906,116)	2,106,391,674	2,223,717,103
Otras disponibilidades, incluye US\$1,128,350		
(2015: US\$1,277,204) (a)	109,290,568	98,951,453
	<u>13,588,821,877</u>	<u>12,931,524,638</u>

La cobertura para encaje legal en pesos ascendió a RD\$4,670,848,453 y US\$81,853,040 (2015: RD\$4,103,033,296 y US\$79,525,125), excediendo ambos el mínimo requerido.

- a) Corresponde a efectos recibidos de otros bancos comerciales, pendientes de ser cobrados en la Cámara de Compensación en el país y el exterior y documentos al cobro en el país y el exterior.

### 5. Fondos Interbancarios

Los movimientos de los fondos interbancarios durante el año terminado el 31 de diciembre de 2016 se detallan a continuación:

Fondos Interbancarios Activos				
Entidad	Cantidad	Monto RD\$	No. Días	Tasa Promedio Ponderada
Banco Múltiple BHD León, S. A.	1	250,000,000	5	5.25%
Banco Múltiple BHD León, S. A.	1	200,000,000	1	6.50%
Banco Múltiple BHD León, S. A.	1	200,000,000	5	8.25%
	<u>3</u>	<u>650,000,000</u>	<u>11</u>	<u>6.56%</u>

Fondos Interbancarios Pasivos				
Entidad	Cantidad	Monto RD\$	No. Días	Tasa Promedio Ponderada
Citibank, N.A.	1	70,000,000	1	5.00%
Citibank, N.A.	2	140,000,000	10	5.50%
Citibank, N.A.	1	70,000,000	1	5.75%
Citibank, N.A.	2	140,000,000	12	6.00%
Citibank, N.A.	1	70,000,000	1	7.00%
BanESCO Banco Múltiple, S. A.	1	100,000,000	5	6.00%

## Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros  
31 de Diciembre de 2016

### Fondos Interbancarios Pasivos

Entidad	Cantidad	Monto RD\$	No. Días	Tasa Promedio Ponderada
Banesco Banco Múltiple, S. A.	1	100,000,000	2	6.80%
Banco Múltiple BHD León, S. A.	1	250,000,000	6	5.50%
Banco Múltiple BHD León, S. A.	1	250,000,000	2	7.00%
Banco Múltiple BHD León, S. A.	1	75,000,000	4	8.00%
Banco Múltiple BHD León, S. A.	1	250,000,000	1	8.15%
Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	2	200,000,000	5	6.50%
Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	1	200,000,000	1	7.50%
	<u>16</u>	<u>1,915,000,000</u>	<u>51</u>	<u>6.63%</u>

Durante el 2016 el Banco otorgó y recibió fondos interbancarios, no obstante al 31 de diciembre de 2016 no mantiene saldos pendientes por este concepto.

Los movimientos de los fondos interbancarios durante el año terminado el 31 de diciembre de 2015 se detallan a continuación:

### Fondos Interbancarios Activos

Entidad	Cantidad	Monto RD\$	No. Días	Tasa Promedio Ponderada
Citibank, N.A.	7	1,425,000,000	18	6.25%
Citibank, N.A.	1	150,000,000	5	5.25%
Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	1	230,000,000	8	5.00%
Banco Múltiple BHD León, S. A.	1	150,000,000	3	5.05%
Citibank, N.A.	1	50,000,000	3	5.05%
Citibank, N.A.	1	200,000,000	6	5.10%
Banco Múltiple BHD León, S. A.	1	190,000,000	1	6.50%
Banco Múltiple BHD León, S. A.	1	240,000,000	7	5.50%
	<u>14</u>	<u>2,635,000,000</u>	<u>51</u>	<u>5.86%</u>

### Fondos Interbancarios Pasivos

Entidad	Cantidad	Monto RD\$	No. Días	Tasa Promedio Ponderada
Citibank, N.A.	1	70,000,000	1	6.25%
Citibank, N.A.	1	70,000,000	1	5.50%
Citibank, N.A.	1	70,000,000	3	5.10%
	<u>3</u>	<u>210,000,000</u>	<u>5</u>	<u>5.62%</u>

Durante el 2015 el Banco otorgó y recibió fondos interbancarios, no obstante al 31 de diciembre de 2015 no mantiene saldos pendientes por este concepto.

## Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros  
31 de Diciembre de 2016

### 6. Inversiones

Las inversiones en otros instrumentos de deuda consisten en:

Tipo de Inversión	Emisor	31 de Diciembre de 2016		
		Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana, incluye US\$5,733,045	8,341,961,081	14.39%	2017 - 2029
Certificado de inversión especial	Banco Central	5,918,154	15.50%	2019 - 2020
Notas de renta fija	Banco Central	270,412,019	11.00%	2023
Depósitos remunerados a corto plazo	Banco Central de la República Dominicana	1,817,346,500	4.00%	2017
Nota reestructurada	Citigroup Global Markets Inc., incluye US\$888,731	41,430,071	13.00%	2019
Depósitos a plazo	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	2,818,425	8.25%	2017
Depósitos a plazo	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	111,561,238	8.02%	2017 - 2018
Depósitos a plazo	Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple	51,031,200	8.99%	2017
		10,642,478,688		
Rendimientos por cobrar, incluye US\$97,389		402,613,700		
Provisión para inversiones, incluye US\$8,887		(2,068,410)		
		<u>11,043,023,978</u>		
Tipo de Inversión	Emisor	31 de Diciembre de 2015		
		Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana, incluye US\$28,850,000	5,163,430,022	12.12%	2016 - 2045
Certificado de inversión especial	Banco Central	1,285,900,634	16.64%	2016 - 2020
Notas de renta fija	Banco Central	2,088,458,219	10.88%	2016 - 2022
Depósitos remunerados a corto plazo	Banco Central	2,240,730,000	3.50%	2016
Nota reestructurada	Citigroup Global Markets Inc., incluye US\$1,523,741	69,283,175	13.00%	2019
Depósitos a plazo	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	2,609,672	8.70%	2016
Depósitos a plazo	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	111,561,238	7.73%	2016
Depósitos a plazo	Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple	47,018,803	7.99%	2016
		11,008,991,763		
Rendimientos por cobrar, incluye US\$628,685		368,383,594		
Provisión para inversiones, incluye US\$15,721		(2,304,735)		
		<u>11,375,070,622</u>		

## Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

### Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

Las inversiones incluyen valores en garantías por RD\$1,140,000,000, además incluye valores restringidos por demandas judiciales por RD\$37,518,000 (2015: R\$36,106,561). En el 2015 incluye RD\$41,706,485 restringidos para préstamos a fideicomiso.

El Banco está obligado a mantener el 70% del efectivo recibido por los contratos de cobertura mencionados en Nota 3, en depósitos remunerados del Banco Central, a ser retirado al vencimiento de dichos contratos. Este monto ascendía a RD\$1,624 millones (2015: RD\$1,431 millones).

#### 7. Cartera de Créditos

##### a) Por tipo de créditos

	2016 RD\$	2015 RD\$
<u>Créditos comerciales</u>		
Adelantos en cuentas corrientes	320,589,610	264,866,230
Préstamos, incluye US\$97,818,529 (2015: US\$88,567,731)	14,898,010,130	12,577,866,285
Ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos	11,436,563	10,173,902
Cartas de créditos emitidas y negociadas	8,000,000	8,000,000
	<u>15,238,036,303</u>	<u>12,860,906,417</u>
<u>Créditos de consumo</u>		
Tarjetas de crédito personales, incluye US\$17,401,265 (2015: US\$18,550,444)	2,752,978,044	2,915,032,716
Préstamos de consumo, incluye US\$12,410,561 (2015: US\$297,869)	7,239,075,203	5,582,081,465
	<u>9,992,053,247</u>	<u>8,497,114,181</u>
<u>Créditos hipotecarios</u>		
Adquisición de viviendas, incluye US\$10,058,600 (2015: US\$6,027,380)	2,395,711,249	1,930,279,944
	<u>27,625,800,799</u>	<u>23,288,300,542</u>
Rendimientos por cobrar, incluye US\$838,686 (2015: US\$715,815)	224,546,946	188,858,463
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$2,617,228 (2015: US\$2,190,159)	(851,976,279)	(646,764,635)
	<u>26,998,371,466</u>	<u>22,830,394,370</u>

##### b) Condición de la cartera de créditos

	2016 RD\$	2015 RD\$
<u>Créditos comerciales:</u>		
Vigentes, incluye US\$97,690,591 (2015: US\$88,557,793)	15,020,305,383	12,671,796,737
Reestructurado	10,949,332	
Vencida:		
De 31 a 90 días, incluye US\$40,423 (2015: US\$1,710)	9,082,908	23,015,102
Por más de 90 días, incluye US\$87,515 (2015: US\$8,230)	171,522,163	124,333,917
Cobranza judicial	24,753,023	39,533,767
	<u>15,236,612,809</u>	<u>12,858,679,523</u>

## Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

### Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

	2016 RD\$	2015 RD\$
<u>Créditos a la microempresa:</u>		
Vigentes	1,136,858	1,760,690
Vencida:		
Por más de 90 días	286,636	466,204
	<u>1,423,494</u>	<u>2,226,894</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Vigentes, incluye US\$29,311,522 (2015: US\$18,469,934)	9,597,121,057	8,236,441,731
Reestructurado	16,349,370	17,600,893
Vencida:		
De 31 a 90 días, incluye US\$5 en 2016	8,881,042	8,298,436
Por más de 90 días, incluye US\$500,299 (2015: US\$378,376)	365,747,732	226,751,726
Cobranza judicial	3,954,046	8,021,395
	<u>9,992,053,247</u>	<u>8,497,114,181</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Vigentes, incluye US\$9,901,901 (2015: US\$5,728,154)	2,354,160,816	1,890,119,171
Vencida:		
De 31 a 90 días, incluye US\$6,410 (2015: US\$1,971)	778,391	639,729
Por más de 90 días, incluye US\$150,289	40,772,042	23,885,057
Cobranza judicial, incluye US\$146,966		15,635,987
	<u>2,395,711,249</u>	<u>1,930,279,944</u>
Rendimientos por cobrar		
Vigentes, incluye US\$734,963 (2015: US\$638,584)	177,282,198	152,095,700
Vencidos		
Reestructurados	316,647	434,204
De 31 a 90 días, incluye US\$9,063 (2015: US\$6,644)	2,843,236	3,542,073
Por más de 91 días, incluye US\$94,660 (2015: US\$68,505)	43,009,767	30,604,997
Cobranza judicial, incluye US\$2,082 en 2015	1,095,098	2,181,489
	<u>224,546,946</u>	<u>188,858,463</u>
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$2,617,228 (2015: US\$2,190,159)	(851,976,279)	(646,764,635)
	<u>26,998,371,466</u>	<u>22,830,394,370</u>

## Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

### Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

#### c) Por tipo de garantía

	2016 RD\$	2015 RD\$
Con garantías polivalentes (i), incluye US\$91,217,994 (2015: US\$72,630,774)	12,652,458,136	10,728,609,831
Con garantías no polivalentes (ii), incluye US\$150,000 (2015: US\$1,044,400)	27,259,647	302,765,613
Sin garantías (iii), incluye US\$46,320,961 (2015: US\$39,768,250)	<u>14,946,083,016</u>	<u>12,256,925,098</u>
	<u>27,625,800,799</u>	<u>23,288,300,542</u>
Rendimientos por cobrar, incluye US\$838,686 (2015: US\$715,815)	224,546,946	188,858,463
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$2,617,228 (2015: US\$2,190,159)	<u>(851,976,279)</u>	<u>(646,764,635)</u>
	<u>26,998,371,466</u>	<u>22,830,394,370</u>

- i) 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.
- ii) 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.
- iii) Los créditos sin garantía incluyen los saldos de tarjetas de crédito, así como préstamos con garantías solidarias, y otros títulos que no son considerados como garantías por las normas vigentes.

#### d) Por origen de los fondos:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Propios, incluye US\$130,384,163 (2015: US\$111,274,763)	27,285,272,569	23,288,300,542
Fondos del exterior, incluye US\$7,304,792 (2015: US\$2,168,661)	<u>340,528,230</u>	
	<u>27,625,800,799</u>	<u>23,288,300,542</u>
Rendimientos por cobrar, incluye US\$838,686 (2015: US\$715,815)	224,546,946	188,858,463
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$2,617,228 (2015: US\$2,190,159)	<u>(851,976,279)</u>	<u>(646,764,635)</u>
	<u>26,998,371,466</u>	<u>22,830,394,370</u>

## Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

### Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

#### e) Por plazos:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Corto plazo (hasta un año), incluye US\$59,086,297 (2015: US\$39,371,955)	8,468,536,387	6,698,780,200
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años), incluye US\$2,985,611 (2015: US\$28,849,088)	3,971,378,967	3,621,620,816
Largo plazo (mayor de tres años), incluye US\$75,617,047 (2015: US\$45,222,381)	<u>15,185,885,445</u>	<u>12,967,899,526</u>
	<u>27,625,800,799</u>	<u>23,288,300,542</u>
Rendimientos por cobrar, incluye US\$838,687 (2015: US\$715,815)	224,546,946	188,858,463
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$2,617,228 (2015: US\$2,190,159)	<u>(851,976,279)</u>	<u>(646,764,635)</u>
	<u>26,998,371,466</u>	<u>22,830,394,370</u>

#### f) Por sectores económicos:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Agricultura, caza, silvicultura y pesca, incluye US\$5,451,368 (2015: US\$262,790)	1,161,534,418	968,486,897
Industrias manufactureras, incluye US\$2,695,143 (2015: US\$1,467,524)	902,558,979	767,689,177
Explotación de minas y canteras, incluye US\$1,426,449 (2015: US\$179,575)	131,940,859	38,401,640
Enseñanza, incluye US\$55,707 (2015: US\$20,236)	20,068,922	25,595,059
Servicios sociales de salud, incluye US\$153,501 (2015: US\$53,381)	140,130,583	110,779,440
Construcción, incluye US\$1,657,066 (2015: US\$1,202,185)	871,473,692	852,385,255
Comercio al por mayor y menor, etc., incluye US\$18,973,031 (2015: US\$17,392,166)	5,166,478,901	4,475,739,009
Hoteles y restaurantes, incluye US\$18,566,335 (2015: US\$9,932,708)	1,030,450,258	639,638,410
Intermediación financiera, incluye US\$1,071,538 (2015: US\$11,599,189)	1,817,032,005	1,113,295,901
Transporte, almacenamientos y comunicación, incluye US\$6,152,353 (2015: US\$7,225,227)	531,830,887	624,584,850
Actividades inmobiliarias empresariales y de alquiler, incluye US\$35,217,972 (2015: US\$23,243,857)	2,927,316,375	2,379,204,280
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales, incluye US\$45,979,492 (2015: US\$31,248,586)	12,884,391,131	11,292,500,624
Suministro de electricidad, gas y agua, incluye US\$289,000 (2015: US\$9,816,000)	<u>40,593,789</u>	
	<u>27,625,800,799</u>	<u>23,288,300,542</u>



## Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

### Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

	2016 RD\$	2015 RD\$
Rendimientos por cobrar, incluye US\$838,687 (2015: US\$715,815)	224,546,946	188,858,463
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$2,617,228 (2015: US\$2,190,159)	<u>(851,976,279)</u>	<u>(646,764,635)</u>
	<u>26,998,371,466</u>	<u>22,830,394,370</u>

#### 8. Aceptaciones Bancarias

Las aceptaciones bancarias consisten en:

Banco corresponsal	2016		2015	
	RD\$	Vencimiento	RD\$	Vencimiento
Wells Fargo Bank, N. A., corresponde a US\$766,893	35,750,342	2017		
Citibank N. A., corresponde a US\$374,237 (2015: US\$572,148)	17,445,836	2017	26,015,055	2016
Commerzbank, corresponde a US\$43,550 (2015: US\$83,395)	<u>2,030,175</u>	2017	<u>3,791,895</u>	2016
	<u>55,226,353</u>		<u>29,806,950</u>	

#### 9. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Derechos por compras a futuro con divisas (a)	15,074,500	6,048,000
Comisiones por cobrar, incluye US\$181,925 (2015: US\$164,035)	39,036,273	44,920,433
Cuentas a recibir diversas		
Anticipos a proveedores	3,220,578	2,644,100
Cuentas por cobrar al personal	8,936,290	9,426,271
Gastos por recuperar, incluye US\$5,652 (2015: US\$10,031)	6,304,230	8,269,452
Depósitos en garantía	14,884,180	13,592,398
Cheques devueltos (2015: US\$125)	1,590	11,684
Anticipos en cuentas corrientes	24,050,236	21,793,991
Cargos por cobrar por tarjetas de créditos	16,979,524	8,745,714
Cuentas por cobrar remesadoras, incluye US\$1,866	1,263,760	
Cuentas por cobrar a las marcas, incluye US\$430,750 (2015: US\$1,001,201)	82,078,804	80,297,579
Otras cuentas por cobrar, incluye US\$926,049 (2015: US\$295,537)	<u>69,204,348</u>	<u>164,382,511</u>
	<u>281,034,313</u>	<u>360,132,133</u>

(a) Corresponde al importe a cobrar al Banco Central por la cobertura cambiaria en las ventas por US\$50 millones (2015: US\$45 millones).

## Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

### Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

#### 10. Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

	2016 RD\$	2015 RD\$
Mobiliario y equipo	2,663,472	2,713,330
Bienes inmuebles	<u>247,335,131</u>	<u>226,662,787</u>
	249,998,603	229,376,117
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(191,513,020)</u>	<u>(186,251,609)</u>
	<u>58,485,583</u>	<u>43,124,508</u>

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

	2016 RD\$	2015 RD\$
Bienes recibidos en recuperación de créditos		
Hasta 40 meses	141,497,544	125,287,314
Más de 40 meses	<u>108,501,059</u>	<u>104,088,803</u>
	<u>249,998,603</u>	<u>229,376,117</u>
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos		
Hasta 40 meses	(83,011,961)	(82,162,806)
Más de 40 meses	<u>(108,501,059)</u>	<u>(104,088,803)</u>
	<u>(191,513,020)</u>	<u>(186,251,609)</u>
	<u>58,485,583</u>	<u>43,124,508</u>

#### 11. Inversiones en Acciones

Las inversiones en acciones en sociedades jurídicas consisten en:

Emisor	Monto de la Inversión		Porcentaje de Participación	Tipo de Acciones	Valor Nominal RD\$	Valor de Mercado RD\$	Cantidad Acciones
	2016 RD\$	2015 RD\$					
Consortio de Tarjetas Dominicana, S. A.	694,567,099	694,567,099	24.53%	Comunes	100	(a)	686,418
Otras, incluye US\$4,000	<u>1,682,843</u>	<u>1,678,251</u>					
	696,249,942	696,245,350					
Provisión para inversiones, incluye US\$40	<u>(20,925,061)</u>	<u>(7,033,666)</u>					
	<u>675,324,881</u>	<u>689,211,684</u>					

(a) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde el Banco pueda obtener el valor de mercado de estas inversiones.

# Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

### 12. Propiedad, Muebles y Equipo

	31 de Diciembre de 2016					
	Terrenos (a) RD\$	Edificaciones (b) RD\$	Mobiliarios y Equipos RD\$	Mejoras en Propiedades Arrendadas RD\$	Diversos y Construcción en proceso RD\$	Total RD\$
Valor bruto al 1 de enero de 2016	205,811,787	429,364,411	674,151,250	92,595,803	11,894,541	1,413,817,792
Adquisiciones			40,346,708		56,760,957	97,107,665
Retiros			(88,894,003)	(13,340,503)	(3,366,102)	(105,600,608)
Reclasificaciones		5,197	19,791,140	1,858,379	(21,654,716)	
Valor bruto al 31 de diciembre de 2016	205,811,787	429,369,608	645,395,095	81,113,679	43,634,680	1,405,324,849
Depreciación Acumulada al 1 de enero de 2016		(96,220,091)	(305,645,358)	(47,927,078)		(449,792,527)
Gasto de depreciación		(9,728,885)	(91,642,112)	(16,758,794)		(118,129,791)
Retiros			85,772,069	13,399,216		99,171,285
Valor al 31 de diciembre de 2016		(105,948,976)	(311,515,401)	(51,286,656)		(468,751,033)
Propiedad, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre de 2016	205,811,787	323,420,632	333,879,694	29,827,023	43,634,680	936,573,816
	31 de Diciembre de 2015					
	Terrenos (a) RD\$	Edificaciones (b) RD\$	Mobiliarios y Equipos RD\$	Mejoras en Propiedades Arrendadas RD\$	Diversos y Construcción en proceso RD\$	Total RD\$
Valor bruto al 1 de enero de 2015	205,811,787	408,288,960	654,566,343	65,510,036	317,914,358	1,652,091,484
Adquisiciones		2,420,444	59,846,682		107,521,885	169,789,011
Retiros			(5,105,566)	(4,961,468)	(199,707,828)	(209,774,862)
Reclasificaciones		18,655,007	112,851,950	32,174,503	(163,681,460)	
Ajustes			(148,008,159)	(127,268)	(50,152,414)	(198,287,841)
Valor bruto al 31 de diciembre de 2015	205,811,787	429,364,411	674,151,250	92,595,803	11,894,541	1,413,817,792
Depreciación Acumulada al 1 de enero de 2015		(86,261,922)	(361,791,550)	(31,453,525)		(479,506,997)
Gasto de depreciación		(9,958,169)	(95,228,939)	(19,285,051)		(124,472,159)
Retiros			3,138,335	2,811,498		5,949,833
Ajustes			148,236,796			148,236,796
Valor al 31 de diciembre de 2015		(96,220,091)	(305,645,358)	(47,927,078)		(449,792,527)
Propiedad, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre de 2015	205,811,787	333,144,320	368,505,892	44,668,725	11,894,541	964,025,265

(a) Incluye RD\$135,833,575 de una revaluación de terreno, capitalizada en el 2004.

(b) Incluye RD\$49,055,258 de una revaluación de edificaciones, capitalizada en el 2004.

# Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

### 13. Otros Activos

Los otros activos consisten en:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Cargos diferidos		
Impuesto sobre la renta diferido (Nota 29)	121,755,218	127,539,310
Otros cargos diferidos		
Anticipos de impuesto sobre la renta	177,064,053	175,111,300
Seguros pagados por anticipado	6,071,938	5,663,970
Otros gastos pagados por anticipado	72,076,728	94,822,481
	<u>376,967,937</u>	<u>403,137,061</u>
Intangibles (a)		
Software	268,783,316	219,439,001
Plusvalía adquirida (b)	68,759,026	68,759,026
Otros cargos diferidos diversos (c)	151,380,800	151,380,800
	<u>488,923,142</u>	<u>439,578,827</u>
Amortización acumulada	<u>(291,740,646)</u>	<u>(235,163,605)</u>
	<u>197,182,496</u>	<u>204,415,222</u>
Activos diversos		
Bienes diversos		
Papelería, útiles y otros materiales	21,375,850	9,200,294
Bibliotecas y obras de arte	2,786,185	2,729,967
Otros bienes diversos (d)	345,690,508	276,204,870
	<u>369,852,543</u>	<u>288,135,131</u>
Partidas por imputar (e)	<u>1,662,181</u>	<u>451,471</u>
	<u>371,514,724</u>	<u>288,586,602</u>
	<u>945,665,157</u>	<u>896,138,885</u>

a) Estos cargos y amortizaciones están debidamente aprobados por la Superintendencia de Bancos en la Circular 06/05 del 10 de marzo de 2005.

b) Corresponde a plusvalía por operación de compra de activos y absorción de los pasivos de un banco, aprobada por la Junta Monetaria el 22 de febrero de 2011 y de conformidad con la Circular 06/05 del 10 de marzo de 2005 de la Superintendencia de Bancos.

c) Corresponde a contrato de exclusividad para la adquisición y emisión de los principales productos de tarjetas de crédito de la marca American Express Company (AMEX) a ser amortizado en un período de cinco años, de conformidad con la Circular 06/05 del 10 de marzo de 2005.

d) Incluye RD\$307 millones (2015: RD\$198 millones) correspondiente a costos de software de tarjeta de crédito que se encuentran en proceso de instalación y puesta en producción.

# Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

- e) En este renglón se registran los saldos deudores de las partidas que, por razones operativas internas o por las características de la operación, no es posible imputarlas inmediatamente a las cuentas definitivas.

### 14. Resumen de Provisiones para Activos Riesgosos

	31 de diciembre de 2016					
	Cartera de Créditos RD\$	Inversiones RD\$	Rendimientos por Cobrar RD\$	Otros Activos (a) RD\$	Operaciones Contingentes (b) RD\$	Total RD\$
Saldos al 1 enero de 2016	610,443,862	9,338,401	36,320,773	186,251,609	58,841,307	901,195,952
Constitución de provisiones	672,038,525	15,852,065	85,594,871	9,347,576	24,093,351	806,926,388
Castigos contra provisiones	(511,297,107)		(49,830,486)	(11,777,468)		(572,905,061)
Liberación de provisiones	(113,945)		(21,599,552)			(21,713,497)
Ajuste cambiario	2,509,735	11,614	111,235		621,645	3,254,229
Transferencias	30,394,514	(2,208,609)	(2,596,146)	7,691,303	(33,281,062)	
Saldos al 31 de diciembre de 2016	803,975,584	22,993,471	48,000,695	191,513,020	50,275,241	1,116,758,011
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2016 (c)	803,965,810	22,993,471	48,000,520	191,513,020	50,274,628	1,116,747,449
Exceso de provisiones	9,774		175		613	10,562
	31 de diciembre de 2015					
	Cartera de Créditos RD\$	Inversiones RD\$	Rendimientos por Cobrar RD\$	Otros Activos (a) RD\$	Operaciones Contingentes (b) RD\$	Total RD\$
Saldos al 1 enero de 2015	551,214,833	11,440,769	35,083,980	156,224,664	59,792,455	813,756,701
Constitución de provisiones	470,289,345	1,224,307	68,745,537	16,073,719	9,855,200	566,188,108
Castigos contra provisiones	(406,624,516)		(41,179,872)	(172,825)		(447,977,213)
Liberación de provisiones	(7,458,153)		(23,934,543)			(31,392,696)
Otros	(1,441,509)		(136,972)			(1,578,481)
Ajuste cambiario	1,567,526	33,969	121,447		476,591	2,199,533
Transferencias	2,896,336	(3,360,644)	(2,378,804)	14,126,051	(11,282,939)	
Saldos al 31 de diciembre de 2015	610,443,862	9,338,401	36,320,773	186,251,609	58,841,307	901,195,952
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2015 (c)	610,443,137	9,338,401	36,320,409	186,251,609	58,840,610	901,194,166
Exceso de provisiones	725		364		697	1,786

(a) Corresponde a la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.

(b) Esta provisión se incluye en el rubro de Otros Pasivos en Nota 19.

(c) Basados en las autoevaluaciones remitidas a la Superintendencia de Bancos en esas fechas.

### 15. Obligaciones con el Público

Las obligaciones con el público consisten en:

	2016				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada	Moneda Extranjera (a)	Tasa Promedio Ponderada	Total
<b>a) Por tipo</b>					
A la vista	7,948,708,503	1.05%			7,948,708,503
De ahorro	4,148,885,825	0.71%	8,049,105,299	0.21%	12,197,991,124
A plazo	15,466,755,940	7.59%	6,256,348,331	2.07%	21,723,104,271
Intereses por pagar	58,249,181		5,764,406		64,013,587
	<u>27,622,599,449</u>		<u>14,311,218,036</u>		<u>41,933,817,485</u>

# Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

	2016				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada	Moneda Extranjera (a)	Tasa Promedio Ponderada	Total
<b>b) Por sector</b>					
Sector privado no financiero	27,133,693,933	4.64%	14,287,187,028	1.02%	41,420,880,961
Sector público no financiero	430,635,050	6.31%			430,635,050
Sector no residente	21,285	0.01%	18,266,602	0.01%	18,287,887
Intereses por pagar	58,249,181		5,764,406		64,013,587
	<u>27,622,599,449</u>		<u>14,311,218,036</u>		<u>41,933,817,485</u>
<b>c) Por plazo de vencimiento</b>					
0-15 días	13,494,677,506	1.64%	8,343,931,906	0.26%	21,838,609,412
16-30 días	1,185,308,557	7.31%	777,153,776	1.59%	1,962,462,333
31-60 días	2,703,305,913	7.88%	785,092,809	1.63%	3,488,398,722
61-90 días	2,122,542,243	7.58%	528,306,212	2.23%	2,650,848,455
91-180 días	4,049,730,371	7.40%	836,529,521	2.25%	4,886,259,892
181-360 días	3,732,350,465	7.57%	2,763,121,707	2.18%	6,495,472,172
Más de 1 año	276,435,213	8.33%	271,317,699	3.38%	547,752,912
Intereses por pagar	58,249,181		5,764,406		64,013,587
	<u>27,622,599,449</u>		<u>14,311,218,036</u>		<u>41,933,817,485</u>

(a) Corresponde a US\$306,871,376.

	2015				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada	Moneda Extranjera (b)	Tasa Promedio Ponderada	Total
<b>a) Por tipo</b>					
A la vista	7,918,180,400	1.02%			7,918,180,400
De ahorro	3,946,671,256	0.64%	7,108,380,045	0.18%	11,055,051,301
A plazo	14,132,092,156	7.28%	869,113,817	2.26%	22,823,225,973
Intereses por pagar	47,829,250		8,384,667		56,213,917
	<u>26,044,773,062</u>		<u>15,807,898,529</u>		<u>41,852,671,591</u>
<b>b) Por sector</b>					
Sector privado no financiero	25,515,860,411	4.26%	15,783,648,040	1.32%	41,299,508,451
Sector público no financiero	481,033,093	6.50%			481,033,093
Sector no residente	50,308	0.01%	15,865,822	0.01%	15,916,130
Intereses por pagar	47,829,250		8,384,667		56,213,917
	<u>26,044,773,062</u>		<u>15,807,898,529</u>		<u>41,852,671,591</u>

## Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

### Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

	2015				Total
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada	Moneda Extranjera (b)	Tasa Promedio Ponderada	
<b>c) Por plazo de vencimiento</b>					
0-15 días	12,738,832,834	1.26%	9,262,362,526	0.68%	22,001,195,360
16-30 días	905,216,499	6.32%	1,679,843,952	2.35%	2,585,060,451
31-60 días	1,754,713,373	6.90%	1,464,116,273	2.31%	3,218,829,646
61-90 días	2,020,995,210	7.20%	246,870,431	1.39%	2,267,865,641
91-180 días	5,139,669,188	7.44%	451,620,124	1.50%	5,591,289,312
181-360 días	2,685,240,101	6.86%	2,682,037,411	2.30%	5,367,277,512
Más de 1 año	752,276,608	8.99%	12,663,144	1.74%	764,939,752
Intereses por pagar	47,829,250		8,384,667		56,213,917
	<u>26,044,773,063</u>		<u>15,807,898,528</u>		<u>41,852,671,591</u>

(b) Corresponde a US\$347,478,043.

El Banco mantiene obligaciones con el público por RD\$2,581,539,727 (2015: RD\$2,061,862,954) que se encuentran restringidas por embargos de terceros, afectados en garantía y/o de clientes fallecidos.

El estatus de las cuentas inactivas y/o abandonadas de las obligaciones con el público es el siguiente:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Plazo de tres (3) años o más	100,536,691	93,734,644
Plazo de más de diez (10) años	12,241,164	11,252,265
	<u>112,777,855</u>	<u>104,986,909</u>

#### 16. Depósitos de Instituciones Financieras del País y del Exterior

	2016				Total
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada	Moneda Extranjera (a)	Tasa Promedio Ponderada	
<b>a) Por tipo</b>					
A la vista	232,087,452	1.08%			232,087,452
De ahorro	8,251,157	1.47%	8,117,461	0.02%	16,368,618
A plazo	3,007,241,598	9.60%	404,233,885	2.17%	3,411,475,483
Intereses por pagar	10,052,685		201,741		10,254,426
	<u>3,257,632,892</u>		<u>412,553,087</u>		<u>3,670,185,979</u>

## Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

### Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

	2016				Total
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada	Moneda Extranjera (a)	Tasa Promedio Ponderada	
<b>b) Por plazo de vencimiento</b>					
0-15 días	761,706,044	6.50%	47,776,437	1.62%	809,482,481
16-30 días	485,214,777	7.38%	181,806,690	1.65%	667,021,467
31-60 días	1,213,631,667	10.58%	44,439,484	2.71%	1,258,071,151
61-90 días	506,993,026	10.67%	1,644,442	0.15%	508,637,468
91-180 días	122,627,874	7.51%	43,407,959	2.73%	166,035,833
181-360 días	145,156,819	9.14%	92,110,906	2.80%	237,267,725
Más de 1 año	12,250,000	9.02%	1,165,428	2.25%	13,415,428
Intereses por pagar	10,052,685		201,741		10,254,426
	<u>3,257,632,892</u>		<u>412,553,087</u>		<u>3,670,185,979</u>

(a) Corresponde a US\$8,845,496.

	2015				Total
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada	Moneda Extranjera (b)	Tasa Promedio Ponderada	
<b>a) Por tipo</b>					
A la vista	245,662,873	1.02%			245,662,873
De ahorro	7,242,676	0.64%	19,901,924	0.18%	27,144,600
A plazo	1,361,699,400	7.28%	68,925,292	2.26%	1,430,624,692
Intereses por pagar	6,768,841		146,092		6,914,933
	<u>1,621,373,790</u>		<u>88,973,308</u>		<u>1,710,347,098</u>
<b>b) Por plazo de vencimiento</b>					
0-15 días	682,412,881	6.23%	26,722,290	0.60%	709,135,171
16-30 días	21,636,045	6.80%			21,636,045
31-60 días	435,914,686	8.39%			435,914,686
61-90 días	306,506,467	8.59%	60,859,170	2.92%	367,365,637
91-180 días	116,695,702	6.82%			116,695,702
181-360 días	51,239,168	7.20%	1,245,756	1.00%	52,484,924
Más de 1 año	200,000	7.00%			200,000
Intereses por pagar	6,768,841		146,092		6,914,933
	<u>1,621,373,790</u>		<u>88,973,308</u>		<u>1,710,347,098</u>

(a) Corresponde a US\$1,953,573.

## Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

### Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

#### 17. Fondos Tomados a Préstamo

Acreedor	Modalidad	Garantía	Plazo	Saldos RD\$			
				2016 (a)	Tasa %	2015 (a)	Tasa %
Instituciones financieras del exterior Banco Latinoamericano de Comercio Exterior	Préstamos	Sin garantía	Corto plazo	331,581,120	2.92%		
Wells Fargo Bank	Préstamos	Sin garantía	Corto plazo	8,312,948	2.99%	91,529,298	2.12%
Citibank, N. A.	Préstamos	Sin garantía	Corto plazo			6,820,365	2.41%
Intereses por pagar				<u>634,163</u>		<u>257,379</u>	
				<u>340,528,231</u>		<u>98,607,042</u>	

(a) Corresponden a US\$7,304,793 (2015: US\$2,168,660).

#### 18. Valores en Circulación

	En Moneda Nacional 2016	Tasa Promedio Ponderada	En Moneda Nacional 2015	Tasa Promedio Ponderada
<b>a) Por tipo</b>				
Certificados financieros	40,940,360	5.09%	43,422,672	5.05%
Intereses por pagar	<u>56,124</u>		<u>64,074</u>	
	<u>40,996,484</u>		<u>43,486,746</u>	
<b>b) Por sector</b>				
Sector privado no financiero	40,940,360	5.09%	43,422,672	5.05%
Intereses por pagar	<u>56,124</u>		<u>64,074</u>	
	<u>40,996,484</u>		<u>43,486,746</u>	
<b>c) Por plazo de vencimiento</b>				
0-15 días	2,764,008	3.40%		
16-30 días	6,181,385	2.77%	5,580,797	2.66%
31-60 días	1,257,784	2.00%	3,056,811	4.27%
61-90 días	11,837,423	4.72%	12,554,077	4.65%
91-180 días	17,966,343	6.55%	19,386,779	6.46%
181-360 días	933,417	6.25%	2,844,208	4.59%
Intereses por pagar	<u>56,124</u>		<u>64,074</u>	
	<u>40,996,484</u>		<u>43,486,746</u>	

El Banco no mantiene valores en circulación que se encuentran inactivas, restringidas por embargos de terceros, afectados en garantía y/o de clientes fallecidos.

## Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

### Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

#### 19. Otros Pasivos

	2016 RD\$	2015 RD\$
Obligaciones financieras a la vista (a), incluye US\$21,047,329 (2015: US\$1,433,779)	1,808,067,785	337,188,055
Obligaciones financieras a plazos, incluye US\$3,065 en 2016	28,886,017	36,365,758
Partidas no reclamadas por terceros, incluye US\$920,309 (2015: US\$822,142)	108,845,140	100,489,360
Cargos por pagar por obligaciones financieras, incluye US\$33,129	3,948,637	
Acreedores diversos	256,483,068	255,651,926
Provisiones para operaciones contingentes, incluye US\$591,931 (2015: US\$646,371)	50,275,241	58,841,307
Otras provisiones, incluye US\$2,978,521 (2015: US\$1,947,624)		
Provisión para programas de lealtad	115,819,109	97,566,117
Prestaciones y beneficios a empleados	200,194,462	164,678,016
Otras provisiones (Nota 23)	74,774,500	66,535,130
Partidas por imputar, incluye US\$1,148,079 (2015: US\$112,881)	136,734,360	136,311,879
Diferencia por compra a futuro con divisas	4,197,500	
Otros créditos diferidos, incluye US\$3,878 (2015: US\$6,550)	<u>1,009,802</u>	<u>2,562,488</u>
	<u>2,789,235,621</u>	<u>1,256,190,036</u>

a) En el 2016 incluye RD\$1,371 millones de letras de cambio.

#### 20. Impuesto sobre la Renta

Según las disposiciones del Código Tributario Dominicano, modificado por la Ley de Reforma Fiscal No. 253-12, el impuesto sobre la renta corporativo se obtiene aplicando la tasa de 27% a la renta neta imponible, la cual se determina siguiendo las reglas de reconocimiento de ingresos y deducibilidad de gastos que indica la propia ley.

El Código Tributario establece además un impuesto anual sobre activos del 1%, que en el caso de las instituciones financieras aplica sobre el valor en libros de las propiedades, muebles y equipos como se presentan en el Balance General, excluyendo las revaluaciones. El impuesto sobre activos es un impuesto alternativo o mínimo, co-existente con el impuesto sobre la renta, debiendo los contribuyentes liquidar y pagar anualmente el que resulte mayor.

El gasto de impuesto sobre la renta mostrado en el estado de resultados para los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, está compuesto de la siguiente manera:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Impuesto sobre la renta corriente		(44,729,344)
Impuesto sobre los activos imposables	(7,267,197)	
Impuesto sobre la renta diferido	<u>(5,784,092)</u>	<u>3,139,530</u>
	<u>(13,051,289)</u>	<u>(41,589,814)</u>

## Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

### Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

#### Impuesto corriente

La conciliación del resultado antes del impuesto sobre la renta según libros con el gasto de impuesto mostrado en el Estado de Resultados a la tasa de 27%, es como sigue:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Resultado antes de impuesto sobre la renta	637,268,968	730,262,937
Diferencias permanentes		
Ingresos exentos	(938,259,292)	(520,770,061)
Impuestos retribuciones complementarias	6,571,156	6,855,992
Otras partidas	44,869,736	(13,510,184)
	(886,818,400)	(527,424,253)
Diferencias temporales		
Deficiencia en gasto de depreciación fiscal	(23,055,209)	(15,290,009)
Provisiones no admitidas	66,580,825	17,828,303
	43,525,616	2,538,294
(Pérdida fiscal) ganancia imponible del año	(206,023,816)	205,376,977
Pérdidas compensables de años anteriores		(39,712,739)
Pérdida compensable con períodos futuros	(206,023,816)	165,664,238
Gasto de impuesto sobre la renta		44,729,344

El impuesto sobre los activos fue determinado como sigue:

	RD\$
Total de activos fijos	936,573,816
Menos:	
Revaluación de activos fijos	(184,888,833)
Otras partidas	(24,965,283)
Activos imponibles	726,719,700
Tasa de impuesto sobre los activos	1%
	7,267,197

#### Impuesto diferido

El movimiento del impuesto sobre la renta diferido en los años 2016 y 2015 se presenta como sigue:

2016	Saldos al Inicio RD\$	Efecto en Resultados RD\$	Saldos al Final RD\$
Propiedad, muebles y equipos	58,842,855	(2,287,620)	56,555,235
Provisión para compensación de ejecutivos	22,056,260	12,438,381	34,494,641
Provisión para programa lealtad	16,567,780	4,928,146	21,495,926
Provisiones varias	11,034,119	(1,824,703)	9,209,416
Otras partidas	19,038,296	(19,038,296)	
	127,539,310	(5,784,092)	121,755,218

## Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

### Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

#### 2015

	Saldos al Inicio RD\$	Efecto en Resultados RD\$	Saldos al Final RD\$
Propiedad, muebles y equipos	58,519,917	322,938	58,842,855
Provisión para compensación ejecutivos	12,323,507	9,732,753	22,056,260
Provisión para programa lealtad	4,005,161	12,562,619	16,567,780
Provisiones varias	7,532,000	3,502,119	11,034,119
Otras partidas	39,827,539	(20,789,243)	19,038,296
Diferencia cambiaria	2,191,656	(2,191,656)	
	124,399,780	3,139,530	127,539,310

#### 21. Patrimonio Neto

El patrimonio consiste de:

	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto RD\$	Cantidad	Monto RD\$
Acciones comunes al 31 de diciembre de 2016 y 2015	52,000,000	5,200,000,000	49,537,312	4,953,731,200

La estructura de participación accionaria del Banco es como sigue:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Participación accionaria		
Personas jurídicas		
Ente relacionado	97.66%	97.66%
Terceros	2.34%	2.34%
Personas físicas	1.00%	1.00%
	100.00%	100.00%

#### Destino de las Utilidades

Las utilidades obtenidas del año terminado al 31 de diciembre de 2015, por decisión de la Asamblea General Ordinaria de fecha 28 de abril de 2016, fueron compensadas contra pérdidas acumuladas.

#### Otras Reservas Patrimoniales

El Artículo 47 de la Ley General de Sociedades Individuales de Responsabilidad Limitada, requiere que toda compañía por acciones transfiera anualmente el 5% por lo menos de su beneficio líquido, para la formación de un fondo de reservas, hasta que tal reserva sea igual al 10% de su capital suscrito y pagado. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos.

## Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

### Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

#### 22. Límites Legales y Relaciones Técnicas

El detalle de los límites y relaciones técnicas requeridas por las regulaciones bancarias vigentes, en el contexto de los estados financieros tomados en su conjunto, es el siguiente:

	2016	
	Según Normativa	Según la Entidad
Solvencia	10%	13.49%
Créditos individuales		
Con garantía	1,017,855,015	864,813,440
Sin garantía	508,927,507	474,424,908
Partes vinculados	2,544,637,537	1,952,127,827
Inversiones en acciones		
Entidades no financieras	495,373,120	89,375
Entidades de apoyo y servicios conexos	990,746,240	694,567,099
Entidades financieras del exterior	990,746,240	186,468
Propiedad, muebles y equipos	5,089,275,074	936,573,815
Financiamiento en moneda extranjera	1,557,676,372	339,894,068
Contingencias	15,576,763,719	9,832,393,344

#### 23. Compromisos y Contingencias

	2016 RD\$	2015 RD\$
Garantías otorgadas		
Avales comerciales	125,050,178	58,723,300
Otras garantías	8,100,600	55,263,447
Cartas de crédito emitidas	65,533,626	34,194,515
Líneas de crédito de utilización automática	9,633,708,940	11,678,126,151
	<u>9,832,393,344</u>	<u>11,826,307,413</u>

#### Demandas

El Banco ha sido demandado en el curso normal de los negocios. La gerencia, luego de considerar la opinión de sus asesores legales, entiende que la resolución de dichos reclamos legales no resultará por encima de la provisión constituida de RD\$71 millones (2015: RD\$63 millones), que se incluye como Otras Provisiones en el rubro de Otros Pasivos (Nota 19).

#### 24. Cuentas de Orden

Las cuentas de orden consisten de:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Garantías hipotecarias en poder de terceros	39,299,227,036	41,965,518,578
Créditos otorgados pendientes de utilización	31,205,770,934	27,030,534,071
Garantías prendarias en poder de terceros	16,730,764,671	5,483,247,211
Inversiones en valores adquiridas con prima y descuento	8,596,626,395	8,537,788,876
Capital autorizado	5,200,000,000	5,200,000,000
Cuentas castigadas	4,223,587,087	3,634,815,177

## Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

### Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

	2016 RD\$	2015 RD\$
Garantías prendaria en poder de la institución	2,540,878,786	1,736,455,436
Contrato de compra-venta a futuro con divisas	2,797,026,000	2,046,109,500
Contra cuenta de custodia de efectos y bienes	1,612,027,667	242,570,937
Litigios y demandas pendientes	724,117,450	411,084,354
Cartas de crédito a la vista con depósito previo	372,400,517	363,229,723
Créditos reestructurados	238,727,747	280,909,530
Líneas de crédito obtenidas pendientes de utilización	120,759,979	67,766,652
Rendimientos en suspenso	55,653,294	41,526,401
Cartas de crédito notificadas	53,919,882	58,355,946
Dividendos recibidos	141,799,900	51,456,100
Cuentas abandonadas remitidas al Banco Central	39,177,410	27,714,424
Contra cuenta de valores en cobranza	5,578,349	9,487,127
Activos totalmente depreciados	20,226	84,232
Cuentas de registros varias	2,379,508,907	1,512,023,422
	<u>116,337,572,237</u>	<u>98,700,677,697</u>

#### 25. Ingresos y Gastos Financieros

Los ingresos y gastos financieros consisten de:

	2016 RD\$	2015 RD\$
<b>Ingresos financieros</b>		
<i>Por cartera de créditos</i>		
Créditos comerciales	1,682,702,509	1,292,221,729
Créditos de consumo	2,083,762,597	1,708,132,681
Créditos hipotecarios para la vivienda	224,530,324	172,402,581
Microcréditos	379,221	437,412
	<u>3,991,374,651</u>	<u>3,173,194,403</u>
<i>Por inversiones</i>		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	1,286,221,051	1,254,324,534
Ganancia por venta de inversiones	503,260,982	449,334,148
	<u>5,780,856,684</u>	<u>4,876,853,085</u>
<b>Gastos financieros</b>		
<i>Por captaciones</i>		
Por depósitos del público	(1,709,574,745)	(1,285,422,328)
<i>Por inversiones en valores</i>		
Pérdida por amortización de prima por inversiones	(241,659,470)	(252,953,912)
Pérdida en venta de inversiones	(10,805,174)	(9,953,513)
	<u>(252,464,644)</u>	<u>(262,907,425)</u>
<i>Por financiamientos</i>		
Por financiamientos obtenidos	(8,770,851)	(299,449)
	<u>(1,970,810,240)</u>	<u>(1,548,629,202)</u>
Márgen financiero bruto	<u>3,810,046,444</u>	<u>3,328,223,883</u>

# Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

### 26. Otros Ingresos y Gastos Operacionales

Los otros ingresos (gastos) operacionales consistente de:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Otros ingresos operacionales		
Comisiones por servicios		
Por giros y transferencias	51,486,519	42,572,010
Por comercio exterior	845,579	2,540,461
Por certificación de cheques y ventas de cheques administración	10,646,711	11,484,877
Por cobranzas	96,384,954	75,427,583
Por carta de crédito	5,052,166	3,161,196
Por tarjetas de crédito	1,442,533,009	1,416,088,894
Por garantías otorgadas	1,902,581	3,011,706
Comisiones de cuentas corrientes	49,991,729	52,578,118
Comisiones de cuentas de ahorro	21,146,806	12,321,627
Comisiones por servicios de cajeros	45,193,388	37,762,682
Otras comisiones por cobrar	179,928,214	169,394,208
	<u>1,905,111,656</u>	<u>1,826,343,362</u>
Comisiones por cambio		
Ganancias por cambio de divisas al contado	232,709,406	200,696,640
Ganancias por posición por contratos a futuro con divisas	27,682,780	19,100,242
	<u>260,392,186</u>	<u>219,796,882</u>
Ingresos diversos		
Ingresos por disponibilidades	6,201,303	2,522,063
Ingresos por cuentas a recibir	17,858	9,290
Otros ingresos por operaciones con tarjetas de crédito	20,581,623	24,920,850
Otros ingresos operacionales diversos	40,145,644	16,260,641
	<u>66,946,428</u>	<u>43,712,844</u>
	<u>2,232,450,270</u>	<u>2,089,853,088</u>
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios		
Por corresponsalía	(24,513,073)	(19,915,818)
Por giros y transferencias		(1,806)
Comisiones outgoing	(187,625,570)	(189,608,755)
Por otros servicios	(87,153,293)	(92,676,578)
	<u>(299,291,936)</u>	<u>(302,202,957)</u>
Gastos diversos		
Por obligaciones financieras	(32,999,586)	(4,085,816)
Por cambio de divisas	(42,340,557)	(37,876,325)
Gastos por uso de marcas	(264,965,469)	(223,910,416)
Otros gastos operacionales diversos	(52,005,982)	(53,320,417)
	<u>(392,311,594)</u>	<u>(319,192,974)</u>
	<u>(691,603,530)</u>	<u>(621,395,931)</u>

# Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

### 27. Otros Ingresos (Gastos)

Los otros ingresos (gastos) consisten de:

	2016 RD\$	2015 RD\$
<i>Otros ingresos</i>		
Recuperación de activos castigados	108,764,729	116,144,180
Disminución de provisiones por activos riesgosos	21,713,497	31,392,696
Ingresos por inversiones no financieras	195,802	22,201,556
Ganancia por venta de activos fijos	682,895	759,160
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	13,801,748	16,546,726
Ingresos por recuperación de gastos	24,131,610	10,496,696
Otros ingresos	8,474,454	5,259,979
	<u>177,764,735</u>	<u>202,800,993</u>
<i>Otros gastos</i>		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(16,366,547)	(12,423,506)
Pérdida en venta de activos fijos	(1,860,805)	(1,080,515)
Gastos por incobrabilidad cuentas a recibir	(81,987,340)	(33,270,143)
Otros gastos no operacionales	(524,028)	(401,535)
Pérdidas por transacciones de tarjetas de crédito	(73,800,039)	(46,611,348)
Otros gastos	(9,383,092)	(11,948,359)
	<u>(183,921,851)</u>	<u>(105,735,406)</u>
	<u>(6,157,116)</u>	<u>97,065,587</u>

### 28. Remuneraciones y Beneficios Sociales

	2016 RD\$	2015 RD\$
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	(1,191,599,265)	(1,127,229,428)
Seguros sociales	(81,265,445)	(72,538,539)
Contribuciones a planes de pensiones (Nota 33)	(60,474,706)	(54,130,620)
Otros gastos de personal	(435,372,183)	(394,875,154)
	<u>(1,768,711,599)</u>	<u>(1,648,773,741)</u>

De este importe, RD\$118,853,732 (2015: RD\$104,526,470) corresponde a retribuciones y beneficios del personal directivo.

El número promedio de empleados durante el año fue de 1,404 (2015: 1,355).





# Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

La razón de liquidez consiste en:

	En moneda nacional 2016	En moneda extranjera 2016	En moneda nacional 2015	En moneda extranjera 2015
Razón de liquidez				
A 15 días ajustada	135%	482%	204%	267%
A 30 días ajustada	130%	213%	238%	218%
A 60 días ajustada	147%	156%	225%	175%
A 90 días ajustada	138%	147%	228%	147%
Posición				
A 15 días ajustada	584,060,576	79,886,045	1,526,065,408	73,232,151
A 30 días ajustada	955,303,374	62,211,268	2,995,666,140	72,623,224
A 60 días ajustada	2,181,189,083	46,839,248	3,648,778,735	64,613,490
A 90 días ajustada	2,134,528,221	46,796,963	4,181,955,898	50,003,912
Global (meses)	(11.27)	(12.49)	(12.80)	(5.37)

El Reglamento de Riesgo de Liquidez establece que los vencimientos de pasivos para el período de 30 días deben estar cubiertos por vencimientos de activos ajustados en por lo menos un 80% de ese monto para ambas monedas. El Banco cerró con una cobertura en moneda nacional de 130% (2015: 238%) y en moneda extranjera de 213% (2015: 218%). Para el plazo 90 días se requiere un 70% del vencimiento de los pasivos ajustados, esta razón arrojó un 138% (2015: 228%) en moneda nacional y 147% (2015: 147%) en moneda extranjera.

La posición global consolidada en moneda nacional y extranjera de los activos y pasivos vence en 18.97 meses después que los pasivos (2015: 15.38 meses).

### 31. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

	2016		2015	
	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$
Activos financieros:				
Fondos disponibles	13,588,821,877	13,588,821,877	12,931,524,638	12,931,524,638
Inversiones en valores	11,043,023,978	N/D	11,375,070,622	N/D
Cartera de créditos	26,998,371,466	N/D	22,830,394,370	N/D
Inversiones en acciones	675,324,881	N/D	689,211,684	N/D
	<u>52,305,542,202</u>		<u>47,826,201,314</u>	
Pasivos:				
Obligaciones con el público	41,933,817,485	N/D	41,852,671,591	N/D
Depósitos de instituciones financieras del país	3,670,185,979	N/D	1,710,347,098	N/D
Valores en circulación	40,996,484	N/D	43,486,746	N/D
Fondos tomados a préstamo	340,528,231	N/D	98,607,042	N/D
	<u>45,985,528,179</u>		<u>43,705,112,477</u>	

N/D: No Disponible.

# Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

(a) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde se pueda obtener el valor de mercado de estos activos y pasivos financieros. Asimismo, el Banco no ha realizado un análisis del valor de mercado de sus inversiones, cartera de créditos, obligaciones con el público, depósitos en instituciones financieras del país y del exterior y valores en circulación cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en la tasa de interés, debido a que no es práctico o no existe información de mercado. Las obligaciones con el público incluyen depósitos a la vista y cuentas de ahorro por RD\$20,395,155,697 (2015: RD\$19,246,039,174) que se aproximan a su valor de mercado, debido a su corto vencimiento.

### 32. Operaciones con Partes Vinculadas

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

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

	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total RD\$	Garantías Reales RD\$
2016	<u>2,216,281,816</u>	<u>1,378,184</u>	<u>2,217,659,999</u>	<u>1,705,732,840</u>
2015	<u>1,743,220,433</u>	<u>1,657,802</u>	<u>1,744,878,235</u>	<u>1,973,749,819</u>

El Banco mantiene el monto de créditos otorgados a partes vinculadas dentro de los montos establecidos por las regulaciones bancarias.

Los créditos vinculados a la administración incluyen RD\$646,832,569 (2015: RD\$586,588,122) que han sido concedidos a empleados y directivos a tasas de interés más favorables de aquellas con partes no vinculadas, de conformidad con la política de incentivos al personal.

Los saldos y operaciones con partes vinculadas identificables realizadas al 31 de diciembre incluyen:

Tipo de Transacciones efectuadas durante el año 2016	Monto RD\$	Efecto en	
		Ingresos RD\$	Gastos RD\$
Depósitos cuentas corrientes y ahorro	680,623,457		9,444,408
Depósitos a plazo	440,527,982		14,898,368
		Efecto en	
Tipo de Transacciones efectuadas durante el año 2015	Monto RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$
Depósitos cuentas corrientes y ahorro	671,994,262		6,912,652
Depósitos a plazo	1,455,589,703		13,671,343

# Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

### 33. Fondo de Pensiones y Jubilaciones

El Sistema Dominicano de Seguridad Social, creado mediante la Ley No.87-01, incluye un Régimen Contributivo que abarca a los trabajadores públicos y privados y a los empleadores, financiado por estos últimos, incluyendo al Estado Dominicano como empleador. El Sistema Dominicano de Seguridad Social incluye la afiliación obligatoria del trabajador asalariado y del empleador al régimen previsional a través de las Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP) y a las Administradoras de Riesgos de Salud (ARS).

Durante el año, el Banco realizó aportes al Sistema Dominicano de Seguridad Social por RD\$60,474,706 (2015: RD\$54,130,620).

### 34. Transacciones No Monetarias

Las transacciones no monetarias más significativas consisten en:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Castigo de cartera de créditos por cobrar	511,297,108	406,624,516
Castigo de rendimientos por cobrar	49,830,486	41,179,872
Transferencia de cartera a bienes recibidos en recuperación de créditos	66,023,884	41,452,136
Transferencia de provisión de bienes recibidos en recuperación de crédito a provisión de cartera de créditos	21,801,619	5,322,217
Transferencia de provisión de contingencias a provisión de cartera de créditos	33,281,062	11,282,939
Transferencia de provisión de rendimientos a provisión de cartera de créditos	718,652	1,293,870
Transferencia de provisión de rendimientos a provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos	1,877,494	1,084,934
Transferencia de provisión de inversiones a provisión de cartera de créditos	2,208,609	3,360,644
Transferencia de provisión de cartera de créditos a provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos	27,615,428	18,363,334
Ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos con financiamiento del Banco	17,531,600	
Otros activos a intangibles	53,855,147	

### 35. Otras Revelaciones

#### Contratos de Arrendamientos

El Banco está obligado, bajo los términos de contrato de arrendamiento de los locales de las sucursales y cajeros automáticos, al pago de una renta anual de RD\$191,311,924 (2015:RD\$182,430,774).

#### Cuota Superintendencia de Bancos

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. El gasto por este concepto asciende a RD\$85,516,726 (2015: RD\$87,185,539).

# Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

#### Fondo de Contingencia

El artículo 64 de la ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre de 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencias adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre de 2003, autoriza al Banco Central a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia. El aporte debe ser el 0.25% trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos. Esta contribución no debe exceder el 1% de las captaciones totales del público. El gasto por este concepto asciende a RD\$49,899,256 (2015: RD\$25,423,165).

#### Fondo de Consolidación Bancaria

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley No. 92-04, el Banco Central crea ese año el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB), con el propósito de proteger a los depositantes y evitar riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades de intermediación 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. El gasto por este concepto asciende a RD\$78,315,145 (2015: RD\$65,988,920).

#### Acuerdo de Membresía

El Banco mantiene un acuerdo para el acceso a una red electrónica de intercambio de fondos de transacciones bancarias y comerciales, cuyos servicios incluyen afiliación, monitoreo de cajeros, servicios de las tarjetas de débito a través de los puntos de venta (P.O.S.) y procesamiento, los cuales son facturados mensualmente. El acuerdo establece descuentos por volumen a partir de 40,000 transacciones mensuales procesadas. El gasto por este concepto ascendió a RD\$2,234,464 (2015: RD\$1,289,106).

#### Contrato con Visa

El Banco mantiene un contrato para la licencia no exclusiva del uso de las marca Visa, crédito o débito. El Banco no paga derechos por la concesión de este derecho. La licencia tiene duración ilimitada, sujeta a las estipulaciones de terminación establecidas en el contrato. Al 31 de diciembre de 2016, el Banco mantiene una carta de crédito stand by renovable automáticamente con una entidad financiera por un monto de US\$725,102, como colateral para garantizar el cumplimiento de sus obligaciones.

#### Contrato con MasterCard

El Banco mantiene un contrato para la licencia no exclusiva del uso de las marca Mastercard, crédito o débito. El Banco no paga derechos por la concesión de este derecho. La licencia tiene duración ilimitada, sujeta a las estipulaciones de terminación establecidas en el contrato. Al 31 de diciembre de 2016, el Banco mantiene una carta de crédito "stand by" renovable automáticamente con una entidad financiera por un monto de US\$2,000,000, como colateral para garantizar el cumplimiento de sus obligaciones.

#### Contrato con American Express

El Banco mantiene un contrato con la entidad American Express para la exclusividad en la adquisición y emisión de los productos de la Línea Centurión en la República Dominicana. El contrato tiene una vigencia hasta el 31 de diciembre de 2020 y con cargos anuales de RD\$239,055,761 (2015: RD\$203,629,674) que se incluyen en el rubro de otros gastos operacionales diversos. Al 31 de diciembre de 2016, el Banco mantiene una carta de crédito "stand by" con vencimiento en 2017 con una entidad financiera por un monto de US\$5,263,394, como colateral para garantizar el cumplimiento de sus obligaciones.

# Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

---

### *Contrato de Procesamiento*

El Banco mantiene un contrato para los servicios de procesamiento de tarjetas de crédito y tarjetas débito de la marcas Visa, Mastercard y American Express con vencimiento en 2025, de renovación automática en períodos de cinco años y con cargos mensuales en función al volumen de cuentas procesadas.

### **36. Notas Requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana**

La Resolución No. 13-94 del 9 de diciembre de 1994 de la Superintendencia de Bancos, y sus modificaciones, que incluyen la Resolución 9-2002 del 15 de noviembre de 2002, establece las notas mínimas que los estados financieros deben incluir. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 las siguientes notas no se incluyen, porque no aplican:

- Cambios en políticas contables
- Obligaciones subordinadas
- Reservas técnicas
- Responsabilidades
- Reaseguros
- Utilidad por acción
- Información financiera por segmentos
- Otras revelaciones
  - Operaciones importantes descontinuadas
  - Cambios en la propiedad accionaria
  - Pérdidas originadas por siniestros
  - Reclasificación de pasivos de regular significación
  - Ganancias o pérdidas por venta de activos fijos u otros activos en subsidiarias, sucursales u oficinas del exterior
  - Efectos de cambio en el valor del mercado sobre el valor en libro de las inversiones en títulos valores
  - Hechos posteriores al cierre.

Producción Editorial



Mediáticos Consultores en Comunicación

*www.mediaticos.com.do*

Diseño y Diagramación

Víctor Vidal Pérez

Coordinación Logística

Indhira Navarro

Lía Álvarez López

Fotografías

Marvin del Cid

Impresión

Amigo del Hogar

