

2017

Memoria Anual

2017

Creando Las Bases
Del Futuro

 Banco Caribe

Memoria Anual
2017

Creando las bases
del futuro



Índice De **Contenido**

<i>Crecimiento promedio en los últimos cinco años</i>	6
<i>Indicadores financieros</i>	8
<i>Palabras del consejo de administración</i>	11
<i>Consejo de administración</i>	14
<i>Alta gerencia</i>	16
<i>Hitos 2017</i>	18
<i>Comprometidos con brindar una experiencia memorable de servicio</i>	20
<i>Crecimiento y desarrollo de banca empresarial y personal</i>	23
Tarjetas de crédito	24
Fortalecimiento de la cartera Extralímite	25
Una noche en Sevilla	26
Nuestros clientes Élite valoran nuestro producto	28
Alianzas estratégicas que generaron valor agregado a nuestros clientes	29
Préstamos y productos pasivos	30
Primera auto feria digital del país	33
Feria de vehículos	34
Alianza Uber y Viamar en el sector vehículos	36
<i>Beneficios a la medida para nuestros clientes</i>	38
Oferta la Taza	40
Ofertas de temporada	41
<i>Compromiso social y sostenibilidad</i>	43
Semana Económica y Financiera	44
Apoyo al Albergue Infantil Divino Niño Jesús	45
Programa de Educación Financiera Caribitos	46

Lanzamiento Voluntariado Corporativo	48
Alianza Techo	49
Excelencia académica y pasantes de verano	50
Jornada de prevención del cáncer de mama	51
Educación financiera en redes sociales	52
Sistema de eficiencia energética	53
Caribe en tu Hogar	55
Evolución y avance institucional	56
Lanzamiento campaña Somos Gente Caribe	58
Alianza Ocean Bank	61
Participación Foro Forbes	62
Centro de Operaciones y Servicios COS	65
Expansión geográfica	67
Apertura sucursal Punta Cana	69
Sucursales	70
Comunidad digital	72
Cumplimiento y prevención	74
Calificación 2017	76
Corporativo gobierno	77
Informe del comisario de cuentas	78
Estados financieros	80

Creci- miento

promedio anual

en los últimos cinco años

17.4%

Activos totales

21.1%

Activos productivos

12.6%

Inversiones

25.3%

Cartera de crédito

17.1%

Depósitos totales

23.6%

Beneficio neto

Indicadores financieros

Ingresos y beneficios

Expresado en millones de DOP

	2017	2016	2015	2014
Ingresos totales	3,372.70	2,857.1	2,398.9	2,010.2
Ingresos financieros	2,316.20	1,940.3	1,700.4	1,439.4
Margen financiero bruto	1,287.70	1,032.7	931.3	825.9
Beneficio neto	170.80	167.4	135.4	120.5

Índices financieros

Activos productos/ Activos totales	70.90%	66.7%	64.0%	66.7%
Cartera vencida /Cartera total	2.89%	2.44%	1.84%	1.89%
Provisión cartera/ Cartera vencida	94.0%	111.8%	137.4	138.1
ROA- Retorno sobre activos	0.90%	1.0%	1.0%	1.10%
ROE- Retorno sobre patrimonio	18.60%	21.5%	20.0%	20.8%
Índice de solvencia	12.03%	12.2%	12.7%	13.0%
Eficiencia operativa	67.24%	72.1%	75.3%	78%

Balances al 31 de diciembre

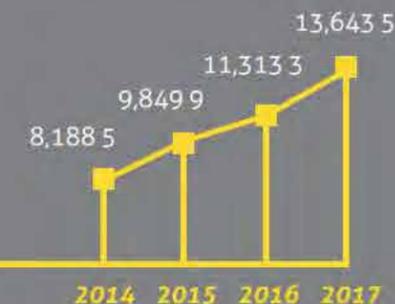
Expresado en millones de DOP

Activos totales	19,253.70	16,955.4	15,338.9	12,253.2
Activos productivos netos	13,643.5	11,313.3	9,849.9	8,188.5
Disponibilidades	4,454.40	4,725.1	4,804.7	4,804.7
Cartera de crédito neta	10,409.3	7,934.1	6,621.4	4,920.8
Inversiones netas	3,144.0	3,350.2	3,228.4	3,267.7
Depósitos totales	16,866.70	14,785.3	12,321.2	10,898.4
Patrimonio técnico	1,430.3	1,003.4	932.9	700.2

Activos totales
Expresado en millones de DOP



Activos productivos netos
Expresado en millones de DOP



Beneficio neto
Expresado en millones de DOP



Depósitos totales
Expresado en millones de DOP



Retorno sobre patrimonio



Retorno sobre activos





De izquierda a derecha:

Dennis Simó Álvarez, José Hernández Andújar
y Edmundo Aja Fleites

Palabras del consejo *de administración*

En nombre del consejo de administración nos complace compartir los logros y el progreso que obtuvo Banco Caribe durante el año 2017. Es importante hacerles partícipes de que, durante el ejercicio de este período, la entidad mantuvo su trayectoria de crecimiento sano, mejorando sus indicadores financieros básicos.

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

Así mismo, enfocados en la estandarización de los canales de servicio, durante el 2017 pusimos en marcha una nueva plataforma de comunicación, que permite mayor monitoreo y accesibilidad de los clientes con una mejor estabilidad.

En el segmento de préstamos de consumo (préstamos personales, tarjetas de crédito y vehículos usados) sin hipotecarios, la institución ha logrado un firme posicionamiento como el 6to. banco de la banca múltiple en la República Dominicana con una cartera de RD\$7,950.4 millones de pesos al cierre del año, lo que representa un crecimiento de un 34.2% correspondiente al mismo período del año anterior.

Con respecto a la cartera de vehículos usados, el banco consolidó su posicionamiento como líder en la banca múltiple en el financiamiento de vehículos usados, logrando colocar más de 5 mil préstamos ascendentes a RD\$1,971.2 millones desembolsados. Al cierre del año 2017, la cartera total de vehículos usados alcanzó 3,119.9 millones de pesos con un total de más de 11 mil unidades financiadas.

Continuando con el segmento de consumo, apoyado en la seguridad y el servicio personalizado, el negocio de tarjeta de crédito logró un 22.7% manteniendo así el octavo lugar en la banca múltiple. En el mismo orden, se implementó un nuevo modelo de gestión del negocio de Extralímite, el cual produjo un crecimiento de un 69%.

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

En cuanto a eficiencia operativa, el banco continúa reduciendo este indicador hasta llevarlo a niveles óptimos. De este modo, se realizaron inversiones trascendentes, para la puesta en marcha de centros de operaciones.

Asimismo, en el 2017 y de la mano de la firma consultora CSMB se realizó un Análisis y Diagnóstico de Brechas (GAP) sobre la calidad y efectividad de las políticas, procedimientos, controles internos a nuestro Programa de Cumplimiento, estándares internacionales basado en las 40 recomendaciones de GAF.

Estuvimos participando en las capacitaciones sobre la Evaluación de GAF LAT ofrecidas por la Unidad de Análisis Financiero (UAF) y la Superintendencia de Bancos y nuestra entidad fue seleccionada por las autoridades como parte de los sujetos obligados financieros que estaríamos participando en dicha evaluación de seguimiento con evaluadores internacionales, la cual sería celebrada en el mes de enero de 2018.

En cuanto al crecimiento y desarrollo, ampliamos nuestra red de sucursales y subagentes bancarios, expandiendo nuestros servicios a Punta Cana, siendo esta la tercera sucursal en el este incorporando 86 nuevos puntos de servicios a través de la alianza con GSC System en Santo Domingo y otras 40 ciudades de las regiones Noreste, Sur y Oeste del país.

Reafirmando nuestra estrategia de crecimiento y diversificación, nos aliarnos con Ocean Bank, entidad establecida en la Florida, EEUU, con el objetivo de ampliar nuestra oferta y portafolio de productos y reforzando la estrategia de banca empresarial y banca personal. Premium, brindando una alternativa de inversión internacional.

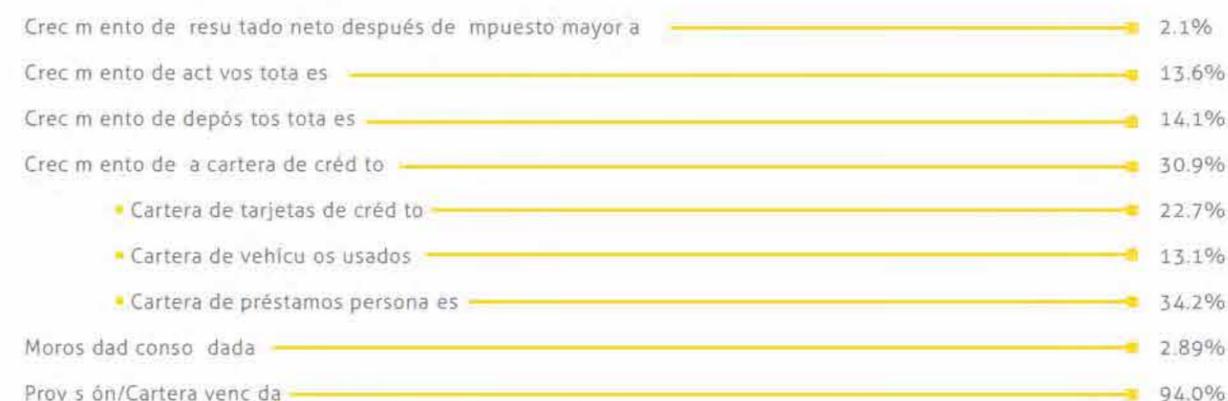
En cuanto a la gestión de Gobierno Corporativo, en 2017, fueron actualizados y aprobados los siguientes documentos: Política de Capacitación de los miembros del Consejo de Administración; Política de Evaluación de los Órganos de Gobierno y sus miembros; Política de Trabajo del Consejo de Administración; Política de Sucesión de los miembros del Consejo de Administración y de la Alta Gerencia y la Política de Remuneración de los miembros del Consejo.

Durante el 2017 se inició el desarrollo de la nueva página web institucional, con miras a brindar nuevas opciones de servicio y mayor accesibilidad. De este modo, a nivel interno se desarrolló una nueva intranet acorde a las exigencias digitales actuales y que les permite a los colaboradores estar más informados y actualizados, logrando con esto estandarizar la comunicación interna que se traduce en mejor atención y servicio a nuestros clientes.

Con el propósito de canalizar el espíritu solidario y motivar la participación de todos los colaboradores en los proyectos sociales que apoya la institución, fue lanzado el Voluntariado Caribe dirigido a mejorar las condiciones de vida de muchos damnificados y damnificadas en situación de vulnerabilidad, así mismo, trabajar en la mejora del medio ambiente y el desarrollo sostenible en las zonas donde tenemos presencia.

Al cierre del año 2017 el resultado neto alcanzó RD\$170.8 millones de pesos para un aumento de un 2.1% con respecto al mismo período del año anterior.

Estos resultados afirman que en el 2017 el banco logró mejorar su crecimiento en:



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

Edmundo Aja Fleites

Presidente

José Hernández Andújar

Vicepresidente

Dennis Simó Álvarez

Presidente Ejecutivo



Edmundo Aja Fleites
Presidente



Lawrence Michel Abreu Aquino
Miembro



Arsenio Bautista Pérez
Miembro



José Hernández Andújar
Vice-Presidente



Rafael Adriano Martínez
Miembro



Cristian Norberto Caraballo
Miembro



Dennis Simó Álvarez
Miembro



Fausto Martín Cepeda Martínez
Miembro



Carlos Valenzuela De los Santos
Miembro

Consejo de
administración



Alta gerencia

Tomás Pimentel
VP Negocios

Rosanna Castillo
Directora Servicios Administrativos

Denisse Pimentel
Directora Cobranzas y Recuperación

Benhail Acosta
VP de Tecnología

Francesca Luna
Directora Gestión Humana

Ramón Estévez
VP Finanzas

Xiomara León
VP Administrativa

Dennis Simó Álvarez
Presidente Ejecutivo

Maritza Almonte
VP Cumplimiento AML

José Alberto Pimentel
VP Riesgo

Nelly Taveras
VP Experiencia y Calidad

Johanna Herrera
VP Operaciones

Adriano Martínez
VP Auditoría

Isleyda Peña
VP Estrategia Comercial

Emilio García
VP Tesorería

Hitos 2017

Voluntariado *Caribe*

Dimos inicio formal a nuestro programa de voluntariado el cual viene a completar y centralizar todas nuestras acciones correspondientes a Responsabilidad Social Corporativa a nivel nacional.

Alianza *Ocean Bank*

Formalizamos una alianza de colaboración con el mayor banco independiente incorporado por el Estado como entidad comercial con casa matriz en la Florida, Ocean Bank, que beneficia a los clientes corporativos y la cartera personal Élite en el país y Estados Unidos.

Centro de Operaciones *y Servicios*

Consolidamos todos los procesos de análisis, verificación de documentos y operaciones especiales en un solo lugar, lo cual permitió reformular nuestros tiempos de repuestas y lograr la eficiencia en los procesos que demandan nuestros clientes.

Subagentes *Bancarios*

Ampliamos a más de 140 subagentes en donde el cliente podrá tener mucho más cerca puntos donde realizar transacciones bancarias como pagos de tarjetas de crédito, pago de préstamos y depósitos, de un modo rápido y seguro.

Primera *Auto Feria Digital*

Lanzamos la primera Auto feria Digital en el país, con una propuesta en línea de más de 100,000 mil vehículos con atractivos precios y una tasa de interés competitiva. Brindándole a los clientes una opción simple, cómoda y rápida para realizar la compra del vehículo de su preferencia a un solo click.

Sucursal *Punta Cana*

Expandimos nuestra red de sucursales en la región Este con la apertura de modernas instalaciones en el Centro de Negocios Turístico Punta Cana.

Comprometidos con brindar una *experiencia memorable de servicio*

Este año continuamos comprometidos con la eficiencia, la mejora continua y la calidad para brindar a nuestros clientes experiencias memorables de servicios en cada punto de contacto, se inició con la transformación y automatización de nuestros procesos del modelo de atención; así garantizar la estandarización y mejores tiempos de respuestas en cada uno de los productos y servicios que ofrecemos.

Otro avance fue la implementación del equipo de canales digitales donde se ofrece a los clientes orientación, trato personalizado y asesoramiento ajustado a sus necesidades expresadas por los diferentes medios digitales disponibles, además concluimos con la implementación del proyecto comunicación unificada, donde hoy contamos con facilidades tecnológicas que nos permitieron fortalecer nuestras canales de contactos y por ende nuestros servicios.

La institución ha fortalecido los mecanismos de medición de la calidad del servicio y de gestión de las necesidades de los clientes que le permiten conocer e identificar oportunidades de mejoras a tiempo para garantizar la satisfacción de nuestros clientes.

Durante el año 2017 se lanzó el programa "Yo Trabajo con Calidad" motivando a nuestra gente a trabajar bien desde la primera vez, sin errores y entrega completa, ofreciéndoles técnicas, acciones y mejores prácticas para fortalecer la calidad en la atención que se brinda. Para el 2018 se implementarán nuevas estrategias que permitan desarrollar

una misma experiencia en cada punto de contacto con el cliente y que estas generen relaciones de confianza y de valor a largo plazo.

En este sentido brindar un servicio personalizado y estandarizado 24/7 365 días al año, promoviendo canales no tradicionales pero convenientes para nuestros clientes.





2020
177

Crecimiento y desarrollo de banca **empresarial y personal**

Tarjetas de crédito

Fortalecimiento de la cartera de Extralímite

Una noche en Sevilla

Nuestros clientes Élite valoran nuestro producto

Alianzas estratégicas que generaron valor agregado a nuestros clientes

Préstamos y productos pasivos

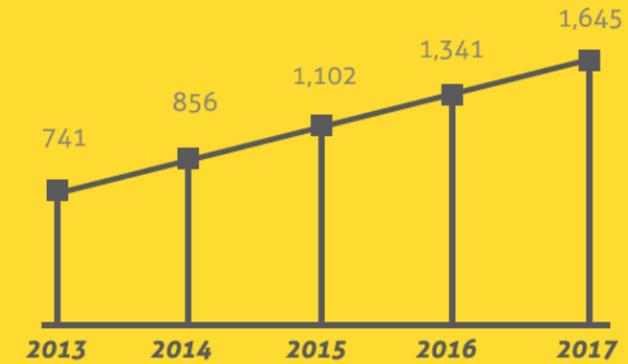
Primer auto feria digital del país

Feria de vehículos

Alianza Uber y Viamar en el sector vehículos

Tarjetas de *crédito*

En los últimos 5 años, la cartera de tarjeta de crédito revolvente de Banco Caribe ha crecido un 122% (RD\$904MM). Este crecimiento ha sido sostenido año a año de forma consistente.



En el 2017 las Tarjetas de Crédito del Banco Caribe estuvieron en el top de las de mayor tasa de crecimiento de la banca de República Dominicana. Nuestro segmento premium en nuestras tarjetas Platinum y Élite tienen el mayor consumo promedio de nuestro país.*

Estos resultados certifican nuestra tendencia de crecimiento en el sector financiero y la preferencia de nuestros clientes. Los mismos son

Fortalecimiento de la *cartera Extralímite*

Como parte de la propuesta de valor de Medios de Pagos, se fortaleció el producto de Extralímite. Este brinda a nuestros clientes un crédito adicional a su tarjeta, al cual se puede acceder de forma rápida según la necesidad del cliente. Este nuevo modelo de negocios está basado en:

- Nueva propuesta de alto valor.
- Planes de comunicación estacionales.
- Promociones puntuales que agregan valor al cliente.
- Uso tanto en comercios como en efectivo.

Nuestro banco estuvo entre los de mayor crecimiento de la cartera Extralímite del mercado bancario dominicano.

Tendencia de *la cartera*

resultado de estrategias bien específicas atadas a un amplio plan de acción pensado en la eficiencia del negocio, pero siempre centrado en dar la mejor experiencia a nuestros clientes.

*Fuente: firma internacional Global Payment

Como resultado de toda esta gestión en el año 2017 tuvimos una tasa de crecimiento de un

↑ **68%**

Una noche en Sevilla

Una noche en Sevilla

Como cada año renovamos nuestro compromiso de ofrecer lo mejor del mercado a los clientes. En el 2017 ofrecimos "Una noche en Sevilla" en donde agasajamos a los usuarios de la tarjeta Visa Élite Infinite, quienes vivieron una auténtica experiencia de lujo con la gastronomía.

En Banco Caribe estamos en la búsqueda constante de más beneficios para los clientes, es por esto que diversificamos el portafolio de productos y servicios para nuestros usuarios más exigentes y reforzamos la estrategia de banca empresarial y personal premium.



Crecimiento sostenido en
consumo de tarjeta de crédito
del segmento premium de un

↑ **40%**



Nuestros clientes Élite valoran nuestro producto

Nuestros clientes valoran y prefieren nuestro producto,
y nos lo demuestran con testimonios como estos:



"La Tarjeta Élite Infinite es definitivamente la mejor del mercado."

-David Paiewonsky



"Con la Tarjeta Élite Caribe recibo un excelente servicio personalizado."

-Sarah Viñas



"La tarjeta de crédito Infinite Élite es donde empieza y termina la eficiencia."

-Freddy González



"Excelente servicio personalizado y la mejor tarjeta de crédito del mercado."

-Carlos Mejía



"Es la primera tarjeta de crédito de las que poseo que realmente me ofrece algo completamente diferente. La verdad que es una tarjeta diseñada para destacarse del resto... sencillamente singular."

-Ana Lockward



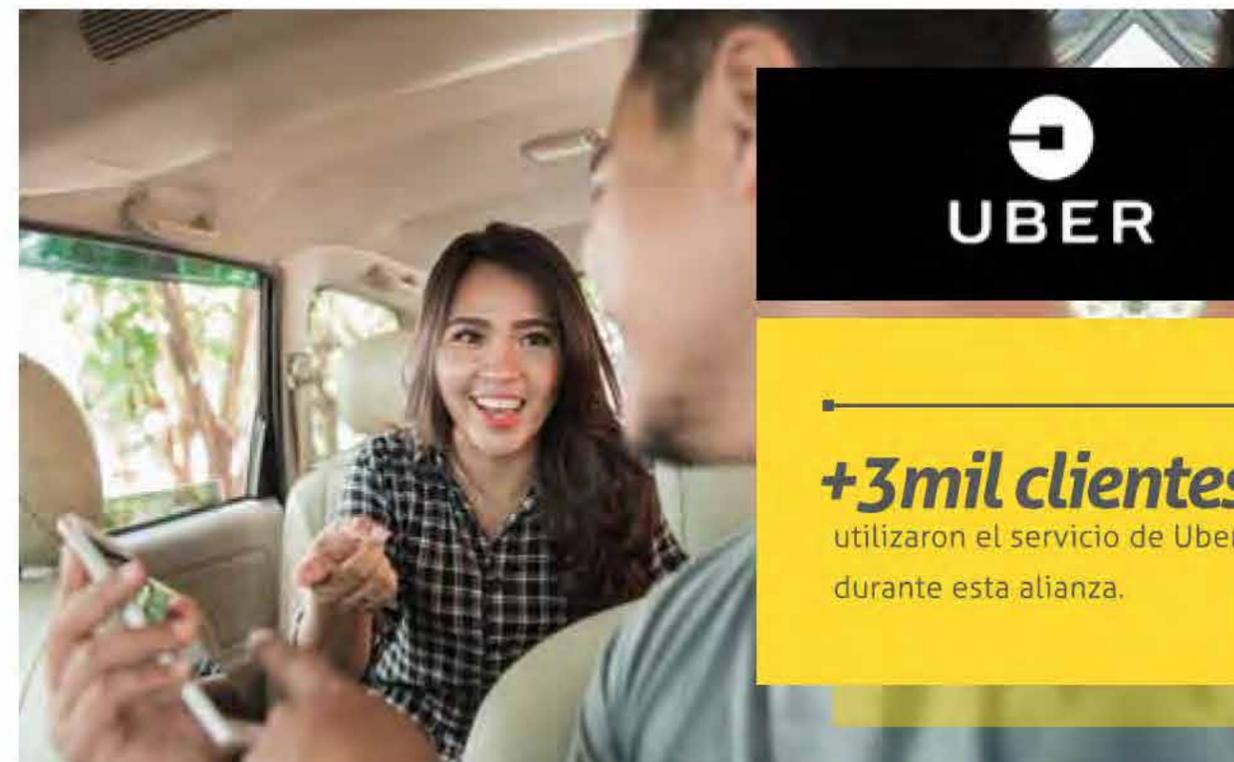
"En el sector bancario, donde la oferta es muy similar solo un factor puede diferenciarte de los demás: La experiencia de servicio. La Tarjeta Élite Infinite ofrece accesibilidad y tiempo de respuesta que son claves para la satisfacción del cliente."

-Jesús Tiburcio

Alianzas estratégicas que generaron valor agregado a nuestros clientes

Como parte de la estrategia de dar mayor valor a los clientes de tarjeta de Crédito, en mayo del 2017 se cerró una iniciativa en alianza con Uber de otorgar un 20% de descuento durante 8 meses, aplicado en cashback al utilizar la tarjeta de crédito de Banco Caribe en su recorrido. De igual forma los interesados podían solicitar a través del portal de Uber la Tarjeta de Crédito de Banco Caribe.

Esta iniciativa tuvo gran acogida en nuestra base de clientes, siendo considerada como un atributo de alta valoración para el uso de nuestras tarjetas como para la adquisición de la misma.



+3mil clientes
utilizaron el servicio de Uber
durante esta alianza.

Préstamos y *productos pasivos*



Móntate con solo unos clicks

con una tasa desde un

8.95% fija por 5 años

12 al 30 de septiembre 2017



Primera auto feria digital del país

Como un importante paso del banco, en consonancia con la tendencia del mercado a la digitalización, fue lanzada la auto feria digital, la primera en su género que se realiza en el país. Esta propuesta, no solo nos coloca en una posición digital y de innovación en la banca, sino que, vino acompañada de una importante colaboración estratégica de Banco Caribe con las principales páginas especializadas en ventas de vehículos, como son Corotos, Super Carros y Auto Importadores, con estas alianzas, seguimos posicionándonos como líderes en el mercado de vehículos en la banca múltiple.

La auto feria contó con una propuesta de tasa muy competitiva, fija por hasta 5 años. Con solo acceder a una de las páginas web aliadas, el cliente podía seleccionar el modelo de su preferencia y aplicar para su préstamo con los mismos beneficios de una feria tradicional, desde la comodidad de su hogar u oficina o cualquier lugar donde se encuentre.

Feria de *vehículos*

Para cubrir las demandas del mercado de vehículos usados y acercar sus facilidades a los clientes, la entidad participó en 5 eventos de ferias de vehículos usados, tanto en la zona metropolitana como en la zona norte del país, superando los RD\$300 Millones y consolidando el posicionamiento como número uno en la banca múltiple de cartera de vehículos usados.

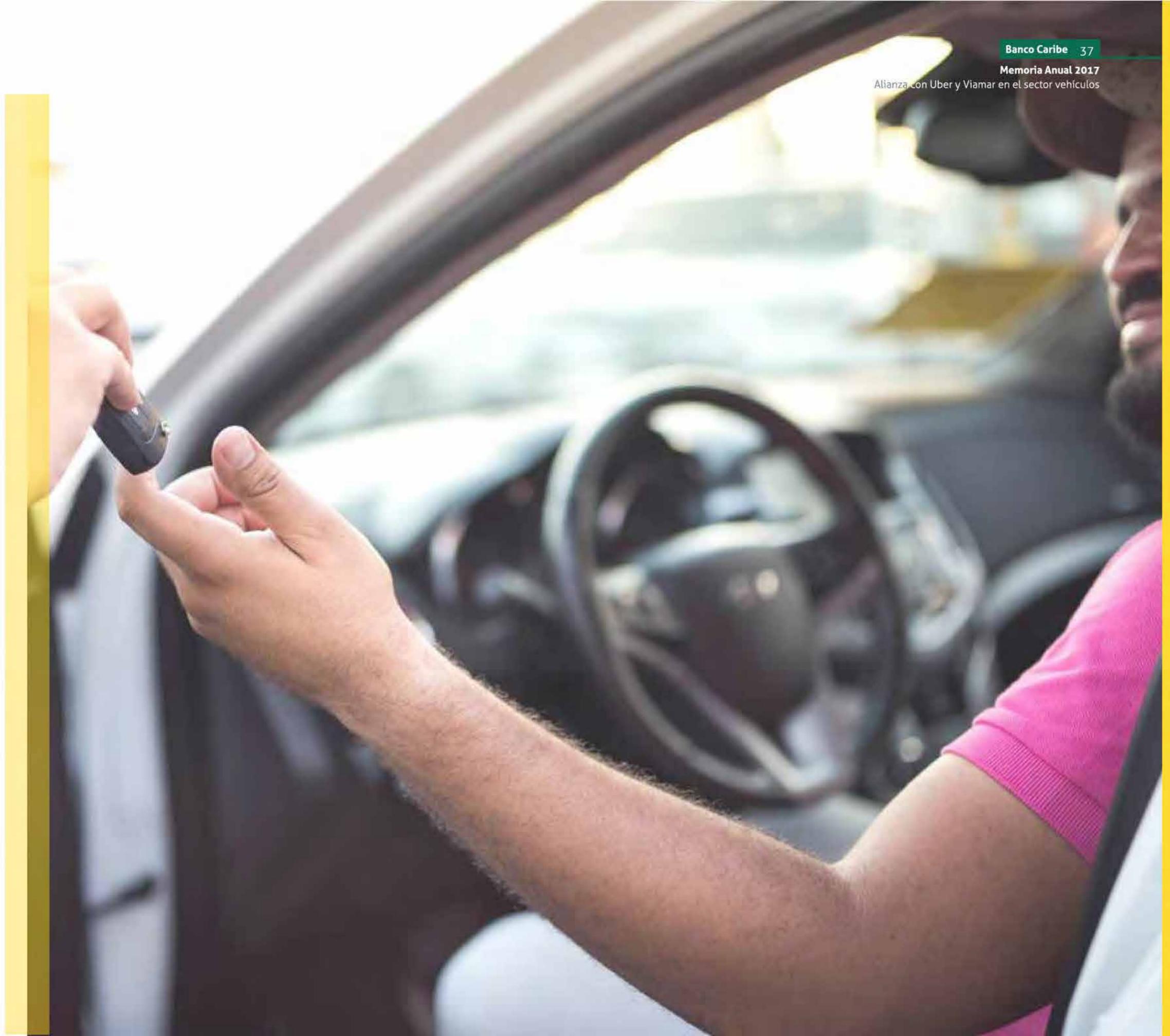


Al finalizar el año 2017, la cartera total de vehículos logró un crecimiento con relación al año anterior de un

↑ 18.5%

Alianza con Uber y Viamar *en el sector vehículos*

Buscando soluciones innovadoras que permitan diversificar la oferta del mercado en este año la empresa se unió a Uber y el Grupo Viamar en el desarrollo de una atractiva propuesta, dirigida a clientes conductores de Uber, con facilidades de precios de la empresa Viamar y una atractiva y exclusiva oferta de financiamiento del Banco Caribe, para la adquisición de vehículos usados marca Kia Picanto y Kia Rio, ambos con 0% de inicial.

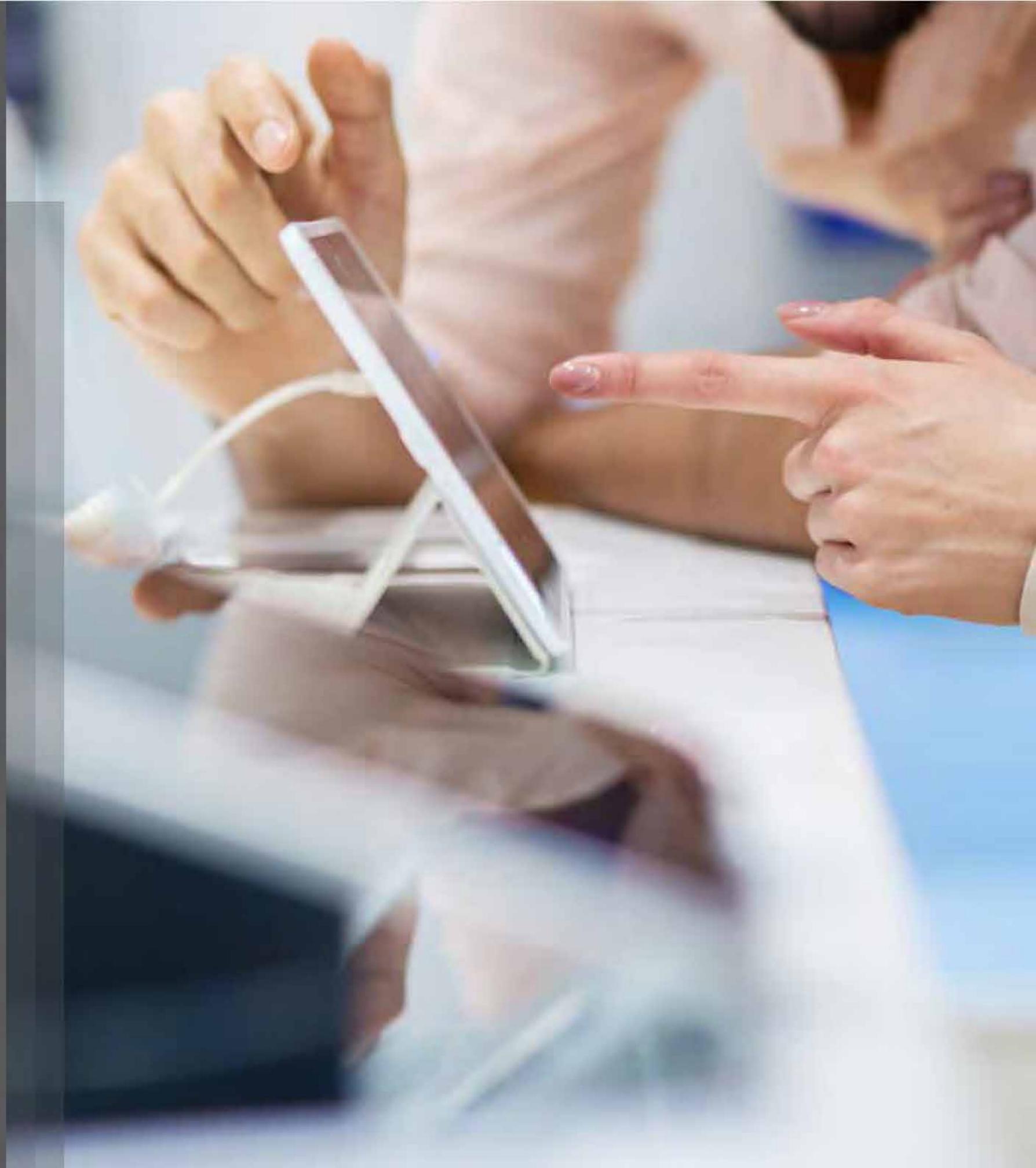


2000
17

Beneficios a la medida
para nuestros clientes

Oferta la Taza

Ofertas de temporada



Oferta La Taza

Como parte de la estrategia de crecimiento de la cartera de Préstamos de Consumo y de convertimos en la primera opción de financiamiento para nuestros clientes y socios externos, la institución diseñó la promoción de "La Taza", con un concepto disruptivo, ofreciendo al cliente tranquilidad y estabilidad con una tasa fija por 3 años.

Estas ofertas, entre otras iniciativas, apoyaron el logro de un crecimiento de

↑ 63.5%

en nuestra cartera de consumo en el año 2017 vs el año anterior.

Banco Caribe

Esta taza no se mueve,
y la nuestra tampoco

Tranquilo por
3 años Tasa fija desde
15.95%

Préstamos Personales

Oferta por tiempo limitado.

Facebook Twitter YouTube LinkedIn Caribe en Casa RD - 809.376.2000
www.bancocaribe.com.do

Creemos en ti

Ofertas de temporada

Como parte de la estrategia de Tarjeta de Crédito de reforzar la fidelidad de nuestros clientes, y ser la tarjeta de mayor valor agregado para nuestros clientes diseñamos 17 promociones acorde a la estacionalidad comercial de Mercado Dominicano. Estas promociones incluyeron diversos segmentos de preferencia de nuestros clientes tales como restaurantes, viajes, artículos de esportes, combustible, entretenimiento y artículos deportivos.

Estas iniciativas aportaron un crecimiento de RD\$29 millones en el consumo, siendo el 26% de los clientes que utilizaron estas ofertas pertenecientes al segmento Élite y Platinum, reforzando así nuestro posicionamiento de la tarjeta de mayor consumo promedio de Mercado Dominicano.

Además, iniciamos alianzas estratégicas con importantes empresas reconocidas del país, empezando a formar parte de las opciones de financiamiento para sus clientes; tales como el caso de Jumbo, en donde participamos en su Feria de Back Friday, dirigida al público en general interesado en adquirir electrodomésticos, muebles, equipamiento electrónico y otros.



2020

17

Compromiso social *y sostenibilidad*

- Semana Económica y Financiera
- Apoyo al Albergue Infantil Divino Niño Jesús
- Programa de Educación Financiera Caribitos
- Lanzamiento Voluntariado Corporativo
- Alianza Techo
- Excelencia académica y pasantes de verano
- Jornada de prevención del cáncer de mama
- Educación financiera en redes sociales
- Sistema de eficiencia energética
- Caribe en tu Hogar



Semana Económica y Financiera

Fomentar una cultura financiera entre niños y jóvenes se ha convertido en una prioridad social, que permita los consumidores hacer frente a un exigente entorno financiero que, desde temprana edad, les demanda decisiones importantes. Por tal razón, Banco Caribe participó por 2do. año consecutivo en la Semana Económica y Financiera con dinámicas educativas orientadas a la inclusión y educación financiera para los más pequeños y estuvo enfocada en realizar dinámicas financieras educativas, así como en la distribución de materiales con contenido especializado para el público asistente.



Apoyo al Albergue Infantil Divino Niño Jesús

Fiesta de Navidad

Celebramos el día Internacional del Ahorro junto a los niños del Albergue Infantil Divino Niño Jesús, donde compartimos un momento divertido y lleno de aprendizaje donde pudieron recibir orientaciones sobre las distintas formas de ahorrar y aprender a planificarse.

Día del ahorro

Asimismo, celebramos por 8va vez la fiesta de Navidad del Albergue Divino Niño Jesús. El Voluntariado Caribe entregó alegría, música y regalos a más de 250 niños.



A raíz de esta colaboración, cerca de 30 voluntarios han impactado más de

 **400 niños**

Programa de Educación *Financiera Caribitos*

"Caribitos te entrena para el ahorro" es una iniciativa de Banco Caribe, como parte de su estrategia de responsabilidad social corporativa y su enfoque en la educación de los más pequeños desde una perspectiva extracurricular, que da soporte a las intervenciones formales del sistema educativo. El programa "Caribitos" tiene como objetivo entrenar financieramente a niños, niñas y adolescentes y está diseñado para aplicarse en centros educativos públicos y privados, siendo las niñas, niños, adolescentes y docentes las y los protagonistas del proceso de enseñanza y aprendizaje en materia de cultura en el ahorro.

Contiene 3 guías de educación financiera dirigida a docentes y estudiantes, una herramienta metodológica que sirve como soporte para facilitar el proceso de enseñanza y aprendizaje sobre conceptos básicos de finanzas personales y promueve la cultura del ahorro en la población estudiantil.



Lanzamiento voluntariado *Corporativo*

Con el propósito de canalizar el espíritu solidario y motivar la participación de todos en los proyectos sociales que apoya la institución, fue lanzado el Voluntariado Caribe dirigido a mejorar las condiciones de vida de muchos dominicanos y dominicanas en situación de vulnerabilidad, así mismo, trabajar en la mejora del medio ambiente y el desarrollo sostenible en las zonas donde tenemos presencia.

El Programa de Voluntariado Caribe es una iniciativa a nivel nacional, que busca colaborar con diferentes proyectos en todo el país.

 **+100**

voluntarios fueron movilizados durante el 2017 con los distintos proyectos que apoyamos que incluyen, Gran Colecta Techa, construcción y Pintatón de casas y Caribe en tu Hogar.



VoluntariadoCaribe



TECHO 

Alianza Techo

Para ayudar a reducir los niveles de pobreza que vivimos en el país nos unimos a TECHO, movilizando más de 80 voluntarios quienes ayudaron a recaudar la suma de 4 millones de pesos en la colecta a nivel nacional y siendo también el centro de acopio para recibir todo lo recaudado en todo el país. Desde 2008, TECHO RD ha construido en las comunidades más necesitadas de nuestro país viviendas de emergencia con condiciones de higiene, iluminación, ventilación adecuada y que ayudan a proteger de las lluvias.

En alianza con TECHO y casi 50 voluntarios del Banco realizando la construcción de tres viviendas de emergencias para familias de escasos recursos.

Este proyecto, que se ejecuta bajo un modelo sostenible con la participación de las comunidades, permite a familias de escasos recursos mejorar su calidad de vida disminuyendo el ciclo de pobreza al acceder a una vivienda con materiales de calidad, con la capacidad de seguir siendo ampliada en etapas, a medida que la familia accede a más recursos.

Excelencia académica y *pasantes de verano*

Más de 26 pasantes participaron y aprendieron en el programa desde distintas áreas del banco ayudando a forjar las bases de la disciplina en el trabajo y permitiéndoles desarrollar su capacidad de manejo del trabajo con la estimulación para generar nuevas formas de pensar que les ayuden a definir su futura ocupación profesional.

Asimismo, se reafirmó el compromiso con el bienestar de nuestros empleados, el desarrollo de sus hijos y nuestro enfoque social en la educación a través de la premiación del programa Excelencia académica.



Ejecutivos: Ramón Estévez, Rafael Adriano Martínez, Maritza Almonte, Dennis Simó, Francesca Luna y Rosanna Castillo hacen entrega de los diplomas a los estudiantes meritorios.

Jornada de prevención *del cáncer de mama*

En el mes de la lucha contra el cáncer de mama, la Banco Caribe preparó junto a The GiveBack Project una tarde muy especial de clases de automaquillaje con mujeres maravillosas y luchadoras que están en tratamiento.

Asimismo, esta campaña se apoyó en charlas preventivas con la colaboración de la ARS Humano para la prevención y concienciación del cáncer de mama y cérvico uterino.



Educación financiera *en redes sociales*

La educación financiera es la base para decisiones inteligentes, por esto en el 2017 nos enfocamos en reafirmar nuestro compromiso con la transparencia, entendiendo que el cliente debe de saber y conocer cómo manejar los distintos productos financieros que adquiere. En este año, nuestro programa de orientación se enfocó en cápsulas semanales compartidas a través de las redes sociales, tocando temas como: "¿Cómo planificarme para financiar mi primer carro?", "Preparándome para solicitar mi primer préstamo.", "¿Cómo administrarme para poder viajar una vez por año?", "Separando mis finanzas personales, de las finanzas de mi empresa.", "Conociendo los términos comunes de la Tarjeta de crédito", entre otros.

Asimismo, en octubre por también ser el mes del ahorro, se realizaron cápsulas de consejos audiovisuales, con el apoyo de nuestros colaboradores lanzamos 4 videos con el tema del ahorro en las diferentes etapas financieras del cliente.

Estos contenidos llegaron a

 **+80mil**

personas en nuestra
comunidad digital.



Sistema de *eficiencia energética*

La institución monitorea y cuida los servicios de iluminación, ventilación y manejo de los equipos para ayudar a disminuir el impacto en el entorno. Este año continuamos con las regulaciones en Oficina Principal para tener un control de estos recursos, lo cual ayuda a mantener un consumo moderado de la energía generada.



Banco Caribe



De izquierda a derecha:

José Hernández, Dennis Simó, Reynaldo Burgos y Ana Cecilia Ramírez

Caribe en *tu Hogar*

En Banco Caribe estamos enfocados en realzar y representar nuestros valores; es por esto que en el mes de febrero brindamos una mano amiga a un miembro destacado en la Institución, para la reconstrucción total de su hogar. Aportando la suma de más de RD\$400 mil pesos que sirvieron para ayudarlo a mejorar su calidad de vida a través de la vivienda.



200
17

Evolución y avance *institucional*

- Lanzamiento campaña Somos Gente Caribe
- Alianza Ocean Bank
- Participación Foro Forbes
- Centro De Operaciones y Servicios COS
- Expansión geográfica
- Apertura sucursal Punta Cana
- Sucursales
- Comunidad digital





Porque le buscamos
la vuelta a todo

somos Gente
Caribe

Por la amistad
que nos une

somos Gen
Caribe

Lanzamiento campaña *Somos Gente Caribe*

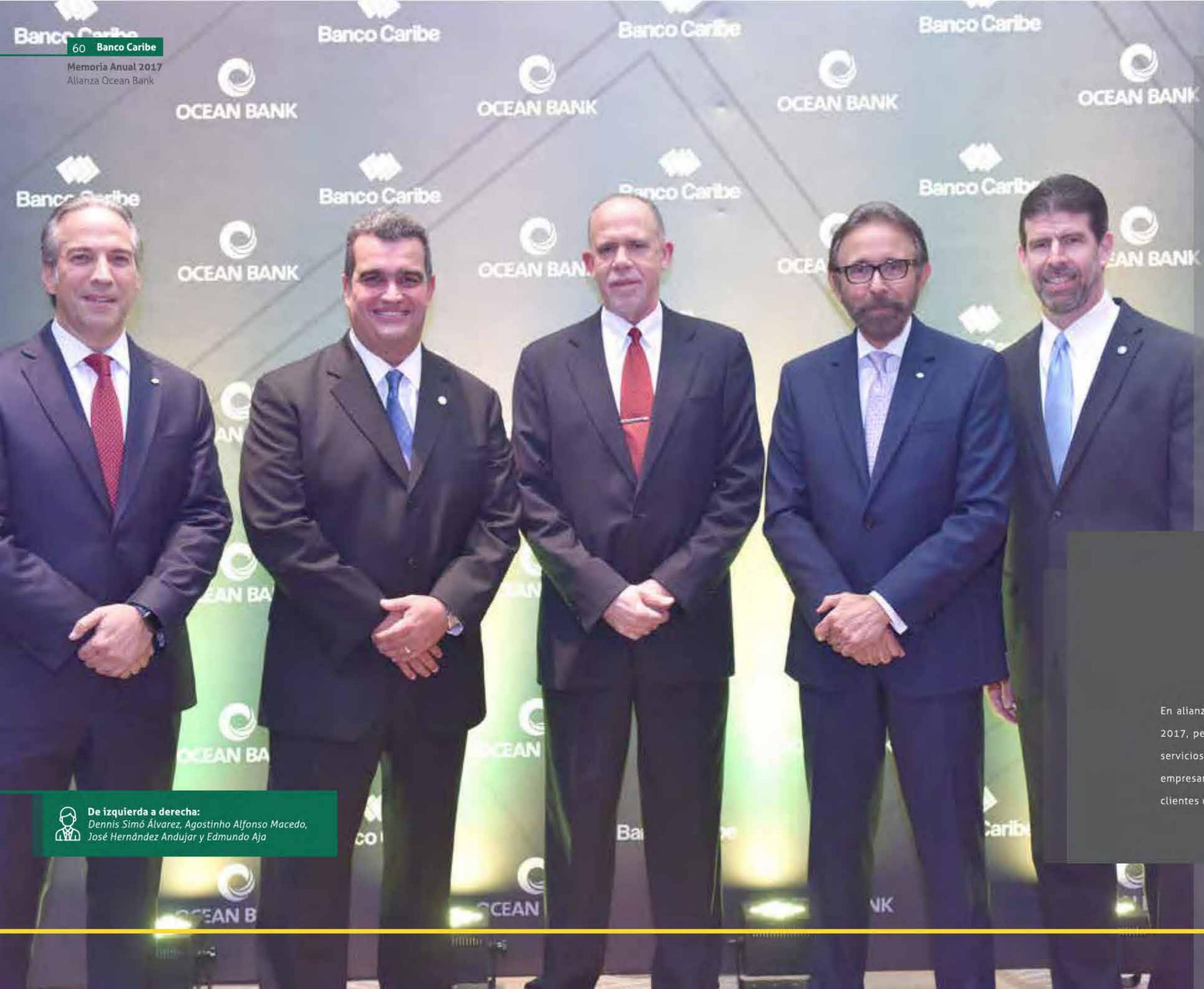
Con el objetivo de fortalecer el posicionamiento de nuestra marca y alcanzar una conexión emocional y diferenciadora en el sector bancario se crea Gente Caribe; una campaña que busca reconocer y destacar los valores de la marca y al mismo tiempo hace honor a la personalidad y cualidades del dominicano, de la Gente verdaderamente caribe.

La campaña estuvo representada con los colores característicos de la marca como lo son el amarillo y verde.



Experiencia en sucursal

Durante varios meses se realizaron actividades que brindaban una experiencia a los clientes que visitaban nuestras sucursales en donde abundó la frescura, la alegría y la autenticidad que caracteriza al dominicano.



Alianza **Ocean Bank**

En alianza con Ocean Bank, ampliamos nuestra oferta en el 2017, permitiendo diversificar el portafolio de productos y servicios para los clientes y reforzando la estrategia de banca empresarial y banca personal Premium, brindándoles a los clientes una alternativa de inversión internacional.



De izquierda a derecha:

Dennis Simó Álvarez, Agostinho Alfonso Macedo,
José Hernández Andujar y Edmundo Aja

FORO

Forbes

LOS GENIOS DE LA

DISRUPCIÓN

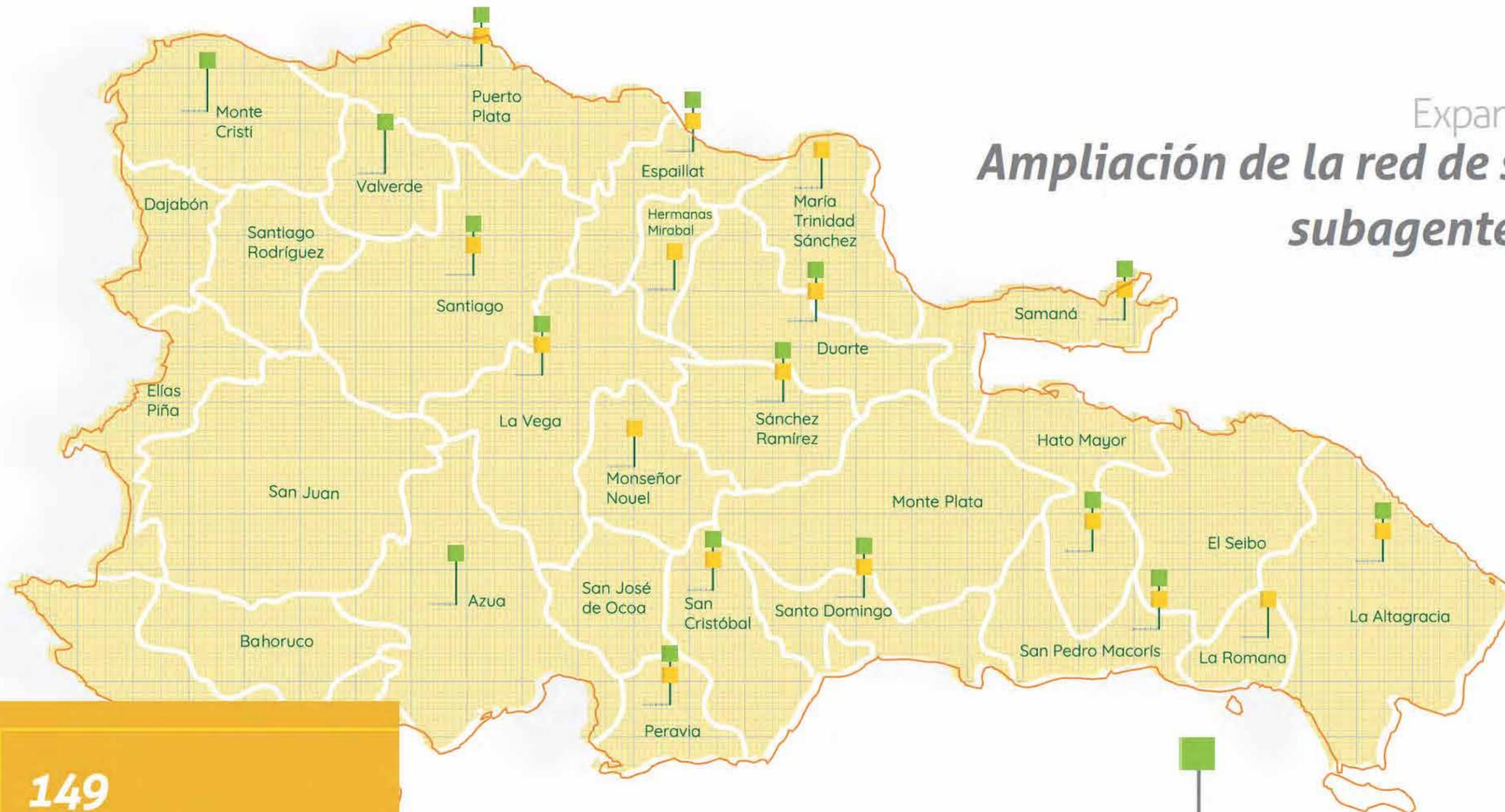
Participación *Foro Forbes*

Uno de los mayores retos que tienen las empresas hoy en día es identificar nuevas formas para motivar a las cuatro generaciones que conviven en el mundo empresarial actualmente. Buscando provocar una experiencia memorable que haga que el cliente quiera volver y actuando de manera verdaderamente disruptiva. La participación de la entidad en el Foro Forbes permitió a la institución conversar sobre esos grandes retos sociales y económicos que enfrenta la República Dominicana.



Dennis Simó Álvarez durante su participación en el panel





Expansión geográfica:
Ampliación de la red de sucursales y subagentes bancarios

149

nuevos puntos de servicios a través de la alianza con GSC System en Santo Domingo y otras 40 ciudades de las regiones Noreste, Sur y Oeste del país.

22 Sucursales

149 Subagentes y Puntos de Pago



Apertura sucursal **Punta Cana**

Expandimos nuestros servicios a Punta Cana, siendo esta la tercera sucursal en el este.



Arriba
Área de caja



Debajo
De izquierda a derecha:
Frank Rainieri, Haydée Kuret de Rainieri y Dennis Simó Álvarez

Sucursales

Zona Metropolitana

Oficina Principal

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

AutoBanco 27 de Febrero

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

Caribe Tours

809.221.3281
Av. 27 de Febrero esq. Leopoldo Navarro.

San Vicente

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

Duarte

809.687.4646
Almacenes Garrido , Av. Duarte no. 75.

Las Caobas

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

José Contreras

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

Aprezio

809.590.7772
Av. Los Restauradores, Sabana Perdida.

Villa Mella

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

Churchill

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

Arroyo Hondo

809.683.0505
Calle Camino chiquito no.24, Spring Tower.

Megacentro

809.592.0505
Plaza Megacentro, Av. San Vicente de Paúl.

Naco

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

Zona Norte

Los Jardines

809.582.0505
Av. 27 de Febrero esq. Constanza, Los Jardines, Santiago.

Palo Amarillo

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

Multicentro La Sirena

809.576.0505
Av. Estrella Sadhalá no. 56, Santiago.

Puerto Plata

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

Castañuelas

809.584.8337
Calle 30 de Mayo no. 72, Montecristi.

Palmares Mall

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

Zona Este

Higüey

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

Bávaro

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

Punta Cana

809.833.4599
Centro de Negocios Turístico Punta Cana (CENTUR),
Boulevard 1ro de noviembre no 403.

Comunidad digital



3,563
nuevos seguidores
21,312
fans en total



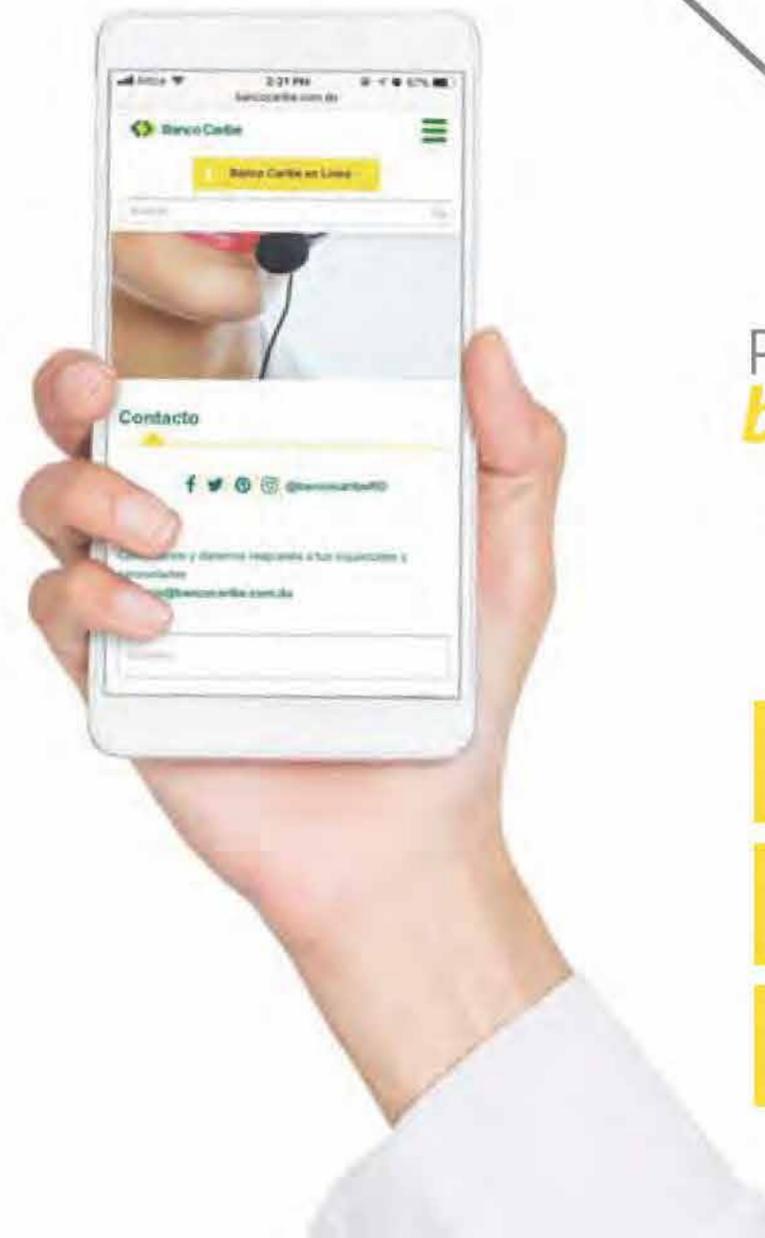
44,601
visitas a
bancocaribe.com.do
57.65%
nuevos visitantes



512
nuevos seguidores
11,795
fans en total
2,013
casos atendidos por
mensaje directo



20,262
nuevos seguidores
55,195
fans en total



Posición en la **banca digital**



9^{na}

6^{ta}

6^{na}

Cumplimiento y prevención

Prevención y lavado de activos y financiamiento al terrorismo (PLAF)

Implementamos por primera vez la evaluación de un análisis y Diagnóstico de Brechas (GAP) sobre la calidad y efectividad de las políticas, procedimientos controles internos a nuestro Programa de Cumplimiento, estándares internacionales basado en las 40 recomendaciones del GAFI, realizado por la firma consultora CSMB.

Cumplimiento regulatorio

En 2017 realizamos el pase a producción de la herramienta "Gestor de Cumplimiento Regulatorio", lo que mejoró significativamente el monitoreo y seguimiento de reportes, minimizando el riesgo de incumplimiento por él no enviarse a retraso en la remisión de información requerida. Se presentó una mejora significativa en la cantidad de incumplimientos generados en la entidad durante este periodo.

FATCA

En el transcurso del año 2017 se realizaron varias capacitaciones al negocio sobre FATCA, reforzando las Informaciones adicionales añadidas a la base de datos según los lineamientos establecidos por el acuerdo país firmado entre República Dominicana y Estados Unidos, IGA.



50%

del personal fue capacitado
en la nueva regulación.

Calificación 2017

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

Gobierno *Corporativo*

Como puede apreciarse en el Informe Anual de Gobierno Corporativo, Banco Caribe estuvo inmerso durante el año 2017 en un proceso de fortalecimiento de su marco de Gobierno Corporativo. Este Marco de Gobierno Corporativo se sustenta de un conjunto de principios que fungen como eje transversal de las prácticas de gobernabilidad de la entidad, los cuales se encuentran esencialmente contenidos en la Declaración de Principios de Gobierno Corporativo.

En 2017, fueron actualizados y aprobados los siguientes documentos: Política de Capacitación de los miembros del Consejo de Administración; Política de Evaluación de los Órganos de Gobierno y sus miembros; Política de Trabajo del Consejo de Administración; Política de Sucesión de los miembros del Consejo de Administración y de la Alta Gerencia y la Política de Remuneración de los miembros del Consejo.

Informe del Comisario *de Cuentas*

Santo Domingo,
República Dominicana
5 de marzo del 2018

Señores:
Asamblea General Ordinaria Anual
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.

Señores Accionistas:

En cumplimiento de los Estatutos Sociales de la sociedad y en virtud del mandato que nos confirió la Asamblea Ordinaria Anual al designarnos Comisario de Cuentas de esta Entidad, hemos examinado los estados financieros auditados de **BANCO MÚLTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A.**, el informe de auditoría externa de la firma independiente de Contadores Públicos Autorizados KPMG, así como, otras documentaciones que consideramos pertinentes en relación con las actividades correspondientes al ejercicio social cortado al día 31 de diciembre del 2017 y su situación financiera a la fecha ya indicada.

Luego de una verificación de los Estados Financieros pude constatar que los mismos reflejan adecuadamente el resultado de las operaciones, así como el estado de la situación financiera de la sociedad de acuerdo con lo expresado en la opinión sin salvedades de los Contadores Independientes.

Como resultado de las revisiones citadas, me permito exhortar además, que se otorgue formal descargo a los miembros del Consejo de Administración de **BANCO MÚLTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S. A.** correspondientes al año social terminado el 31 de diciembre del año 2017, por haber conducido de marcas cabal su gestión administrativa hasta la fecha.

Agradeciéndoles la confianza que tuvieron al designarme Comisario de Cuentas de la sociedad, me ofrezco a su entera disposición para aportarles cualquier información adicional que ustedes consideren necesaria en relación con el Informe que ahora someto a su consideración.



FÉLIX RODRÍGUEZ
Comisario de Cuentas

Estados *financieros*

Informe de los auditores independientes

Estados financieros

- Balances generales (Activos)
- Balances generales (Pasivos)
- Estados de resultados
- Estados de patrimonio neto
- Estados de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Administración de

Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.:



Opinión

Hemos auditado los estados financieros del Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A. (el Banco), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 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 Múltiple Caribe Internacional, S. A., 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 (NIA). 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 que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República Dominicana, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asunto clave de la auditoría

Los asuntos clave de la auditoría son aquellos asuntos que a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos han sido tratados 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 esos asuntos.

Estimación y contabilización de provisiones para la cartera de créditos

Véase las notas 2.4.1, 7 y 12, a los estados financieros que se acompañan.

Asunto clave de la auditoría

La estimación de provisiones para la cartera de crédito es un asunto clave de la auditoría debido a que implica juicios significativos de la dirección del Banco.

La cartera de crédito neta, representa el 54% de los activos del Banco. La misma está clasificada en: mayores deudores, menores y medianos deudores comerciales, hipotecarios y de consumo. Las provisiones son determinadas siguiendo los criterios establecidos por la Autoridad Monetaria y Financiera, los cuales aplican a los distintos tipos de cartera y la no aplicación correcta podría afectar los resultados de la entidad y el adecuado cumplimiento de lo establecido por el organismo regulador.

Cómo fue atendido el asunto en nuestra auditoría

Nuestros procedimientos de auditoría más relevantes, en relación con la estimación de provisiones para la cartera de crédito y su correspondiente contabilización, incluyó lo siguiente:

- Evaluamos los controles relevantes relacionados con la determinación, contabilización y revelación de las provisiones para la cartera de créditos.
- Realizamos un análisis de relaciones, tendencias y cobertura de las provisiones para la cartera de créditos.
- Seleccionamos el total de la población de la cartera de créditos comerciales y recalculamos la provisión requerida en base a los parámetros establecidos por la normativa vigente y comparamos los resultados obtenidos con las provisiones reportadas a la Superintendencia de Bancos y contabilizadas en los estados financieros.
- Recalculamos las provisiones para la cartera de créditos de consumo e hipotecarios en base a su historial de pago.
- Recalculamos las antigüedades asignadas por el sistema del Banco y reportadas a la Superintendencia de Bancos, para todos los créditos.

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 administración es responsable de la otra información. La otra información comprende la información incluida en la Memoria Anual, pero no incluye los estados financieros y nuestro correspondiente informe de auditoría. Se espera que la información en la Memoria Anual esté disponible para nosotros después de la fecha de este informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no abarca la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información identificada anteriormente cuando esté disponible, y al hacerlo, considerar si la información es materialmente inconsistente con los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o si, de algún modo, parece contener un error material.

Cuando leamos el contenido de la memoria anual, si concluimos que existe un error de importancia relativa en esta otra información, estaremos obligados a informar de este hecho 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 están a cargo de supervisar el proceso de presentación de los Informes financieros del Banco.

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

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

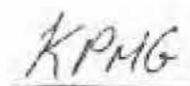
Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno 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 apropiado por la administración del principio contable de negocio en marcha y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Banco no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno del Banco en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificada y los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa del 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 nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las salvaguardas correspondientes.

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



No. de registro en la SIB A-006-0101



C.P.A. Marisol González

No. de registro en el ICPARD 4000.

5 de marzo de 2018

Santo Domingo,

República Dominicana

Estados financieros

Balances Generales (Activos)

VALORES EN RD\$

ACTIVOS	2017	2016
Fondos disponibles (notas 3, 4, 20, 28 y 29)		
Caja	893,506,491	496,705,561
Banco Central	2,834,040,051	3,470,379,299
Bancos del país	100,185,417	422,535,351
Bancos del extranjero	568,128,646	274,644,157
Otras disponibilidades	58,561,808	60,814,275
	<u>4,454,422,413</u>	<u>4,725,078,643</u>
Inversiones (notas 3, 6, 12, 28, 29 y 32)		
Otras inversiones en instrumento de deuda	3,085,318,866	3,247,068,420
Rendimientos por cobrar	60,205,468	104,995,718
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento	(1,431,168)	(1,839,677)
	<u>3,144,093,166</u>	<u>3,350,224,461</u>
Cartera de créditos (notas 3, 7, 12, 20, 21, 28, 29, 30 y 32)		
Vigente	10,083,324,914	7,694,682,979
Reestructurada	169,473,309	174,940,787
Vencida	302,223,114	180,523,359
Cobranza judicial	3,193,284	16,062,385
Rendimientos por cobrar	176,707,997	136,740,866
Provisiones para créditos	(325,590,422)	(268,897,807)
	<u>10,409,332,196</u>	<u>7,934,052,569</u>
Cuentas por cobrar (notas 3, 8, 28 y 30)	<u>384,027,897</u>	<u>166,315,285</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (notas 9, 12 y 32)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	169,400,262	196,209,923
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(74,104,878)	(94,394,530)
	<u>95,295,384</u>	<u>101,815,393</u>
Propiedad, muebles y equipos (notas 10 y 20)		
Propiedad, muebles y equipos	681,944,887	627,167,778
Depreciación acumulada	(120,199,710)	(122,347,777)
	<u>561,745,177</u>	<u>504,820,001</u>
Otros activos (notas 11 y 18)		
Cargos diferidos	165,738,196	138,576,314
Intangibles	46,526,283	46,526,283
Activos diversos	39,088,286	32,924,138
Amortización acumulada	(46,526,283)	(44,972,503)
	<u>204,826,482</u>	<u>173,054,232</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>19,253,742,715</u>	<u>16,955,360,584</u>
Cuentas contingentes (notas 20 y 21)	<u>2,433,835,473</u>	<u>2,014,805,539</u>
Cuentas de orden (nota 22)	<u>37,014,023,291</u>	<u>32,278,241,541</u>

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

Balances Generales (Pasivos)

VALORES EN RDS

PASIVOS	2017	2016
Obligaciones con el público (notas 3, 13, 28, 29 y 30)		
A la vista	1,466,354,202	1,075,216,307
De ahorro	2,765,270,348	2,632,736,299
A plazo	10,923,121,594	9,061,998,438
Intereses por pagar	32,264,244	30,981,697
	<u>15,187,010,388</u>	<u>12,800,932,741</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (notas 3, 14, 28 y 29)		
De instituciones financieras del país	1,711,964,211	2,015,326,029
Intereses por pagar	5,371,643	7,668,879
	<u>1,717,335,854</u>	<u>2,022,994,908</u>
Obligaciones por pactos de recompra de títulos (6, 15, 28 y 29)		
Intereses por pagar	-	416,224,453
	-	<u>1,111,832</u>
	-	<u>417,336,285</u>
Otros pasivos (notas 3, 12, 16, 21 y 28)	<u>659,127,075</u>	<u>408,472,025</u>
Obligaciones subordinadas (notas 3, 17, 28 y 29)		
Deudas subordinadas	435,000,000	205,000,000
Intereses por pagar	4,552,960	3,008,603
	<u>439,552,960</u>	<u>208,008,603</u>
Total pasivos	<u>18,003,026,277</u>	<u>15,857,744,562</u>
PATRIMONIO NETO (notas 19, 30 y 32)		
Capital pagado	941,185,100	796,777,700
Capital adicional pagado	4,468	4,468
Otras reservas patrimoniales	52,514,259	43,971,949
Superávit por revaluación	94,567,990	97,632,430
Resultados del período	162,444,621	159,229,475
Total patrimonio, neto	<u>1,250,716,438</u>	<u>1,097,616,022</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>19,253,742,715</u>	<u>16,955,360,584</u>
Cuentas contingentes (notas 20 y 21)	<u>2,433,835,473</u>	<u>2,014,805,539</u>
Cuentas de orden (nota 22)	<u>37,014,023,291</u>	<u>32,278,241,541</u>

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

Benita Castillo Herrera Gerente Senior de Contabilidad
Ramón Estévez Vicepresidente de Finanzas
Dennis Simó Álvarez Presidente Ejecutivo

Estados de Resultados

VALORES EN RDS

	2017	2016
Ingresos financieros (notas 23 y 30)		
Intereses y comisiones por crédito	1,843,976,432	1,486,791,218
Intereses por inversiones	321,412,889	394,178,446
Ganancia por inversiones	150,842,526	59,305,596
	<u>2,316,231,847</u>	<u>1,940,275,260</u>
Gastos financieros (notas 23 y 30)		
Intereses por captaciones	(992,763,112)	(850,795,914)
Pérdidas por inversiones	(30,728,776)	(45,899,607)
Intereses y comisiones por financiamiento	(4,992,316)	(10,922,207)
	<u>(1,028,484,204)</u>	<u>(907,617,728)</u>
Margen financiero bruto	<u>1,287,747,643</u>	<u>1,032,657,532</u>
Provisiones para cartera de créditos (nota 12)	(411,861,732)	(245,596,429)
Provisión para inversiones (nota 12)	-	(142,869)
	<u>(411,861,732)</u>	<u>(245,739,298)</u>
Margen financiero neto	<u>875,885,911</u>	<u>786,918,234</u>
Ingresos (gastos) por diferencia de cambio, neto (nota 24)	<u>(11,392,426)</u>	<u>(8,715,943)</u>
Otros ingresos operacionales (notas 25 y 30)		
Comisiones por servicios	836,907,030	666,077,830
Comisiones por cambio	139,284,031	187,693,511
Ingresos diversos	6,897,187	6,025,739
	<u>983,088,248</u>	<u>859,797,080</u>
Otros gastos operacionales (notas 25 y 30)		
Comisiones por servicios	(192,138,787)	(152,288,897)
Gastos diversos	(185,065,773)	(176,262,527)
	<u>(377,204,560)</u>	<u>(328,551,424)</u>
Gastos operativos (notas 10, 11, 12, 21, 27, 30 y 31)		
Sueldos y compensaciones al personal	(669,985,536)	(559,659,478)
Servicios de terceros	(116,024,391)	(111,927,753)
Depreciación y amortizaciones	(43,362,422)	(34,498,020)
Otras provisiones	(70,891,327)	(47,200,650)
Otros gastos	(436,323,994)	(415,027,094)
	<u>(1,336,587,670)</u>	<u>(1,168,312,995)</u>
Resultado operacional	<u>133,789,503</u>	<u>141,134,952</u>
Otros ingresos (gastos) (notas 12, 18, 26 y 32)		
Otros ingresos	74,123,291	65,697,726
Otros gastos	(49,184,300)	(66,199,387)
	<u>24,938,991</u>	<u>(501,661)</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>158,728,494</u>	<u>140,633,291</u>
Impuesto sobre la renta (nota 18)	<u>12,117,705</u>	<u>26,754,253</u>
Resultado del ejercicio	<u>170,846,199</u>	<u>167,387,544</u>

Benita Castillo Herrera Gerente Senior de Contabilidad
Ramón Estévez Vicepresidente de Finanzas
Dennis Simó Álvarez Presidente Ejecutivo

Estados de Patrimonio Neto

VALORES EN RD\$

Años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

	Capital pagado	Capital adicional pagado
SALDOS AL 1RO. DE ENERO DE 2016	682,754,500	4,468
Transferencia de resultados acumulados	-	-
Impuestos diferidos de activos revaluados	-	-
Efecto de revaluación de terrenos y edificios	-	-
Efecto de depreciación activos revaluados	-	-
Dividendos pagados (notas 19, 30 y 32):		
Efectivo	-	-
Acciones	114,023,200	-
Resultado del período	-	-
Transferencia a otras reservas (nota 19)	-	-
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	796,777,700	4,468
Transferencia de resultados acumulados	-	-
Impuestos diferidos de activos revaluados (nota 18)	-	-
Efecto de revaluación de terrenos y edificios (nota 10)	-	-
Efecto de depreciación activos revaluados	-	-
Dividendos pagados (notas 19, 30 y 32):		
Efectivo	-	-
Acciones	144,407,400	-
Resultado del período	-	-
Transferencia a otras reservas (nota 19)	-	-
SALDOS 31 DE DICIEMBRE DE 2017	941,185,100	4,468

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

BANCO MULTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S.A.

Estados de Patrimonio Neto (continuación)

VALORES EN RD\$

Años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

Otras reservas patrimoniales	Superávit por revaluación	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Resultados del ejercicio	Total patrimonio
35,602,572	18,031,645	-	128,827,770	865,220,955
-	-	128,827,770	(128,827,770)	-
-	(22,039,360)	-	-	(22,039,360)
-	101,851,453	-	-	101,851,453
-	(211,308)	-	211,308	-
-	-	(14,804,570)	-	(14,804,570)
-	-	(114,023,200)	-	-
-	-	-	167,387,544	167,387,544
8,369,377	-	-	(8,369,377)	-
43,971,949	97,632,430	-	159,229,475	1,097,616,022
-	-	159,229,475	(159,229,475)	-
-	3,876,888	-	-	3,876,888
-	(6,800,596)	-	-	(6,800,596)
-	(140,732)	-	140,732	-
-	-	(14,822,075)	-	(14,822,075)
-	-	(144,407,400)	-	-
-	-	-	170,846,199	170,846,199
8,542,310	-	-	(8,542,310)	-
52,514,259	94,567,990	-	162,444,621	1,250,716,438

Benita Castillo Herrera
Gerente Senior de Contabilidad

Ramón Estévez
Vicepresidente de Finanzas

Dennis Simó Álvarez
Presidente Ejecutivo

BANCO MULTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

VALORES EN RDS

	2017	2016
Efectivo por actividades de operación		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	1,760,835,052	1,430,444,526
Otros ingresos financieros cobrados	486,316,889	428,421,907
Otros ingresos operacionales cobrados	972,803,309	851,895,229
Intereses pagados por captaciones	(992,233,444)	(840,215,097)
Intereses pagados por financiamientos	(6,104,148)	(13,829,497)
Gastos generales y administrativos pagados	(1,223,737,465)	(1,086,614,325)
Otros gastos operacionales pagados	(379,028,157)	(328,551,424)
Impuesto sobre la renta pagado	(10,571,301)	(7,178,460)
Cobras (pagos) diversos por actividades de operación	57,709,651	(684,616,520)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	665,990,386	(250,243,661)
(Aumento) disminución en inversiones		
Interbancarios otorgados	(498,000,000)	(840,000,000)
Interbancarios cobrados	498,000,000	840,000,000
Créditos otorgados	(14,320,150,299)	(11,778,124,672)
Créditos cobrados	11,412,491,220	10,110,699,441
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(125,811,845)	(48,368,450)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	24,048,000	-
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	30,640,000	45,502,409
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(2,817,033,370)	(1,809,430,224)
Efectivo por actividades de financiamiento		
Captaciones recibidas	21,781,766,199	17,342,827,007
Devolución de captaciones	(19,700,332,917)	(14,850,530,756)
Interbancarios recibidos	8,140,000,000	2,755,000,000
Interbancarios pagados	(8,140,000,000)	(2,755,000,000)
Deuda subordinada obtenida	230,000,000	-
Operaciones de fondos tomados a préstamo	-	416,224,453
Operaciones de fondos pagados	(416,224,453)	(913,656,740)
Dividendos pagados	(14,822,075)	(14,804,570)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	1,880,386,754	1,980,059,394
Disminución neto en el efectivo y equivalentes de efectivo	(270,656,230)	(79,614,491)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	4,725,078,643	4,804,693,134
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	4,454,422,413	4,725,078,643

(Continúa)

BANCO MULTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S.A.

Notas a los estados financieros | 31 de Diciembre del 2017

Estados de Flujos de Efectivo (continuación)

VALORES EN RDS

	2017	2016
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	170,846,199	167,387,544
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
<i>Provisiones:</i>		
Cartera de créditos	411,861,732	245,596,429
Inversiones	-	142,869
Bienes recibidos en recuperación de créditos	10,795,950	9,247,054
Rendimientos por cobrar	56,131,379	34,195,038
Otras provisiones	3,963,998	3,758,558
Liberación de provisiones de rendimientos por cobrar	-	(1,242,580)
Depreciación y amortización	43,362,422	34,498,020
Pérdidas por venta bienes recibidos en recuperación de créditos, netas	(5,827,061)	-
Impuesto sobre la renta diferido	5,508,812	20,818,726
Gastos por incobrabilidad de cuentas por cobrar	(18,431,626)	(30,605,733)
Activos fijos descargados a gastos	150,266	1,749,486
Otros ingresos (gastos)	2,056,492	12,046,967
Efecto fluctuación cambiaria, neta	1,107,487	814,092
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(38,351,130)	(39,202,315)
Cuentas a recibir	(217,862,877)	(92,125,439)
Cargos diferidos	(6,676,966)	(10,767,108)
Activos diversos	(6,164,148)	4,465,620
Intereses por pagar	(582,164)	11,366,622
Otros pasivos	254,101,621	(622,387,511)
Total de ajustes	495,144,187	(417,631,205)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	665,990,386	(250,243,661)

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

Benita Castillo Herrera	Ramón Estévez	Dennis Simó Álvarez
Gerente Senior de Contabilidad	Vicepresidente de Finanzas	Presidente Ejecutivo

BANCO MULTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S.A.

Notas a los estados financieros | 31 de Diciembre del 2017

Notas a los *estados financieros*

1. Entidad

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

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

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

Nombre	Posición
Dennis S. Mólvarez	Presidente Ejecutivo
Ramón Estévez	Vicepresidente de Finanzas
Xiomara León Novo	Vicepresidente de Administración
José Alberto Pimentel	Vicepresidente de Riesgos
Rafael Adriano Martínez	Vicepresidente de Auditoría Interna
Tomás Pimentel	Vicepresidente de Negocios
Seyda Peña Matos	Vicepresidente de Estrategia Comercial
Nely Taveras	Vicepresidente de Experiencia del Cliente y Calidad
Maritza Josefina Amonte	Vicepresidente de Cumplimiento AML
Emilio García	Vicepresidente de Tesorería
Benha Acosta Mejía	Vicepresidente de Tecnología
Johanna Herrera	Vicepresidente de Operaciones
Francesca Luna Rosario	Directora de Gestión Humana
Dennis Caudel Pimentel	Directora de Cobros

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

A 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco mantiene oficinas y cajeros automáticos en centros de negocio en toda la zona metropolitana de Santo Domingo y provincias de país, según se indica a continuación:

Ubicación	2017			2016		
	Oficinas	Cajeros automáticos	Puntos de pago	Oficinas	Cajeros automáticos	Puntos de pago
Zona metropolitana	13	10	56	13	9	43
Interior de país	10	8	93	9	7	41
Total	23	18	149	22	16	84

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

La emisión de los estados financieros fue aprobada por la administración del Banco el 5 de marzo de 2018. La aprobación final de dichos estados financieros debe ser efectuada por la Asamblea de Accionistas.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad

2.1 Base contable de los estados financieros

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

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

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

i) La provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado con base en una evaluación de riesgos realizada por el Banco y los niveles de provisiones, de conformidad con la clasificación asignada a cada crédito (para los créditos comerciales denominados mayores y medianos deudores) y los días de atraso (en caso de los de consumo, hipotecarios y menores deudores comerciales). Esta evaluación (para los mayores y medianos deudores comerciales) incluye la documentación de los expedientes de

crédito, considerando las cifras de los estados financieros de prestatario y el historial de pago y los niveles de garantía. De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, para la evaluación de la cartera de créditos se separan los préstamos en individual y colectivamente evaluados. En análisis de los préstamos individualmente evaluados se realiza préstamo por préstamo.

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

ii) Las prácticas contables bancarias requieren que las entidades de intermediación financiera reconozcan provisiones por aquellos bienes muebles e inmuebles obtenidos en dación de pago, de acuerdo con los siguientes criterios: los bienes muebles se provisionan en un plazo de dos años, contados a partir de 120 días de la fecha de adjudicación de forma nueva luego de transcurrir de un plazo de seis meses de su entrada en libros; los bienes inmuebles se provisionan en un plazo de tres años de forma nueva luego de transcurrir de un primer año de su entrada en libros. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estos activos sean provisionados solamente cuando exista deterioro.

iii) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son reservados conforme a la clasificación otorgada a cada categoría, mientras que los rendimientos por cobrar con una antigüedad superior a los 90 días son reservados en 100 %, excepto para las operaciones de tarjetas de crédito, los cuales se provisionan en 100 % cuando su antigüedad es mayor a 60 días. Los rendimientos generados a partir de estas fechas no son reconocidos en los resultados, se suspende el devengamiento y se contabiliza en cuenta de orden. De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, las provisiones para rendimientos por cobrar se determinan en base a los riesgos existentes en la cartera (modo de pérdidas incurridas en vez de modo de pérdidas esperadas). Si hubiese deterioro, los préstamos son ajustados y posteriormente, continúa el devengo de rendimientos sobre la base del saldo ajustado, utilizando la tasa de interés efectiva.

iv) Las entidades financieras convierten todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha de balance general. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean convertidos a la tasa de cambio a la cual la Entidad tuvo acceso a la fecha de los balances generales.

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

vi) De conformidad con las prácticas contables bancarias, los ingresos por renovación de tarjetas de crédito y operaciones de cartas de crédito son reconocidos nominalmente. De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, estos ingresos se

difieren y se reconocen como ingresos durante el período de vigencia de las tarjetas de crédito y las cartas de crédito.

v) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana permite a los bancos de servicios múltiples, la revuacación de los inmuebles y no requiere la actualización de estos valores, así como el impuesto diferido orgánico en la revuacación se presenta neto del impuesto diferido activo. Las Normas Internacionales de Información Financiera establecen que estas actualizaciones deben realizarse cada vez que haya cambios significativos en el valor de dichos activos y el impuesto diferido correspondiente debe presentarse como un pasivo.

v) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las mejoras a propiedades arrendadas y los programas de computadoras, sean previamente autorizadas por dicha Superintendencia para ser registradas como propiedad, planta y equipo y activos intangibles, respectivamente, y que se clasifican como activos diversos hasta que se obtenga dicha aprobación. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas como propiedad, muebles y equipo y activos intangibles, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.

x) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, establece que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en efectivo sean clasificadas como inversiones. Las Normas Internacionales de Información Financiera permiten que este tipo de inversiones sean registradas como equivalentes de efectivo.

x) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en cuatro categorías, las cuales son: inversiones en valores a negociar, inversiones en valores disponibles para la venta, inversiones en valores mantenidas hasta su vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda. Asimismo, permite clasificar en una de las tres primeras categorías aquellas que se cotizan en un mercado activo. Las Normas Internacionales de Información Financiera no establecen esta distinción y la clasificación dependerá de la intención de la gerencia y no incluye la categoría de otras inversiones.

x) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, que requieren provisiones específicas, según los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos, el instructivo para la Evaluación de Créditos, inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público, el instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente y Disposiciones Específicas. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren determinar provisiones en base a la evaluación de los riesgos existentes basado en un modelo de pérdidas recurrentes en lugar de un modelo de pérdidas esperadas.

x) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que se clasifiquen como actividades de inversión y de financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.

x) El Banco determina el valor útil estimado de las propiedades, muebles y equipo al momento de su adquisición y registra en

cuentas de ordenos activos fijos que están totalmente depreciados. Las Normas Financieras requieren que el valor residual y el valor útil de un activo sea revisado, como mínimo, al término de cada período anual, y las expectativas diferidas de las estimaciones previas se realicen los cambios en estimados correspondientes.

xv) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que los bancos registren una provisión para operaciones contingentes, las cuales incluyen garantías otorgadas, cartas de créditos emitidas no negociadas y montos no utilizados de líneas de créditos de utilización automática, en base a una clasificación por categoría de riesgos según los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren registrar una provisión cuando tenga una obligación presente como resultado de un suceso pasado, sea probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y pueda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

xv) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Banco debe revelar, en forma cuantitativa, los riesgos a los cuales está expuesto derivado de sus instrumentos financieros tales como los riesgos de tasa de interés y de liquidez y calificación crediticia de los préstamos, entre otros. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren a su vez divulgar que permite a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación con su posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el cancelamiento de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la entidad está expuesta durante el ejercicio, la fecha de reporte y cómo la entidad maneja esos riesgos.

xv) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana no permite la liberación de provisiones de bienes adjudicados sin autorización previa. En la venta de bienes adjudicados que están provisionados, si se produce la venta a un valor mayor a su valor en libros, no permite el reconocimiento de ganancias tales como requieren las Normas Internacionales de Información Financiera, sino que las provisiones liberadas deben ser transferidas a otras provisiones reguladas o solicitarse autorización a la Superintendencia de Bancos para reconocerlos como ingresos.

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

xv) Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que se presente un estado financiero conjunto de resultados y resultados integrales o un estado financiero separado de resultados integrales, en el cual se muestre la naturaleza e importe de las partidas correspondientes a otros resultados integrales durante el período en el que se informa. La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana no incluye este requerimiento en sus modelos de preparación de estados financieros.

xx) Existen diferencias entre la presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera y las requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

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

2.2 Uso de estimados

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

2.3 Cartera de créditos

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

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

El Banco asigna los créditos comerciales reestructurados una clasificación neta no menor de "C", independientemente de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo de país, que podrá ser modificada a una categoría de riesgo menor dependiendo de la evolución de pago. Se asigna además a las clasificaciones de riesgo no menor de "C" a la subcategoría de los créditos reestructurados de consumo e hipotecario, el Banco es asigna una clasificación de riesgo neta "D" para fines de la creación de las provisiones correspondientes, debiendo mantenerse en esa categoría dependiendo de su evolución de pago, pero en ningún caso su clasificación será menor que "B".

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

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

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

2.4.1 Provisión para cartera de créditos

La determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos se fundamenta en los criterios establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos (REA), emitido por la Junta Monetaria de Banco Central en su Primera Resolución de fecha 29 de diciembre de 2004, circulares complementarias, instructivos y observaciones realizadas por la Superintendencia de Bancos (base de determinación de provisiones), La Primera Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 9 de julio de 2015 y en el instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente emitido por la Superintendencia de Bancos e

de marzo de 2008 y las disposiciones contenidas en la Segunda Resolución de la Junta Monetaria de fecha 26 de octubre de 2017.

De acuerdo con el Reglamento y las resoluciones posteriores emitidas por la Superintendencia de Bancos y la Junta Monetaria, la estimación de la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos depende del tipo de crédito, los cuales se subdividen en mayores deudores comerciales, medianos deudores comerciales, menores deudores comerciales, microcréditos, consumo e hipotecarios.

La evaluación de los mayores deudores comerciales se realiza con base en un análisis categorizado de cada deudor en función de su capacidad de pago, comportamiento histórico de pago y riesgo de país, a ser efectuado por el Banco de forma trimestral para el 100% de su cartera de los mayores deudores comerciales (sujeta a revisión por la Superintendencia de Bancos), y en porcentajes específicos según la clasificación de deudor.

Los mayores y medianos deudores comerciales son clasificados trimestralmente considerando el análisis categorizado de cada deudor en función a su capacidad de pago, tanto y como establece el Reglamento de Evaluación de Activos y evaluando otros factores tales como: índices de liquidez, rentabilidad, apalancamiento, análisis de mercado, comportamiento histórico de pagos, riesgo país y alineación. Las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de créditos, son consideradas como un elemento secundario y no son tomadas en consideración en la clasificación de deudor, aunque sí en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias comerciales (mayores, medianos y menores deudores comerciales).

Los mayores deudores comerciales son aquellos cuyas operaciones totales de crédito aprobadas en el sistema financiero, sean iguales o superiores a RD\$40 millones, tanto a nivel individual como consolidado en el sistema. En fecha 12 de agosto de 2016, la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, emitió la circular S.B.No. 005/16 según la cual estos parámetros fueron cambiados para que en vez de considerar las operaciones totales de créditos aprobadas en el sistema financiero, se consideren solo los totales de créditos adeudados.

Adicionalmente, el Reglamento establece constituir una provisión por el efecto de fluctuación de la tasa de cambio de los créditos en moneda extranjera clasificados D y E, y se considera como riesgo expuesto el 20% de la deuda para aquellos clasificados D y E, con más de 90 días de atrasos.

La Superintendencia de Bancos otorgó una prórroga a todas las entidades financieras para requerir provisión por diferencia en cambio postiva por créditos en moneda extranjera, solamente para aquellos créditos clasificados como D y E con más de 90 días de atraso, hasta que sea modificado el Reglamento de Evaluación de Activos.

Para el registro de las provisiones sobre los medianos deudores comerciales, se requiere una evaluación simplificada considerando pérdidas operativas y relación con el patrimonio ajustado, además del historial de pago y los niveles de garantía. Entiéndase por patrimonio ajustado, el que para su determinación consideramos importes de captación pagado, reservas, utilidades acumuladas y de ejercicio, prima sobre acciones, los aportes para futuras captaciones y deuda subordinada. Los aportes para futuras captaciones se considerarán siempre que estén autorizados de manera escrita por los aportantes a estos fines, reconociendo además a

condición de que los fondos aportados no son sujetos de devoción.

Los medianos deudores comerciales son aquellos cuyas operaciones totales de crédito adeudadas al sistema financiero sean iguales o superiores a RD\$25 millones y menores a RD\$40 millones, tanto a nivel individual como consolidado en el sistema.

Para los créditos de menores deudores comerciales, de consumo e hipotecarios, la clasificación es determinada en base a los días de atraso. Las garantías para fines de provisión no son consideradas, excepto para el caso de los créditos menores deudores comerciales.

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

La Circular 005/08 de aprobación y puesta en vigencia de instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanentemente estable que no se requerirá autorización previa para transferir los excesos de provisiones que se generen de cancelaciones y mejoras en las calificaciones de deudores y emisoras, formalización de garantías, venta de bienes recibidos en recuperación de créditos, entre otros. Los citados excesos podrían ser transferidos de un renglón de activo a otro que refleje faltante de provisiones debiendo informar dicha situación a la Superintendencia de Bancos. Los excesos en provisión para cartera de crédito no pueden ser liberados sin previa autorización de la Superintendencia de Bancos, excepto las provisiones para rendimientos por cobrar a más de 90 días.

Mediante la Segunda Resolución de fecha 28 de septiembre de 2017, la Junta Monetaria aprobó la versión definitiva de la propuesta de modificación integral del Reglamento de Evaluación de Activos (REA), que establece el método orgánico que deben seguir las entidades de intermedación financiera para evaluar el riesgo de crédito asociado a sus activos financieros, cuentas contingentes y otros activos riesgosos con entrada en vigencia a partir del 2 de enero de 2018. Posteriormente, mediante la Segunda Resolución de la Junta Monetaria de fecha 26 de octubre de 2017, autorizó la entrada en vigencia de forma nomenclatura de variables artícuos nuevos en el nuevo Reglamento.

De acuerdo a dicha resolución, los mayores deudores comerciales se segmentarán en tres grupos en función de su deuda consolidada en el sistema, excluyendo las contingencias, conforme a lo siguiente:

- Mayores deudores comerciales: con obligaciones superiores a RD\$40,000,000 (cuarenta millones de pesos dominicanos 00/100) o su equivalente en moneda extranjera.
- Medianos deudores comerciales: con obligaciones iguales o mayores a RD\$25,000,000 (veinticinco millones de pesos dom-

nicanos 00/100) y menores a RD\$40,000,000 (cuarenta millones de pesos dominicanos 00/100) o su equivalente en moneda extranjera.

- Menores deudores comerciales: con obligaciones menores a RD\$25,000,000 (veinticinco millones de pesos dominicanos 00/100) o su equivalente en moneda extranjera.

Para el registro de las provisiones sobre los medianos deudores comerciales, se requiere una evaluación simplificada considerando pérdidas operativas y su relación con el patrimonio ajustado, además de historial de pago y nivel de garantía.

Las garantías que respaldan las operaciones de crédito son clasificadas según el Reglamento de Evaluación de Activos y las modificaciones realizadas a través de la Circular SB No. CC/010/17, en función de sus múltiples usos y facultades de realización. Cada tipificación de garantía es considerada como un elemento secundario para el cómputo de la cobertura de las provisiones, con base en un monto admisible establecido. Las garantías admisibles serán aceptadas con base en los porcentajes de descuento establecidos en dicho reglamento y, sobre su valor de mercado. Estas se clasifican en:

Polivalentes

Son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso múltiple y presentan características que las hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o disponibilidad de venta. Estas garantías son consideradas entre 50% y 100% de su valor de tasación para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía.

No polivalentes

Son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen específico. Estas garantías solo aparecerán entre 50% y 60% de su valor de tasación para fines de cómputo de la cobertura de riesgo que respaldan.

Cada tipificación de garantía es considerada para el cómputo de la cobertura de la deuda y con base en una tabla (tabla No. 5) establecida en el Reglamento de Evaluación de Activos.

Las garantías se valoran a valor razonable, es decir, su valor neto de realización, mediante tasaciones o certificaciones preparadas por profesionales calificados independientes, con una antigüedad no superior de 18 meses para los bienes muebles, excluyendo los títulos de renta fija, y un plazo no mayor de 24 meses para los bienes inmuebles.

2.4.2 Provisión para rendimientos por cobrar

La provisión para rendimientos por cobrar de préstamos vigentes es calculada usando porcentajes específicos conforme a la clasificación otorgada a la cartera de créditos corriente. La provisión para los rendimientos por cobrar de créditos de consumo, microempresa e hipotecarios, se basa en porcentajes específicos de cada tipo en función de la antigüedad de saldos establecidos en

e Reglamento de Evaluación de Activos.

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

2.4.3 Provisión para otros activos

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

Bienes muebles	100 %	A término de dos años, registrada en línea recta a partir de séptimo mes.
Bienes inmuebles	100 %	A término de tres años, registrada en línea recta a partir de décimo tercer mes.

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

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

2.4.4 Provisión para contingencias

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

2.5 Costos de beneficios de empleados

2.5.1 Bonificación y otros beneficios

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

2.5.2 Plan de retiros y pensiones

El Banco aporta al sistema de pensiones de conformidad con lo establecido por la Ley de Seguridad Social (Ley No. 87-01). Este sistema, el cual funciona bajo el esquema de captación individual, consiste en aportes que deben realizar el empleador y los empleados de manera participativa y que deben ser administrados por una Administradora de Fondos de Pensiones (AFP). Los aportes realizados por el Banco se reconocen como gastos cuando se incurren. A la edad de retiro, el empleado recibe el monto de los aportes realizados por él y su empleador, más el rendimiento de la Cuenta de Captación Individual (CC).

2.5.3 Indemnización por cesantía

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

2.6 Valuación de los distintos tipos de inversiones

2.6.1 Inversiones en valores

Las inversiones son registradas al costo menos las provisiones requeridas.

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

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

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

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

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

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

La provisión para inversiones se determina siguiendo criterios similares a los establecidos para la cartera de créditos en cuanto a su clasificación, sobre la base de la sovenidad, emisor y porcentajes de pérdida. Para las inversiones financieras se consideran además, las características financieras de los instrumentos y su cotización en un mercado secundario, si es el caso.

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

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

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

2.7.1 Base de registro

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

2.7.2 Depreciación

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

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

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

2.8 Valuación de los bienes recibidos en recuperación de créditos

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

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

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

2.9 Cargos diferidos

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

2.10 Contabilización de intangibles y métodos de amortización utilizados

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

Los programas de computadoras se amortizan bajo el método de línea recta en un plazo máximo de cinco años. De conformidad con las normas de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, estas partidas deben de estar previamente autorizadas por dicha entidad.

2.11 Activos y pasivos en moneda extranjera

Las cantidades en los estados financieros están presentadas en pesos dominicanos (RD\$). Los activos y pasivos en moneda extranjera se convierten de acuerdo a la tasa establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha de los estados financieros.

Las transacciones ocurridas durante el año y los ingresos o gastos se convierten a la tasa vigente a la fecha de la transacción. La diferencia resultante de la conversión de los activos y pasivos en moneda extranjera se registra bajo el renglón de ingresos (gastos) por diferencia de cambio, neto en los estados de resultados que se acompañan.

2.12 Reconocimiento de los ingresos y gastos Ingresos y gastos financieros

El Banco registra sus ingresos por rendimientos sobre créditos e inversiones por el método de costo devengado. Los rendimientos sobre préstamos se calculan utilizando el método de interés simple sobre los montos de capital pendiente.

Los rendimientos sobre préstamos dejan de reconocerse cuando el préstamo supera los 90 días de atraso, (excepto por el caso de las operaciones de tarjetas de crédito, las cuales dejan de reconocerse luego de 60 días). A partir de estas fechas, se registran en una cuenta de orden. Una vez puestos en esta condición, los ingresos por rendimientos son reconocidos cuando se cobran.

Para el año 2017, las provisiones creadas para los rendimientos por cobrar sobre intereses de operaciones de créditos y tarjetas, no pueden liberarse y reconocerse como ingresos en la autorización previa de la Superintendencia de Bancos.

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

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

Ingresos por disposición de otras inversiones en instrumentos de deudas

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

Otros ingresos y otros gastos operacionales

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

Otros ingresos y gastos

Los otros ingresos por ventas de bienes y otros, se contabilizan cuando se devengan, y los otros gastos cuando se generan.

Los otros ingresos por recuperación de activos castigados, son reconocidos cuando se cobran.

2.13 Provisiones

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

2.14 Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta determinado sobre los resultados de año incluye el impuesto corriente y el impuesto diferido. El gasto total causado por el impuesto sobre la renta es reconocido en los estados de resultados.

El impuesto sobre la renta corriente es el monto calculado sobre las bases establecidas por el Código Tributario de la República Dominicana y sus modificaciones.

El impuesto diferido surge como consecuencia de las diferencias temporales entre los montos de los activos y pasivos, utilizados para propósitos de los estados financieros y los montos utilizados para propósitos impositivos. El monto de impuesto diferido es

determinado basado en la realización esperada de los montos de activos y pasivos registrados, utilizando la tasa impositiva que se espera se aplique a la fecha en la que las partidas que opriman se revertan.

Se reconocen activos por impuestos diferidos por las pérdidas fiscales trasladadas no utilizadas, los créditos fiscales no utilizados y las diferencias temporales deducibles, cuando es probable que existan rentas imponibles futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Los activos por impuestos diferidos son revertidos en cada fecha de reporte y se reducen cuando ya no es probable que los beneficios por impuestos reconocidos serán realizados; esta reducción se reversa cuando la probabilidad de rentas imponibles futuras mejora.

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

2.15 Instrumentos financieros

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

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

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

Instrumentos financieros a corto plazo

El valor razonable de los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, se estima sea igual a su valor en libros, según están reflejados en los balances generales del Banco. Para estos instrumentos financieros, el valor en libros es similar al valor en el mercado, debido al período relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización. En esta categoría están incluidos: los fondos disponibles, cuentas por cobrar, rendimientos acumulados por cobrar, intereses por pagar, obligaciones con el público, depósitos de instituciones financieras del país y del exterior, obligaciones de pactos de recompra y obligaciones de clientes en aceptación.

Inversiones en valores

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

Contratos a futuro con divisas

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

Deuda subordinada

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

Cartera de créditos

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

Rendimientos y costos de activos y pasivos financieros

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

2.16 Baja en un activo financiero

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

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

2.17 Deterioro del valor de los activos

El Banco revisa sus activos de larga vida con la finalidad de determinar, anticipadamente, si los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor contable de estos activos será recuperado en las operaciones.

El valor recuperable de un activo que es mantenido y usado en las operaciones, es medida mediante la comparación de valor contable de los activos con el valor recuperable. Dicho valor recuperable es determinado por el que sea mayor entre el valor en uso y su valor razonable menos los costos de ventas. Luego de hacer esta comparación, se determina que el valor contable de un activo

ha sido afectado negativamente, el monto a reconocer como pérdida será el equivalente al exceso de valor contable sobre el valor recuperable de dicho activo y el mismo es cargado a los resultados de año en que se determina.

2.18 Contingencias

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

2.19 Cuentas por cobrar

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

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

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

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

2.21 Valores en circulación

Los valores en circulación comprenden las obligaciones derivadas de la captación de recursos de público a través de la emisión de bonos, certificados financieros, certificados de inversión y otros valores emitidos por la institución que se encuentran en poder de público. Estos se registran al valor nominal de título emitido que es igual al valor recibido al momento de la emisión.

Los intereses causados por los valores en circulación son reconocidos en los resultados como gastos utilizando el método de devengado, es decir, cuando se incurren.

2.22 Deuda subordinada

El Banco mantiene deuda subordinada correspondiente a financiamiento obtenido mediante la emisión de títulos de deuda denominados "Bonos de Deuda Subordinada" aprobados por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana amparado en el Reglamento de Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial; la deuda subordinada se registra inicialmente a su valor razonable.

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

2.23 Arrendamientos

Los arrendamientos en donde el arrendador tiene significativamente todos los riesgos y derechos de propiedad se clasifican como arrendamiento operativo. Los pagos realizados por el Banco por estos arrendamientos son reconocidos bajo el método de línea recta en los resultados de año en que se incurren y con base a los períodos establecidos en los contratos de arrendamiento.

2.24 Distribución de dividendos

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

2.25 Superávit por revaluación

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

3. Transacciones en moneda extranjera y exposición al riesgo cambiario

Un detalle de los saldos en moneda extranjera, a 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017		2016	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
Activos:				
Fondos disponibles	63,795,931	3,074,517,310	64,447,156	3,004,339,516
Inversiones, neto	13,032,855	628,092,375	2,684,777	125,156,518
Cartera de créditos, neto	30,072,062	1,449,262,877	29,959,515	1,396,625,707
Cuentas por cobrar	5,248,219	252,927,409	1,269,736	59,191,410
Contingencia (a)	5,500,000	265,061,500	10,000,000	466,171,000
Total activos	117,649,067	5,669,861,471	108,361,184	5,051,484,151
Pasivos:				
Obligaciones con el público	(108,325,961)	(5,220,553,060)	(99,678,424)	(4,646,719,025)
Depósitos de instituciones financieras de país y de exterior	(2,251,682)	(108,515,307)	(2,882,587)	(134,377,836)
Otros pasivos	(2,159,593)	(104,077,265)	(920,369)	(42,904,934)
Total pasivos	(112,737,236)	(5,433,145,632)	(103,481,380)	(4,824,001,795)
Posición neta de moneda extranjera	4,911,831	23,671,839	4,879,804	227,482,356

Corresponde al valor nominal de las operaciones realizadas mediante "Contratos de Cobertura Cambiaría" con el Banco Central de la República Dominicana (BCRD), por el cual el Banco vendió al mismo, la suma de US\$5,500,000 y US\$10,000,000 para el 2017 y 2016, respectivamente, para ser canjeados por pesos dominicanos, a la tasa vigente a la fecha por cada dólar (US\$), ofreciendo al Banco cobertura cambiaría sobre el monto de canje de divisas pactadas por la diferencia entre la tasa de operación original y la tasa de cambio de venta vigente a cada fecha de pago de cobertura.

La contabilización y presentación de estas transacciones se efectuaron de conformidad a la Carta Circular CC/07/10 emitida por la Superintendencia de Bancos de 26 de noviembre de 2010.

A 31 de diciembre de 2017 y 2016, la tasa de cambio usada para convertir a moneda nacional a moneda extranjera fue de RD\$48.1930 y RD\$46.6171, respectivamente, en relación con el dólar de los Estados Unidos de América (US\$).

4. Fondos disponibles

Los fondos disponibles a 31 de diciembre de 2017 y 2016, consisten de:

	2017	2016
Caja (a)	893,506,491	496,705,561
Banco Central de la República Dominicana (b)	2,834,040,051	3,470,379,299
Bancos de país (c)	100,185,417	422,535,351
Bancos de extranjero (d)	568,128,646	274,644,157
Otras disponibilidades (e)	58,561,808	60,814,275
	4,454,422,413	4,725,078,643

(a) Incluye US\$5,828,897 en el 2017 y US\$5,452,618 en el 2016.

(b) Incluye US\$44,553,003 en el 2017 y US\$44,176,912 en el 2016.

(c) Incluye US\$1,614,913 en el 2017 y US\$8,890,039 en el 2016.

(d) Corresponde a US\$11,788,613 en el 2017 y US\$5,891,489 en el 2016.

(e) Representan efectos recibidos de otros bancos comerciales, pendientes de ser cobrados en la Cámara de Compensación. A 31 de diciembre de 2017 y 2016 incluye US\$10,505 y US\$36,098, respectivamente.

A 31 de diciembre de 2017 y 2016, el encaje legal requerido ascendió a RD\$1,393,560,245 y US\$21,963,173, y RD\$1,364,220,501 y US\$20,457,230, respectivamente. A esta fecha, el Banco mantenía en el Banco Central de la República Dominicana un total de efectivo, cartera de créditos en sectores productivos e inversiones en bonos de Gobierno Dominicano para estos fines por montos de RD\$1,505,516,276 y US\$25,484,104 y RD\$1,401,799,362 y US\$43,834,049, respectivamente.

5. Fondos interbancarios

Un movimiento de los fondos interbancarios obtenidos y otorgados durante los años terminados a 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

Fondos interbancarios activos

2017

Entidad	Cantidad	Monto RD\$	No. Días	Promedio ponderado	Balance RD\$
Banco Multiple y López de Haro, S. A.	1	50,000,000	3	7 %	-
Banesto Banco Multiple, S. A.	1	25,000,000	1	7.25 %	-
Banco Multiple y Promerica de la República Dominicana, S. A.	7	373,000,000	22	7 %	-
Banco Multiple y Vmenca, S. A.	1	50,000,000	4	7 %	-
	10	498,000,000	30	7 %	-

Fondos interbancarios pasivos

Banco BHD León, S. A.	19	1,850,000,000	55	7.01 %	-
Banco Multiple y Santa Cruz, S. A.	6	575,000,000	22	7.04 %	-
Banco Multiple y BD, S. A.	14	895,000,000	41	6.81 %	-
Banco Multiple y Vmenca, S. A.	23	1,360,000,000	58	6.80 %	-
Banco Multiple y López de Haro, S. A.	9	450,000,000	18	6.91 %	-
Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Multiple y Banesto Banco Multiple, S. A.	22	2,155,000,000	71	6.50 %	-
Banesto Banco Multiple, S. A.	5	345,000,000	13	6.95 %	-
Banco Multiple y Promerica de la República Dominicana, S. A.	5	230,000,000	15	6.78 %	-
Banco Multiple y de las Américas, S. A.	4	280,000,000	5	6.91 %	-
	107	8,140,000,000	298	6.86 %	-

Fondos interbancarios activos

2016

Banco Multiple y de las Américas, S. A.	4	150,000,000	8	6.63 %	-
Banesto Banco Multiple, S. A.	1	100,000,000	2	6.25 %	-
Banco Multiple y Promerica de la República Dominicana, S. A.	8	570,000,000	32	6.39 %	-
Banco Multiple y Vmenca, S. A.	1	20,000,000	3	6.40 %	-
	14	840,000,000	45	6.41 %	-

Fondos interbancarios pasivos

Banco BHD León, S. A.	13	1,250,000,000	42	6.90 %	-
Banco Multiple y Santa Cruz, S. A.	12	1,180,000,000	45	6.64 %	-
Banco Multiple y BD, S. A.	7	325,000,000	14	6.62 %	-
	32	2,755,000,000	101	6.75 %	-

BANCO MULTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S.A.

Durante los años 2017 y 2016, el Banco negoció fondos interbancarios a diferentes instituciones financieras; no obstante, a 31 de diciembre de 2017 y 2016, no mantuvo saldos pendientes por este concepto.

6. Inversiones

Las inversiones de Banco, las cuales están clasificadas como otras inversiones en instrumentos de deuda a 31 de diciembre de 2017 y 2016, se detallan como sigue:

Tipo de inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés	Vencimiento
2017				
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana (nc uye US\$125,094)	1,003,926,608	5.88 % 11.50 %	2018 a 2019
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	461,315,980	10.50 % 15.50 %	2018 a 2024
Notas de renta fija	Banco Central de la República Dominicana	256,086,781	10 % 12 %	2019 a 2024
Depósitos remunerados a corto plazo	Banco Central de la República Dominicana	740,976,900	3.75 %	2018
Depósitos a Plazo	Banco de Reservas de la República Dominicana (corresponde a US\$10,000,000)	481,930,000	1.5 %	2018
Depósitos a plazo	Banco JP Morgan (corresponde a US\$2,927,450) (b)	141,082,597	0.05 %	2018
		3,085,318,866		
Rendimientos por cobrar (nc uye US\$9,586)		60,205,468		
Provisión para inversiones (nc uye US\$29,275)		(1,431,168)		
		3,144,093,166		

Tipo de inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés	Vencimiento
2016				
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana (nc uye US\$472,149)	1,287,539,483	5.88 % 16.95 %	2018 2029
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	768,996,510	10.50 % 15.50 %	2017 2023
Notas de renta fija	Banco Central de la República Dominicana	287,780,669	9.00 % 12.00 %	2017 2022
Depósitos remunerados a corto plazo	Banco Central de la República Dominicana	324,869,300	4.00 %	2017
Títulos de valores vendidos con pacto de recompra	Banco Central de la República Dominicana (a)	474,094,401	12.90 %	2017
Depósitos a plazo	Banco JP Morgan (corresponde a US\$2,226,394) (b)	103,788,057	0.05 %	2017
		3,247,068,420		
Rendimientos por cobrar (nc uye US\$10,330)		104,995,718		
Provisión para inversiones (nc uye US\$24,096)		(1,839,677)		
		3,350,224,461		

BANCO MULTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S.A.

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

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

7. Cartera de créditos

a) El desglose de la modalidad de la cartera por tipos de crédito a 31 de diciembre de 2017 y 2016, consiste de:

	2017	2016
Créditos comerciales:		
Adeantos en cuentas corrientes ()	2,810	1,695,162
Préstamos (neto de US\$22,695,204 y US\$23,594,598 en 2017 y 2016, respectivamente)	2,230,234,165	1,883,541,521
	2,230,236,975	1,885,236,683
Créditos de consumo:		
Tarjetas de crédito personales (neto de US\$5,336,767 y US\$4,922,894 en 2017 y 2016, respectivamente)	1,644,977,697	1,341,096,953
Préstamos de consumo (neto de US\$1,182,184 y US\$1,026,628 en 2017 y 2016, respectivamente)	6,305,424,205	4,582,297,346
	7,950,401,902	5,923,394,299
Créditos hipotecarios:		
Adquisición de viviendas, construcción, remodelación, reparación, ampliación y otros (neto de US\$1,082,511 y US\$638,100 en 2017 y 2016, respectivamente)	377,575,744	257,578,528
	10,558,214,621	8,066,209,510
Rendimientos por cobrar (neto de US\$293,455 y US\$330,570 en 2017 y 2016, respectivamente)	176,707,997	136,740,866
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar (neto de US\$518,059 en 2017 y US\$553,275 en 2016)	(325,590,422)	(268,897,807)
	10,409,332,196	7,934,052,569

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

Una proporción de los créditos cuentan con garantía hipotecaria o prendaria y la firma solidaria de terceros. Asimismo, en su mayoría tienen vencimientos entre un mes y 10 años para los créditos comerciales, entre cinco meses y siete años para los créditos de consumo y hasta 20 años para los hipotecarios. Estos préstamos generan tasa de interés anual sobre el saldo inscrito que va desde 6 % hasta 35 % a 31 de diciembre de 2017; y desde 6 % hasta 29 % a 31 de diciembre de 2016 para los créditos comerciales; desde 5 % hasta 37 % a 31 de diciembre de 2017 para los de consumo; y 7 % hasta 24 % a 31 de diciembre de 2017 y desde 7 % hasta 23 % a 31 de diciembre de 2016 para los préstamos hipotecarios. A 31 de diciembre de 2017 y 2016, las tarjetas de crédito generan una tasa de interés mensual de 5 % para los saldos en pesos dominicanos y dólares estadounidenses.

b) La condición de la cartera de créditos es:

	2017	2016
Créditos comerciales:		
Vigentes ()	2,050,121,900	1,703,132,475
Reestructurada ()	169,473,309	174,481,744
Vencidas:		
De 31 a 90 días ()	456,318	1,144,639
Por más de 90 días (v)	6,992,164	6,477,825
En cobranza judicial (v)	3,193,284	-
	2,230,236,975	1,885,236,683
Créditos de consumo:		
Vigentes ()	7,655,756,789	5,734,078,163
Reestructurada ()	-	459,043
Vencidas:		
De 31 a 90 días ()	11,259,587	5,380,895
Por más de 90 días (v)	283,385,526	167,413,813
En cobranza judicial (v)	-	16,062,385
	7,950,401,902	5,923,394,299
Créditos hipotecarios:		
Vigentes ()	377,446,225	257,472,341
Vencidas:		
De 31 a 90 días ()	129,519	106,187
	377,575,744	257,578,528
Rendimientos por cobrar:		
Vigentes ()	132,414,218	107,891,880
Reestructurada ()	3,391,562	2,363,212
Vencidas:		
De 31 a 90 días ()	9,658,095	6,063,450
Por más de 90 días (v)	31,063,584	20,422,324
En cobranza judicial (v)	180,538	-
Rendimientos por cobrar	176,707,997	136,740,866
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(325,590,422)	(268,897,807)
	10,409,332,196	7,934,052,569

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

c) Por tipo de garantía:

	2017	2016
Con garantías por valores ()	1,939,290,319	1,744,833,855
Con garantías no por valores ()	6,659,493,507	2,782,708,187
Sin garantía ()	1,959,430,795	3,538,667,468
	10,558,214,621	8,066,209,510
Rendimientos por cobrar	176,707,997	136,740,866
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(325,590,422)	(268,897,807)
	10,409,332,196	7,934,052,569

La segunda resolución de la junta monetaria de fecha 26 de octubre de 2017, modificó con aplicación inmediata los porcentajes de admisibilidad y las clasificaciones de algunas garantías, igualmente incluyó algunos nuevos tipos de garantía.

- () Se consideran por valores las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso múltiple y 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. Estas garantías son consideradas entre 50 % y 100 % de su valor para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía. Estas garantías son consideradas según el siguiente detalle:

Tipo de garantía	Porcentaje admisión	
	2017	2016
Títulos representativos de deuda emitidos o garantizados por el Estado Dominicano (Banco Central y Ministerio de Hacienda)	100	100
Títulos representativos de deuda emitidos por entidades de intermediación financiera	95	95
Depósitos a plazo en moneda nacional o extranjera de la propia entidad de intermediación financiera	100	100

Depósitos a plazo en moneda nacional o extranjera de otras entidades de intermediación financiera	95	95
Valores o fianzas, cartas de crédito irrevocables y cartas de crédito stand-by	95	95
Certificados de garantías recíprocas	80	-
Cuotas de participación de fondos de inversión (a)	-	-
Solarios terrenos	80	80
Solarios terrenos exclusivos para fines agropecuarios	80	80
Edificios residenciales, viviendas o apartamentos	80	80
Edificios y locales comerciales	80	80
Hoteles en operación (c)	80	70
Proyectos hoteleros en construcción (c)	70	50
Naves industriales (c)	80	80
Aeronaves	80	-
Vehículos de motor con antigüedad menor a cinco años	50	50
Equipos de energías renovables (c)	80	-
Maquinarias y equipos de uso múltiple	70	70
Warrants de inventario	90	90
Valores de fideicomisos garantizados por fideicomisos de oferta pública constituidos sobre títulos valores de Banco Central y del Ministerio de Hacienda (b)	-	-
Fujos de fideicomisos de fuentes de pago	50	50
Otras garantías por valores	-	70

(a) El porcentaje de admisibilidad de las cuotas en participación de fondos de inversiones, así como sus clasificaciones en por valores o no por valores, se establecen de acuerdo a los activos que conforman el patrimonio.

(b) El porcentaje de admisibilidad de las garantías fiduciarias, así como sus clasificaciones en por valores o no por valores, se establecen de acuerdo a la calidad del patrimonio de fideicomiso.

(c) Mediante la Segunda Resolución de la Junta Monetaria de fecha 26 de octubre de 2017, se modificaron estos tipos de garantías para que en adelante sean consideradas por valores.

() Las garantías no por valores son garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen específico:

Tipo de garantía	Porcentaje admisión	
	2017	2016
Vehículos pesados	50	50
Zonas francas	60	80
Maquinarias y equipos de uso especializado	50	50
Otras garantías no por valores	-	50

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

d) Por origen de los fondos:

	2017	2016
Propios	10,558,214,621	8,066,209,510
Rendimientos por cobrar	176,707,997	136,740,866
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(325,590,422)	(268,897,807)
	<u>10,409,332,196</u>	<u>7,934,052,569</u>

e) Por plazos:

	2017	2016
Corto plazo (hasta un año)	3,147,102,733	3,358,989,018
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	1,129,293,414	889,844,215
Largo plazo (más de tres años)	6,281,818,474	3,817,376,277
	<u>10,558,214,621</u>	<u>8,066,209,510</u>
Rendimientos por cobrar	176,707,997	136,740,866
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(325,590,422)	(268,897,807)
	<u>10,409,332,196</u>	<u>7,934,052,569</u>

f) Por sectores económicos:

	2017	2016
Industrias manufactureras	56,756,720	72,373,066
Arquitectura, ganadería, caza y silvicultura	101,768,043	21,483,506
Construcción	343,262,989	257,433,449
Comercio al por mayor y al por menor	355,943,823	275,676,307
Hoteles y restaurantes	116,693,006	135,186,541
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	57,491,082	33,967,648
Actividades inmobiliarias empresariales y alquiler	476,962,555	345,166,674
Administración pública y defensa: Pensiones de seguridad social de afiliación obligatoria	647,784	1,726,837
Intermediación financiera	211,063,581	186,014,991
Enseñanza	31,363,112	168,044,798
Servicios sociales y de salud	48,513,511	59,518,046
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	169,954,490	205,560,418
Consumos de bienes y servicios	7,950,401,903	5,923,394,298
Compra y remodelación de viviendas	377,575,748	257,578,529
Hogares privados y servicios domésticos	166,288,921	82,086,673
Organizaciones y órganos extraterritoriales	93,527,353	40,997,729
	<u>10,558,214,621</u>	<u>8,066,209,510</u>
Rendimientos por cobrar	176,707,997	136,740,866
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(325,590,422)	(268,897,807)
	<u>10,409,332,196</u>	<u>7,934,052,569</u>

8. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar a 31 de diciembre de 2017 y 2016, consisten en:

	2017	2016
Derecho por compra a futuro con divisas	1,462,800	4,490,000
Comisiones por cobrar (nc uye US\$42,327 y US\$42,815 en 2017 y 2016, respectivamente)	20,136,687	18,031,814
Cargos por cobrar (nc uye US\$3,398 y US\$2,003 en 2017 y 2016, respectivamente) (a)	38,156,618	28,416,421
Cuentas a recibir diversas:		
Cuentas por cobrar a persona	7,022,228	5,841,785
Gastos por recuperar	518,650	1,788,932
Partes vinculadas (nc uye US\$4,440 y US\$6,030 en 2017 y 2016, respectivamente) (b)	6,491,351	4,231,999
Depósitos en garantía (nc uye US\$147,206 en 2016)	12,575,201	11,532,099
Recambios de tarjetas, nc uye US\$15,636	5,694,586	6,886,974
Cuentas a recibir cientes	233,452,912	49,467,608
Cheques devueltos (nc uye US\$3,555 y US\$26,456 en 2017 y 2016, respectivamente)	171,334	1,233,311
Otras cuentas a recibir (nc uye US\$5,178,863 y US\$1,045,226 en 2017 y 2016, respectivamente) (d)	58,345,530	34,394,342
	<u>384,027,897</u>	<u>166,315,285</u>

(a) Corresponde a comisión por mora, avance de efectivo, renovación y cobertura de seguros, entre otros cargos relacionados a tarjetas de crédito, los cuales es med ante Circular SB No. 005/13 de la Superintendencia de Bancos deben estar contabilizados en cuentas a recibir bajo el concepto de comisiones por cobrar y cargos a recibir, respectivamente.

(b) Corresponde a efectivo recibido en diferentes puntos de pagos Caribe establecidos en empresas vinculadas. Los valores en estas cuentas no exceden de cinco días de antigüedad.

(c) Corresponden a cuentas a recibir por ventas de divisas, pendientes al cierre del período.

(d) Corresponde a efectivo recibido en diferentes puntos de pagos Caribe establecidos en otros comercios no vinculados, otras cuentas a recibir cientes, otros cargos por aplicar, entre otros.

9. Bienes recibidos en recuperación de créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos a 31 de diciembre de 2017 y 2016, consisten en:

	2017	2016
Mobiliario y equipos	5,160,275	7,688,825
Bienes inmuebles	164,239,987	188,521,098
	<u>169,400,262</u>	<u>196,209,923</u>
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(74,104,878)	(94,394,530)
	<u>95,295,384</u>	<u>101,815,393</u>

A 31 de diciembre de 2017 y 2016, los bienes recibidos en recuperación de créditos por antigüedad, consisten en:

	31 de diciembre de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Montos	Provisión	Montos	Provisión
Hasta 40 meses:				
Mobiliario y equipos	3,100,000	51,272	6,685,181	4,360,913
Bienes muebles	112,275,830	20,029,174	113,440,919	13,949,794
Más de 40 meses:				
Mobiliario y equipos	2,060,275	2,060,275	1,003,643	1,003,643
Bienes muebles	51,964,157	51,964,157	75,080,180	75,080,180
Total	169,400,262	74,104,878	196,209,923	94,394,530

10. Propiedad, muebles y equipos

Un movimiento de la propiedad, muebles y equipos durante los años 2017 y 2016, es como sigue:

	Terrenos	Edificaciones	Mobiliario y equipos	Mejoras en propiedades arrendadas	Diversos y construcción en proceso (a)	Total
2017						
Saldos a 1ro. de enero de 2017	252,892,144	130,629,965	155,194,434	64,936,190	23,515,045	627,167,778
Adquisiciones	-	-	10,122,704	-	115,689,141	125,811,845
Retiros (b)	(24,048,000)	(14,023,413)	(30,723,591)	-	(183,240)	(68,978,244)
Transferencia	47,162,215	5,224,053	34,999,668	5,774,072	(93,160,008)	-
Otros (c)	-	-	-	-	(2,056,492)	(2,056,492)
Saldos a 31 de diciembre de 2017	276,006,359	121,830,605	169,593,215	70,710,262	43,804,446	681,944,887
Depreciación acumulada a 1ro. de enero de 2017	-	(16,154,108)	(75,494,642)	(30,699,027)	-	(122,347,777)
Gasto de depreciación	-	(2,376,180)	(31,422,351)	(8,010,111)	-	(41,808,642)
Retiros (b)	-	14,023,413	29,933,296	-	-	43,956,709
Saldos a 31 de diciembre de 2017	-	(4,506,875)	(76,983,697)	(38,709,138)	-	(120,199,710)
Propiedad, muebles y equipos, neto a 31 de diciembre de 2017	276,006,359	117,323,730	92,609,518	32,001,124	43,804,446	561,745,177
2016						
Saldos a 1ro. de enero de 2016	130,264,434	114,259,494	126,346,208	28,226,318	89,898,388	488,994,842
Adquisiciones	-	-	-	-	48,368,450	48,368,450
Revaluación de Activos (d)	105,380,306	(3,528,853)	-	-	-	101,851,453
Transferencia	17,247,404	19,899,324	28,848,226	36,709,872	(102,704,826)	-
Otros (c)	-	-	-	-	(12,046,967)	(12,046,967)
Saldos a 31 de diciembre de 2016	252,892,144	130,629,965	155,194,434	64,936,190	23,515,045	627,167,778
Depreciación acumulada a 1ro. de enero de 2016	-	(13,739,889)	(49,615,141)	(27,003,908)	-	(90,358,938)
Gasto de depreciación	-	(2,414,219)	(25,879,501)	(3,695,119)	-	(31,988,839)
Saldos a 31 de diciembre de 2016	-	(16,154,108)	(75,494,642)	(30,699,027)	-	(122,347,777)
Propiedad, muebles y equipos, neto a 31 de diciembre de 2016	252,892,144	114,475,857	79,699,792	34,237,163	23,515,045	504,820,001

- (a) Corresponde básicamente a trabajos de remodelación y construcción de sucursales.
- (b) Corresponde a activos con un costo residual en libros de RD\$1.00, los cuales fueron transferidos a cuentas de orden de acuerdo a lo establecido en el Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras.
- (c) Corresponde a transferencias a cuentas de otros cargos diferidos, así como retiros cargados directamente a gastos. A 31 de diciembre de 2016, corresponde a mejoras en propiedades arrendadas no autorizadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana a ser capitalizadas en el renglón de propiedad, planta y equipos. A 31 de diciembre de 2017 y 2016, estas partidas fueron registradas en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.
- (d) Durante el año 2016 el Banco actualizó el valor de mercado de sus terrenos y edificaciones mediante tasaciones realizadas por peritos expertos. La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en su circular ADM/431/17, otorgó a no-objeción sobre el registro de efecto de estas revaluaciones en los estados financieros del Banco a 31 de diciembre de 2016.

La diferencia entre el costo histórico de los terrenos y edificaciones y sus valores razonables a la fecha de la tasación, ascendió a RD\$119,883,098 y se presenta como superávit por revaluación neto de la depreciación acumulada por RD\$415,843, y los impuestos diferidos por RD\$18,680,932. Durante el año 2017 el Banco dispuso activos revaluados por valor de RD\$6,800,596.

11. Otros activos

Los otros activos a 31 de diciembre de 2017 y 2016, incluyen:

	2017	2016
Cargos diferidos:		
Impuesto sobre la renta diferido (nota 18)	88,151,747	67,666,831
Otros cargos diferidos:		
Saldos a favor de impuesto sobre la renta (nota 18) (a)	56,268,161	51,833,607
Seguros pagados por anticipado	2,274,920	2,054,033
Cargos diferidos diversos	19,043,368	17,021,843
	77,586,449	70,909,483
Subtotal	165,738,196	138,576,314
Intangibles:		
Programas de computadora (b)	46,526,283	46,526,283
Amortización acumulada	(46,526,283)	(44,972,503)
Subtotal	-	1,553,780
Activos diversos:		
Bienes diversos:		
Papeería, útiles y otros materiales	14,473,310	14,929,130
Biblioteca y obras de arte	333,768	333,768
Otros bienes diversos (c)	24,281,208	17,661,240
Subtotal	39,088,286	32,924,138
Total	204,826,482	173,054,232

- (a) A 31 de diciembre de 2017 y 2016 incluye el impuesto anual de 1% sobre los activos financieros productivos promedio, neto según estaba en la Ley 139-11, (nota 18).
- (b) De conformidad con la Circular 06/05 de fecha 10 de marzo de 2005, emitida por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, se requiere la aprobación de dicha Superintendencia para el registro de estas partidas en esta cuenta, a cuya fue obtenida por el Banco.

(c) Corresponde programas de computadora pendientes de autorización por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

12. Resumen de provisiones para activos riesgosos

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

	Cartera de Créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros activos (b)	Operaciones contingentes (c)	Total
2017						
Saldos a 1ro. de enero de 2017	243,681,661	1,839,677	25,216,146	94,394,530	16,355,222	381,487,236
Constatación de provisiones	411,861,732	-	56,131,379	10,795,950	3,963,998	482,753,059
Transferencia de provisiones	40,359,277	(446,482)	(3,095,783)	(31,085,602)	(5,731,410)	-
Castigos contra provisiones	(406,314,817)	-	(43,174,249)	-	-	(449,489,066)
Diferencias de cambio	850,820	37,973	74,256	-	144,438	1,107,487
Saldos a 31 de diciembre de 2017	290,438,673	1,431,168	35,151,749	74,104,878	14,732,248	415,858,716
Provisiones mínimas exigidas a 31 de diciembre de 2017 (a)	290,415,836	1,410,939	35,151,749	72,700,976	14,732,248	414,411,748
	Cartera de Créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros activos (b)	Operaciones contingentes (c)	Total
2016						
Saldos a 1ro. de enero de 2016	169,216,065	1,670,695	16,626,809	109,909,283	16,139,144	313,561,996
Constatación de provisiones	245,596,429	142,869	34,195,038	9,247,054	3,758,558	292,939,948
Transferencia de provisiones	27,911,478	-	497,004	(24,761,807)	(3,646,675)	-
Castigos contra provisiones	(199,689,683)	-	(24,896,537)	-	-	(224,586,220)
Diferencias de cambio	647,372	26,113	36,412	-	104,195	814,092
Liberalización de provisiones	-	-	(1,242,580)	-	-	(1,242,580)
Saldos a 31 de diciembre de 2016	243,681,661	1,839,677	25,216,146	94,394,530	16,355,222	381,487,236
Provisiones mínimas exigidas a 31 de diciembre de 2016 (a)	212,882,660	1,035,869	24,275,924	86,831,152	14,430,431	339,456,036

(a) A 31 de diciembre de 2017 y 2016, la provisión mínima exigida corresponde a los montos determinados a esa misma fecha, en base a la autoevaluación realizada por el Banco a esa fecha, más otros ajustes efectuados. En caso de que las provisiones determinadas sean menores a las constataciones, la Superintendencia de Bancos no permite la liberalización de provisiones, sino la previa autorización de dicha Superintendencia.

(b) Corresponde a provisiones para bienes recobrados en recuperación de créditos.

(c) Esta provisión se incluye en otros pasivos (ver nota 16).

13. Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público se detallan como sigue:

a) Por tipo:

	Moneda nacional	Tasa promedio ponderada anual (%)	Moneda extranjera	Tasa promedio ponderada anual (%)	Total
2017					
A vista	1,466,354,202	0.72	-	-	1,466,354,202
De ahorro	1,044,394,189	0.28	1,720,876,159	0.13	2,765,270,348
Apazo	7,428,054,806	6.68	3,495,066,788	2.45	10,923,121,594
Intereses por pagar	27,654,128	-	4,610,116	-	32,264,244
Total	9,966,457,325	5.13	5,220,553,063	1.68	15,187,010,388
2016					
A vista	1,075,216,307	2.37	-	-	1,075,216,307
De ahorro	896,672,493	2.63	1,736,063,806	0.26	2,632,736,299
Apazo	6,155,368,851	9.31	2,906,629,587	3.58	9,061,998,438
Intereses por pagar	26,956,065	-	4,025,632	-	30,981,697
Total	8,154,213,716	7.66	4,646,719,025	2.34	12,800,932,741

b) Por sector:

	Moneda nacional	Tasa promedio ponderada anual (%)	Moneda extranjera	Tasa promedio ponderada anual (%)	Total
2017					
Sector privado no financiero	9,938,803,197	5.13	5,215,942,947	1.68	15,154,746,144
Intereses por pagar	27,654,128	-	4,610,116	-	32,264,244
Total	9,966,457,325	5.13	5,220,553,063	1.68	15,187,010,388
2016					
Sector privado no financiero	8,127,257,651	7.66	4,642,693,393	2.34	12,769,951,044
Intereses por pagar	26,956,065	-	4,025,632	-	30,981,697
Total	8,154,213,716	7.66	4,646,719,025	2.34	12,800,932,741

c) Por plazo de vencimiento:

	Moneda nacional	Tasa promedio ponderada anual (%)	Moneda extranjera	Tasa promedio ponderada anual (%)	Total
2017					
De 0 a 15 días	2,510,748,388	0.16	1,729,122,517	0.42	4,239,870,905
De 16 a 30 días	454,937,590	4.03	471,371,823	1.85	926,309,413
De 31 a 60 días	308,513,514	4.98	107,411,461	2.09	415,924,975

De 61 a 90 días	1,287,024,706	5.34	862,233,028	2.32	2,149,257,734
De 91 a 180 días	2,072,645,739	6.59	1,048,740,190	2.83	3,121,385,929
De 181 a 360 días	3,038,911,467	7.74	961,126,517	2.88	4,000,037,984
A más de un año	266,021,790	8.08	35,937,414	-	301,959,204
Intereses por pagar	27,654,131	-	4,610,113	-	32,264,244
	9,966,457,325	5.13	5,220,553,063	1.68	15,187,010,388

2016

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

A 31 de diciembre de 2017 y 2016, las obligaciones con el público concuerdan con los montos restringidos por los siguientes conceptos:

	Cuentas inactivas	Fondos embargados	Afectados en garantía	Fallecidos	Total
2017					
Depósitos de público:					
A la vista	166,323,610	9,811,156	-	-	176,134,766
De ahorro	38,210,176	6,777,830	30,142,403	129,969	75,260,378
A plazo	-	161,902,345	1,057,167,443	-	1,219,069,788
	204,533,786	178,491,331	1,087,309,846	129,969	1,470,464,932

2016

Depósitos de público:					
A la vista	6,538,770	7,898,954	-	-	14,437,724
De ahorro	29,793,853	5,310,967	30,142,403	129,835	65,377,058
A plazo	-	143,963,701	594,297,781	-	738,261,482
	36,332,623	157,173,622	624,440,184	129,835	818,076,264

A 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas inactivas se encuentran dentro del rango de 3 hasta 10 años.

14. Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior

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

a) Por tipo:

	2017	2016
A la vista	67,835,901	198,755,276
De ahorro	124,876,421	316,100,657
A plazo	1,519,251,889	1,500,470,096
Intereses por pagar	5,371,643	7,668,879
	1,717,335,854	2,022,994,908

b) Por plazo de vencimiento:

	2017	2016
De 0 a 15 días	192,712,322	553,455,933
De 16 a 30 días	221,014,349	298,548,317
De 31 a 60 días	207,074,721	148,005,338
De 61 a 90 días	549,936,574	395,459,437
De 91 a 180 días	289,347,801	558,314,109
De 181 a 360 días	238,330,352	47,863,471
A más de un año	13,548,092	13,679,424
Intereses por pagar	5,371,643	7,668,879
	1,717,335,854	2,022,994,908

c) Por tipo de moneda:

	Moneda nacional	Tasa promedio ponderada anual (%)	Moneda extranjera	Tasa promedio ponderada anual (%)	Total
2017					
A la vista	67,835,901	0.62	-	-	67,835,901
De ahorro	60,188,053	1.20	64,688,368	0.37	124,876,421
A plazo	1,475,463,912	7.23	43,787,977	2.99	1,519,251,889
Intereses por pagar	5,332,681	-	38,962	-	5,371,643
	1,608,820,547	6.72	108,515,307	1.43	1,717,335,854

2016

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

A 31 de diciembre de 2017 y 2016, los depósitos de instituciones financieras del país no concuerdan con los montos restringidos.

15. Obligaciones por pactos de recompra de títulos

Las obligaciones con pactos de recompra de títulos consisten en:

Acreeedor	Modalidad	Garantía (%)	Tasa (%)	Plazo	SalDOS
2016					
Banco Central de la República Dominicana	Pacto de recompra	16 ha rcut	7.50	2017	416,224,453
Intereses por pagar					1,111,832
Total					417,336,285

Corresponde a venta de inversiones a Banco Central con pacto de recompra a término de 28 días, generando intereses a una tasa de 7.50 %, pagadero a finar a negociación. Para esta modalidad de operación se determinó una reducción en el margen o ha rcut de un 16 %, según lo dispuesto por el Banco Central en la Circular No. 16668, de 29 de noviembre de 2016.

Este préstamo está garantizado con inversiones en certificados de Banco Central de la República Dominicana.

A 31 de diciembre de 2017 y 2016, los intereses generados por este concepto ascenden a RD\$1,282,884 y RD\$1,111,832, respectivamente, y se presentan formando parte de los gastos financieros en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

16. Otros pasivos

El detalle de los otros pasivos es como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Obligaciones financieras a vista (a)	136,465,727	122,096,301
Dividendos adquiridos para clientes, incluyendo US\$551,678	26,587,034	-
Partidas no reclamadas por terceros	11,167,220	7,973,289
Cobros anticipados de tarjetas de crédito (incluye US\$71,920 en 2017 y US\$51,629 en 2016)	7,616,970	6,164,933
Avances recibidos para compras de dividendos	96,520,000	24,370,183
Compras a futuro de dividendos	6,800	1,527,000
Retenciones y acumulaciones	49,574,092	32,693,055
Acreeedores diversos (incluye US\$114,489 en 2017 y US\$125,794 en 2016)	169,061,042	102,579,959
Provisiones para operaciones contingentes (incluye US\$143,970 en 2017 y US\$82,808 en 2016) (b)	14,732,248	16,355,222
Otras provisiones (incluye US\$869,778 en 2017 y US\$339,563 en 2016) (c)	93,680,160	73,402,892
Partidas por imputar (incluye US\$407,758 en 2017 y US\$320,575 en 2016) (d)	53,715,782	21,309,191
	659,127,075	408,472,025

(a) Corresponden a obligaciones financieras que el Banco ha contraído y que son exigibles a vista. Estos incluyen cheques certificados y cheques de administración, entre otros.

(b) Corresponde a provisiones para cubrir operaciones contingentes, según requerimiento de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

(c) Este renglón incluye las provisiones por concepto de bonificaciones, programa de lealtad de tarjetas Pesos Caribe, entre otros.

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

17. Obligaciones subordinadas

El detalle de las obligaciones subordinadas a 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa (%)	Plazo	Saldo RD\$
2017					
Marchmore Trading Limited	Bonos de deuda subordinada	Sin garantía	11	2020	55,000,000
Tenedores de bonos	Bonos de deuda subordinada	Sin garantía	De 10.10 a 10.55	De 2021 a 2023	380,000,000
					435,000,000
Intereses por pagar					4,552,960
					439,552,960
2016					
Marchmore Trading Limited	Bonos de deuda subordinada	Sin garantía	11	2020	55,000,000
Tenedores de bonos	Bonos de deuda subordinada	Sin garantía	10.8	2021	150,000,000
					205,000,000
Intereses por pagar					3,008,603
					208,008,603

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

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

En adición, estos bonos tienen las siguientes características:

) Su pago está supeditado al cumplimiento de las demás obligaciones de la entidad de intermedación financiera.

) No pueden ser readquiridos o redimidos por anticipado por el emisor.

) La deuda del emisor representada por el bono de deuda subordinada estará disponible para absorber pérdidas en caso de disolución o quiebra del emisor.

v) El acreedor deberá ser una persona jurídica nacional o extranjera, excluyendo las inversiones que realicen las entidades de intermedios financieros locales de manera directa e indirecta y las inversiones provenientes de entidades off-shore, a menos que estas últimas sean propiedad de un banco internacional de primera línea.

v) Los títulos serán redimidos en su totalidad con un plazo único de capital a vencimiento en la fecha de redención, a cualesquiera cinco años y mediodía a partir de la fecha de emisión.

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

18. Impuesto sobre la renta

La conciliación de los resultados reportados en los estados financieros y la renta neta imponible a 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017	2016
Resultado antes de impuesto sobre la renta	158,728,494	140,633,291
Más (menos) partidas que provocan diferencias permanentes:		
Impuestos no deducibles	12,412,957	14,010,884
Sanciones por incumplimiento	229,987	129,690
Retenciones complementarias	195,384	277,893
Gastos no deducibles en bonos de Hacienda	17,311,212	2,317,222
Intereses exentos (Leyes 119-05, 6-06 y 856-08)	(232,103,895)	(201,629,049)
Pérdida por deterioro de activos fijos	506,647	-
Mobiliarios y equipos no capitalizables	1,465,455	-
Pérdida/Venta de activos fijos	648,226	-
Recobrado de cuentas a recibir	150,265	-
Donaciones no admitidas	1,021,504	-
Efecto fiscal venta de activos de Capital	(399,082)	-
Otras partidas no deducibles	(727,311)	(293,609)
	<u>(199,288,651)</u>	<u>(185,186,969)</u>

Más (menos) partidas que provocan diferencias temporales:

Diferencia en gasto de depreciación fiscal	(9,337,771)	(11,992,378)
Diferencia en cambio años anteriores	143,637	-
Provisión para operaciones contingentes	(1,622,973)	3,758,558
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(20,289,652)	9,247,054
Amortización de activos no monetarios	(1,210,446)	(143,637)
Otras provisiones	25,748,299	47,195,037
Ajuste por inflación venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(3,676,296)	(5,072,954)
Otros	(346,933)	71,785
	<u>(10,592,135)</u>	<u>43,063,465</u>
Pérdida fiscal	<u>(51,152,292)</u>	<u>(1,490,213)</u>

El Código Tributario de la República Dominicana establece que el impuesto sobre la renta por pagar será el mayor que resulte de aplicar el 27% o el 1% a los activos netos sujetos a impuestos. Durante los años 2017 y 2016, el Banco calificó para pagar el impuesto sobre la base del 1% a los activos.

El detalle del impuesto determinado y satisfecho a favor a 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017	2016
Activos fijos netos sujetos a impuestos (a)	449,032,321	385,148,211
Tasas impositivas	1%	1%
Impuesto sobre la renta determinado año corriente	4,490,323	3,851,482
Anticipos pagados	(10,571,301)	(7,178,460)
Satisfecho a favor de años anteriores	(51,833,607)	(44,731,828)
Compensación del 1% sobre activos Productivos ()	(908,749)	(3,774,801)
Ajustes a satisfacción a favor	2,555,173	-
Satisfecho a favor ()	<u>(56,268,161)</u>	<u>(51,833,607)</u>

A 31 de diciembre de 2017 y 2016, el gasto de impuesto sobre la renta está compuesto de:

	2017	2016
Corriente	(4,490,323)	(3,851,482)
Impuesto sobre la renta diferido ()	16,608,028	30,605,735
	<u>12,117,705</u>	<u>26,754,253</u>

(a) A 31 de diciembre de 2017 y 2016, excluye el valor de la revaluación de los terrenos y edificios por un monto neto de RD\$112,712,856 y RD\$119,671,790, respectivamente.

() El impuesto determinado fue compensado con anticipos de impuesto sobre la renta. A 31 de diciembre de 2017 y 2016, el efecto de compensación generó un satisfecho a favor, el cual se presenta en el renglón de cargos diferidos en el renglón de otros activos en los balances generales que se acompañan.

El 8 de febrero de 2013, las entidades de intermedios financieros representadas por la Asociación de Bancos Comerciales de la República Dominicana, Inc., firmaron un acuerdo con el Ministerio de Hacienda y el Director General de Impuestos Internos,

en e cua se comprometeron a reazar vo untar amente un pago ún co de ant c po ad c ona de mpuesto sobre a renta que podrán compensar en e futuro.

() E Banco se comprometó a reazar un pago de mpuesto por RD\$13,631,234, e cua podría ser deduc do de os compromisos de mpuestos sobre a renta futuros de Banco, por un período de 15 años a part r de ejerc o fisca de año 2014. Esta deducc ón será en proporc ón de un 6.67 % anua . Este sa do se presenta como mpuesto pagado por ant c pado dentro de reng ón de otros act vos en os ba antes genera es que se acompaña.

A 31 de d c embre de 2017 y 2016, e mov m ento de as pérd das tras adab es y compensab es se presenta a cont nuac ón:

	2017	2016
Pérd da fisca tras adab e ajustada por nflac ón	152,153,649	183,731,266
Pérd da fisca de año	51,152,292	1,490,213
Pérd da fisca no aprovechada	(41,157,689)	(41,690,913)
Pérd da fisca tras adab e a fina de año	162,148,252	143,530,566

Conforme a Artícu o de a Ley 557-05, que mod fica e tera K de Artícu o 287 de Cód go Tr butar o, as pérd das que sufr eren as personas juríd cas en sus ejerc c os económ cos, podrán ser compensadas en os períodos fisca es s gu entes, s n extenderse más a á de c nco años. S n embargo, a compensac ón estaría sujeta a que se aproveche cada año no más de 20 % de as m smas y que en e cuarto año este 20 % no exceda e 80 % de a renta neta mpon b e (RN) y e qu nto, que no exceda de 70 %.

A 31 de d c embre de 2017, e venc m ento de as pérd das fisca es ascendentes a RD\$162,148,252, as cua es pueden ser compensadas con benefic os futuros, s os hub ere, es e s gu ente:

2018	51,388,148
2019	51,388,148
2020	38,600,480
2021	10,541,018
2022	10,230,458
	162,148,252

() A 31 de d c embre de 2017 y 2016, un mov m ento de mpuesto sobre a renta d fer do es como s gue:

	Saldo al inicio	Ajuste del período	Saldo al final
2017			
Prop edad, mueb es y equ pos	17,080,313	1,090,653	18,170,966
Prov s ón por b enes rec b dos en recuperac ón de créd tos	17,286,197	2,722,120	20,008,317
D ferenc a en amort zac ón	669,024	13,475	682,499
Otras prov s ones	12,742,660	6,952,041	19,694,701
Pérd da fisca tras adab e	38,753,253	5,026,775	43,780,028
Prov s ón para operac ones cont ngentes	3,174,744	802,964	3,977,708
	89,706,191	16,608,028	106,314,219
Reva uac ón de prop edad mueb es y equ pos	(22,039,360)	3,876,888	(18,162,472)
D fer do neto	67,666,831	20,484,916	88,151,747
2016			
Prop edad, mueb es y equ pos	16,878,555	201,758	17,080,313

Prov s ón por b enes rec b do en recuperac ón de créd tos	29,675,506	(12,389,309)	17,286,197
D ferenc a en amort zac ón	-	669,024	669,024
Otras prov s ones	8,188,826	4,553,834	12,742,660
Pérd da fisca tras adab e	-	38,753,253	38,753,253
Prov s ón para operac ones cont ngentes	4,357,569	(1,182,825)	3,174,744
	59,100,456	30,605,735	89,706,191
Reva uac ón de prop edad mueb es y equ pos	-	(22,039,360)	(22,039,360)
D fer do neto	59,100,456	8,566,375	67,666,831

E mpuesto d fer do act vo es reconoc do cuando sea probab e que se vaya a d sponer de gananc as fisca es que perm tan a recupe rac ón de m smo. A 31 de d c embre de 2017 y 2016, e mpuesto d fer do por RD\$88,151,747 y RD\$67,666,831, respect vamente, fue reconoc do, deb do a que a gerenc a de Banco en base as proyec ones rea zadas para os próx mos años ent ende que d spon drá de gananc as fisca es futuras contra as cua es aprovechar este d fer do a momento de revert rse.

19. Patrimonio neto

E patr mon o cons ste de:

	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto RD\$	Cantidad	Monto RD\$
Acc ones a :				
2017	15,000,000	1,500,000,000	9,411,851	941,185,100
2016	10,000,000	1,000,000,000	7,967,777	796,777,700

A 31 de d c embre de 2017, e aumento en e cap ta soc a autor zado y en e cap ta pagado de Banco por RD\$500,000,000 y RD\$144,407,400, respect vamente, fue autor zado por a Super ntendenc a de Bancos de a Repúb ca Dom n cana med ante a C r cu ar (SB) AMD/1196/17 de 31 de mayo de 2017.

Las acc ones em t das están compuestas de a s gu ente manera:

	31 de diciembre de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Cantidad	Monto RD\$	Cantidad	Monto RD\$
Acc ones comunes	8,141,672	814,167,200	6,697,598	669,759,800
Acc ones prefer das	1,270,179	127,017,900	1,270,179	127,017,900
	9,411,851	941,185,100	7,967,777	796,777,700

E cap ta autor zado está compuesto de acc ones comunes con un va or nom na de RD\$100 por acc ón:

	2017	2016
Participación accionaria		
Personas juríd ca	41%	42%
Personas fís cas	59%	58%
	100%	100%

De las utilidades de año 2017 y 2016, fueron declarados y pagados dividendos en acciones y efectivo, previa autorización de la Asamblea de Accionistas de acuerdo a lo siguiente:

	2017	2016
Dividendos en acciones	144,407,400	114,023,200
Dividendos en efectivo	14,822,075	14,804,570
	159,229,475	128,827,770

El dividendo declarado por acción para el año 2017 y 2016, fue de RD\$16.92 y RD\$16.17, respectivamente.

19.1 Acciones preferidas

A 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco mantiene acciones preferidas, las cuales cuentan con la previa autorización de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Estas acciones son de naturaleza perpetua, los dividendos provienen de utilidades declaradas de ejercicio fiscal y no son acumulativas.

Adiferencia de las acciones comunes, estas acciones tendrán preferencia de pago en caso de disolución o liquidación.

19.2 Otras reservas patrimoniales

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

19.3 Superávit por revaluación

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

20. Límites legales y relaciones técnicas

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

Concepto de límite	Según normativa	Según entidad
2017		
Encaje legal en RD\$	1,393,560,245	1,505,516,276
Encaje legal en US\$	21,963,173	25,484,104
Soventura	10%	12.03%
Patrimonio técnico	1,188,765,238	1,430,267,349
Créditos vencidos:		

Con garantías reales	286,053,470	118,205,798
Sin garantías reales	143,026,735	67,526,425
Partes vinculadas	715,133,675	253,983,131
Inversiones en acciones:		
Empresas financieras de exterior	188,237,020	-
Empresas no financieras	94,118,510	-
Empresas de apoyo y servicios conexos	188,237,020	-
Propiedad, muebles y equipos	1,430,267,349	561,745,177
Contingencias	<u>4,290,802,047</u>	<u>2,433,835,473</u>

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

21. Compromisos y contingencias

a) Operaciones contingentes

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

	2017	2016
Garantías otorgadas - avales comerciales	61,671,027	60,890,020
Cartas de crédito emitidas no negociadas	42,896,453	46,896,453
Líneas de crédito de utilización automática	2,329,267,993	1,907,019,066
	2,433,835,473	2,014,805,539

A 31 de diciembre 2017 y 2016, el Banco mantiene provisiones para posibles pérdidas en estas operaciones por RD\$14,732,248 y RD\$16,355,222, respectivamente.

b) Arrendamientos de locales, inmuebles y cajeros automáticos

El Banco tiene contratos de alquiler de locales donde se ubican sus oficinas principales, sucursales, centros de negocio y cajeros

automáticos, estos acuerdos tienen vigencia entre uno y tres años, renovable previo acuerdo entre las partes. El pago mensual por este concepto de acuerdo a estos contratos es de aproximadamente RD\$4,300,000 y RD\$3,280,000, para los años 2017 y 2016, respectivamente. A 31 de diciembre de 2017 y 2016, el gasto por este concepto ascendió a aproximadamente RD\$51,783,056 y RD\$39,373,296, respectivamente, el cual se presenta formado parte de los otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan. El monto estimado a pagar por este concepto durante el 2018 es de aproximadamente RD\$57,000,000.

c) Cuota Superintendencia

La Junta Monetaria de la República Dominicana, requiere que las entidades financieras realicen un aporte para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. El gasto por este concepto por los años terminados a 31 de diciembre de 2017 y 2016, fue de aproximadamente, RD\$32,730,912 y RD\$28,250,195, respectivamente, y se presentan en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

d) Fondo de contingencia

El Artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 de 21 de noviembre de 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencias adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre de 2003, autoriza al Banco Central de la República Dominicana a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el fondo de contingencia. El aporte debe ser el 0.25 % trimestral de los activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Esta contribución no debe exceder el 1 % de las captaciones totales de público. El gasto por este concepto por los años terminados a 31 de diciembre de 2017 y 2016, fue de aproximadamente RD\$11,509,319 y RD\$13,191,641, respectivamente, y se presenta formado parte de los otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

e) Fondo de consolidación bancaria

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley 92-04, el Banco Central de la República Dominicana creó el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB), con el propósito de proteger a los depositantes y evitar el riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades financieras y otras fuentes según lo establece esta ley. Los aportes se calculan sobre el total de las captaciones de público con una tasa anual mínima del 0.17 % pagadera de forma trimestral. El gasto por este concepto por los años terminados a 31 de diciembre de 2017 y 2016 fue de aproximadamente RD\$26,067,136 y RD\$22,990,461, respectivamente, y se encuentra formado parte de los otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

f) Licencias de tarjetas de crédito

El Banco ha suscrito acuerdos para el uso y emisión de las tarjetas VISA por tiempo indefinido, los cuales pueden ser interrumpidos previo acuerdo entre las partes. Las obligaciones de Banco por el uso de estas licencias implican el pago de derechos determinados en función del número de transacciones, entre otras variables. El gasto por este concepto por los años terminados a 31 de diciembre de 2017 y 2016, fue de RD\$23,200,678 y RD\$16,934,737, respectivamente, y se presenta formado parte de otros gastos operacionales - gastos diversos en los estados de resultados que se acompañan.

g) Programa de lealtad

El Banco cuenta con un programa de lealtad de los clientes a través del cual estos obtienen créditos conocidos como "Pesos Caribe" con el derecho de obtener RD\$1.25 por cada RD\$100 de consumos pagados. El valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir se estima por el valor consumido y pagado en la tarjeta y poseen una vigencia de 24 meses a partir de la fecha de generación. El gasto por este concepto por los años terminados a 31 de diciembre de 2017 y 2016 fue de aproximadamente RD\$54,735,304 y RD\$42,922,021, respectivamente, y se presenta formado parte de los otros gastos operacionales en los estados de resultados que se acompañan.

El Banco tiene una obligación con aquellos que cumplan las condiciones del programa de lealtad y es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación. El Banco ha estimado un pasivo para esta obligación por RD\$37,863,360 y RD\$31,961,785 a 31 de diciembre de 2017 y 2016, respectivamente, el cual se presenta formado parte de los otros pasivos en los balances generales que se acompañan.

h) Demandas

A 31 de diciembre de 2017 y 2016, existen varios litigios y demandas surgidas en el curso normal de las operaciones del Banco. La gerencia del Banco considera que la mayoría de estas demandas son improcedentes y se espera su rechazo cuando sean conocidas por los tribunales competentes. En base a lo antes señalado y luego de consultar a sus asesores legales, la gerencia es de opinión que el resultado final de estas contingencias no alteraría la estructura financiera del Banco ni afectarían en forma significativa la presentación de los estados financieros a 31 de diciembre de 2017 y 2016, en la eventualidad de un fallo adverso.

22. Cuentas de orden

El detalle de las cuentas de orden del Banco a 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017	2016
Custodia de efectos y billetes	700,000	700,000
Garantías recibidas en poder de la institución (a)	5,150,652,043	4,039,432,243
Garantías recibidas en poder de terceros (b)	4,902,107,341	4,603,198,691
Créditos otorgados pendientes de utilizar	591,548,588	792,938,027
Cuentas castigadas	1,237,308,186	887,163,867
Rendimientos en suspenso	7,203,550	6,548,893
Captación autorizada	1,500,000,000	1,000,000,000
Activos totalmente depreciados	2,996	146,830,804
Créditos reestructurados	172,864,871	177,069,194
Activos y contingencias ponderadas (c)	22,194,327,435	19,352,183,680
Litigios y demandas pendientes inversos en valores adquiridos con descuentos o con prima por devengar	893,394,771	669,350,886
Contrato de compra-venta a futuro con divisas	98,852,010	136,654,256
	265,061,500	466,171,000
	37,014,023,291	32,278,241,541
Cuentas de orden de origen deudor		
	37,014,023,291	32,278,241,541
Cuentas de orden de origen acreedor		

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

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

(c) Corresponde a la ponderación de los activos y contingencia de Banco.

23. Ingresos y gastos financieros

Un resumen de los principales ingresos y gastos financieros reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017	2016
Ingresos financieros:		
Por cartera de créditos:		
Por créditos comerciales	223,032,692	215,106,807
Por créditos de consumo	1,589,836,356	1,243,380,475
Por créditos hipotecarios	31,107,384	28,303,936
Subtotal	<u>1,843,976,432</u>	<u>1,486,791,218</u>
Por inversiones:		
Por otras inversiones en instrumentos de deuda	321,412,889	394,178,446
Ganancia en venta	150,842,526	59,305,596
Total	<u>2,316,231,847</u>	<u>1,940,275,260</u>
Gastos financieros:		
Por captaciones:		
Por depósitos de público	(965,140,563)	(826,241,274)
Por obligaciones subordinadas	(27,622,549)	(24,554,640)
Subtotal	<u>(992,763,112)</u>	<u>(850,795,914)</u>
Por financiamientos - por financiamientos obtenidos	(4,992,316)	(10,922,207)
Por inversiones en valores:		
Por amortización de prima	(28,048,012)	(42,674,976)
Por pérdidas en ventas	(2,680,764)	(3,224,631)
Subtotal	<u>(30,728,776)</u>	<u>(45,899,607)</u>
Total	<u>(1,028,484,204)</u>	<u>(907,617,728)</u>

24. Ingresos (gastos) por diferencias de cambio

	2017	2016
Ingresos por diferencias de cambio:		
Por cartera de créditos	47,211,972	37,281,114
Por inversiones	5,530,803	6,287,760
Por diferencias	106,879,521	41,927,393

Por cuentas a recibir	3,486,417	3,178,133
Por otros activos	325,968	26,183,666
Subtotal	<u>163,434,681</u>	<u>114,858,066</u>

Gastos por diferencia de cambio:

Por depósitos de público	(165,529,272)	(114,740,700)
Por obligaciones financieras	(7,523,863)	(1,049,360)
Por obligaciones subordinadas	-	(4,236,871)
Por acreedores y provisiones dversos	(1,773,972)	(3,547,078)
Subtotal	<u>(174,827,107)</u>	<u>(123,574,009)</u>
Total	<u>11,392,426</u>	<u>(8,715,943)</u>

25. Otros ingresos (gastos) operacionales

Un resumen de los principales otros ingresos (gastos) operacionales reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017	2016
Otros ingresos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Por giros y transferencias	10,664,132	17,809,879
Por comercio exterior	2,605,596	2,654,937
Por certificación de cheques y ventas de cheques administrativos	1,073,558	1,482,510
Por custodia de valores y efectos	150,208	194,500
Por intercambio de tarjetas de crédito	139,208,615	117,002,103
Por tarjetas de crédito	365,092,032	310,959,481
Por manejo de cuentas	3,587,599	2,866,050
Por servicios de chequeras	396,752	240,857
Por cheques devueltos	1,411,462	1,766,133
Por uso de ATM	1,874,737	1,777,588
Por sobregiros y fondos en tránsito	618,204	580,894
Otras comisiones cobradas	310,224,135	208,742,898
Subtotal	<u>836,907,030</u>	<u>666,077,830</u>
Comisiones por cambio:		
Ganancias por cambio de divisas a contado	133,453,691	183,203,511
Ganancias por posición por contratos a futuro con divisas	5,830,340	4,490,000
Subtotal	<u>139,284,031</u>	<u>187,693,511</u>
Ingresos dversos:		
Por diferencias	6,897,187	6,025,739
Total	<u>983,088,248</u>	<u>859,797,080</u>

Otros gastos operacionales:

Comisiones por servicios:		
Por gastos y transferencias	(118,561)	(4,732,192)
Por cámara de compensación	(1,857,987)	(1,489,680)
Por sistema integrado de pagos electrónicos	(1,027,770)	(768,180)
Por otros servicios:		
Por intercambio tarjetas de crédito	(21,111,704)	(15,299,725)
Por cobrar en puntos de pagos	(7,707,893)	(7,751,462)
Red Cajero ATM	(16,928,253)	(16,821,180)
Por análisis de créditos	(28,374,708)	(25,335,981)
Por financiamiento de vehículos	(43,333,610)	(38,725,517)
Por intermediación cambiaria	(4,500)	(259,974)
Por manejo de cuenta	(14,547,934)	(11,472,495)
Por otros servicios	(57,125,867)	(29,632,511)
Subtotal	(192,138,787)	(152,288,897)
Gastos diversos:		
Por cambio de divisas	(21,663,710)	(66,316,421)
Por compra a futuro con divisas	(613,155)	(1,527,000)
Otros gastos operacionales diversos	(162,788,908)	(108,419,106)
Subtotal	(185,065,773)	(176,262,527)
Total	(377,204,560)	(328,551,424)

26. Otros ingresos (gastos)

Un resumen de los principales otros ingresos (gastos) reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017	2016
Otros ingresos:		
Recuperación de activos castigados	56,258,167	47,166,305
Disminución de provisiones por Activos riesgosos	-	1,242,580
Ganancia por venta de activos fijos	6,475,287	-
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	764,334	359,514
Otros ingresos no operacionales	3,118,918	8,429,327
Otros ingresos	7,506,585	8,500,000
	74,123,291	65,697,726
Otros gastos:		
Pérdidas en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(6,273,146)	(21,178,240)
Gastos por incobrabilidad cuentas por cobrar	(150,266)	(1,749,486)
Pérdidas en venta de activos fijos	(648,226)	-
Sanciones por incumplimiento	(728,805)	(129,689)
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(3,653,851)	(4,057,889)
Donaciones efectuadas	(1,021,504)	(1,918,666)

BANCO MULTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S.A.

Pérdida por robos, asaltos y fraudes	(9,089,397)	(10,863,658)
Otros gastos	(27,619,105)	(26,301,759)
	(49,184,300)	(66,199,387)

27. Remuneraciones y beneficios sociales

Un resumen de los sueldos y compensaciones a persona reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017	2016
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	(434,514,854)	(356,550,585)
Seguro médico	(34,538,869)	(28,329,265)
Aportes a la seguridad social	(26,031,567)	(22,193,606)
Otros gastos de persona	(174,900,246)	(152,586,022)
	(669,985,536)	(559,659,478)

De este importe, a 31 de diciembre de 2017 y 2016, un total de aproximadamente RD\$58,929,337 y RD\$51,431,520, respectivamente, corresponde a retención de persona directiva, los cuales se definen como aquellos que ocupan la posición de vicepresidente en adelante.

A 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco tiene una nómina de 789 y 685 empleados, respectivamente.

28. Evaluación de riesgos

28.1 Riesgo de tasas de interés

A 31 de diciembre de 2017 y 2016, los activos y pasivos sujetos a riesgo de tasas de interés se presentan a continuación:

	En moneda nacional	En moneda extranjera
2017		
Activos sensibles a tasas	11,566,178,235	2,077,355,252
Pasivos sensibles a tasas	(10,506,287,786)	(5,329,068,367)
Posición neta	1,059,890,449	(3,251,713,115)
Exposición a tasa de interés	1,950,849	24,519,507
2016		
Activos sensibles a tasas	9,780,471,993	1,532,805,937
Pasivos sensibles a tasas	(9,355,490,507)	(4,777,039,434)
Posición neta	424,981,486	(3,244,233,497)
Exposición a tasa de interés	4,249,815	194,654,010

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

BANCO MULTIPLE CARIBE INTERNACIONAL, S.A.

28.2 Riesgo de liquidez

Un resumen de 31 de diciembre de 2017 y 2016 de los activos y pasivos agrupados según su fecha de vencimiento, se presenta a continuación:

Vencimiento	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 días hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
2017						
Activos:						
Fondos disponibles	4,454,422,413					4,454,422,413
Otros instrumentos de deuda y rendimientos por cobrar	972,816,965	256,419,228	280,068,562	402,496,910	1,233,722,669	3,145,524,334
Cartera de créditos	969,917,462	1,146,330,256	2,480,939,399	4,717,150,790	1,243,876,714	10,558,214,621
Rendimientos por Cobrar	132,594,756	9,658,096	31,063,583	3,391,562		176,707,997
Cuentas a recibir (*)		371,452,696				371,452,696
Total activos	6,529,751,596	1,783,860,276	2,792,071,544	5,123,039,262	2,477,599,383	18,706,322,061
Pasivos						
Operaciones con el público	(5,166,180,318)	(2,565,182,709)	(7,121,423,913)	(334,223,448)		(15,187,010,388)
Depósitos de instituciones financieras de país y de exterior	(413,726,671)	(757,011,295)	(527,678,153)	(18,919,735)		(1,717,335,854)
Operaciones por pactos de recompra de títulos						
Operaciones subordinadas	(4,522,960)			(435,000,000)		(439,522,960)
Otros pasivos (**)	(600,989,905)	(43,404,922)				(644,394,827)
Total pasivos	(6,185,419,854)	(3,365,598,926)	(7,649,102,066)	(788,143,183)	-	(17,988,264,029)
Posición neta	344,331,742	(1,581,738,650)	(4,857,030,522)	4,334,896,079	2,477,599,383	718,058,032
2016						
Activos:						
Fondos disponibles	4,725,078,643					4,725,078,643
Otros instrumentos de deuda y rendimientos por cobrar	579,090,119	17,203,611	455,663,567	355,475,920	1,944,630,921	3,352,064,138
Cartera de créditos	826,801,778	907,101,864	1,819,310,172	3,613,473,412	899,522,284	8,066,209,510
Rendimientos por Cobrar	136,740,866					136,740,866
Cuentas a recibir (*)		154,783,186				154,783,186
Total activos	6,267,711,406	1,079,088,661	2,274,973,739	3,968,949,332	2,844,153,205	16,434,876,343
Pasivos						
Operaciones con el público	(4,533,436,069)	(2,006,538,445)	(5,873,792,125)	(387,166,102)		(12,800,932,741)
Depósitos de instituciones financieras de país y de exterior	(859,673,131)	(543,464,775)	(606,177,580)	(13,679,422)		(2,022,994,908)
Operaciones por pactos de recompra de títulos	(417,336,285)					(417,336,285)
Operaciones subordinadas	(3,008,603)			(205,000,000)		(208,008,603)
Otros pasivos (**)	372,847,893	(9,634,455)	(9,634,455)			(392,116,803)
Total pasivos	(6,186,301,981)	(2,559,637,675)	(6,489,604,160)	(605,845,524)	-	(15,841,389,340)
Posición neta	81,409,425	(1,480,549,014)	(4,214,630,421)	3,363,103,808	2,844,153,205	593,487,003

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

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

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

A continuación, se presenta un detalle de la razón de liquidez a 31 de diciembre de 2017 y 2016:

Razón de liquidez	En moneda nacional	En moneda extranjera
2017		
A 15 días ajustada	375%	363%
A 30 días ajustada	306%	309%
A 60 días ajustada	354%	312%
A 90 días ajustada	380%	286%
Posición		
A 15 días ajustada en RD\$	1,969,567,688	42,208,203
A 30 días ajustada en RD\$	2,286,574,245	41,944,202
A 60 días ajustada en RD\$	2,892,065,844	43,635,566
A 90 días ajustada	(25.15)	(32.22)
2016		
A 15 días ajustada	536%	305%
A 30 días ajustada	398%	264%
A 60 días ajustada	367%	235%
A 90 días ajustada	353%	213%
Posición		
A 15 días ajustada en RD\$	2,627,578,532	34,057,616
A 30 días ajustada en RD\$	2,883,065,514	33,871,732
A 60 días ajustada en RD\$	3,193,555,307	33,300,008
A 90 días ajustada en RD\$	3,357,576,522	31,917,977
Globa (meses)	22.06	29.37

El Reglamento de Riesgo de Liquidez establece que las entidades de intermediación financiera deberán presentar una razón de liquidez ajustada en ambas monedas a 15 y 30 días no inferior a 80% y a 60 y 90 días no inferior a 70%. A 31 de diciembre de 2017 y 2016, las razones de liquidez mantenidas por el Banco son superiores a las requeridas.

29. Valor razonable de los instrumentos financieros

Un resumen de la información de valor razonable de los instrumentos financieros a 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	Valor en libros	Valor de mercado
2017		
Activos financieros:		
Fondos de inversión	4,454,422,413	4,454,422,413
Inversiones (a)	3,144,093,166	N/D
Cartera de créditos	10,409,332,196	N/D
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público	15,187,010,388	N/D
Depósitos de instituciones financieras de país y de exterior	1,717,335,854	N/D
Obligaciones subordinadas	439,522,960	N/D
2016		
Activos financieros:		
Fondos de inversión	4,725,078,643	4,725,078,643
Inversiones (a)	3,350,224,461	N/D
Cartera de créditos	7,934,052,569	N/D
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público	12,800,932,741	N/D
Depósitos de instituciones financieras de país y de exterior	2,022,994,908	N/D
Obligaciones por pactos de recompra de títulos	417,336,285	N/D
Obligaciones subordinadas	208,008,603	N/D

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

N/D: No disponible.

30. Operaciones con partes vinculadas

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

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas, según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas para el 2017 y 2016 son:

	Total créditos	Garantías reales
2017		
Vinculados a la propiedad	137,833,044	7,591,308
Vinculados a la persona	116,150,087	57,352,216
Total	253,983,131	64,943,524
2016		
Vinculados a la propiedad	108,668,971	13,430,000
Vinculados a la persona	115,481,427	70,978,862
Total	224,150,398	84,408,862

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

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

Las operaciones con partes vinculadas identificadas realizadas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, son:

	Montos RD\$	Efecto en	
		Ingresos RD\$	Gastos RD\$
2017			
Tipo de transacción:			
Dividendos declarados	159,229,475	-	-
Ingresos:			
Intereses y comisiones por créditos	28,123,948	28,123,948	-
Comisiones por servicios	28,068,536	28,068,536	-
Gastos:			
Intereses por captaciones	13,306,528	-	13,306,528
Sueldos y compensaciones a persona	669,985,536	-	669,985,536
Otros saldos con vinculados:			
Cuentas por cobrar:			
A persona	7,022,228	-	-
Otros vinculados	6,491,351	-	-
	13,513,579	-	-
Obligaciones con el público	600,083,171	-	-

	Montos RD\$	Efecto en	
		Ingresos RD\$	Gastos RD\$
2016			
Tipo de transacción:			
Dividendos declarados	128,827,770	-	-
Ingresos:			

Intereses y comisiones por créditos	11,197,355	11,197,355	-
Comisiones por servicios	16,212,624	16,212,624	-
Gastos:			
Intereses por captaciones	8,377,895	-	8,377,895
Sueldos y compensaciones a persona	559,659,479	-	559,659,479
Otros saldos con vinculados:			
Cuentas por cobrar:			
A persona	5,841,785	-	-
Otros saldos con vinculados	4,231,999		
	10,073,784		
Obligaciones con el público	463,689,782	-	-

31. Fondos de pensiones y jubilaciones

El Banco aporta al sistema de pensiones de conformidad con lo establecido por la Ley de Seguridad Social, Ley No. 87-01 (ver la nota 2.5.2).

Durante los años terminados a 31 de diciembre de 2017 y 2016, los aportes realizados por el Banco y los empleados al sistema de pensiones ascendieron a RD\$26,031,567 y RD\$20,441,281; y RD\$22,193,606 y RD\$20,531,736, respectivamente.

32. Transacciones no monetarias

Las transacciones no monetarias ocurridas durante el ejercicio que terminó el 31 de diciembre de 2017 y 2016, son como sigue:

	2017	2016
Costos de cartera de créditos	(406,314,817)	(199,689,683)
Costos de rendimientos por cobrar	(43,174,249)	(24,896,537)
Costos de cuentas a recibir	150,266	1,749,486
Bienes adjudicados y recibidos en recuperación de créditos	9,339,151	103,467,671
Transferencia de provisión de inversiones en valores a provisión de cartera de créditos	(446,482)	-
Transferencia de provisión de rendimientos por cobrar a provisión de contingencia	(3,095,783)	-
Transferencia de provisión de bienes recibidos en recuperación de crédito a provisión de cartera de crédito	(31,085,602)	(24,761,807)
Transferencia de provisiones de operaciones contingentes a provisión de cartera de crédito	(5,731,410)	(3,149,671)
Transferencia de provisiones de operaciones Contingentes, rendimientos por cobrar e inversiones a provisión de cartera	40,359,277	-
Transferencia de provisiones de operaciones contingentes a provisión de rendimientos por cobrar	-	(497,004)

Libración de provisiones	-	1,242,580
Dividendos pagados en acciones	144,407,400	114,023,200
Revaluación de activos	-	101,851,453
Superávit por revaluación	-	(101,851,453)

33. Otras revelaciones

33.1 Futura aplicación de normas

La Segunda Resolución de la Junta Monetaria, de 28 de septiembre de 2017, que modifica integralmente el Reglamento de Evaluación de Activos (REA), y tiene por finalidad establecer el método que deben seguir las entidades de intermedios financieros para evaluar el riesgo de crédito asociado a sus activos financieros, cuentas contingentes y otros activos riesgosos. Lo anterior, derogó el Reglamento de Evaluación de Activos (REA), aprobado mediante la primera resolución dictada por la Junta Monetaria de 29 de diciembre de 2004 y sus modificaciones, así como todas las disposiciones que se sean contrarias. Este nuevo reglamento entrará en vigencia a partir del 2 de enero de 2018.

La Circular No. 004/18 de 22 de enero de 2018, emitida por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, que actualiza el mecanismo de determinación de menores, medianos y mayores deudores comerciales conforme al Reglamento de Evaluación de Activos (REA) de 28 de septiembre de 2017.

34. Notas requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana

La Resolución No. 13-1994 y sus modificaciones, específicamente la Circular SB No. C/012/05 de 30 de septiembre de 2005 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, establecen las notas mínimas que los estados financieros deben incluir. A 31 de diciembre de 2017 y 2016, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- Cambios en políticas contables.
- Aceptaciones bancarias.
- Inversiones en acciones.
- Valores en circulación.
- Reservas técnicas.
- Responsabilidades.
- Reaseguros.
- Utilidad por acciones.
- Información financiera por segmentos.
- Hechos posteriores al cierre.

