

El Progreso es hoy / *avancemos juntos.*



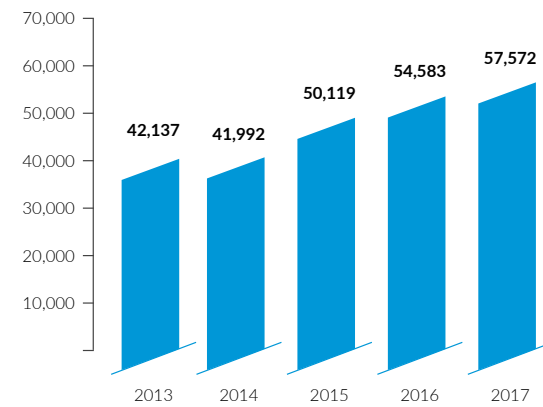
CONTENIDO

INDICADORES FINANCIEROS	2
FILOSOFÍA CORPORATIVA	4
MENSAJE DEL PRESIDENTE DEL CONSEJO	6
INFORME DEL CONSEJO DE DIRECTORES	10
El impulso del Banco del Progreso	13
¿Cómo alcanzamos las metas?	16
Renovación de cara al futuro	17
RELACIONES CON CLIENTES Y PROVEEDORES	18
Base de innovación y tecnología	23
Confiable para los ahorrantes	24
Valor agregado para los tarjetahabientes	26
Conociendo a fondo el mercado	31
Ampliando la red de servicios	32
CASO DE ÉXITO. AIR CENTURY	34
UN BANCO SOCIALMENTE RESPONSABLE	40
Apoyando el desarrollo de las comunidades vulnerables	45
Reduciendo la huella de carbono	46
MIEMBROS DEL CONSEJO DE DIRECTORES	48
PRINCIPALES EJECUTIVOS	51
OFICINAS Y SUCURSALES	52
CARTA DEL COMISARIO DE CUENTAS	58
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	59

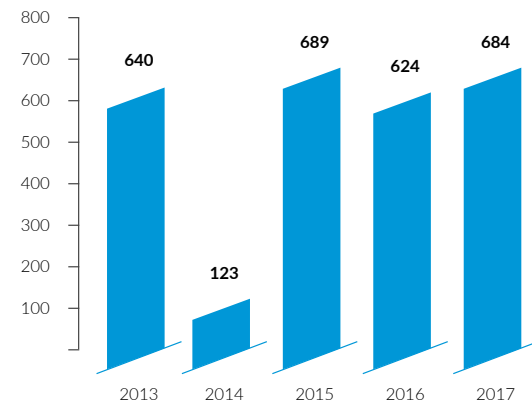


INDICADORES FINANCIEROS

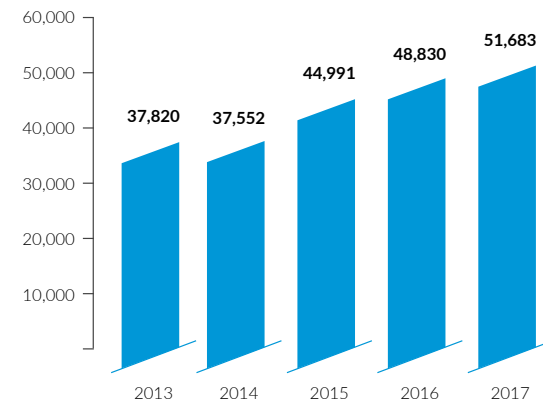
ACTIVOS TOTALES



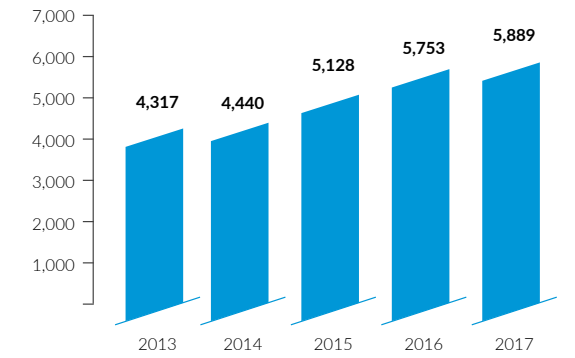
UTILIDAD NETA



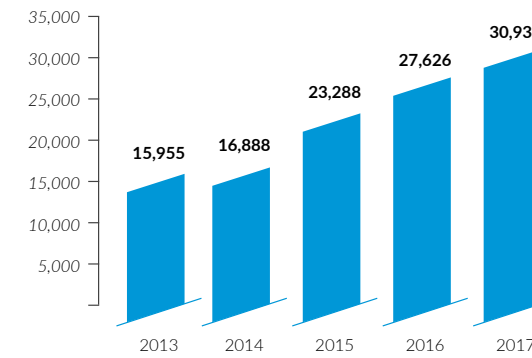
PASIVOS



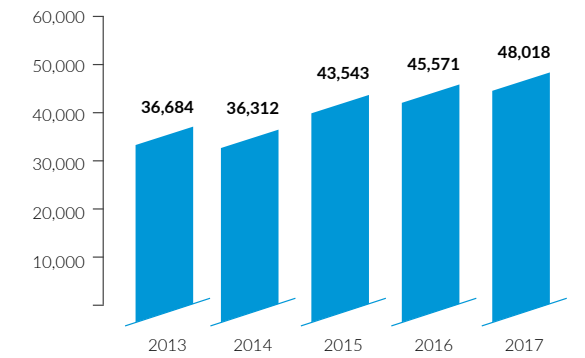
PATRIMONIO



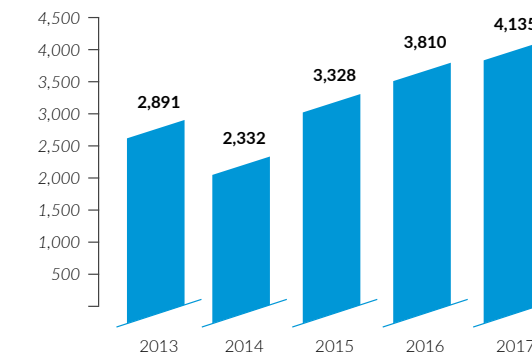
CARTERA DE CRÉDITOS



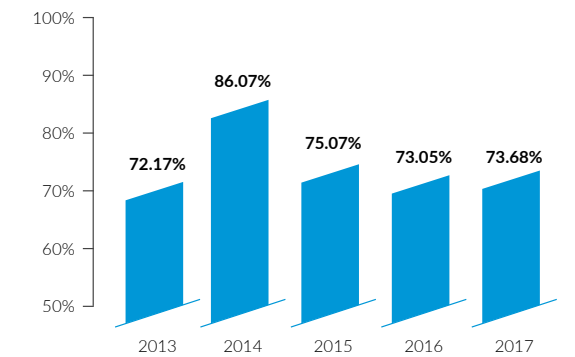
CARTERA DE DEPÓSITOS



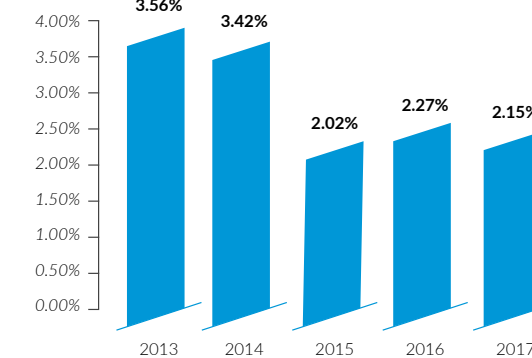
MARGEN FINANCIERO BRUTO



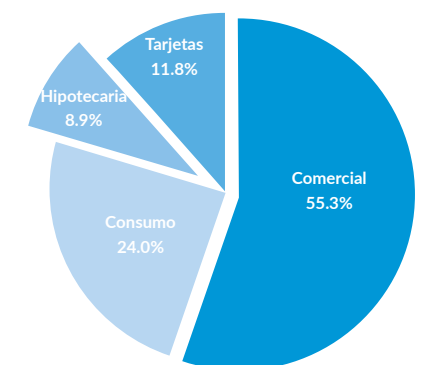
EFICIENCIA OPERATIVA



ÍNDICE DE MOROSIDAD



CARTERA DE CRÉDITOS POR SEGMENTOS





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 DEL CONSEJO

El Banco del Progreso comparte con sus clientes, público en general y las autoridades reguladoras y supervisoras la memoria que recoge nuestro desempeño durante el año fiscal que culminó el 31 de diciembre de 2017.

Resultados financieros, desarrollo de negocios, inteligencia de mercado, nuevos productos, reforzamiento de la base tecnológica, innovación constante, actualización y capacitación del capital humano convergen para reafirmarnos como un banco que asegura la mejor experiencia a sus clientes.

Este enfoque está vinculado con nuestro interés de desarrollar relaciones duraderas y de largo plazo con los usuarios de nuestros servicios, acompañándolos en todas las etapas de su vida como banco asesor, amigo, orientador y consejero para la adopción de decisiones financieras provechosas y certeras.





Vender un producto o servicio y generar a partir de ahí ingresos que terminarán impactando en la rentabilidad es para el Progreso -más que la culminación de un proceso- el inicio de un vínculo que va cobrando arraigo, uniendo al cliente y a su banco en una construcción permanente de identidad y lealtad de doble vía.

Esta práctica -que opera entre nosotros como una filosofía- está deparando resultados financieros que, en muchos casos, superan a los del sistema en términos relativos. En las páginas interiores encontrarán cómo en determinados renglones crecimos a mayor velocidad que el resto de la banca.

También ganamos porciones de mercado en segmentos en los que antes no éramos competitivos. Se trata de hechos que procuramos convertir en tendencias sostenibles en el tiempo, contando con clientes satisfechos en el mayor grado posible y colaboradores en el banco dando siempre la milla extra.

Justamente ese enfoque de dar siempre más fue un elemento fundamental para -en un año retador en cuanto al entorno económico- terminar con resultados que nos reavivan el orgullo de ser un banco que aporta soluciones y que le place decir a todos sus clientes: ¡Gracias por la confianza!

Juan B. Vicini Lluberes

Presidente del Consejo de Directores



INFORME DEL CONSEJO DE DIRECTORES

El año 2017 estuvo marcado –durante la mayor parte del trayecto– por la ralentización de la actividad económica que, sin embargo, en el último trimestre recobró impulso presentando tasas de crecimiento de **5%** en octubre, **6.9%** en noviembre y **7.4%** en diciembre.

En términos consolidados, en el último tramo del año la economía elevó la velocidad del crecimiento a **6.5%** para terminar el período de doce meses exhibiendo un aumento de **4.6%** del Producto Interno Bruto (PIB), según las cifras oficiales del Banco Central de la República Dominicana (BCRD).

Medidas de corte monetario que impulsaron el crédito –aplicadas por el ente emisor– se consideran la causa fundamental de la activación económica en el trimestre octubre-diciembre.





FUENTE: BANCO DEL PROGRESO

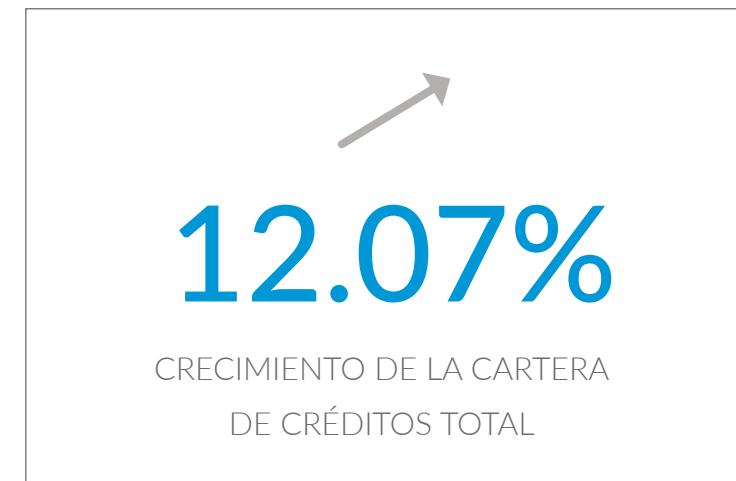
En este contexto, los Servicios Financieros –posicionados como el segundo sector más dinámico después de Bares, Hoteles y Restaurantes- experimentaron un crecimiento de **6.2%**, superior al incremento relativo del PIB oficialmente reportado.

De acuerdo con un informe oficial de la Superintendencia de Bancos –compartido públicamente– en 2017 los activos del sistema financiero crecieron **8.70%**; las captaciones, **9.81%** y la cartera de créditos neta, **8.05%**. Al 31 de diciembre de 2017 el indicador de morosidad de la cartera total del sistema financiero se situó en **1.89%**, mientras que la cobertura de cartera vencida fue de **149.3%**.

Estos indicadores positivos son acompañados por un patrimonio técnico, que experimentó un aumento de doble dígito (**11.12%**) y un nivel de solvencia que se ubicó en **18.25%**, superior al requerimiento mínimo de **10.0%** contemplado en la Ley Monetaria y Financiera No.183-02.

El impulso del Banco del Progreso

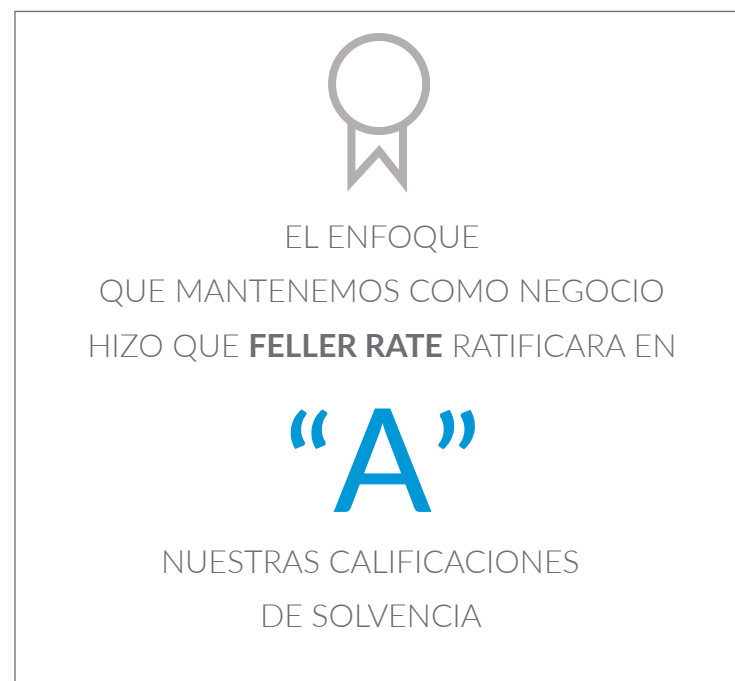
Nuestra expansión en términos de activos –y vista en el marco del comportamiento de la actividad económica en 2017- fue de **5.5%**, mientras que la cartera de créditos total alcanzó un incremento de **12.07%**, impulsada especialmente por los préstamos comerciales que crecieron a una tasa cercana al **14.60%**.



FUENTE: BANCO DEL PROGRESO

La cartera de préstamos que manejamos en 2017 se movió a una mayor velocidad (**4.02** puntos porcentuales por encima) que la del sistema financiero, como resultado de una estrategia integral de negocios.

Cabe resaltar que ese comportamiento de la cartera ocurrió sin menoscabo de su calidad, ya que el índice de morosidad (**2.15%**) fue inferior al de 2016 (**2.27%**) y se sitúa muy cerca de la media del sistema financiero (**1.89%**).



Los depósitos de bajo costo crecieron **16.8%** con lo cual en parte apuntamos el margen financiero bruto, que alcanzó los **RD\$4,135 MILLONES**, un incremento de **8.54%** con relación a los resultados de 2016. Esta meta fue lograda en el contexto de un índice de eficiencia operativa de **73.68%**.

La utilidad neta resultante superó a la de 2016 en 9.60%, al pasar de RD\$624 MILLONES el año anterior a RD\$684 MILLONES en 2017, mientras que se mantuvo en un nivel óptimo de crecimiento la base patrimonial, que alcanzó los RD\$5,889 MILLONES.



El enfoque que mantenemos como negocio hizo que Feller Rate ratificara en “A” nuestras calificaciones de solvencia y de los depósitos a plazo a más de un año y que mantuviera en “Categoría 1” la calificación de depósitos a plazo con perspectivas “Positivas”.

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

¿Cómo alcanzamos las metas?

Productos y servicios eficientes, adaptados a las necesidades del mercado para proveer soluciones certeras, segmentación con el propósito de asegurar atenciones basadas en altos estándares de calidad, acompañamiento del cliente en su ciclo de vida y una base tecnológica que no solapa el calor humano, definen el campo de acción de un banco que siempre se reinventa buscando la mejor experiencia y el mayor grado de satisfacción de nuestro público.



Renovación de cara al futuro

En 2017 presentamos una nueva estructura organizacional y de Gobierno Corporativo con el propósito de seguir fortaleciéndonos como institución financiera alineada con las tendencias y mejores prácticas internacionales.

Se trata de un equipo directivo formado por ejecutivos de la institución con larga experiencia y calidad probada en el sistema financiero, que interactúa en una Comisión Ejecutiva, alrededor de tres pilares organizacionales: Operaciones y Control, representado por Andrés Bordas y Lizamna Alcántara; Negocios Institucionales y de Inversión, representado por Javier Guerrero y Elis Faña; y Negocios Personales, representado por Rosario Arvelo y Gervasio Guareschi. Igualmente, este Comité cuenta con un representante del Consejo de Directores, Nathalia Quirós.

Con este nuevo modelo de dirección estratégica, presentado en octubre, fortalecemos nuestro gobierno corporativo y hacemos más horizontales, ágiles y dinámicas las tomas de decisiones para seguir apoyando a los clientes y al desarrollo de la economía dominicana.

RELACIONES CON CLIENTES Y PROVEEDORES

Las estrategias del Progreso se centran en el modelo de atención al cliente, la oferta de productos y servicios y los canales para que los usuarios tengan una buena experiencia al realizar sus transacciones. Esto indica que todas las decisiones del banco giran en torno al cliente.

En 2017 hemos fortalecido el manejo del ciclo de vida de los clientes, manteniendo con ellos una comunicación horizontal y un ejercicio de escucha desde el primer momento para ofrecerles un portafolio de productos conforme a sus necesidades, porque buscamos crear relaciones sostenibles en el tiempo y acompañarlos en cada fase de sus vidas.





Este año se consolidó el área de segmentos creada a finales de 2016, un esquema que ayuda a eficientizar el manejo del ciclo de vida del cliente. Esto representa un cambio del modelo tradicional basado en precios, evolucionando a un esquema que ofrece valor agregado con atención personalizada y espíritu asesor.

Una de las medidas tomadas para garantizar el éxito de la segmentación y las estrategias de crecimiento es un programa de entrenamiento y educación a los colaboradores de los distintos equipos para que conozcan a cabalidad todas las ventajas y beneficios de los productos que están ofertando a los clientes.

Para el segmento de la banca Premier, creado igualmente en 2016, se lanzó este año un producto de ahorro en dólares y la APP de Asistencia Premier, que brinda beneficios exclusivos para la atención de necesidades y emergencias las 24 horas del día durante todo el año, con opciones desde conserjería hasta asistencia vial y del hogar.

En 2017 trabajamos los expedientes de más de **250** proveedores y nos enfocamos en procesos de compra con altos estándares de calidad, pero maximizando los recursos, de manera que logramos un ahorro de más de **RD\$33 millones**.



Base de innovación y tecnología

Una de las novedades de 2017 en los canales es la posibilidad de ingreso a la aplicación móvil con la huella dactilar, una funcionalidad que facilita el acceso del cliente a sus productos y que está a la vanguardia en innovación tecnológica.

Desde la banca en línea y móvil se pagaban solo siete servicios (cinco telefónicas, agua y energía eléctrica) y tres impuestos (DGII, DGA y TSS). En 2017 estos servicios se elevaron a 30, pudiendo ser debitados tanto de la tarjeta de crédito como de débito. En general las instituciones financieras sólo permiten al primero como medio de pago en estos casos.



En las transferencias al instante se implementaron mejoras para el cliente, pues se amplió el rango de horas en las que es posible realizarlas. Actualmente, los usuarios de los servicios del Progreso pueden efectuar transacciones desde las 8:00 de la mañana hasta las 11:00 de la noche. Antes el servicio cerraba a las 4:00 de la tarde.

Confiable para los ahorrantes

Las captaciones de bajo costo -cuentas corrientes y de ahorro- crecieron en más de **RD\$2,400 millones**, de los que **RD\$1,600 millones** corresponden a ahorro. Esto permitió que los depósitos se situaran en **RD\$48,018 millones** en total. Para el banco, éstos son productos estratégicos al tratarse de fondos adquiridos sin alterar la estructura de costos.

CUENTAS CORRIENTES Y DE AHORRO
CRECIERON EN **MÁS** DE
**RD\$2,400
millones**
DE LOS QUE RD\$1,600 MILLONES
CORRESPONDEN A AHORRO

Este aumento en los depósitos a la vista es una muestra de la fortaleza de la entidad y la confianza de los clientes, que depende del servicio, las facilidades y el trato que reciben, más que de las tasas de interés. La infraestructura del Progreso, su base tecnológica -la APP Móvil y el internet banking-, los cajeros automáticos y, sobre todo, el trato del personal de servicio han sido claves en el logro de los resultados.



Valor agregado para los tarjetahabientes

El año anterior fue un período de cambios en el área de tarjetas, implementando la tecnología chip y otros mecanismos de seguridad para que los clientes puedan realizar sus transacciones sin preocupaciones. En esa coyuntura se establecieron bases para el crecimiento del negocio a futuro y los frutos ya comienzan a verse.



Fruto de la sinergia con la que trabajan nuestros distintos equipos y de las inversiones en tecnología, en 2017 la cartera de tarjetas de crédito creció **20%**, 2.5 veces más que el incremento de este producto en el mercado en general, que es de **8%**, y un resultado sin precedentes en los últimos años.





En este período consolidamos nuestro posicionamiento en el mercado con el portafolio de tarjetas de crédito American Express, ofreciendo más beneficios, ventajas y experiencias únicas a los tarjetahabientes.

A inicios de año -con esta tarjeta de American Express- teníamos acuerdos con ocho marcas y comercios y al cierre se incrementaron a 35, una señal contundente del aprecio de los clientes a los descuentos y cortesías que ofrece el producto, que cada mes ejecuta una media de entre 13 y 15 ofertas.

Pero en el banco no sólo buscamos ampliar los acuerdos, sino también renovar propuestas existentes añadiendo más valor a los portafolios, como ha ocurrido con la Tarjeta SUMA CCN

American Express -relanzada en 2017-, que desde antes ofrecía ahorros de un **5%** en las tiendas de CCN y un **2%** en las Estaciones TOTAL a nivel nacional. La novedad de SUMA CCN American Express es un 2% de ahorro extendido a todos los servicios de salud.

Con el objetivo de reforzar la relación con las marcas afiliadas, incorporamos la entrega mensual de una reportería sobre la facturación con la tarjeta American Express junto a un análisis sociodemográfico sobre los clientes, con detalles generales de sexo, edades, niveles y horarios de consumo, data que puede ayudar a los comercios en la creación de ofertas atractivas y en la toma de decisiones estratégicas.





Conociendo a fondo el mercado

Para dar seguimiento a la gestión del portafolio buscamos la retroalimentación del cliente sobre su experiencia con los productos y canales, así como con la atención ofrecida desde el call center, que durante 2017 atendió un millón de llamadas, muchas de las cuales sirvieron para orientar a los usuarios de tarjetas en el proceso de migración a la tecnología chip.

Asimismo, en ese período se recibieron más de 600 correos electrónicos agradeciendo las atenciones prestadas. Igualmente, se mejoraron las herramientas para medir el desempeño del portafolio, lo que permite gestionar de manera más eficiente el crecimiento de los productos.

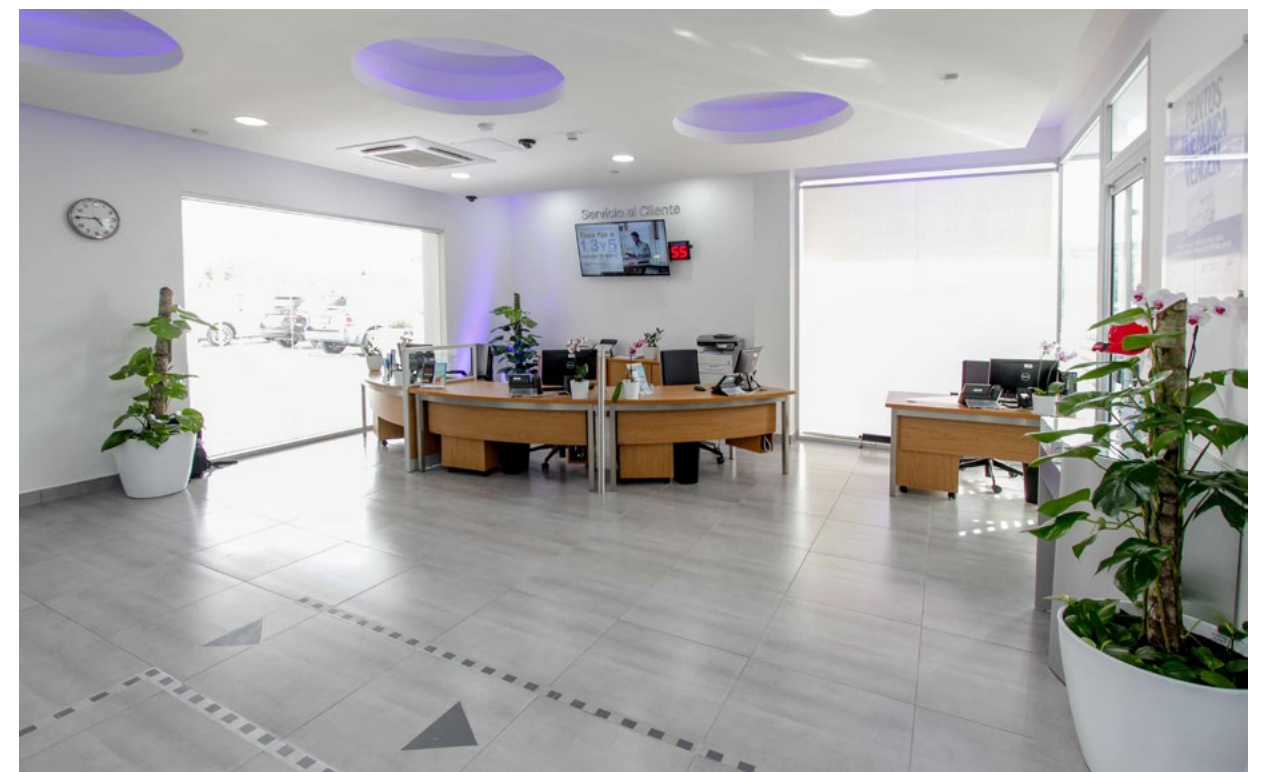
En este período se ha implementado un proyecto de geolocalización de nuestros clientes, tanto los personales como los comercios afiliados a las Tarjetas American Express. Esto se ha acompañado de la geolocalización y georreferenciación del área de ventas, de modo que cada vez que un vendedor sale a visitar un cliente se tiene un monitoreo en directo de su trabajo. No es casual que el marketshare en tarjetas del Progreso pasara de **6.89%** a **7.60%**.

Ampliando la red de servicios

En el Banco Dominicano del Progreso seguimos ampliando la red de servicios. En 2017 inauguramos dos sucursales en el Este del país, en los centros comerciales DownTown Mall Punta Cana y Blue Mall Punta Cana. Estas oficinas permiten a los clientes y socios comerciales de esa zona fácil acceso a nuestros servicios en áreas con diseño moderno, amplio y luminoso, donde les espera un personal enfocado en la calidad y cercanía con los usuarios.

En este período hemos empezado a ver resultados de los planes para lograr un crecimiento de la cartera de crédito corporativo comercial en uno de los sectores que más aportan a la economía dominicana -generando ingresos por **US\$7,177.5 millones** en 2017-: el turismo. En esta área apoyamos a grupos locales que están invirtiendo en turismo, además de ofrecer financiamiento a grandes cadenas internacionales.

El otro sector corporativo en el que incrementamos presencia en 2017 es el de los préstamos interinos para la construcción, logrando posicionarnos frente a los competidores. El de los interinos de la construcción es un ramo dinámico que abre las puertas para la colocación de los préstamos hipotecarios.





CASO DE ÉXITO

AIR CENTURY

El sueño del niño que jugaba con aviones a control remoto

Hora local: 11:00 de la mañana. Cielo despejado en El Higüero, Santo Domingo, luego de varios días de lluvias. Temperatura máxima de 30 grados Celsius y mínima de 21. Descenso en el Aeropuerto Internacional La Isabela Dr. Joaquín Balaguer.

Esta mañana los recuerdos de Omar Antonio Chahín -fundador y CEO de la aerolínea Air Century- vuelan a su niñez en Santiago, al Colegio Dominicano De La Salle, donde estudió interno cuatro años y donde, por primera vez en su vida, vio un avión de juguete, a control remoto.



VER VIDEO



Para mí progresar significa que los servicios que brindamos a nuestros clientes sean de primera calidad... que todo mi personal goce de un buen salario y que se sienta satisfecho haciendo su trabajo”.



Pasaron los años de estudio y en la década de 1980 la familia Chahín tenía una fábrica de pantalones, pero la competitividad de la industria de las maquilas empezó a migrar por Haití y México hasta aterrizar en China, lo que obligó a cerrar el negocio.

Omar Chahín -pantalón gris, camisa blanca de rayas azul cielo, chaqueta color marino y la sonrisa espontánea de un caballero afable- cuenta que la aviación lo flechó desde esos años en que jugaba con avioncitos en La Salle. Aún con la fábrica de pantalones en pie se había hecho piloto privado y al cerrar la empresa ¿por qué no dedicarse a lo que le apasionaba?



Para mí progresar significa mover cada día más el interés por nuestro país a nivel internacional, para que el turismo crezca... que yo pueda ser parte de ese progreso poniendo un granito de arena cada vez que puedo hacer que mi empresa crezca para lograr esos fines”.

No era una época de formalidades en la aeronáutica dominicana y pudo probar suerte -desde 1990- con dos aviones que inscribió en el certificado de otra empresa, haciendo excursiones y publicidad aérea. Y en 1992 nace Air Century, legalizando el estatus de aerolínea.

A las 11:06 de la mañana el aterrizaje de una aeronave en el hangar de Air Century en El Higüero obliga a parar la grabación.

-Yo mientras más tiempo paso aquí (en la entrevista) más cobro-, bromea Omar sentado frente a uno de sus aviones, cual si fuera un artista, y recuerda que nació en El Seibo, hijo de madre barahonera, y que el destino lo llevó a estudiar en la Ciudad Corazón.

Desde su constitución, Air Century había venido asentándose en el mercado y adaptándose a los tiempos. Hace cuatro años tenían cuatro aeronaves y estaban pensando en expandir los vuelos, para lo que necesitaban su primer avión SAAB 340B,

de 34 pasajeros. Es entonces cuando Air Century se acerca a un banco con el que Chahín ya tenía relación por otro negocio -las tiendas por departamento Anthonys-: el Banco Dominicano del Progreso, entidad financiera que ha acompañado a la aerolínea en su crecimiento.

Chahín asegura que el Progreso no solamente ha impactado a Air Century, sino también a El Higüero, que no tenía dinamismo y hoy es el aeropuerto de mayor crecimiento de la República Dominicana.

Desde el inicio del plan de expansión, Air Century ha adquirido tres nuevas aeronaves con financiamiento del Banco Dominicano del Progreso y vuela regularmente a Puerto Príncipe -Haití- y San Juan -Puerto Rico-. En mayo de 2018 se incorporarán las ruta de Aruba, St. Maarten y Curaçao y como cierre del período Air Century contempla tomar tierra en Jamaica y La Habana -Cuba-, con un nuevo avión de 50 plazas que adquirirán con las facilidades y el acompañamiento del Progreso.

Es casi mediodía y, ya sin micrófonos, Omar Antonio Chahín sube las escalinatas de un avión para seguir como modelo, mientras sus gafas se tornan oscuras por la intensidad del sol. Hace un tiempo maravilloso para contemplar el día desde las alturas.



UN BANCO SOCIALMENTE RESPONSABLE

A lineados con los Objetivos de Desarrollo Sostenibles, en 2017 impulsamos iniciativas que colaboraron con la misión de garantizar un futuro extraordinario, a través de la concienciación del consumo de nuestros recursos, la importancia del ahorro y la educación financiera para alcanzar mayores niveles de progreso, la equidad e igualdad laboral, la rentabilidad de nuestro negocio y la propagación de una cultura a favor del cuidado del medio ambiente.

Creemos que la mejor forma de erradicar la pobreza es garantizar una educación de calidad en todos los niveles. A esa visión responde el programa de responsabilidad social "EDUCANDO Y AHORRANDO JUNTOS PROGRESAMOS".





Es por ello que dedicamos 33 mil 444 horas en capacitaciones que desarrollaron competencias institucionales y técnicas, destacando temas de orientación al cliente, liderazgo, comunicación efectiva y soluciones de problemas.

Adicionalmente a esto, más de 61 líderes del banco fueron capacitados en el reforzamiento de la cultura empresarial a fin de ser entes replicadores de conocimiento para sus equipos de trabajo. En los últimos dos años 98 colaboradores fueron promovidos en las áreas de banca personal y operaciones bancarias.

El compromiso de progreso que tenemos con cada empleado también se extrapola a sus familiares, realizando actividades que fomentan la educación, el ahorro y la concienciación sobre el medio ambiente.

En el Progreso queremos también educar a nuestros clientes en cuanto al manejo de sus finanzas, por lo que creamos las Capacitaciones Financieras. A través de nuestras charlas y talleres logramos impactar positivamente a más 700 personas, cubriendo temas como presupuesto familiar, consumo eficiente, ahorro y uso adecuado de recursos.



Estos acercamientos impulsando la educación financiera de nuestros clientes no son casuales, sino que responden a nuestra visión y complementan nuestros productos que facilitan el ahorro en cada compra, como la tarjeta Suma CCN, la tarjeta Carrefour American Express y la Doble Cuenta Progreso, que permite planificar ahorros.

En el marco de “Educando y Ahorrando juntos progresamos” llevamos a cabo desde el 2015 el proyecto “Mi Empresa”, mediante el cual se ejecuta un Programa de Desarrollo Empresarial hecho a la medida, en alianza con Barna Management School, para los clientes de las micro, pequeñas y medianas empresas.

El programa cuenta con cinco módulos de capacitación, impartidos en 48 horas. Finanzas para la toma de decisiones, Fundamentos de Mercadeo y Gestión Comercial, Dirección de personas, Gobierno Corporativo y Empresas Familiares están entre los contenidos de los módulos.

También en el 2017 iniciamos “Negociación para PYMES”, que incluye en su programa de estudios temas sobre Fundamento de la Negociación, Estilos de Negociación, Negociaciones para el Éxito, entre otros.

En el período que concluye capacitamos **110 personas**, logrando un total de **245 emprendedores y dueños de PYMES** en el proyecto “Mi Empresa”.

Apoyando el desarrollo de las comunidades vulnerables

En el marco de la cultura de solidaridad e inclusión que promovemos en el Progreso, desde el 2015 colaboramos con la Fundación Pediátrica por un Mañana, institución que colabora con chicas jóvenes entre los 11 y 24 años, en su mayoría madres solteras con niños y embarazadas. A través del programa “Restaurando un Mañana” la Fundación promueve la formación técnica y vocacional de las participantes, mientras sus hijos son atendidos en una guardería, libre de costo.

En 2017 se lanzó el proyecto “Regala un Futuro Extraordinario” para colaborar con las capacitaciones técnicas en cajero bancario, repostería o servicio al cliente de las jóvenes de la Fundación. El objetivo principal es lograr la inserción laboral e impactar positivamente los ingresos de estas familias y así apoyar la erradicación de la pobreza.

En las comunidades Herrera, La Puya, Los Guandules y Manoguayabo proporcionamos más de 60 horas de capacitaciones sobre finanzas personales, inclusión laboral o confección de artículos con material reciclado.

Igualmente, colaboramos para que los dulces y postres que elaboran las jóvenes de la Fundación se comercialicen en Megacentro, Ágora Mall, Novocentro y en las instalaciones del Progreso.

Reduciendo la huella de carbono

Desde el 2011 ejecutamos un programa de “Eficiencia Energética” para crear mecanismos que aporten soluciones prácticas y mejoras en el consumo energético. Se han implementado nuevas tecnologías que nos permiten ahorrar en iluminación y climatización gracias al uso de luminarias tipo LED, sensores de movimiento y equipos de alta eficiencia Inverter. Todas estas iniciativas han permitido que en los últimos 3 años logremos un ahorro de **30% en la facturación eléctrica**.

En el Progreso tenemos el programa “Energía Limpia”, mediante el cual otorgamos facilidades crediticias a empresas y clientes personales para que adquieran paneles solares y equipos de eficiencia energética. De esta forma incentivamos a otras instituciones a que adopten el uso de fuentes alternas de energía.

En consonancia con esta visión de ser ambientalmente responsables, implementamos el programa de Reciclaje que busca educar y concienciar en las 3R (Reciclar, Reusar y Reducir) a través de la recolección de desechos clasificados. A la fecha hemos logrado reciclar más de **71,500 libras de desechos** que han sido utilizados para darle vida a las creaciones de los Artesanos de la Zurza y a nuevos materiales de uso diario como cartones de huevo, cajas y papel.



En 2017 el equipo de El Progreso sembró **4,000 plantas de caoba y cedro** en jornadas de reforestación en Nigua, San Cristóbal y en el Parque Mirador Oeste.

Asimismo, apoyamos el Día Mundial de Limpieza de Playas, en coordinación con el Ministerio de Medio Ambiente, en la playa Fray Antón de Montesinos, donde retiramos aproximadamente **2,000 libras de desperdicios y desechos**. Estas iniciativas están en sintonía con nuestra visión: “Para juntos construir un futuro extraordinario”.



MIEMBROS DEL CONSEJO DE DIRECTORES

**JUAN BAUTISTA
VICINI LLUBERES**
Presidente



**ROBERTO
BONETTI GUERRA**
Vicepresidente



**LEONEL
MELO GUERRERO**
Secretario



**JUAN RAMÓN
GOMIS RABASSA**
Director



**ALFONSO
LOMBA JIMÉNEZ**
Director



**JOSÉ
DIEZ CABRAL**
Director



**LIGIA
BONETTI DU BREIL**
Director



**MICHAEL
A. KELLY**
Director



**LISANDRO
MACARRULLA**
Director



**ANDRÉS GUSTAVO
PASTORIZA**
Director



**PABLO DANIEL
PORTES GORIS**
Director



**LUIS EMILIO
VELUTINI URBINA**
Director





MIEMBROS DEL CONSEJO DE DIRECTORES

JUAN BAUTISTA VICINI LLUBERES

Presidente

ROBERTO BONETTI GUERRA

Vicepresidente

LEONEL MELO GUERRERO

Secretario

LIGIA BONETTI DU BREIL

Director

JOSÉ DIEZ CABRAL

Director

NATHALIA QUIRÓS

Director

JUAN RAMÓN GOMIS RABASSA

Director

MICHAEL A. KELLY

Director

ALFONSO LOMBA JIMÉNEZ

Director

LISANDRO MACARRULLA

Director

ANDRÉS GUSTAVO PASTORIZA

Director

PABLO DANIEL PORTES GORIS

Director

LUIS EMILIO VELUTINI URBINA

Director

PRINCIPALES EJECUTIVOS

ANDRÉS BORDAS

VP Senior Fiduciario

ROSARIO ARVELO

VP Ejecutiva Negocios Personales

JAVIER GUERRERO

*VP Senior Negocios Institucionales
y de Inversión*

ELIS FAÑA

VP Senior Banca Institucional

GERVASIO GUARESCHI

VP Senior Tarjetas y Medios Pagos

LIZAMNA ALCÁNTARA

VP Senior Riesgos

MARÍA I. GRULLÓN

VP Senior Servicios Corporativos

OMAR BAIRÁN

VP Cumplimiento y Legal

LODUYNHT SÁNCHEZ

VP Mercadeo Analítico

ANNA KROHN

VP Productos y Servicios

BEN DOMÍNGUEZ

VP Tecnología

ROSA MÉNDEZ

VP Operaciones

JUAN DE DIOS SÁNCHEZ

VP Auditoría

YOLANDA HERNÁNDEZ

VP Gestión Humana

ROSANNA ÁLVAREZ

*VP Análisis de Crédito Empresarial
y Corporativo*

YAMINA GARCIA DE BOGAERT

Gerente Senior Finanzas



OFICINAS Y SUCURSALES

El Banco tiene **58** Sucursales ubicadas en todo el territorio nacional:

ZONA METROPOLITANA

SUCURSAL	DIRECCIÓN
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, Hipermercados 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 NORTE

SUCURSAL

DIRECCIÓN

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.

ZONA ESTE

SUCURSAL

DIRECCIÓN

Higüey	Calle Altagracia esq. Dora Botello, Higüey, R.D.
BlueMall Punta Cana	Boulevard Turístico esq. Carretera Juanillo, Punta Cana, La Altagracia, R.D.
Downtown Punta Cana	Av. Barceló esq. Boulevard Downtown Punta Cana, Bávaro, 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.

ZONA SUR

SUCURSAL

DIRECCIÓN

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.




PROGRESO

AMERICAN
EXPRESS

BANCO DEL PROGRESO
TUPA Y PASTORIZA
IN BANK. DOMINICANA

sura

CARTA DEL COMISARIO DE CUENTAS

Carlos J. Barreto

31 de marzo de 2018

Señores

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

Estimados accionistas:

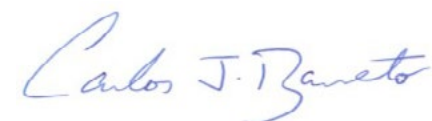
En cumplimiento con las funciones para las que me fuera designado como Comisario de Cuentas por la Asamblea General Ordinaria Anual del BANCO DOMINICANO DEL PROGRESO, S. A. - BANCO MÚLTIPLE correspondiente al año 2017, he examinado los Estados Financieros Auditados, el informe de auditoría externa de la firma independiente de contadores públicos autorizados PricewaterhouseCoopers (PWC), el Informe de Gestión Anual, así como la documentación que consideré pertinente para el mejor cumplimiento de mis funciones.

Durante el año 2017 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, con los distinguidos miembros del Comité de Auditoría, y con los auditores externos PWC.

Con relación a los estados financieros del período 2017, el informe de los auditores independientes incluye una sección titulada "Asuntos Claves de la Auditoría" la cual hace énfasis a la provisión para créditos que a juicio del auditor fue el de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período.

Luego de la verificación de los Estados Financieros Auditados, pude constatar que presentan 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 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 2017

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

Índice
31 de Diciembre de 2017

	Página(s)
Informe de los Auditores Independientes sobre Información Financiera	61-65
Estados Financieros sobre Base Regulada	
Balance General	66-67
Estado de Resultados	68
Estado de Flujos de Efectivo	69-70
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	71
Notas a los Estados Financieros	72-115



Informe de los auditores independientes

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros del Banco Dominicano del Progreso, S. A. – Banco Múltiple (en lo adelante “el Banco”), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2017, y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera del Banco Dominicano del Progreso, S. A. – Banco Múltiple al 31 de diciembre de 2017, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos 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. 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 Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (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.

Asunto clave de la auditoría

El asunto clave de auditoría es aquel asunto que, en nuestro juicio profesional, fue el de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del año actual. Este asunto ha sido tratado en el contexto de la auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión de auditoría sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre este asunto.



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

Asunto clave de auditoría	Forma en la cual nuestra auditoría abordó el asunto
<p><u>Provisión para créditos</u></p> <p>En nuestra auditoría nos hemos enfocado en la provisión para créditos debido a la subjetividad y complejidad en la determinación de dicha provisión, la cual se basa en los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos (REA).</p> <p>Al 31 de diciembre de 2017 la provisión para créditos del Banco asciende a RD\$956 millones.</p> <p>El saldo de los créditos para deudores comerciales representa el 56% del total de la cartera, y su provisión es constituida: (i) para los mayores deudores comerciales, mediante el análisis categorizado de cada deudor en función de su capacidad, comportamiento de pago y riesgo del país; (ii) para medianos deudores comerciales, basada en el comportamiento de pago y evaluación simplificada; y (iii) para los menores deudores comerciales y microcréditos, en base a porcentajes específicos de acuerdo a los días de atraso.</p> <p>Para los créditos de consumo e hipotecarios, que representan un 35% y 9% de la cartera de créditos, respectivamente, su provisión se basa en porcentajes de acuerdo a los días de atraso.</p> <p>Las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de crédito, son tomadas en consideración como un elemento secundario.</p> <p>Véase Notas 2, 7 y 14 a los estados financieros.</p>	<p>Los principales procedimientos de auditoría realizados sobre la provisión para créditos combinan pruebas de controles y pruebas sustantivas, como son:</p> <ul style="list-style-type: none">• Evaluamos el diseño y la efectividad operativa de los controles que tiene el Banco y probamos los controles del proceso de créditos y los controles relativos a la determinación de la provisión para cartera de créditos.• Mediante pruebas selectivas:<ul style="list-style-type: none">- Obtuvimos del Banco el análisis de capacidad de pago para los mayores y medianos deudores comerciales y verificamos la clasificación crediticia del deudor e información financiera requerida de acuerdo al REA, considerando el comportamiento de pago en el Banco y en el sistema financiero.- Verificamos que la clasificación crediticia otorgada por el Banco para mayores y medianos deudores comerciales no difiera en más de una categoría de riesgo respecto de la clasificación de riesgo del sistema financiero.- Observamos la documentación de respaldo de las garantías, y en los casos aplicables, que las mismas contarán con tasaciones vigentes realizadas por profesionales independientes y verificamos la aplicación de los criterios de admisibilidad y porcentajes de descuentos aplicables.• Para los menores deudores comerciales, microcréditos, créditos de consumo e hipotecarios, recalculamos la provisión en base a los saldos al cierre por el porcentaje establecido a cada categoría de riesgo asignada por el Banco y la consideración de la garantía admisible para los créditos garantizados. Además, para una muestra, verificamos la clasificación crediticia otorgada por el Banco en base a los días de atraso.



A los Accionistas y
Consejo de Directores de
Banco Dominicano del Progreso, S. A. – Banco Múltiple
Página 3

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.

Otra información

La gerencia es responsable por la otra información. La otra información comprende la Memoria Anual, pero no incluye los estados financieros ni nuestro correspondiente informe de auditoría sobre los mismos, que se espera que se ponga a nuestra disposición después de la fecha de este informe del auditor.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no abarca la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad al respecto. En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información identificada anteriormente y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o pareciera ser que existe un error material. Si, basados en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existe un error material en esa otra información, estamos obligados a informar ese hecho. No tenemos nada que informar a este respecto.

Cuando leamos la Memoria Anual, si concluimos que existe un error material en la misma, estamos obligados a comunicar el asunto a los encargados del gobierno corporativo.

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) 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.



A los Accionistas y
Consejo de Directores de
Banco Dominicano del Progreso, S. A. – Banco Múltiple
Página 4

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, siempre detecte un error material cuando exista.

Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

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



A los Accionistas y
Consejo de Directores de
Banco Dominicano del Progreso, S. A. – Banco Múltiple
Página 5

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.

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

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

No. de registro en la SIB A-004-0101

C. P. A. Denisse Sánchez
No. de registro en el ICPARD 10841

15 de marzo de 2018

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

Balance General (Valores en RD\$)

	31 de Diciembre de	
	2017	2016
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Nota 4)		
Caja	1,621,232,145	1,476,554,610
Banco Central	7,787,826,943	8,496,698,131
Bancos del país	1,446,428,257	1,399,886,894
Bancos del extranjero	1,804,355,293	2,106,391,674
Otras disponibilidades	97,762,108	109,290,568
	<u>12,757,604,746</u>	<u>13,588,821,877</u>
Inversiones (Nota 6 y 14)		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	11,479,990,381	10,642,478,688
Rendimientos por cobrar	119,948,298	402,613,700
Provisión para inversiones	(1,978,333)	(2,068,410)
	<u>11,597,960,346</u>	<u>11,043,023,978</u>
Cartera de créditos (Notas 7 y 14)		
Vigente	30,192,046,091	26,972,724,114
Reestructurada	80,826,463	27,298,702
Vencida	601,380,737	597,070,914
Cobranza judicial	64,301,550	28,707,069
Rendimientos por cobrar	273,954,437	224,546,946
Provisión para créditos	(955,817,170)	(851,976,279)
	<u>30,256,692,108</u>	<u>26,998,371,466</u>
Deudores por aceptaciones (Nota 8)	<u>54,089,367</u>	<u>55,226,353</u>
Cuentas por cobrar (Nota 9)	<u>229,278,939</u>	<u>281,034,313</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 10 y 14)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	287,841,796	249,998,603
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(215,210,098)	(191,513,020)
	<u>72,631,698</u>	<u>58,485,583</u>
Inversiones en acciones (Notas 11 y 14)		
Inversiones en acciones	696,256,246	696,249,942
Provisión para inversiones en acciones	(20,925,124)	(20,925,061)
	<u>675,331,122</u>	<u>675,324,881</u>
Propiedades, muebles y equipos (Nota 12)		
Propiedad, muebles y equipos	1,415,254,553	1,405,324,849
Depreciación acumulada	(491,735,000)	(468,751,033)
	<u>923,519,553</u>	<u>936,573,816</u>
Otros activos (Nota 13)		
Cargos diferidos	403,671,281	376,967,937
Intangibles	317,388,014	488,923,142
Activos diversos	427,466,905	371,514,724
Amortización acumulada	(143,730,200)	(291,740,646)
	<u>1,004,796,000</u>	<u>945,665,157</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>57,571,903,879</u>	<u>54,582,527,424</u>
Cuentas contingentes (Nota 23)	10,404,551,372	9,832,393,344
Cuentas de orden	174,956,980,158	116,337,572,237

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

Balance General (Valores en RD\$)

	31 de Diciembre de	
	2017	2016
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Nota 15)		
A la vista	9,751,720,130	7,948,708,503
De ahorro	13,826,295,643	12,197,991,124
A plazo	22,357,770,055	21,723,104,271
Intereses por pagar	60,751,070	64,013,587
	<u>45,996,536,898</u>	<u>41,933,817,485</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 16)		
De instituciones financieras del país	2,042,681,605	3,659,931,553
Intereses por pagar	3,240,756	10,254,426
	<u>2,045,922,361</u>	<u>3,670,185,979</u>
Fondos tomados a préstamo (Nota 17)		
De instituciones financieras del exterior	1,027,275,246	339,894,068
Intereses por pagar	1,929,160	634,163
	<u>1,029,204,406</u>	<u>340,528,231</u>
Aceptaciones en circulación (Nota 8)	<u>54,089,367</u>	<u>55,226,353</u>
Valores en circulación (Nota 18)		
Títulos y valores	39,117,872	40,940,360
Intereses por pagar	40,236	56,124
	<u>39,158,108</u>	<u>40,996,484</u>
Otros pasivos (Nota 19)	<u>2,517,709,244</u>	<u>2,789,235,621</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>51,682,620,384</u>	<u>48,829,990,153</u>
PATRIMONIO NETO (Nota 21)		
Capital pagado	4,958,774,800	4,953,731,200
Capital adicional pagado	4,034,880	
Otras reservas patrimoniales	272,731,135	238,523,373
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	3,795,202	(32,724,097)
Resultado del ejercicio	649,947,478	593,006,795
	<u>5,889,283,495</u>	<u>5,752,537,271</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>57,571,903,879</u>	<u>54,582,527,424</u>
Cuentas contingentes (Nota 23)	(10,404,551,372)	(9,832,393,344)
Cuentas de orden	(174,956,980,158)	(116,337,572,237)

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

Andrés Bordas Butler
Vicepresidente Senior Fiduciario

Juan B. Vicini Lluberes
Presidente del Consejo de Directores

Yamina García de Bogaert
Gerente Senior Finanzas

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

Estado de Resultados (Valores en RD\$)

	Año Terminado el 31 de Diciembre	
	2017	2016
Ingresos financieros (Nota 24)		
Intereses y comisiones por créditos	4,520,182,811	3,991,374,651
Intereses por inversiones	1,023,565,079	1,286,221,051
Ganancia por inversiones	605,821,042	503,260,982
	<u>6,149,568,932</u>	<u>5,780,856,684</u>
Gastos financieros (Nota 24)		
Intereses por captaciones	(1,893,567,033)	(1,709,574,745)
Pérdida por inversiones	(111,599,332)	(252,464,644)
Intereses y comisiones por financiamiento	(9,003,846)	(8,770,851)
	<u>(2,014,170,211)</u>	<u>(1,970,810,240)</u>
Margen financiero bruto	<u>4,135,398,721</u>	<u>3,810,046,444</u>
Provisión para cartera de créditos (Nota 14)	(779,020,118)	(672,038,525)
Provisión para inversiones (Nota 14)	(953,555)	(1,981,566)
	<u>(779,973,673)</u>	<u>(674,020,091)</u>
Margen financiero neto	<u>3,355,425,048</u>	<u>3,136,026,353</u>
Ingresos por diferencias de cambio	<u>19,731,606</u>	<u>29,940,172</u>
Otros ingresos operacionales (Nota 25)		
Comisiones por servicios	1,992,120,238	1,905,111,656
Comisiones por cambio	269,798,840	260,392,186
Ingresos diversos	57,907,048	66,946,428
	<u>2,319,826,126</u>	<u>2,232,450,270</u>
Otros gastos operacionales (Nota 25)		
Comisiones por servicios	(309,224,939)	(299,291,936)
Gastos diversos	(416,594,338)	(392,311,594)
	<u>(725,819,277)</u>	<u>(691,603,530)</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 27)	(1,890,581,812)	(1,768,711,599)
Servicios de terceros	(863,893,740)	(726,015,042)
Depreciación y amortización	(180,880,432)	(179,238,624)
Otras provisiones	(109,903,749)	(132,906,297)
Otros gastos (Nota 28)	(1,300,532,331)	(1,256,515,619)
	<u>(4,345,792,064)</u>	<u>(4,063,387,181)</u>
Resultado operacional	<u>623,371,439</u>	<u>643,426,084</u>
Otros ingresos (gastos) (Nota 26)		
Otros ingresos	152,884,752	177,764,735
Otros gastos	(111,936,682)	(183,921,851)
	<u>40,948,070</u>	<u>(6,157,116)</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>664,319,509</u>	<u>637,268,968</u>
Impuesto sobre la renta (Nota 20)	19,835,731	(13,051,289)
Resultado del ejercicio	<u>684,155,240</u>	<u>624,217,679</u>

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

Andrés Bordas Butler
Vicepresidente Senior Fiduciario

Juan B. Vicini Llubes
Presidente del Consejo de Directores

Yamina García de Bogaert
Gerente Senior Finanzas

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

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

	Año Terminado el 31 de Diciembre	
	2017	2016
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	4,409,003,286	3,905,855,682
Otros ingresos financieros cobrados	1,204,640,043	1,010,331,475
Otros ingresos operacionales cobrados	2,319,826,126	2,210,736,773
Intereses pagados por captaciones	(1,903,859,108)	(1,698,443,532)
Intereses y comisiones pagados por financiamiento	(7,708,849)	(8,394,067)
Gastos generales y administrativos pagados	(4,055,007,883)	(3,752,605,496)
Otros gastos operacionales pagados	(725,819,277)	(691,603,530)
(Pagos) cobros diversos por actividades de operación	(256,790,405)	1,515,386,212
	<u>984,283,933</u>	<u>2,491,263,517</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>984,283,933</u>	<u>2,491,263,517</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Interbancarios otorgados	(200,000,000)	(650,000,000)
Interbancarios cobrados	200,000,000	650,000,000
(Aumento) disminución en inversiones	(241,705,840)	858,964,291
Créditos otorgados	(48,711,112,466)	(43,749,528,841)
Créditos cobrados	44,624,150,800	38,862,239,193
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(124,034,324)	(97,107,665)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	10,239,327	6,593,692
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	40,079,784	21,840,564
	<u>(4,402,382,719)</u>	<u>(4,096,998,766)</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(4,402,382,719)</u>	<u>(4,096,998,766)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	627,873,335,871	586,155,644,652
Devolución de captaciones	(625,426,426,378)	(584,128,281,352)
Financiamientos obtenidos	1,903,218,175	1,340,570,305
Pagos de financiamientos	(1,215,836,997)	(1,104,901,117)
Aportes de capital	2,950	
Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas	(547,411,966)	
Interbancarios recibidos	1,450,000,000	1,915,000,000
Interbancarios pagados	(1,450,000,000)	(1,915,000,000)
	<u>2,586,881,655</u>	<u>2,263,032,488</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>2,586,881,655</u>	<u>2,263,032,488</u>
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO	<u>(831,217,131)</u>	<u>657,297,239</u>
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>13,588,821,877</u>	<u>12,931,524,638</u>
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>12,757,604,746</u>	<u>13,588,821,877</u>

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

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

	Año Terminado el 31 de Diciembre	
	2017	2016
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Resultado del ejercicio	684,155,240	624,217,679
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Provisiones		
Cartera de créditos	779,020,118	672,038,525
Inversiones	953,555	15,852,065
Rendimientos por cobrar	80,206,964	85,594,871
Operaciones contingentes	24,273,682	24,093,351
Bienes recibidos en recuperación de créditos	5,423,103	9,347,576
Liberación de provisiones		
Cartera de créditos	(51,005)	(113,945)
Rendimientos por cobrar		(21,599,552)
Otros		(1,946,486)
Depreciación y amortización	180,880,432	179,238,624
Ganancia en ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos	(10,818,402)	(13,801,748)
Ganancia en ventas de propiedad, muebles y equipos	(721,199)	1,177,909
Ganancia en ventas de inversiones, neta	(595,812,146)	(492,260,006)
Ganancia por inversiones no financieras	(240,828)	(195,802)
Gastos por cuentas a recibir	44,864,378	81,987,340
Efecto fluctuación cambiaria neta	19,731,606	9,129,446
Impuesto sobre la renta diferido	(27,039,067)	5,784,092
Cambios netos en activos y pasivos		
Rendimientos por cobrar	171,485,876	(119,749,075)
Intereses por pagar	(8,997,076)	11,507,997
Otros activos	(78,585,718)	(136,783,269)
Otros pasivos	(284,445,580)	1,557,743,925
Total de ajustes	300,128,693	1,867,045,838
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	984,283,933	2,491,263,517

Revelación de transacciones no monetarias en Nota 33.

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

Andrés Bordas Butler
Vicepresidente Senior Fiduciario

Juan B. Vicini Lluberes
Presidente del Consejo de Directores

Yamina García de Bogaert
Gerente Senior Finanzas

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

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

	Capital Pagado	Capital Adicional Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio Neto
Saldos 1 de enero de 2016	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
Transferencia a resultados acumulados				593,006,795	(593,006,795)	
Aporte de capital		2,950				2,950
Dividendos pagados (Nota 21) Efectivo				(547,411,966)		(547,411,966)
Acciones	5,043,600	4,031,930		(9,075,530)		
Resultado del ejercicio					684,155,240	684,155,240
Transferencia a otras reservas			34,207,762		(34,207,762)	
Saldos 31 de diciembre de 2017	<u>4,958,774,800</u>	<u>4,034,880</u>	<u>272,731,135</u>	<u>3,795,202</u>	<u>649,947,478</u>	<u>5,889,283,495</u>

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

Andrés Bordas Butler
Vicepresidente Senior Fiduciario

Juan B. Vicini Lluberes
Presidente del Consejo de Directores

Yamina García de Bogaert
Gerente Senior Finanzas

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

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

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 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 Lluberes	Presidente del Consejo de Directores
Ana R. Arvelo Zapata	Vicepresidente Ejecutiva Negocios Personales
Elis M. Faña Diloné	Vicepresidente Senior Banca Institucional
Rosanna M. Alvarez Senior	Vicepresidente Análisis de Créditos Empresariales y Corporativos
Rosa Estela Méndez	Vicepresidente Operaciones
Ben Antonio Dominguez	Vicepresidente Tecnología
Juan De Dios Sánchez Paulino	Vicepresidente Auditoría
Andrés Bordas Butler	Vicepresidente Senior Fiduciario
María I. Grullón Mejía	Vicepresidente Senior Servicios Corporativos
Javier Guerrero Chercoles	Vicepresidente Senior Negocios Institucionales y de Inversión
Gervasio Leonardo Guareschi	Vicepresidente Senior Tarjetas y Medios Pagos
Anna K. Krohn Urdaneta.	Vicepresidente Productos y Servicios
Yolanda Hernández Garcés	Vicepresidente Gestión Humana
Omar de Jesús Bairán García	Vicepresidente Cumplimiento / Legal
Lizamna M. Alcántara Baurdier	Vicepresidente Senior de Riesgos
Manuel Losmozos González	Vicepresidente Banca Corporativa
Loduynt Sánchez C.	Vicepresidente Mercadeo Analítico
César Alba C.	Vicepresidente Banca Personal, Comercial y Afiliación
Jan Marcos Ortíz	Vicepresidente Tesorería
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	2017		2016	
	(*) Oficinas	Cajeros Automáticos	(*) Oficinas	Cajeros Automáticos
Zona metropolitana	25	96	25	95
Interior del país	33	92	32	86
	58	188	57	181

(*) 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 2018 por el Consejo de Directores.

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

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

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 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. Los niveles de provisiones para los créditos se miden de conformidad a la clasificación asignada a cada deudor, en el caso de los denominados mayores deudores comerciales la clasificación del deudor se determina en base a su capacidad de pago, comportamiento de pago y riesgo país, para los denominados medianos deudores comerciales la clasificación del deudor se determina en base al comportamiento de pago que es ajustada si el deudor presenta pérdidas operativas o netas, y para los créditos comerciales denominados menores deudores, microcréditos, créditos de consumo e hipotecarios la provisión se determina en base a los días de atraso. 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 2017

- 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^{avo} mensual.
 - *Bienes inmuebles*: en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24^{avo} 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 a vinculados, que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. Las 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 2017

- 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 y requiere que los activos financieros sean clasificados según se midan posteriormente, a su costo amortizado o al valor razonable a través de resultados o con cambios en patrimonio sobre la base de: (a) el modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros y (b) las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.
- xiii) La Superintendencia de Bancos requieren que las inversiones en acciones se valúen al costo o valor de mercado, el menor. De no existir mercado, se valúen al costo menos deterioro, debiendo evaluar la calidad y solvencia del emisor, utilizando los lineamientos establecidos en el REA. De acuerdo con las NIIF, debe determinarse si existe control o influencia significativa. De existir control deben prepararse estados financieros consolidados. De existir influencia significativa, las inversiones se reconocen bajo el método de participación en los estados financieros consolidados y al costo o al método de participación en los estados financieros individuales. En caso de no tenerse control o influencia significativa y no existe un mercado activo para el instrumento financiero, las inversiones se registran al valor razonable con cambios en el patrimonio.
- xiv) 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.
- xv) 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.
- xvi) 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.
- xvii) 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.

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

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

- xviii) 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 revaluar también todos los elementos que pertenezcan a la misma clase de activos.
- xix) 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 notional 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.
- xx) 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 riesgos financieros que se derivan de estas transacciones 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:

- **negociar:** 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.

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

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

- **Disponibles para la venta:** Comprende 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.
- **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 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.

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

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

2.6 Cartera de Créditos

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

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.

A partir de la entrada en vigencia parcial del REA aprobado por la Junta Monetaria en su Segunda Resolución del 28 de septiembre de 2017, según lo establecido en la Carta Circular 010-17, donde se dispone que 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, medianos deudores comerciales, menores deudores comerciales, microcréditos, créditos de consumo e hipotecarios. La mayoría de los cambios establecidos en el REA entran en vigencia en el 2018.

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 2017 y 2016 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.
- **Medianos deudores comerciales:** Se basa en el análisis del comportamiento de pago del deudor y una evaluación simplificada considerando las pérdidas operativas o netas en relación al patrimonio ajustado.
- **Menores deudores comerciales, microcréditos, créditos de consumo e hipotecarios:** Se determina en base a los días de atraso.

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

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

El REA aprobado por la Junta Monetaria en su Segunda Resolución del 28 de septiembre de 2017 redefinió la categorización de mayores, medianos 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\$40 millones, sin importar el tipo de entidad que haya concedido el crédito, los medianos deudores comerciales son aquellos que tienen obligaciones consolidadas, iguales o mayores a RD\$25 millones y los clientes por debajo de este monto se categorizan como menores 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 el Banco 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 el Banco 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 refinanciados: Son créditos a los cuales se les modifican los términos y condiciones, como variaciones de tasa de interés, plazo o monto del contrato original, o el otorgamiento de un nuevo crédito para consolidación de deudas con la entidad o con el sistema financiero, donde el deudor no presenta deterioro de la capacidad de pago o del comportamiento de pagos.

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 créditos: Los castigos están constituidos por las operaciones mediante las cuales las partidas irre recuperables 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.

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

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

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.

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 vehículos, no mayor de 18 meses para maquinaria y equipos y un plazo no mayor de 24 meses para los bienes inmuebles de uso comercial.

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, microcréditos, 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, microcréditos, 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.

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

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

La depreciación se calcula en base al método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos.

Los terrenos no se deprecian.

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

Tipo de Activo	Vida Útil Estimada
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:

- a) El valor acordado en la transferencia en pago o el de la adjudicación en remate judicial, según corresponda.
- b) El valor de mercado a la fecha de incorporación del bien.
- c) El saldo contable correspondiente al capital del crédito, más 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 ^{avo} mensual.
Bienes inmuebles:	En un plazo de tres años, en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24 ^{avo} 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.

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

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

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.

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 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 incurren. 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 incurren 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 2017

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 los correspondientes a los certificados financieros con intereses capitalizables, los cuales se acumulan utilizando el método del interés compuesto.

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 2017

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 a ser aplicadas a la ganancia impositiva en los años en que esas diferencias temporales se espera sean recuperadas o compensadas. 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 equipos, 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 del costo 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

El Banco distribuye los beneficios a los accionistas por los beneficios del ejercicio menos los intereses y comisiones por cobrar de créditos e inversiones netos de provisión.

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

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

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:

	2017		2016	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
Activos				
Fondos disponibles, incluye EUR\$10,614,922 (2016: \$12,271,522); Dólar); Libra Esterlina \$ 5,350 (2016: \$3,985); Dólar Canadiense \$14,605 (2016: \$30,425); Francos Suizos \$3,480 (2016: \$8,470)	154,063,612	7,424,787,632	163,460,613	7,620,059,718
Inversiones en valores	34,650,788	1,669,925,613	6,621,776	308,688,053
Provisión para inversiones en valores	(5,755)	(277,290)	(8,887)	(414,301)
Cartera de créditos	180,988,852	8,722,395,742	137,688,955	6,418,659,762
Provisión para cartera de créditos	(3,464,603)	(166,969,618)	(2,617,228)	(122,007,583)
Rendimientos por cobrar	1,531,371	73,801,383	936,075	43,637,131
Cuentas a recibir	821,884	39,609,037	1,546,242	72,081,288
Inversiones en acciones	4,000	192,722	4,000	186,468
Provisión para inversiones en acciones	(40)	(1,928)	(40)	(1,865)
Deudores por aceptación	1,122,349	54,089,367	1,184,680	55,226,353
Contingencias (a)	74,999,970	3,614,473,578	60,000,000	2,797,026,000
	<u>444,712,428</u>	<u>21,432,026,238</u>	<u>368,816,186</u>	<u>17,193,141,024</u>
Pasivos				
Obligaciones con el público, incluye EUR\$11,209,213 (2016: EUR\$12,238,904)	305,183,852	14,707,725,404	306,871,376	14,305,453,629
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior, Incluye EUR\$6,931 (2016: EUR\$63)	10,977,040	529,016,473	8,845,496	412,351,347
Intereses por pagar, incluye EUR\$56 (2016: EUR\$63)	104,409	5,031,789	127,980	5,966,148
Fondos tomados a préstamo	21,315,860	1,027,275,246	7,291,189	339,894,068
Aceptación en circulación	1,122,349	54,089,367	1,184,680	55,226,353
Intereses por pagar	40,030	1,929,160	13,604	634,163
Otros pasivos, incluye EUR\$117,122 (2016: EUR\$8,178)	14,387,878	702,804,553	26,726,241	1,245,899,867
Contingencias (a)	16,600,000	800,003,800		
	<u>369,731,418</u>	<u>17,827,875,792</u>	<u>351,060,566</u>	<u>16,365,425,575</u>
Posición larga de moneda extranjera	74,981,010	3,604,150,446	17,755,620	827,715,449

La tasa de cambio usada para convertir a moneda nacional el importe en moneda extranjera fue de RD\$48.1930: US\$1 (2016: RD\$46.6171: US\$1).

- a) La contingencia activa está compuesta por contrato de venta de dólares con el Banco Central por US\$72.5 millones (2016: US\$50 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 2017 incluye además otros contratos a futuros de divisas por US\$2.5 millones (2016: US\$10 millones). Al 31 de diciembre de 2017 el Banco tenía contingencia pasiva compuesta por contrato de venta de dólares por US\$16.6 millones.

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

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

4. Fondos Disponibles

Los fondos disponibles consisten de:

	2017 RD\$	2016 RD\$
Fondos disponibles:		
Caja, incluye US\$7,555,042 (2016: US\$5,269,881)	1,621,232,145	1,476,554,610
Banco Central, incluye US\$78,511,091 (2016: US\$81,847,952)	7,787,826,943	8,496,698,131
Bancos del país, incluye US\$30,013,244 (2016: US\$30,029,472)	1,446,428,257	1,399,886,894
Bancos del extranjero, incluye US\$37,440,195 (2016: US\$45,184,958)	1,804,355,293	2,106,391,674
Otras disponibilidades, incluye US\$544,040 (2016: US\$1,128,350) (a)	97,762,108	109,290,568
	<u>12,757,604,746</u>	<u>13,588,821,877</u>

La cobertura para encaje legal en pesos ascendió a RD\$4,150,071,359 (2016: RD\$4,670,848,453) y en dólares ascendió US\$78,753,707 (2016: US\$81,853,040), excediendo ambos el mínimo requerido.

a) Incluye efectos recibidos de otras instituciones financieras pendientes de ser cobrados en la Cámara de Compensación.

5. Fondos Interbancarios

Los movimientos de los fondos interbancarios durante el año terminado el 31 de diciembre de 2017 se detallan a continuación:

Fondos Interbancarios Activos				
Entidad	Cantidad	Monto RD\$	No. Días	Tasa Promedio Ponderada
Citibank, N.A.	1	200,000,000	1	6.60%

Fondos Interbancarios Pasivos				
Entidad	Cantidad	Monto RD\$	No. Días	Tasa Promedio Ponderada
Banco Múltiple BHD León, S. A.	1	250,000,000	3	5.75%
Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	1	250,000,000	4	6.25%
Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	1	450,000,000	5	6.40%
Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	1	500,000,000	2	6.70%
	<u>4</u>	<u>1,450,000,000</u>	<u>14</u>	<u>6.37%</u>

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

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

Durante el año 2017 el Banco otorgó y recibió fondos interbancarios, no obstante al 31 de diciembre de 2017 no mantiene saldos pendientes por este concepto.

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

6. Inversiones

Las inversiones en otros instrumentos de deuda consisten en:

31 de Diciembre de 2017				
Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana, incluye US\$34,075,414	3,536,523,188	10.27%	2018-2027
Certificado de inversión especial	Banco Central	265,723,761	15.28%	2018-2019
Letras	Banco Central	2,869,913,085	0.00%	2018
Depósitos remunerados a corto plazo y letras 1 día	Banco Central	4,609,997,058	3.91%	2018

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

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

		31 de Diciembre de 2017		
Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Nota reestructurada	Citigroup Global Markets Inc., incluye US\$575,374	27,728,985	13%	2019
Depósito a plazo	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	3,027,399	6.50%	2018
Depósito a plazo	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	111,561,238	7.91%	2018
Depósito a plazo	Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple	55,515,667	4.72%	2018
		11,479,990,381		
Rendimientos por cobrar, incluye US\$526,988		119,948,298		
Provisión para inversiones, incluye US\$5,755		(1,978,333)		
		<u>11,597,960,346</u>		
		31 de Diciembre de 2016		
Tipo de Inversión	Emisor	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	1,817,346,500	4.00%	2017
Nota reestructurada	Citigroup Global Markets Inc., incluye US\$888,731	41,430,071	13.00%	2019
Depósito a plazo	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	2,818,425	8.25%	2017
Depósito a plazo	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	111,561,238	8.02%	2017 - 2018
Depósito a plazo	Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple	51,031,200	8.99%	2017
		10,642,478,688		
Rendimientos por cobrar, incluye US\$97,388		402,613,700		
Provisión para inversiones, incluye US\$8,887		(2,068,410)		
		<u>11,043,023,978</u>		

Las inversiones incluyen valores restringidos por demandas judiciales por RD\$38 millones (2016: RD\$37.5 millones) y al 31 de diciembre de 2016 valores en garantías por RD\$1,140 millones.

El Banco está obligado a mantener un mínimo de 80% 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 asciende a RD\$3,470 millones (2016: RD\$1,624 millones).

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

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

7. Cartera de Créditos

a) Por tipo de créditos

	2017 RD\$	2016 RD\$
<i>Créditos comerciales</i>		
Adelantos en cuentas corrientes	360,312,699	320,589,610
Préstamos, incluye US\$136,501,997 (2016: US\$97,818,529)	17,073,626,824	14,898,010,130
Ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos	26,869,128	11,436,563
Cartas de créditos emitidas y negociadas	8,000,000	8,000,000
	<u>17,468,808,651</u>	<u>15,238,036,303</u>
<i>Créditos de consumo</i>		
Tarjetas de crédito personales, incluye US\$18,906,132 (2016: US\$17,401,265)	3,286,133,732	2,752,978,044
Préstamos de consumo, incluye US\$11,733,530 (2016: US\$12,410,561)	7,422,935,962	7,239,075,203
	<u>10,709,069,694</u>	<u>9,992,053,247</u>
<i>Créditos hipotecarios</i>		
Adquisición de viviendas, incluye US\$13,847,193 (2016: US\$10,058,600)	2,760,676,496	2,395,711,249
	<u>30,938,554,841</u>	<u>27,625,800,799</u>
Rendimientos por cobrar, incluye US\$1,004,383 (2016: US\$838,686)	273,954,437	224,546,946
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$3,464,603 (2016: US\$2,190,159)	(955,817,170)	(851,976,279)
	<u>30,256,692,108</u>	<u>26,998,371,466</u>
<i>b) Condición de la cartera de créditos</i>		
<i>Créditos comerciales</i>		
Vigentes, incluye US\$135,761,738 (2016: US\$97,690,591)	17,234,213,985	15,020,305,383
Reestructurado	48,072,634	10,949,332
Vencida		
De 31 a 90 días, incluye US\$173,750 (2016: US\$40,423)	31,415,114	9,082,908
Por más de 90 días, incluye US\$503,582 (2016: US\$87,515)	110,086,866	171,522,163
Cobranza judicial	44,852,895	24,753,023
	<u>17,468,641,494</u>	<u>15,236,612,809</u>

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

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2017

	2017 RD\$	2016 RD\$
<i>Créditos a la microempresa</i>		
Vigentes	159,338	1,136,858
Vencida		
Por más de 90 días	7,818	286,636
	<u>167,156</u>	<u>1,423,494</u>
<i>Créditos de consumo</i>		
Vigentes, incluye US\$30,010,938 (2016: US\$29,311,522)	10,217,334,542	9,597,121,057
Reestructurado	32,753,829	16,349,370
Vencida		
De 31 a 90 días, (2016: US\$5)	10,762,399	8,881,042
Por más de 90 días, incluye US\$628,724 (2016: US\$500,299)	434,064,972	365,747,732
Cobranza judicial	14,153,952	3,954,046
	<u>10,709,069,694</u>	<u>9,992,053,247</u>
<i>Créditos hipotecarios</i>		
Vigentes, incluye US\$13,676,639 (2016: US\$9,901,901)	2,740,338,226	2,354,160,816
Vencida		
De 31 a 90 días, incluye US\$20,265 (2016: US\$6,410)	1,403,280	778,391
Por más de 90 días, incluye US\$66,884 (2016: US\$150,289)	13,640,288	40,772,042
Cobranza judicial, incluye US\$83,405 (2016: US\$146,966)	5,294,703	
	<u>2,760,676,497</u>	<u>2,395,711,249</u>
Rendimientos por cobrar		
Vigentes, incluye US\$846,434 (2016: US\$734,963)	218,472,489	177,282,198
Reestructurados, incluye US\$623 en el 2017	830,763	316,647
Vencidos		
De 31 a 90 días, incluye US\$37,932 (2016: US\$9,063)	5,447,736	2,843,236
Por más de 91 días, incluye US\$117,061 (2016: US\$94,660)	46,794,469	43,009,767
Cobranza judicial, incluye US\$2,332 en el 2017	2,408,980	1,095,098
	<u>273,954,437</u>	<u>224,546,946</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$3,464,603 (2016: US\$2,617,228)	<u>(955,817,170)</u>	<u>(851,976,279)</u>
	<u>30,256,692,108</u>	<u>26,998,371,466</u>

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

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2017

c) Por tipo de garantía

	2017 RD\$	2016 RD\$
Con garantías polivalentes (i), incluye US\$121,087,775 (2016: US\$91,217,994)	15,030,419,625	12,652,458,136
Con garantías no polivalentes (ii), incluye US\$580,645 (2016: US\$150,000)	80,192,195	27,259,647
Sin garantías (iii), incluye US\$59,320,432 (2016 US\$46,320,961)	<u>15,827,943,021</u>	<u>14,946,083,016</u>
	30,938,554,841	27,625,800,799
Rendimientos por cobrar, incluye US\$1,004,383 (2016: US\$838,686)	273,954,437	224,546,946
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$3,464,603 (2016: US\$2,617,228)	<u>(955,817,170)</u>	<u>(851,976,279)</u>
	<u>30,256,692,108</u>	<u>26,998,371,466</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:

	2017 RD\$	2016 RD\$
Propios, incluye US\$156,672,992 (2016: US\$130,384,163)	29,911,279,595	27,285,272,569
Fondos del exterior, incluye US\$21,315,860 (2016: US\$7,304,792)	<u>1,027,275,246</u>	<u>340,528,230</u>
	30,938,554,841	27,625,800,799
Rendimientos por cobrar, incluye US\$1,004,383 (2016: US\$838,687)	273,954,437	224,546,946
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$3,464,603 (2016: US\$2,617,228)	<u>(955,817,170)</u>	<u>(851,976,279)</u>
	<u>30,256,692,108</u>	<u>26,998,371,466</u>

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

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

e) Por plazos:

	2017 RD\$	2016 RD\$
Corto plazo (hasta un año), incluye US\$47,840,854 (2016: US\$59,086,297)	7,979,986,042	8,468,536,387
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años), incluye US\$12,265,891 (2016: US\$2,985,611)	4,616,363,866	3,971,378,967
Largo plazo (mayor de tres años), incluye US\$120,882,107 (2016: US\$75,617,047)	<u>18,342,204,933</u>	<u>15,185,885,445</u>
	30,938,554,841	27,625,800,799
Rendimientos por cobrar, incluye US\$1,004,383 (2016: US\$838,687)	273,954,437	224,546,946
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$3,464,603 (2016: US\$2,617,228)	<u>(955,817,170)</u>	<u>(851,976,279)</u>
	<u>30,256,692,108</u>	<u>26,998,371,466</u>

f) Por sectores económicos:

Agricultura, caza, silvicultura y pesca, incluye US\$1,216,745 (2016: US\$5,451,368)	834,560,365	1,161,534,418
Industrias manufactureras, incluye US\$4,344,407 (2016: US\$2,695,143)	1,289,800,344	902,558,979
Explotación de minas y canteras, incluye US\$373,030 (2016: US\$1,426,449)	82,078,741	131,940,859
Enseñanza, incluye US\$40,280 (2016: US\$55,707)	62,944,900	20,068,922
Servicios sociales de salud, incluye US\$29,124 (2016: US\$153,501)	96,867,262	140,130,583
Construcción, incluye US\$5,161,117 (2016: US\$1,202,185)	1,752,450,012	871,473,692
Comercio al por mayor y menor, etc., incluye US\$16,622,675 (2016: US\$18,973,031)	4,743,265,738	5,166,478,901
Hoteles y restaurantes, incluye US\$34,656,296 (2016: US\$18,566,335)	1,808,141,497	1,030,450,258
Intermediación financiera, incluye US\$11,218,503 (2016: US\$1,071,538)	1,479,505,110	1,817,032,005
Transporte, almacenamientos y comunicación, incluye US\$18,454,600 (2016: US\$6,152,353)	1,227,876,524	531,830,887
Actividades inmobiliarias empresariales y de alquiler, incluye US\$36,121,716 (2016: US\$35,217,972)	3,222,537,697	2,927,316,375
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales, incluye US\$50,813,691 (2016: US\$45,979,492)	14,215,114,761	12,884,391,131
Suministro de electricidad, gas y agua, incluye US\$1,936,666 (2016: US\$289,000)	123,411,890	40,593,789
	<u>30,938,554,841</u>	<u>27,625,800,799</u>
Rendimientos por cobrar, incluye US\$1,004,383 (2016: US\$838,687)	273,954,437	224,546,946
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$3,464,603 (2016: US\$2,617,228)	<u>(955,817,170)</u>	<u>(851,976,279)</u>
	<u>30,256,692,108</u>	<u>26,998,371,466</u>

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

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

8. Aceptaciones Bancarias

Las aceptaciones bancarias consisten en:

Banco corresponsal	2017		2016	
	RD\$	Vencimiento	RD\$	Vencimiento
Wells Fargo Bank, N. A., corresponde a US\$542,383 (2016: US\$766,893)	26,139,064	2018	35,750,342	2017
Citibank N. A., corresponde a US\$489,966 (2016: US\$374,237)	23,612,931	2018	17,445,836	2017
Commerzbank, corresponde a US\$90,000 (2016: US\$43,550)	<u>4,337,372</u>	2018	<u>2,030,175</u>	2017
	<u>54,089,367</u>		<u>55,226,353</u>	

9. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en:

	2017 RD\$	2016 RD\$
Derechos por compras a futuro con divisas (a)	21,840,000	15,074,500
Comisiones por cobrar, incluye US\$228,624 (2016: US\$181,925)	43,953,504	39,036,273
Cuentas a recibir diversas		
Anticipos a proveedores	1,325,637	3,220,578
Cuentas por cobrar al personal	9,727,875	8,936,290
Gastos por recuperar, incluye US\$9,549 (2016: US\$5,652)	6,958,620	6,304,230
Depósitos en garantía	16,180,244	14,884,180
Cheques devueltos	1,196	1,590
Anticipos en cuentas corrientes	21,522,227	24,050,236
Cargos por cobrar por tarjetas de créditos	13,992,894	16,979,524
Cuentas por cobrar remesadoras, incluye US\$8,275 (2016: US\$1,866)	1,323,944	1,263,760
Cuentas por cobrar a las marcas, incluye US\$397,047 (2016: US\$430,750)	78,565,498	82,078,804
Otras cuentas por cobrar, incluye US\$178,389 (2016: US\$926,049)	<u>13,887,300</u>	<u>69,204,348</u>
	<u>229,278,939</u>	<u>281,034,313</u>

(a) Corresponde al importe a cobrar al Banco Central por la cobertura cambiaria en las ventas por US\$72 millones (2016: US\$50 millones).

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

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

10. Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos consisten en:

	2017 RD\$	2016 RD\$
Mobiliario y equipo	1,695,093	2,663,472
Bienes inmuebles	286,146,703	247,335,131
	287,841,796	249,998,603
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(215,210,098)	(191,513,020)
	<u>72,631,698</u>	<u>58,485,583</u>

Los bienes recibidos en recuperación de créditos por antigüedad, son los siguientes:

	2017 RD\$	2016 RD\$
Bienes recibidos en recuperación de créditos		
Hasta 40 meses	188,603,551	141,497,544
Más de 40 meses	99,238,245	108,501,059
	<u>287,841,796</u>	<u>249,998,603</u>
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos		
Hasta 40 meses	(115,971,853)	(83,011,961)
Más de 40 meses	(99,238,245)	(108,501,059)
	<u>(215,210,098)</u>	<u>(191,513,020)</u>
	<u>72,631,698</u>	<u>58,485,583</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
	2017 RD\$	2016 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	1,689,147	1,682,843					
	696,256,246	696,249,942					
Provisión para inversiones, incluye US\$40	(20,925,124)	(20,925,061)					
	<u>675,331,122</u>	<u>675,324,881</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 2017

12. Propiedad, Muebles y Equipos

Un resumen del movimiento de las propiedades, muebles y equipos se presenta a continuación:

	31 de Diciembre de 2017					
	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 2017	205,811,787	429,369,608	645,395,095	81,113,679	43,634,680	1,405,324,849
Adquisiciones			68,841,389		55,192,935	124,034,324
Retiros			(97,689,757)	(10,802,842)	(5,612,021)	(114,104,620)
Reclasificaciones		1,509,336	47,814,135	21,709,055	(71,032,526)	
Valor bruto al 31 de diciembre de 2017	<u>205,811,787</u>	<u>430,878,944</u>	<u>664,360,862</u>	<u>92,019,892</u>	<u>22,183,068</u>	<u>1,415,254,553</u>
Depreciación Acumulada al 1 de enero de 2017		(105,948,976)	(311,515,401)	(51,286,656)		(468,751,033)
Gasto de depreciación		(9,818,575)	(98,809,249)	(18,940,836)		(127,568,660)
Retiros			93,781,852	10,802,841		104,584,693
Valor al 31 de diciembre de 2017		<u>(115,767,551)</u>	<u>(316,542,798)</u>	<u>(59,424,651)</u>		<u>(491,735,000)</u>
Propiedad, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre de 2017	<u>205,811,787</u>	<u>315,111,393</u>	<u>347,818,064</u>	<u>32,595,241</u>	<u>22,183,068</u>	<u>923,519,553</u>

	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	<u>205,811,787</u>	<u>429,369,608</u>	<u>645,395,095</u>	<u>81,113,679</u>	<u>43,634,680</u>	<u>1,405,324,849</u>
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		<u>(105,948,976)</u>	<u>(311,515,401)</u>	<u>(51,286,656)</u>		<u>(468,751,033)</u>
Propiedad, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre de 2016	<u>205,811,787</u>	<u>323,420,632</u>	<u>333,879,694</u>	<u>29,827,023</u>	<u>43,634,680</u>	<u>936,573,816</u>

(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 2017

13. Otros Activos

Los otros activos consisten en:

	2017 RD\$	2016 RD\$
<i>Cargos diferidos</i>		
Impuesto sobre la renta diferido (Nota 20)	148,794,285	121,755,218
Otros cargos diferidos		
Anticipos de impuesto sobre la renta	171,285,006	177,064,053
Seguros pagados por anticipado	3,502,965	6,071,938
Otros gastos pagados por anticipado	80,089,025	72,076,728
	<u>403,671,281</u>	<u>376,967,937</u>
<i>Intangibles</i>		
Software (a)	248,628,988	268,783,316
Plusvalía adquirida (b)	68,759,026	68,759,026
Otros cargos diferidos diversos (c)		151,380,800
	<u>317,388,014</u>	<u>488,923,142</u>
Amortización acumulada (a)	<u>(143,730,200)</u>	<u>(291,740,646)</u>
	<u>173,657,814</u>	<u>197,182,496</u>
<i>Activos diversos</i>		
Bienes diversos		
Papelería, útiles y otros materiales	28,741,665	21,375,850
Bibliotecas y obras de arte	2,786,185	2,786,185
Otros bienes diversos (d)	393,064,134	345,690,508
	<u>424,591,984</u>	<u>369,852,543</u>
Partidas por imputar (e)	2,874,921	1,662,181
	<u>427,466,905</u>	<u>371,514,724</u>
	<u>1,004,796,000</u>	<u>945,665,157</u>

- a) Estos cargos y amortizaciones están debidamente aprobados por la Superintendencia de Bancos.
- 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.
- d) Incluye RD\$350 millones (2016: RD\$307 millones) correspondiente a costos de software de tarjeta de crédito que se encuentran en proceso de instalación y puestos en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la gerencia.
- 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.

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

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2017

14. Resumen de Provisiones para Activos Riesgosos

	31 de diciembre de 2017					
	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 2017	803,975,584	22,993,471	48,000,695	191,513,020	50,275,241	1,116,758,011
Constitución de provisiones	779,020,118	953,555	80,206,964	5,423,103	24,273,682	889,877,422
Castigos contra provisiones	(703,943,419)		(61,772,035)	(3,159,619)		(768,875,073)
Liberación de provisiones	(51,005)					(51,005)
Efecto cambiario	4,103,864	11,033	175,170		854,835	5,144,902
Transferencias	18,532,355	(1,054,602)	(12,431,121)	21,433,594	(26,480,226)	
Saldos al 31 de diciembre de 2017	901,637,497	22,903,457	54,179,673	215,210,098	48,923,532	1,242,854,257
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2017 (c)	901,637,497	22,903,457	54,179,673	215,210,098	48,923,532	1,242,854,257
Exceso de provisiones						
	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)
Efecto 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

(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:

	2017				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada	Moneda Extranjera (a)	Tasa Promedio Ponderada	Total
a) Por tipo					
A la vista	9,751,720,130	0.60%			9,751,720,130
De ahorro	4,836,592,727	0.65%	8,989,702,916	0.12%	13,826,295,643
A plazo	16,639,747,567	6.98%	5,718,022,488	2.13%	22,357,770,055
Intereses por pagar	56,040,276		4,710,794		60,751,070
	<u>31,284,100,700</u>		<u>14,712,436,198</u>		<u>45,996,536,898</u>

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

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2017

	2017				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada	Moneda Extranjera (a)	Tasa Promedio Ponderada	Total
b) Por sector					
Sector privado no financiero	30,824,744,336	3.96%	14,706,280,232	0.90%	45,531,024,568
Sector público no financiero	403,190,726	7.71%			403,190,726
Sector no residente	125,362		1,445,172		1,570,534
Intereses por pagar	56,040,276		4,710,794		60,751,070
	<u>31,284,100,700</u>		<u>14,712,436,198</u>		<u>45,996,536,898</u>
c) Por plazo de vencimiento					
0-15 días	15,954,264,710	1.15%	9,171,541,337	0.14%	25,125,806,047
16-30 días	2,108,876,032	6.48%	1,030,727,080	2.15%	3,139,603,112
31-60 días	2,985,553,677	7.49%	560,008,735	1.95%	3,545,562,412
61-90 días	2,730,934,675	7.05%	730,063,572	2.44%	3,460,998,247
91-180 días	5,542,281,547	7.36%	1,770,591,612	2.75%	7,312,873,159
181-360 días	1,742,543,728	5.58%	1,358,859,573	1.43%	3,101,403,301
Más de 1 año	163,606,055	5.51%	85,933,495	1.53%	249,539,550
Intereses por pagar	56,040,276		4,710,794		60,751,070
	<u>31,284,100,700</u>		<u>14,712,436,198</u>		<u>45,996,536,898</u>

(a) Corresponde a US\$305,281,601.

	2016				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada	Moneda Extranjera (a)	Tasa Promedio Ponderada	Total
a) Por tipo					
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>
b) Por sector					
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>

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

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2017

	2016				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada	Moneda Extranjera (a)	Tasa Promedio Ponderada	Total
c) Por plazo de vencimiento					
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>

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

El Banco mantiene obligaciones con el público por RD\$3,575,037,059 (2016: RD\$2,581,539,727) 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:

	2017 RD\$	2016 RD\$
Plazo de tres (3) años o más	105,123,197	100,536,691
Plazo de más de diez (10) años	25,000,851	12,241,164
	<u>130,124,048</u>	<u>112,777,855</u>

16. Depósitos de Instituciones Financieras del País y del Exterior

	2017				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada	Moneda Extranjera (a)	Tasa Promedio Ponderada	Total
a) Por tipo					
A la vista	225,010,229	0.51%			225,010,229
De ahorro	10,806,343	1.33%	12,285,831	0.02%	23,092,174
A plazo	1,277,848,560	6.07%	516,730,642	1.94%	1,794,579,202
Intereses por pagar	2,919,757		320,999		3,240,756
	<u>1,516,584,889</u>		<u>529,337,472</u>		<u>2,045,922,361</u>

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

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2017

	2017				Total
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada	Moneda Extranjera (a)	Tasa Promedio Ponderada	
b) Por plazo de vencimiento					
0-15 días	514,914,333	2.99%	31,871,866	0.62%	546,786,199
16-30 días	127,281,174	5.56%	197,699,871	1.09%	324,981,045
31-60 días	525,860,190	6.26%	68,565,042	2.35%	594,425,232
61-90 días	102,477,110	6.32%			102,477,110
91-180 días	202,929,394	7.22%	169,903,886	2.78%	372,833,280
181-360 días	34,935,045	6.18%	60,975,808	2.22%	95,910,853
Más de 1 año	5,267,886	4.00%			5,267,886
Intereses por pagar	2,919,757		320,999		3,240,756
	<u>1,516,584,889</u>		<u>529,337,472</u>		<u>2,045,922,361</u>

(a) Corresponde a US\$10,983,700.

	2016				Total
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada	Moneda Extranjera (a)	Tasa Promedio Ponderada	
a) Por tipo					
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>
b) Por plazo de vencimiento					
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.

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

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2017

17. Fondos Tomados a Préstamo

Acreedor	Modalidad	Garantía	Plazo	Saldos RD\$			
				2017 (a)	Tasa	2016 (a)	Tasa
Instituciones financieras del exterior							
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior	Préstamo	Sin garantía	Corto plazo	481,930,000	3.40%	331,581,120	2.92%
Wells Fargo Bank	Préstamo	Sin garantía	Corto plazo	63,415,246	3.45%	8,312,948	2.99%
Citibank, N. A.	Préstamo	Sin garantía	Corto plazo	481,930,000	3.51%		
Intereses por pagar				1,929,160		634,163	
				<u>1,029,204,406</u>		<u>340,528,231</u>	

(a) Corresponden a US\$21,355,890 (2016: US\$7,304,793).

18. Valores en Circulación

	En Moneda Nacional 2017	Tasa Promedio Ponderada	En Moneda Nacional 2016	Tasa Promedio Ponderada
a) Por tipo				
Certificados financieros	39,117,872	3.73%	40,940,360	5.09%
Intereses por pagar	40,236		56,124	
	<u>39,158,108</u>		<u>40,996,484</u>	
b) Por sector				
Sector privado no financiero	39,117,872	3.73%	40,940,360	5.09%
Intereses por pagar	40,236		56,124	
	<u>39,158,108</u>		<u>40,996,484</u>	
c) Por plazo de vencimiento				
0-15 días	2,830,727	3.19%	2,764,008	3.40%
16-30 días	5,195,987	2.65%	6,181,385	2.77%
31-60 días	567,906	2.00%	1,257,784	2.00%
61-90 días	11,678,865	3.28%	11,837,423	4.72%
91-180 días	17,907,119	4.46%	17,966,343	6.55%
181-360 días	937,268	3.92%	933,417	6.25%
Intereses por pagar	40,236		56,124	
	<u>39,158,108</u>		<u>40,996,484</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 2017

19. Otros Pasivos

	2017 RD\$	2016 RD\$
Obligaciones financieras a la vista (a), incluye US\$6,180,617 (2016: US\$21,047,329)	1,334,404,461	1,808,067,785
Obligaciones financieras a plazos, incluye US\$3,065 (2016: US\$3,065)	39,323,689	28,886,017
Partidas no reclamadas por terceros, incluye US\$1,013,928 (2016: US\$920,309)	106,981,388	108,845,140
Cargos por pagar por obligaciones financieras, US\$10,763 (2016: US\$33,129)	1,074,425	3,948,637
Acreedores diversos	262,386,525	256,483,068
Provisiones para operaciones contingentes, incluye US\$423,336 (2016: US\$591,931)	48,923,532	50,275,241
Otras provisiones, incluye US\$4,384,964 (2016: US\$2,978,521)		
Provisión para programas de lealtad	112,107,987	115,819,109
Beneficios a empleados (b)	296,771,018	200,194,462
Otras provisiones (Nota 23)	77,380,699	74,774,500
Partidas por imputar, incluye US\$2,369,272 (2016: US\$1,148,079)	237,528,500	136,734,360
Diferencia por compra a futuro con divisas		4,197,500
Otros créditos diferidos, incluye US\$1,933 (2016: US\$3,878)	827,020	1,009,802
	<u>2,517,709,244</u>	<u>2,789,235,621</u>

a) Incluye RD\$447.8 millones de letras de cambio (2016: RD\$1,371 millones).

b) Incluye RD\$203 millones (2016: RD\$135 millones) de provisión por incentivo a ejecutivos basado en unidades asignadas con un esquema de devengamiento y pago diferido.

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 está compuesto como sigue:

	2017 RD\$	2016 RD\$
Impuesto sobre los activos	(7,203,336)	(7,267,197)
Impuesto sobre la renta diferido	<u>27,039,067</u>	<u>(5,784,092)</u>
	<u>19,835,731</u>	<u>(13,051,289)</u>

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

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

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:

	2017 RD\$	2016 RD\$
Resultado antes de impuesto sobre la renta	664,319,509	637,268,968
Diferencias permanentes		
Ingresos exentos	(774,735,291)	(938,259,292)
Impuestos retribuciones complementarias	6,822,748	6,571,156
Otras partidas	62,757,816	44,869,736
	<u>(705,154,727)</u>	<u>(886,818,400)</u>
Diferencias temporales		
Deficiencia en gasto de depreciación fiscal	(17,533,426)	(23,055,209)
Provisiones no admitidas	67,852,389	66,580,825
	<u>50,318,963</u>	<u>43,525,616</u>
Ganancia imponible (pérdida fiscal) del año	9,483,745	(206,023,816)
Pérdidas compensables de años anteriores ajustadas por inflación	(256,942,415)	(80,775,711)
Pérdidas compensables de años anteriores no utilizadas	75,572,054	40,387,855
Pérdida compensable con períodos futuros	<u>(171,886,616)</u>	<u>(246,411,672)</u>

El impuesto sobre los activos fue determinado como sigue:

	RD\$	RD\$
Total de activos fijos	923,519,553	936,573,816
Menos		
Revaluación de activos fijos	(184,888,833)	(184,888,833)
Otras partidas	<u>(18,297,136)</u>	<u>(24,965,283)</u>
Activos imponibles	720,333,584	726,719,700
Tasa de impuesto sobre los activos	1%	1%
	<u>7,203,336</u>	<u>7,267,197</u>

Impuesto diferido

El movimiento del impuesto sobre la renta se presenta como sigue:

2017

	Saldo al Inicio RD\$	Efecto en Resultados RD\$	Saldo al Final RD\$
Propiedad, muebles y equipos	56,555,235	8,718,922	65,274,157
Provisión para compensación de ejecutivos	34,494,641	20,366,772	54,861,413
Provisión para programa lealtad	21,495,926	(1,002,003)	20,493,923
Provisiones varias	9,209,416	(1,044,624)	8,164,792
	<u>121,755,218</u>	<u>27,039,067</u>	<u>148,794,285</u>

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

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

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)	
	<u>127,539,310</u>	<u>(5,784,092)</u>	<u>121,755,218</u>

21. Patrimonio Neto

El patrimonio consiste de:

	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto RD\$	Cantidad	Monto RD\$
Acciones comunes al 31 de diciembre de 2017	<u>52,000,000</u>	<u>5,200,000,000</u>	<u>49,587,748</u>	<u>4,958,774,800</u>
Acciones comunes al 31 de diciembre de 2016	<u>52,000,000</u>	<u>5,200,000,000</u>	<u>49,537,312</u>	<u>4,953,731,200</u>

La estructura de participación accionaria del Banco es como sigue:

	2017 RD\$	2016 RD\$
<i>Participación accionaria</i>		
Personas jurídicas		
Ente relacionado	97.42%	97.5%
Terceros	1.69%	1.6%
Personas físicas	<u>0.89%</u>	<u>0.9%</u>
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

Destino de las Utilidades

La Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas celebrada el 27 de abril de 2017 declaró como dividendos las utilidades del período pasibles de distribución por RD\$556,487,496, a su vez otorgó a los accionistas la opción de distribución del dividendo correspondiente, ya sea en efectivo o en acciones. La distribución derivada de las decisiones de los accionistas fue:

En efectivo	RD\$547,411,966
En acciones	9,075,530

Las acciones comunes fueron emitidas a un valor de RD\$80 por encima de su valor nominal. La prima total capitalizada por estas acciones ascendió a RD\$4,034,880 y se presenta como capital adicional pagado en el balance general.

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

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

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

Otras Reservas Patrimoniales

El Artículo No. 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.

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:

	2017	
	Según Normativa	Según la Entidad
Solvencia	10%	14.73%
Créditos individuales		
Con garantía	1,033,816,122	943,295,228
Sin garantía	516,908,061	440,272,287
Partes vinculados	2,584,540,306	2,472,909,886
Inversiones en acciones		
Entidades no financieras	495,877,480	89,375
Entidades de apoyo y servicios conexos	991,754,960	694,567,099
Entidades financieras del exterior	991,754,960	192,772
Propiedad, muebles y equipos	5,169,080,612	923,519,553
Financiamiento en moneda extranjera	1,487,632,440	1,027,275,246
Contingencias	15,507,241,836	10,404,551,372

23. Compromisos y Contingencias

	2017 RD\$	2016 RD\$
Garantías otorgadas		
Avales comerciales	129,835,633	125,050,178
Otras garantías	45,649,229	8,100,600
Cartas de crédito emitidas	18,155,030	65,533,626
Líneas de crédito de utilización automática	<u>10,210,911,480</u>	<u>9,633,708,940</u>
	<u>10,404,551,372</u>	<u>9,832,393,344</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\$69 millones (2016: RD\$71 millones), que se incluye como otras provisiones en los otros pasivos (Nota 19).

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

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

24. Ingresos y Gastos Financieros

Los ingresos y gastos financieros consisten de:

	2017 RD\$	2016 RD\$
<i>Ingresos financieros</i>		
<i>Por cartera de créditos</i>		
Créditos comerciales	1,952,733,986	1,682,702,509
Créditos de consumo	2,299,087,750	2,083,762,597
Créditos hipotecarios para la vivienda	268,265,362	224,530,324
Microcréditos	95,713	379,221
	<u>4,520,182,811</u>	<u>3,991,374,651</u>
<i>Por inversiones</i>		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	1,023,565,079	1,286,221,051
Ganancia por venta de inversiones	605,821,042	503,260,982
	<u>6,149,568,932</u>	<u>5,780,856,684</u>
<i>Gastos financieros</i>		
<i>Por captaciones</i>		
Por depósitos del público	(1,893,567,033)	(1,709,574,745)
<i>Por inversiones en valores</i>		
Pérdida por amortización de prima por inversiones	(101,590,436)	(241,659,470)
Pérdida en venta de inversiones	(10,008,896)	(10,805,174)
	<u>(111,599,332)</u>	<u>(252,464,644)</u>
<i>Por financiamientos</i>		
Por financiamientos obtenidos	(9,003,846)	(8,770,851)
	<u>(2,014,170,211)</u>	<u>(1,970,810,240)</u>
Márgen financiero bruto	<u>4,135,398,721</u>	<u>3,810,046,444</u>

25. Otros Ingresos y (Gastos) Operacionales

Los otros ingresos (gastos) operacionales consistente de:

	2017 RD\$	2016 RD\$
<i>Otros ingresos operacionales</i>		
<i>Comisiones por servicios</i>		
Por giros y transferencias	62,659,557	51,486,519
Por comercio exterior	2,093,139	845,579
Por certificación de cheques y ventas de cheques administración	9,111,182	10,646,711
Por cobranzas	93,449,022	96,384,954
Por cartas de crédito	2,840,872	5,052,166
Por tarjetas de crédito	722,804,362	707,876,479
Por comisión a afiliados	765,309,410	734,656,530
Por garantías otorgadas	2,893,521	1,902,581
Comisiones de cuentas corrientes	46,481,350	49,991,729
Comisiones de cuentas de ahorro	28,148,014	21,146,806
Comisiones por servicios de cajeros	53,819,779	45,193,388
Otras comisiones por cobrar	202,510,030	179,928,214
	<u>1,992,120,238</u>	<u>1,905,111,656</u>

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

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

	2017 RD\$	2016 RD\$
<i>Comisiones por cambio</i>		
Ganancias por cambio de divisas al contado	222,674,615	232,709,406
Ganancias por posición por contratos a futuro con divisas	47,124,225	27,682,780
	<u>269,798,840</u>	<u>260,392,186</u>
<i>Ingresos diversos</i>		
Ingresos por disponibilidades	15,432,394	6,201,303
Ingresos por cuentas a recibir	20,533	17,858
Otros ingresos por operaciones con tarjetas de crédito	22,527,819	20,581,623
Otros ingresos operacionales diversos	19,926,302	40,145,644
	<u>57,907,048</u>	<u>66,946,428</u>
	<u>2,319,826,126</u>	<u>2,232,450,270</u>
<i>Otros gastos operacionales</i>		
<i>Comisiones por servicios</i>		
Por corresponsalía	(32,950,417)	(24,513,073)
Por intercambio	(185,316,666)	(187,625,570)
Por otros servicios	(90,957,856)	(87,153,293)
	<u>(309,224,939)</u>	<u>(299,291,936)</u>
<i>Gastos diversos</i>		
Por obligaciones financieras	(19,375,730)	(32,999,586)
Por cambio de divisas	(29,218,534)	(42,340,557)
Por uso de marcas	(297,786,694)	(264,965,469)
Otros gastos operacionales diversos	(70,213,380)	(52,005,982)
	<u>(416,594,338)</u>	<u>(392,311,594)</u>
	<u>(725,819,277)</u>	<u>(691,603,530)</u>

26. Otros Ingresos (Gastos)

Los otros ingresos (gastos) consisten de:

	2017 RD\$	2016 RD\$
<i>Otros ingresos</i>		
Recuperación de activos castigados	106,995,277	108,764,729
Liberación de provisiones por activos riesgosos	51,005	21,713,497
Ingresos por inversiones no financieras	240,827	195,802
Ganancia por venta de activos fijos	907,190	682,895
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	10,818,402	13,801,748
Ingresos por recuperación de gastos	27,840,527	24,131,610
Otros ingresos	6,031,524	8,474,454
	<u>152,884,752</u>	<u>177,764,735</u>

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

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

	2017 RD\$	2016 RD\$
<u>Otros gastos</u>		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(19,595,827)	(16,366,547)
Pérdida en venta de activos	(523,476)	(1,860,805)
Gastos por incobrabilidad cuentas a recibir	(44,864,378)	(81,987,340)
Otros gastos no operacionales	(1,023,500)	(524,028)
Pérdidas por transacciones de tarjetas de crédito	(39,272,680)	(73,800,039)
Otros gastos	(6,656,821)	(9,383,092)
	<u>(111,936,682)</u>	<u>(183,921,851)</u>
	<u>40,948,070</u>	<u>(6,157,116)</u>

27. Remuneraciones y Beneficios Sociales

	2017 RD\$	2016 RD\$
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	(1,300,389,352)	(1,191,599,265)
Seguros sociales	(88,759,637)	(81,265,445)
Contribuciones a planes de pensiones (Nota 32)	(66,084,967)	(60,474,706)
Otros gastos de personal	(435,347,856)	(435,372,183)
	<u>(1,890,581,812)</u>	<u>(1,768,711,599)</u>

De este importe, RD\$171,981,164 (2016: RD\$118,853,732) corresponde a retribuciones y beneficios del personal directivo.

El número promedio de empleados durante el año fue de 1,418 (2016: 1,404).

28. Otros Gastos

	2017 RD\$	2016 RD\$
Propaganda y publicidad	286,771,228	294,472,149
Arrendamiento de inmuebles	202,032,939	191,311,924
Teléfonos, telex, fax	138,757,266	127,842,876
Aportes a otras instituciones	115,511,543	130,014,514
Aportes a Superintendencia de Bancos	112,216,057	85,516,726
Devolución de porcentaje de consumo	82,091,565	74,238,787
Mantenimiento y reparaciones	70,814,336	81,591,746
Agua, basura y energía eléctrica	56,145,753	57,856,935
Gastos legales	40,101,674	36,793,932
Costos plásticos	24,235,531	9,151,743
Otros impuestos y tasas	23,778,477	21,844,869
Seguros sobre activos	16,322,568	15,477,472
Otros gastos de traslados y comunicaciones	16,138,837	11,687,300
Papelería, útiles y otros materiales	12,748,490	14,307,283
Otros gastos de infraestructura	12,605,409	12,587,680
Software no amortizables	12,572,765	24,615,958

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

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

	2017 RD\$	2016 RD\$
Arrendamiento de mobiliario y equipos	12,278,080	11,537,734
Gasto de afiliación	15,321,943	14,575,444
Suscripciones y afiliaciones	10,042,797	9,435,681
Gastos de representación no fijados	7,925,349	8,574,849
Pasajes y fletes	7,839,733	7,103,715
Mantenimiento y reparaciones de equipos de transporte	4,308,953	3,155,084
Impuestos y seguros de equipos de transporte	1,098,836	1,285,645
Impuestos sobre solares e inmuebles	1,305,106	1,240,116
Gastos generales diversos	17,567,096	10,295,457
	<u>1,300,532,331</u>	<u>1,256,515,619</u>

29. Evaluación de riesgos

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

Riesgo de tasas de interés

El riesgo de tasa de interés es como sigue:

	2017		2016	
	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$
Activos sensibles a tasas	32,001,457,157	13,639,085,188	31,553,254,365	10,233,626,383
Pasivos sensibles a tasas	32,413,605,387	16,262,494,395	30,492,887,312	15,060,077,520
Posición neta	<u>(412,148,230)</u>	<u>(2,623,409,207)</u>	<u>1,060,367,053</u>	<u>(4,826,451,137)</u>
Exposición a tasa de interés	<u>86,262,392</u>	<u>22,937,851</u>	<u>747,966,156</u>	<u>11,166,170</u>

Riesgo de liquidez

Los activos y pasivos más significativos agrupados según su fecha de vencimiento son:

	2017					Total RD\$
	Hasta 30 días RD\$	De 31 hasta 90 días RD\$	De 91 hasta un año RD\$	De 1 a 5 años RD\$	Más de 5 años RD\$	
<u>Activos</u>						
Fondos disponibles	12,757,604,746					12,757,604,746
Inversiones en valores	4,857,886,600	1,713,419,744	3,492,805,847	1,144,407,020	271,471,170	11,479,990,381
Cartera de créditos	2,513,264,357	5,066,515,592	6,143,001,666	9,550,872,830	7,664,900,396	30,938,554,841
Inversiones en acciones					696,256,246	696,256,246
Rendimientos por cobrar	223,591,464	96,581,668	70,489,860	3,239,743		393,902,735
Cuentas por cobrar (i)	188,022,428	25,973,210	15,283,301			229,278,939
	<u>20,540,369,595</u>	<u>6,902,490,214</u>	<u>9,721,580,674</u>	<u>10,698,519,593</u>	<u>8,632,627,812</u>	<u>56,495,587,888</u>

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

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

	2017					Total RD\$
	Hasta 30 días RD\$	De 31 hasta 90 días RD\$	De 91 hasta un año RD\$	De 1 a 5 años RD\$	Más de 5 años RD\$	
Pasivos						
Obligaciones con el público	28,326,160,221	7,006,560,660	10,414,276,465	249,539,552		45,996,536,898
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	875,008,003	696,902,340	468,744,132	5,267,886		2,045,922,361
Fondos tomados a préstamo	1,929,160	240,965,000	786,310,246			1,029,204,406
Valores en circulación	8,066,950	12,246,770	18,844,388			39,158,108
Otros pasivos (ii)	2,164,279,099	39,334,808	106,981,388	158,190,417		2,468,785,712
	<u>31,375,443,433</u>	<u>7,996,009,578</u>	<u>11,795,156,619</u>	<u>412,997,855</u>		<u>51,579,607,485</u>
Posición Neta	<u>(10,835,073,838)</u>	<u>(1,093,519,364)</u>	<u>(2,073,575,945)</u>	<u>10,285,521,738</u>	<u>8,632,627,812</u>	<u>4,915,980,403</u>
2016						
	Hasta 30 días RD\$	De 31 hasta 90 días RD\$	De 91 hasta un año RD\$	De 1 a 5 años RD\$	Más de 5 años RD\$	Total RD\$
Activos						
Fondos disponibles	13,588,821,877					13,588,821,877
Inversiones en valores	2,950,476,910	1,025,507,679	6,200,000	2,494,767,595	4,165,526,504	10,642,478,688
Cartera de créditos	2,407,509,351	4,279,189,139	6,233,026,426	8,501,513,754	6,204,562,129	27,625,800,799
Inversiones en acciones					696,249,942	696,249,942
Rendimientos por cobrar	325,020,522	234,457,009	67,683,114			627,160,645
Cuentas por cobrar (i)	221,886,355	36,611,801	22,536,157			281,034,313
	<u>19,493,715,015</u>	<u>5,575,765,628</u>	<u>6,329,445,697</u>	<u>10,996,281,349</u>	<u>11,066,338,575</u>	<u>53,461,546,264</u>
Pasivos						
Obligaciones con el público	23,865,085,333	6,139,247,175	11,381,732,064	547,752,913		41,933,817,485
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	1,486,758,376	1,766,708,619	403,303,556	13,415,428		3,670,185,979
Fondos tomados a préstamo	168,385,274	102,111,060	70,031,897			340,528,231
Valores en circulación	9,001,517	13,095,206	18,899,761			40,996,484
Otros pasivos (ii)	2,438,410,927	24,493,722	48,853,021	227,202,710		2,738,960,380
	<u>27,967,641,427</u>	<u>8,045,655,782</u>	<u>11,922,820,299</u>	<u>788,371,051</u>		<u>48,724,488,559</u>
Posición Neta	<u>(8,473,926,412)</u>	<u>(2,469,890,154)</u>	<u>(5,593,374,602)</u>	<u>10,207,910,298</u>	<u>11,066,338,575</u>	<u>4,737,057,705</u>

(i) Corresponden a las operaciones que representen un derecho de cobro para el Banco.

(ii) Corresponden a las operaciones que representen una obligación de pago para el Banco.

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

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

La razón de liquidez consiste en:

	2017		2016	
	En moneda nacional	En moneda extranjera	En moneda nacional	En moneda extranjera
Razón de liquidez				
A 15 días ajustada	129%	504%	135%	482%
A 30 días ajustada	120%	372%	130%	213%
A 60 días ajustada	153%	371%	147%	156%
A 90 días ajustada	153%	369%	138%	147%
Posición				
A 15 días ajustada	664,233,109	75,477,192	584,060,576	79,886,045
A 30 días ajustada	831,534,239	81,274,264	955,303,374	62,211,268
A 60 días ajustada	2,839,475,288	86,368,579	2,181,189,083	46,839,248
A 90 días ajustada	3,305,841,279	94,268,652	2,134,528,221	46,796,963
Global (meses)	(14.06)	(14.20)	(11.27)	(12.49)

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 120% (2016: 130%) y en moneda extranjera de 372% (2016: 213%). Para el plazo 90 días se requiere un 70% del vencimiento de los pasivos ajustados, esta razón arrojó un 153% (2016: 138%) en moneda nacional y 369% (2016: 147%) en moneda extranjera.

La posición global consolidada en moneda nacional y extranjera de los activos y pasivos vence en 15.35 meses después que los pasivos (2016: 18.97 meses).

30. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

	2017		2016	
	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$
Activos financieros				
Fondos disponibles	12,757,604,746	12,757,604,746	13,588,821,877	13,588,821,877
Inversiones en valores	11,597,960,346	N/D	11,043,023,978	N/D
Cartera de créditos	30,256,692,108	N/D	26,998,371,466	N/D
Inversiones en acciones	675,331,122	N/D	675,324,881	N/D
	<u>55,287,588,322</u>		<u>52,305,542,202</u>	
Pasivos financieros				
Obligaciones con el público	45,996,536,898	N/D	41,933,817,485	N/D
Depósitos de instituciones financieras del país	2,045,922,361	N/D	3,670,185,979	N/D
Valores en circulación	39,158,108	N/D	40,996,484	N/D
Fondos tomados a préstamo	1,029,204,406	N/D	340,528,231	N/D
	<u>49,110,821,773</u>		<u>45,985,528,179</u>	

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

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

N/D: No Disponible.

(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\$23,578,015,773 (2016: RD\$20,395,155,697) que se aproximan a su valor de mercado, debido a su corto vencimiento.

31. 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\$
2017	2,182,731,915	1,217,252	2,183,949,167	1,625,916,532
2016	1,965,012,076	1,378,184	1,966,390,260	1,740,232,840

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\$601,232,103 (2016: RD\$646,832,569) 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 2017	Monto RD\$	Efecto en	
		Ingresos RD\$	Gastos RD\$
Créditos	2,105,748,594	114,733,089	
Tarjetas de crédito	71,353,940	20,473,081	
Sobregiros	6,846,633	3,545,629	
Depósitos en cuentas corrientes y de ahorro	1,644,131,674		15,315,015
Depósitos a plazo	377,991,078		11,720,347
		138,751,799	27,035,362

Tipo de Transacciones efectuadas durante el año 2016	Monto RD\$	Efecto en	
		Ingresos RD\$	Gastos RD\$
Créditos	1,881,844,006	110,145,086	
Tarjetas de crédito	78,639,824	15,914,379	
Sobregiros	5,906,430	511,964	
Depósitos en cuentas corrientes y de ahorro	680,623,457		9,444,408
Depósitos a plazo	440,527,982		14,898,368
		126,571,429	24,342,776

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

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

32. 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\$66,084,967 (2016: RD\$60,474,706).

33. Transacciones No Monetarias

Las transacciones no monetarias más significativas consisten en:

	2017 RD\$	2016 RD\$
Castigo de cartera de créditos por cobrar	703,943,419	511,297,107
Castigo de rendimientos por cobrar	61,772,035	49,830,486
Transferencia de cartera a bienes recibidos en recuperación de créditos	99,024,327	66,023,884
Transferencia de provisión de bienes recibidos en recuperación de crédito a provisión de cartera de créditos	34,636,998	21,801,619
Transferencia de provisión de contingencias a provisión de cartera de créditos	26,480,226	33,281,062
Transferencia de provisión de rendimientos a provisión de cartera de créditos	2,552,183	718,652
Transferencia de provisión de rendimientos a provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos	9,878,938	1,877,494
Transferencia de provisión de inversiones a provisión de cartera de créditos	1,054,602	2,208,609
Transferencia de provisión de cartera de créditos a provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos	46,191,654	27,615,428
Ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos con financiamiento	28,760,133	17,531,600
Otros activos a intangibles	29,860,259	53,855,147
Retiros de otros activos	201,395,380	
Transferencia del resultado del ejercicio a reserva legal	34,207,7662	31,210,884
Transferencia de resultado del ejercicio a resultados acumulados de ejercicios anteriores	593,006,795	654,239,467
Dividendos pagados en acciones	9,075,530	

34. 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\$202,032,940 (2016: RD\$191,311,924).

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\$112,216,057 (2016: RD\$85,516,726).

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

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

Fondo de Contingencia

El Artículo No. 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\$30,977,417 (2016: RD\$49,899,256).

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\$83,305,541 (2016: RD\$78,315,145).

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\$3,045,302 (2016: RD\$2,234,464).

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 2017, 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 2017, 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\$266,561,747 (2016: RD\$239,055,761) que se incluyen en el rubro de otros gastos operacionales diversos. Al 31 de diciembre de 2017, el Banco mantiene cartas de créditos "stand by" con vencimiento en 2018 y 2019 con una entidad financiera por un monto de US\$2,500,000 y US\$1,063,394 respectivamente, 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 2017

Contrato de Procesamiento

El Banco mantiene un contrato para los servicios de procesamiento de tarjetas de crédito y tarjetas débito de las 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.

Contrato de Enrutamiento

El Banco mantiene un contrato por los servicios de enrutamiento de tarjetas American Express que incluye una tarifa fija mensual y un cargo por cada transacción aprobada.

35. Hechos posteriores al cierre

La Junta Monetaria dictó en su Segunda Resolución del 28 de septiembre de 2017 donde se aprueba la modificación integral del REA. Algunas de las modificaciones que entran en vigencia el 2 de enero de 2018 son:

- Incluir las categorías de riesgo D1 y D2 con porcentajes de provisión requeridas de 40% y 60%, respectivamente.
- Ajustes de la cobertura de la garantía para fines de constitución de provisiones.
- Incluir requerimiento de provisión del 100% de la cartera vencida.
- Cambios en la clasificación de riesgo inicial del deudor si su clasificación de comportamiento de pago es "A".
- Cambios en la clasificación de los riesgos reestructurados.

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 2017 y 2016 las siguientes notas no se incluyen, porque no aplican:

- Cambios en políticas contables
- Obligaciones subordinadas
- Cuentas de orden (fondos en administración)
- 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.

Edición



Mediáticos Consultores en Comunicación

www.mediaticos.com.do

Coordinación general

Víctor Bautista

Redacción y cuidado de edición

Yinett Santelises

Fotografías

Marvin del Cid/ Bryan Ureña/ BDP

Logística

Farah Figueroa / Lía Alvarez López

Diseño

Víctor Vidal Pérez

Impresión

Amigo del Hogar

