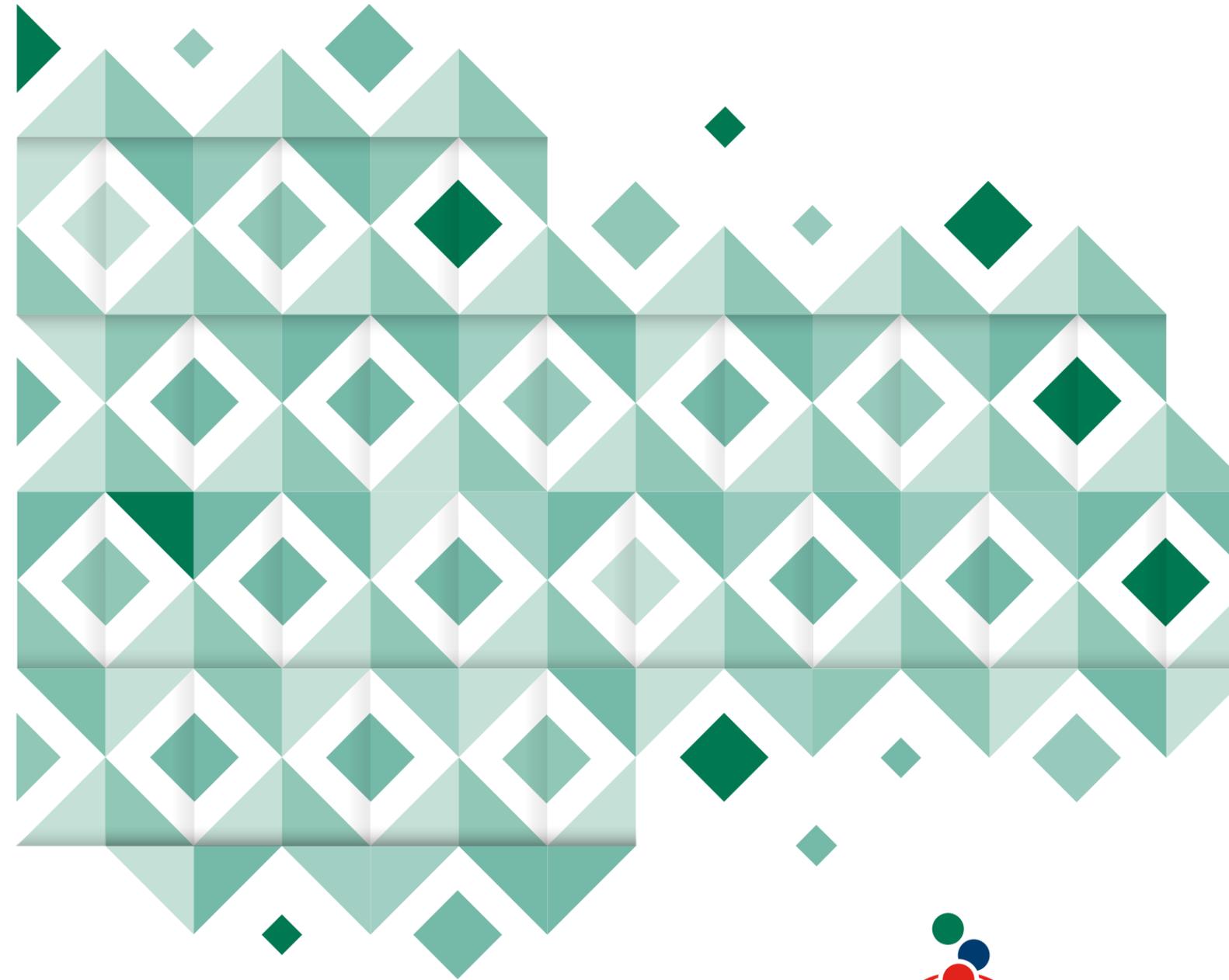


MEMORIA  
**ANUAL**  
2017





## Contenido

---

<b>06</b>	Filosofía Banesco	<b>26</b>	Informe de Gestión
<b>10</b>	Cronología e historia	<b>36</b>	Programa de Responsabilidad Social
<b>14</b>	Mensaje de la Presidente Ejecutiva	<b>38</b>	Gobierno Corporativo
<b>18</b>	Indicadores Financieros 2017	<b>40</b>	Directores
<b>20</b>	Consejo de Administración	<b>42</b>	Sucursales
<b>22</b>	Informe del Consejo de Administración	<b>46</b>	Estados Financieros

## FILOSOFÍA BANESCO

### Las claves de nuestra corporación

Somos Banesco, una institución financiera caracterizada por nuestra vocación de servicio e interés por estrechar los lazos que nos unen con nuestros clientes alrededor del mundo. Nuestra corporación se dedica fundamentalmente a la actividad bancaria, pero hemos diversificado nuestros negocios al sector asegurador y al de medios de pago.

Desde el inicio nos hemos enfocado en la excelencia, atendiendo diversos segmentos como Banca Personal, Banca Premium, Pyme, Banca Empresarial y Corporativa. Actualmente ofrecemos soluciones a nuestros clientes en países como: Alemania, Brasil, Colombia, Curazao, España, Estados Unidos, Francia, México, Panamá, Portugal, Puerto Rico, República Dominicana, Reino Unido, Suiza y Venezuela.

En República Dominicana, iniciamos operaciones bajo el nombre Banesco Banco Múltiple, S. A. en marzo de 2011, como parte de los planes de expansión trazados por nuestra corporación en la región de Latinoamérica y el Caribe.





## MISIÓN

Ser una organización de servicios financieros integrales, dedicada a conocer y satisfacer las necesidades de nuestros clientes a través de relaciones basadas en confianza mutua, facilidad de acceso a nuestros servicios y excelencia en calidad de servicio. Combinando tradición e innovación con el mejor talento y la más avanzada tecnología, para generar la mayor rentabilidad al accionista y garantizar bienestar para nuestra comunidad.

## VISIÓN

Mantenernos entre las entidades financieras preferidas de los dominicanos, al destacarnos como un banco de alcance regional. Ser reconocidos por brindar un servicio de calidad, así como una asesoría especializada, y por forjar relaciones a largo plazo con nuestros clientes. Del mismo modo, alcanzar un posicionamiento preferencial en el mercado laboral, atrayendo, reteniendo y motivando al mejor talento humano. También, generar la mayor rentabilidad al accionista y el mayor bienestar a la comunidad que servimos, amparados en nuestros valores

## VALORES

**Responsabilidad.** Respondemos por nuestras acciones, cumpliendo con nuestra palabra y haciendo el mejor uso del tiempo.

**Confiabilidad.** Decimos la verdad en toda circunstancia. Reconocemos nuestros errores y pedimos ayuda cuando es necesario.

**Calidad.** Hacemos cada tarea con el mayor cuidado. Nos proponemos ser los mejores y nos esforzamos por superar las expectativas de nuestros clientes.

**Innovación.** Somos una organización con visión de futuro. Ofrecemos nuevas soluciones, buscamos ideas y tecnologías que promuevan el cambio.



## CRONOLOGIA E HISTORIA DE NUESTRA CORPORACIÓN

En 1986 nace Banesco, una empresa bancaria que se dio a conocer por su crecimiento e innovación a través de sucesivas fusiones y adquisiciones de mucho éxito en Venezuela. Entre 1992 y 1993, nuestra corporación comenzó a internacionalizar sus operaciones con la fundación de bancos en Panamá y Puerto Rico, cada uno con licencia internacional. Posteriormente continuamos fortaleciendo nuestra presencia en la región de Latinoamérica, con nuevos bancos en países como Colombia, Argentina, Curazao, México, entre otros. Mientras tanto, del otro lado del Atlántico, gracias a Banesco Internacional tenemos presencia en España, Alemania, Francia, Suiza y Gran Bretaña.

Actualmente, hemos crecido hasta llegar a contar con tres holdings entre España y Venezuela (Banesco Holding Hispania, S. L., Banesco Holding Latinoamérica, S. A., Banesco Holding, C. A. Venezuela), y un banco en Estados Unidos (Banesco USA).

A diciembre de 2017, los activos consolidados de nuestra corporación alcanzaron los 64,373 millones de dólares; el número de clientes a los que servimos supera los 9 millones; y el capital humano con más de 14,000 colaboradores. En total, nuestra corporación tiene más de 1,000 sucursales en los 15 países donde operamos.

### Trayectoria de éxitos en el sector financiero:

Banesco International Bank, Panamá Licencia Internacional



BBU Miami, Estados Unidos

Banesco Seguros Panamá

Banco Etchevarría y Oficina de Representación, Colombia Banesco, S. A.

Se gana subasta Novagalicia y Banesco NV, Curazao



2015 Iniciamos labores en oficina de representación de ABANCA Ciudad de México, México.

1986

Nace en Venezuela Banesco Banco Comercial, que posteriormente evolucionaría a Banesco Banco Universal (2002)



Banesco International Corporation, Puerto Rico



Banesco, S. A. Panamá



Banesco USA Fusión Miami-Puerto Rico.

Banesco Banco Múltiple, S. A. República Dominicana



ABANCA y Banesco Seguros República Dominicana

1992

1993

2006

2007

2008

2010

2011

2012

2013

2014

2015



BANESCO INTERNACIONAL, UNA CORPORACIÓN VISIONARIA



## MENSAJE DE LA PRESIDENTE EJECUTIVA

Ha llegado el momento de recordar nuestras vivencias del 2017, un año de grandes aprendizajes en Banesco República Dominicana, en el que fortalecimos nuestra oferta de valor de cara al mercado local.

A lo largo del 2017 continuamos la estela de crecimiento que iniciamos a nuestra llegada al país, sirviendo a nuestros clientes y a la sociedad dominicana con un alto sentido de compromiso, disciplina, empeño y creatividad.

Somos una entidad financiera que ha venido creciendo de la mano de la sociedad dominicana y, sin duda, el mayor de los sentimientos que nos embarga es el agradecimiento a nuestros clientes y colaboradores, quienes nos han permitido impactar positivamente sus vidas de una u otra forma a través de nuestras operaciones.

En el 2017 trabajamos en ofrecer el mejor portafolio de productos y servicios a nuestros clientes desde la división de negocios, sobre todo en cuanto a banca de consumo, pequeñas y medianas empresas (PYMES). Al mismo tiempo, nos aseguramos de implementar iniciativas que nos permitieran mantener una escala rentable en nuestra institución.

Este año implementamos un plan de negocios con nuestra cartera de créditos que incluyó la introducción de nuevos productos, sobre todo en el segmento de tarjetas de crédito. Al cierre del ejercicio, este renglón de créditos sumó un total de 10,923 millones de pesos. Mientras que el total de activos llegó a los 19,249 millones de pesos.

Como parte de nuestros esfuerzos para fortalecer la cartera de activos, este fue el año en que lanzamos nuestra prestigiosa tarjeta MasterCard Black Banesco, una herramienta de pago diseñada para nuestros clientes Premium, con lo cual completamos el portafolio de tarjetas de crédito MasterCard en el país.



**María Clara Alviárez**  
Presidente Ejecutiva



Este año también presentamos una de nuestras iniciativas más importantes hasta la fecha, el programa de Responsabilidad Social Empresarial. Este es un proyecto que trabajamos con dedicación y entrega porque forma parte de lo que somos como entidad internacional, a contribuir con el Desarrollo Sostenible de nuestros empleados, clientes, proveedores y la comunidad en general.

El programa de RSE está enfocado en cuatro pilares fundamentales: emprendimiento, salud, niñez y medio ambiente. Cabe destacar que estamos implementando estas acciones sociales con el apoyo de reconocidas organizaciones a nivel nacional, así como la participación activa del Voluntariado Banesco.

En estos seis años de operaciones nos hemos preocupado por seguir expandiendo nuestro alcance en el país, con nuevas y más modernas sucursales, soluciones empresariales ajustadas perfectamente al contexto financiero nacional y una organización cada vez más robusta, que enorgullece a todos los colaboradores que forman parte.

Para los próximos años seguiremos introduciendo innovaciones tecnológicas que nos permitan mejorar aún más la experiencia de nuestros clientes, a la vez que nos mantenemos a la vanguardia de la industria.

Confiamos en que nuestra determinación, experiencia y entusiasmo, nos permitirán lograr los objetivos establecidos para continuar haciendo en este país lo que mejor sabemos hacer, que es proveer a la sociedad dominicana un aliado bancario de personalidad cercana, con esencia local y calidad global.

**María Clara Alviárez**  
Presidenta Ejecutiva



## INDICADORES FINANCIEROS 2017

Los componentes principales de activos y pasivos de Banesco República Dominicana muestran cómo se ha dado nuestro crecimiento y dinamismo a través de los años.

### Depósitos

*\*Cifras en RD\$ Millones*



### Activos totales

*\*Cifras en RD\$ Millones*



### Cartera de créditos neta

*\*Cifras en RD\$ Millones*



### Patrimonio

*\*Cifras en RD\$ Millones*



## MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION



**Juan Carlos Escotet Rodríguez**  
Presidente Banesco Internacional



**Mario Oliva**  
Director



**Carlos Alberto Escotet**  
Director



**Miguel Ángel Marcano**  
Presidente de la Junta Directiva



**María Clara Alviárez**  
Presidente Ejecutiva



**Roberto Despradel**  
Director



**Carmen Cristina Álvarez**  
Director



**Ricardo Ayala**  
Director

## INFORME DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Llegamos a República Dominicana hace seis años, y desde entonces hemos recorrido un camino enriquecedor que nos ha llevado a familiarizarnos con el mercado dominicano, conocer a nuestros clientes locales y adaptarnos a ellos, haciendo uso de las mejores prácticas de la corporación, que nos permite aprender de cualquier contexto, ajustar nuestro modelo de negocio, y siempre dar lo mejor de nosotros.

En el 2017 tuvimos la oportunidad de contribuir con la vida productiva del país, no solo a través de los servicios y productos financieros que ofrecemos, sino también a través de nuestra generación de empleos y la calidad de los mismos. Todos estos procesos nos han permitido aprender de la cultura y las costumbres dominicanas más allá del ámbito financiero, de una forma integral. Es por eso que hemos sabido diseñar estrategias que han probado ser exitosas en acompañar a nuestros clientes en el alcance de sus metas personales y empresariales de la mejor manera, algo que nos enorgullece.

Cabe destacar que los resultados obtenidos tras el ejercicio de 2017, y presentados en estas memorias, evidencian que somos un banco que conoce bien a sus clientes, con una idea clara de cuáles son sus necesidades y expectativas. Al mismo tiempo, tenemos la capacidad de definir las tendencias actuales del mercado y proyectar sus capacidades productivas, explotando sus potencialidades.

En 2017 también celebramos que por sexto año consecutivo recibimos una evaluación sobresaliente por parte de la calificadora Fitch Ratings, una de las firmas más importantes a nivel mundial en la evaluación de riesgos financieros. Obtuvimos la puntuación A- (dom), perspectiva estable, para nuestras obligaciones de largo plazo, lo que significa "muy



**Miguel Ángel Marcano**  
Presidente del Consejo  
de Administración



buena capacidad para honrar compromisos financieros”. Así mismo, fuimos reasignados con la puntuación F1 (dom) para el apartado de riesgo a corto plazo, la cual es la mejor calificación que se puede obtener en relación con la capacidad para hacer frente al pago de las obligaciones financieras con vencimiento de un año o menos.

Durante el 2017 continuamos llevando a cabo iniciativas enfocadas en la calidad de vida de nuestros clientes, algo que podemos hacer ya que contamos con una probada experiencia en numerosos países de América Latina y Europa, así como con los recursos de una estructura de gobierno corporativo y herramientas de planificación efectivas.

Otras iniciativas que se llevaron a cabo fueron acciones de eficiencia interna, pues nos hemos propuesto lograr mejoras cualitativas en los procesos internos que nos permitan avanzar y crecer a lo largo del tiempo. Al final nuestro objetivo más importante es lograr los más altos estándares de calidad y perfeccionar lo que hacemos, mientras innovamos.

Para concluir, debemos resaltar los distintos programas de Responsabilidad Social Empresarial que hemos puesto en marcha, los cuales han ampliado y enriquecido nuestra relación con la sociedad dominicana, haciéndonos una parte más importante de la misma, y consolidándonos como un actor productivo que no solo quiere formar parte del sector bancario, sino que aspira a contribuir con el bienestar y el progreso de sus trabajadores, de sus clientes y de la sociedad en general.

**Miguel Ángel Marcano**  
Presidente del Consejo de Administración



## INFORME DE GESTIÓN: 2017, UN AÑO DE CONSOLIDACIÓN

### Contexto financiero: La economía dominicana mantiene su dinamismo

En el 2017, República Dominicana mantuvo un crecimiento dinámico, impulsado principalmente por diversos sectores productivos, lo que llevó al país a registrar un incremento de un 4.6% en el Producto Interno Bruto (PIB) con respecto al año anterior, de acuerdo con el Banco Central. Este es un indicador que genera buena expectativa de crecimiento también para el 2018, según proyecciones de la misma entidad.

República Dominicana se colocó entre los tres países de mayor crecimiento en Latinoamérica, beneficiándose de la mejora económica que se está viendo en Estados Unidos y Europa, lo que ha venido traduciéndose en un mejor desempeño, y lo seguirá haciendo.

Para Banesco los sectores de mayor interés fueron el turismo y toda su cadena de valor, las zonas francas, la agricultura y la exportación. Durante el 2017, los créditos otorgados a la exportación y las zonas francas, por citar dos casos, se incrementaron en un 7.24% con respecto al año anterior a nivel nacional, lo que evidencia su potencial.

En cuanto al desempeño de la banca en 2017, el año cerró con un crecimiento del sistema financiero de un 8.69%, de acuerdo con la Superintendencia de Bancos. En busca de continuar mejorando la calidad de nuestra cartera de créditos, hicimos uso de las mejores prácticas en la gestión de créditos y cobros de nuestra corporación internacional, lo que resultó en una reducción leve en el apetito de crédito.

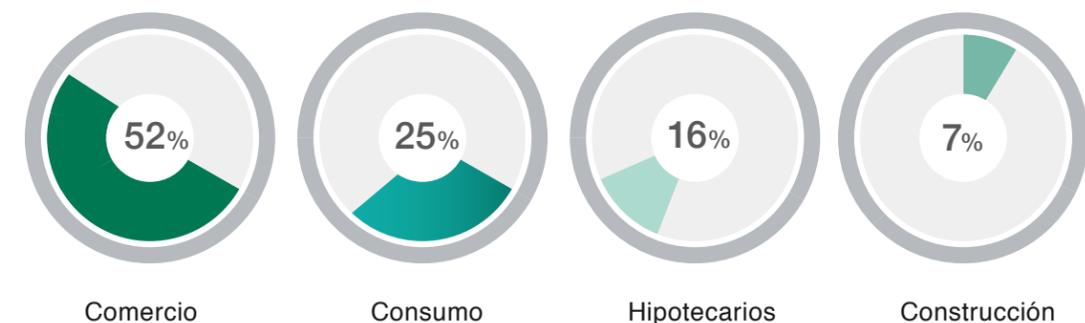
Para Banesco, República Dominicana es un país de grandes oportunidades al ser uno de los dinámicos de la región, con niveles de inflación estables, que den espacio a un mayor número de inversiones y un sector financiero en crecimiento.

### Resultados operacionales: El fruto de nuestro esfuerzo en conjunto

Al cierre de 2017, en Banesco Banco Múltiple contabilizamos un total de activos de 19,249 millones de pesos, para un incremento de casi ocho veces los activos registrados al cierre de nuestro primer año de operaciones en 2011.

Del mismo modo, al concluir el 2017 nuestra cartera de créditos neta se contabilizó en 10,923 millones de pesos, constituyendo el 57% del total de activos del banco.

### Composición de la cartera de créditos:



Mientras tanto, nuestra cartera de depósitos ascendió a 10,014 millones de pesos, viendo un incremento importante en comparación con 2011, pues superó la cantidad casi 20 veces. A su vez, el patrimonio del banco se registró en 2,502 millones de pesos.

Nuestra empresa concluyó el año con más de 67,000 clientes, un margen financiero bruto que aumentó en un 21% y unos ingresos por comisiones que crecieron en un 8%.

Durante el 2017 el índice de solvencia que manejamos fue de 18.19%, manteniéndose por encima del índice que presentó la Banca Múltiple al cierre del año, que fue de 16.40%. Esto significa que Banesco se mantiene como un banco que cuenta con la solvencia necesaria para continuar expandiendo su participación en el mercado dominicano.

Banesco, un banco consolidado en el mercado dominicano

Indicador (RD\$MM)	2011	2017	Var. (%)
Total de activos	2,567	19,249	40%
Cartera de créditos neta	1,402	10,923	41%
Cartera de depósitos	513	10,014	64%
Patrimonio	1,557	2,502	8%

#### Calificación de riesgo: celebramos 6 años de buenas calificaciones

Por sexto año consecutivo, en 2017 Fitch Ratings ratificó a Banesco Banco Múltiple con una puntuación A- por sus obligaciones de largo plazo y una F1 por las de corto plazo.

La reconocida agencia calificadora internacional de riesgos nos otorgó la calificación A-, que significa que nuestro banco cuenta con una muy buena capacidad para honrar compromisos financieros. Así mismo, para el apartado del riesgo a corto plazo, otorgó una F1, siendo la mejor calificación que se puede obtener en relación con la capacidad para hacer frente al pago de las obligaciones financieras con vencimiento de un año o menos, lo que demuestra que Banesco es una entidad bancaria confiable y robusta.

Fitch Ratings sostuvo que nuestra entidad presenta una administración en concordancia con sus lineamientos corporativos, además de destacarse por su calidad de activos y una buena posición patrimonial.

Así mismo, afirmó que las calificaciones se fundamentan también en el soporte operativo y financiero brindado por la corporación internacional a la que pertenecemos. En su informe, Fitch determina que el apoyo recibido en todas las áreas claves es un factor que continuará contribuyendo al desarrollo de Banesco en República Dominicana.

#### Desempeño de negocios: Somos un banco que genera valor para nuestros clientes

En el 2017 el desempeño de negocios de Banesco estuvo caracterizado por una estrategia que propició el cruce de productos, generando así soluciones financieras integrales que respondieron a diversas necesidades de los clientes.

Durante el año iniciamos la implementación de la Sistemática Comercial del banco como metodología de gestión de ventas, con la cual buscamos hacer más eficiente la relación con los clientes y ajustarnos mejor a sus necesidades, mientras que continuamos con la labor de segmentación de la cartera, para seguir mejorando la oferta de valor y apalancar las estrategias de crecimiento del negocio.

En los primeros meses del 2017 llevamos a cabo una estrategia de posicionamiento, gracias a la cual realizamos acciones como el lanzamiento de la Tarjeta Mastercard Black Banesco, con la cual se completó el portafolio de tarjetas de crédito, que también incluye tarjetas de crédito Visa, desde clásicas hasta las Infinite; y MasterCard, desde las Standard hasta las Platinum.

También podemos destacar el lanzamiento de LaCuenta, un producto para ahorros en pesos dominicanos que ofrece mayor rendimiento por sus depósitos, con atractivas tasas escalonadas; y el relanzamiento de nuestros préstamos para vehículos nuevos y usados.

En Banesco logramos seguir diferenciándonos en el mercado dominicano por nuestras mejores prácticas de negocios, y enfoque innovador en el modelo de gestión y aseguramiento de la calidad del servicio. Durante todo el año nos mantuvimos ofreciendo promociones atractivas para todos los segmentos de clientes que manejamos, así como futuros clientes que esperamos integrar.

El banco sigue enfocado por ejecutar mejoras constantes a los procesos y tiempos de respuesta en las áreas de negocios, para garantizar que nuestros clientes sigan recibiendo un servicio rápido, eficiente y con la más alta calidad.

#### Cumplimiento y prevención de lavado de activos: A la vanguardia con los procesos de control

Como parte del Programa para la Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo implementado por Banesco, contratamos a la Firma Ernst & Young (EY) para realizar la evaluación independiente de los riesgos y controles para la prevención del lavado de activos y financiamiento al terrorismo en cumplimiento con los lineamientos establecidos en la Ley 72-02.

Los resultados obtenidos indican que el Banco obtuvo una calificación general en el nivel de madurez de la función de cumplimiento para la prevención de lavado de activos y financiamiento al terrorismo de 3.92/5, lo cual nos ubica en un nivel de madurez en “Establecido”. Esta calificación representa un incremento del nivel de madurez con respecto a la calificación obtenida en el año 2016, la cual se ubicó en 3.48/5.

#### Tecnología e innovación: Un Banco con esencia innovadora

En Banesco siempre nos hemos encontrado a la vanguardia en términos de avances tecnológicos al instalar sistemas globales con tecnología innovadora en República Dominicana, gracias a inversiones de la corporación a nivel internacional.

En 2017 nuestra gestión de tecnología se enfocó en seguir trabajando en la digitalización de gran parte de nuestros procesos y la modernización de su core bancario y financiero, lo cual completaremos para el 2019.

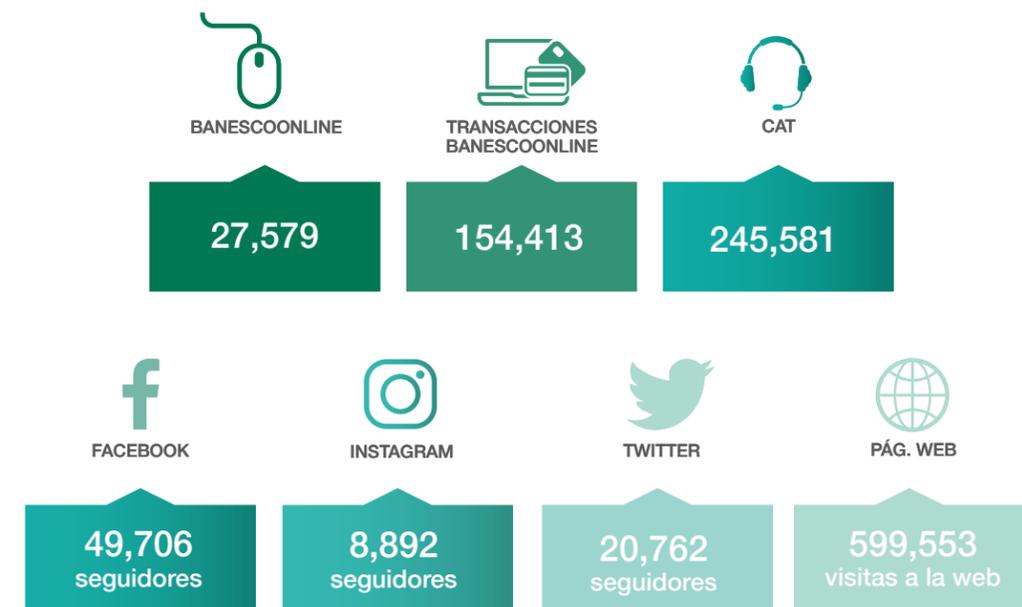
En cuanto a nuestra presencia en línea, el banco cuenta con BanescOnline con funcionalidades únicas para sus clientes; y con BanescoMóvil, una de las aplicaciones para dispositivos inteligentes más funcionales del sector a nivel local.

El sitio web recibió un tráfico total de 599,553 visitas al cierre de 2017. A través del sitio web banesco.com.do se accede a la plataforma de banca en línea BanescoOnline, la cual contabilizó 27,579 usuarios activos y 154,413 transacciones online durante el año, superando el período anterior.

En Banesco, nuestros clientes también cuentan con el Centro de Atención Telefónica (CAT), a través del cual se recibieron 245,581 llamadas durante el 2017.

En 2017, nuestra comunidad digital continuó el crecimiento sostenido que ha llevado desde que el banco incursionó en las redes sociales, con incrementos en las cuentas de Facebook, Twitter e Instagram, donde interactuamos con nuestros clientes, transmitiendo mensajes de productos y servicios, promociones, eventos, entre otros, reforzando así nuestra conexión online con la comunidad.

#### CANALES DIGITALES 2017



## Capital Humano: Nuestra gente, nuestro activo más valioso

Al cierre del año, contabilizamos 365 puestos de trabajo directos, de los cuales un 65% corresponde a un grupo demográfico joven (entre 18 a 35 años), que pertenece a la generación milenial. También durante el año realizamos 53 promociones, al reconocer el trabajo destacado de ciertos miembros de la organización.

La gestión de Capital Humano incluyó también más de 4,105 horas de capacitación para el talento interno, gracias a las cuales los colaboradores pudieron certificarse en especialidades como el crédito y la calidad de servicio.

Además, hemos desarrollado la iniciativa Huella Banesco; su principal objetivo es incentivar y reforzar comportamientos propios de una cultura de alto desempeño, que caracteriza a todo Ciudadano Banesco. Es un programa que llevamos a cabo a través de distintas actividades durante todo el año, donde tienen la posibilidad de participar todos los colaboradores y sus líderes, abarcando temas propios de la Cultura Banesco y nuestros valores organizacionales.

Durante el período actualizamos más de 400 documentos de manejo organizacional para garantizar una gestión de acuerdo con estos tiempos, y se digitalizó el sistema de documentación interno.

En Banesco cerramos el año de forma muy satisfactoria en cuanto a nuestros aportes en el país a través de oportunidades de trabajo al talento local, contribuyendo con el conocimiento y la experiencia laboral de nuestros colaboradores.

## CAPITAL HUMANO

2017	
Cobertura interna	41%
Promociones	53%
Capacitación	
Colaboradores capacitados	100%
Contratistas	49
Total	473
Horas de capacitación	4,105.40
H/H de capacitación	16,314.00
Capacitación por tipo	
Regulatorias	12%
Técnicas	84%
Conductuales	4%
<b>Inversión en Capacitación</b>	<b>RD\$ 4,862,766</b>
<b>Corresponde al 92% del presupuesto</b>	

## RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL:

### Contribuimos con la comunidad y nuestro entorno

Como parte de nuestra filosofía empresarial, en Banesco llevamos a cabo un programa de Responsabilidad Social Corporativa, el cual lanzamos a mediados de año. El programa busca impactar positivamente la comunidad, enfocándose principalmente en la niñez, además de la salud, el medioambiente y la sostenibilidad, así como el emprendimiento social.

Para alcanzar nuestros objetivos en temas de niñez, forjamos fuertes alianzas con la Fundación Amigos Contra el Cáncer Infantil (FACCI) en el Hospital Robert Reid Cabral y el Albergue Aldeas Infantiles SOS, con quienes llevamos a cabo nuestras iniciativas principales. En el 2017 dedicamos más de 250 horas de trabajo voluntario a la población infantil que forma parte de estas entidades.

Junto a FACCI, el banco apoyó la iniciativa llamada “La escolita”, que consistió el acompañamiento de los pacientes de cáncer por parte de los colaboradores de Banesco, quienes los visitaron durante varios días de la semana en horario laboral y realizaron con ellos diversas actividades. Además, realizamos donaciones materiales para mejorar el mobiliario de sus instalaciones.

Para el Albergue Aldeas Infantiles SOS, dedicamos 66 horas de trabajo al ensobrado y estampado de más de 800 cartas dedicadas a los padrinos internacionales que respaldan la institución, como colaboración a uno de sus métodos de fidelización.

*Al final, todo el trabajo que hacemos está fundamentado en los valores más humanos del ADN Banesco; eso que nos caracteriza como miembros de una organización internacional que cree en devolver a la comunidad y al entorno que tanto nos da, a través de buenas acciones y contribuciones que hagan una diferencia positiva en el futuro.*



## GOBIERNO CORPORATIVO:

### Nuestras mejores prácticas empresariales

El Gobierno Corporativo de Banesco es el sistema que reúne el conjunto de normas que ordenan el comportamiento de todos los grupos de interés del banco. Su objetivo es proteger los intereses de accionistas, clientes y colaboradores, de forma transparente, mediante las acciones de los diversos comités que apoyan la gestión del Consejo de Administración.

### Comités que integran nuestro Gobierno Corporativo:

**Comité Ejecutivo.** Principal órgano ejecutivo de la entidad, con la responsabilidad de garantizar el cumplimiento de las políticas, estrategias, normas, procedimientos y lineamientos establecidos y aprobados por el Consejo de Administración, ya que actúa por delegación de la misma.

**Comité de Activos y Pasivos (ALCO).** Apoya al Consejo de Administración en la definición de las políticas de gestión de activos y pasivos del banco, velando por una adecuada administración y manejo prudente, dentro del marco de riesgo definido por la entidad.

**Comité de Riesgo.** Garantiza que exista un sistema que comprenda objetivos, políticas, procedimientos, capacidades de identificación, medición, valoración y monitoreo de los riesgos.

**Comité de Auditoría.** Asiste al Consejo de Administración en la supervisión de la ejecución de las políticas, normas y procedimientos de vigilancia para el proceso de información financiera, así como para el sistema de control interno, en cumplimiento con leyes y regulaciones.

**Comité de Nombramientos y Remuneraciones.** Apoya al Consejo de Administración en la definición y aplicación de las políticas de compensación y beneficios, el crecimiento profesional de los ejecutivos y la formación de los sucesores.

**Comité Directivo y Ejecutivo de Crédito.** Evalúa, delibera y aprueba los créditos de acuerdo con el monto de las autonomías y facultades asignadas para la funcionalidad de cada uno de ellos, conociendo las propuestas de crédito y sus aprobaciones.

**Comité de Cumplimiento.** Supervisa y garantiza los más altos estándares de control interno, gobernanza, gestión de riesgo e internalización de cultura de prevención que permita mitigar el riesgo de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo; salvaguardando la reputación de Banesco como marca internacional.

**Comité de Ética.** Garantiza la realización de acciones que promuevan el fortalecimiento de los valores corporativos, como la responsabilidad, confiabilidad, calidad e innovación; los cuales se encuentran definidos dentro de la cultura de la institución. También atiende la recepción de denuncias que puedan afectar el cumplimiento de los valores éticos y corporativos.

**Comité de Tecnología de Información (TI).** Asiste al banco en el diseño e implementación de iniciativas y proyectos tecnológicos alineados con las estrategias y objetivos de la organización, manteniendo una visión global del negocio. Así mismo, garantiza la disponibilidad y calidad de los servicios de TI como herramientas de soporte a las operaciones de la entidad.

**Comité de Compras.** Revisa todos los gastos administrativos y fijos del mes, así como las solicitudes de adquisición de bienes y/o servicios requeridos por diferentes áreas que sobrepasen los montos establecidos en las políticas de compras. Este comité sigue todos los procedimientos para la consecución de la planificación estratégica institucional de acuerdo con los lineamientos del Consejo de Administración.

**Comité de Portafolio Proyectos.** Toma las decisiones sobre cambios propuestos al portafolio de proyectos vigente (incluye proyectos estratégicos, regulatorios, supervivencia y tácticos operativos) con base en el impacto a los objetivos estratégicos, el cumplimiento regulatorio y la continuidad de las operaciones.

## DIRECTORES

### **Juan Carlos Escotet Rodríguez**

Presidente de Banesco Internacional

Presidente de la Junta Directiva de Banesco Banco Universal, C. A.

Director de las Juntas Directivas de Banesco, S. A., Banesco Seguros, S. A., Banesco Banco Múltiple

Vicepresidente del Consejo de Administración de ABANCA Corporación Bancaria, S.A.

Consejero de Banesco Holding Latinoamérica, S. A. y Banesco Holding Financiero, S. L.

Presidente de ABANCA Holding Financiero, S. A.

### **Miguel Ángel Marcano**

Director y Presidente de la Junta Directiva

Presidente del Consejo de Administración

### **María Clara Alviárez**

Presidente Ejecutiva de Banesco Banco Múltiple, S. A.

Secretaria del Consejo de Administración

### **Carlos Alberto Escotet**

Presidente Ejecutivo y Gerente General de Banesco Panamá

Director Interno del Consejo de Administración

### **Roberto Despradel**

Director de la Junta Directiva de Banesco Banco Múltiple, S. A. y Banesco Seguros, S. A., República Dominicana

Presidente del Comité ALCO y miembro de los Comités de Auditoría, Cumplimiento, Riesgo y Directivo de Crédito de Banesco Banco Múltiple, S. A.

Asesor de Comercio Exterior de la Asociación de Industrias

Vicepresidente de Despradel y Asociados (DASA)

### **Ricardo Ayala**

Director de las Juntas Directivas de Banesco USA, Banesco Seguros, S. A., Panamá y Banesco Seguros, S. A., República Dominicana

Director Multinacional Banca América

Presidente del Comité Directivo de Crédito y miembro de los Comités ALCO, Auditoría, Nombramiento y Remuneraciones, Cumplimiento y Riesgo de Banesco Banco Múltiple, S. A.

### **Carmen Cristina Álvarez**

Miembro del Consejo de Administración- Director Externo Independiente

Miembro del Comité ALCO y de los comités de Cumplimiento, Crédito y Riesgo

Coordinadora de los Comités de Nombramiento, Remuneraciones y Auditoría

### **Mario Oliva**

Tesorero del Consejo de Administración

Director Externo Independiente

## SUCURSALES

En Banesco estamos siempre con nuestros clientes, ofreciéndoles un servicio cercano gracias a nuestras 15 sucursales y 21 cajeros automáticos ubicados estratégicamente en los puntos comerciales más importantes del país.

### OFICINA PRINCIPAL

Av. Abraham Lincoln No. 1021, Piantini.

Lunes a viernes de 8:30 a.m. a 5:00 p.m. Sábados de 9:00 a.m. a 1:00 p.m.

Cajero Automático las 24 horas

Teléfono: (829) 893-8300

### ARROYO HONDO

C/ Luis Amiama Tió, esq. Héctor García Godoy, Plaza Patio del Norte, 1er. Nivel, Local 109-A, Arroyo Hondo.

Lunes a viernes de 8:30 a.m. a 5:00 p.m. Sábados de 9:00 a.m. a 1:00 p.m.

Cajero Automático las 24 horas

Teléfono: (829) 893-8269

### BELLA VISTA MALL

Av. Sarasota, esq. Calle Arrayanes, Centro Comercial Bella Vista Mall, Local 7a, 1er nivel.

Lunes a viernes de 9:00 a.m. a 7:00 p.m. Sábados de 9:00 a.m. a 3:00 p.m.

Cajero Automático las 24 horas

Teléfonos: (829) 893-8295, (829) 893-8293

### BLUE MALL

Av. Winston Churchill, esq. Gustavo Mejía Ricart, Centro Comercial Blue Mall 3er nivel.

Lunes a viernes de 10:00 a.m. a 9:00 p.m. Sábados de 10:00 a.m. a 6:00 p.m. Domingos de 11:00 a.m. a 6:00 p.m.

Cajero Automático las 24 horas

Teléfono: (829) 893-8310

### DUARTE

Av. Duarte, esq. Francisco Henríquez y Carvajal, Almacenes Garrido.

Lunes a viernes de 9:00 a.m. a 6:00 p.m. Sábados de 9:00 a.m. a 1:00 p.m.

Cajero Automático las 24 horas

Teléfono: (829) 893-8373

### GALERÍA 360

Av. John F. Kennedy, esq. Bienvenido García Gautier, Centro Comercial Galería 360, local 26, 1er nivel.

Lunes a viernes de 9:00 a.m. a 9:00 p.m. Sábados de 9:00 a.m. a 6:00 p.m. Domingos y feriados de 12:00 m. a 6:00 p.m.

Cajero Automático las 24 horas

Teléfonos: (829) 893-8342, (829) 893-8343

### GAZCUE

Av. Máximo Gómez No. 15, esq. Juan Sánchez Ramírez.

Lunes a viernes de 8:30 a.m. a 5:00 p.m. Sábados de 9:00 a.m. a 1:00 p.m.

Cajero Automático las 24 horas

Teléfonos: (829) 893-8284, (829) 893-8285

### INDEPENDENCIA

Av. Independencia, Plaza El Portal, edificio B, local B-107, El Portal.

Lunes a viernes de 8:30 a.m. a 5:00 p.m. Sábados de 9:00 a.m. a 1:00 p.m.

Cajero Automático las 24 horas

Teléfono: (829) 893-8390

### LUPERÓN

Av. Luperón No. 51, Local Ferretería Americana, Zona Industrial de Herrera.

Lunes a viernes de 8:30 a.m. a 5:00 p.m. Sábados de 9:00 a.m. a 1:00 p.m.

Cajero Automático las 24 horas

Teléfono: (829) 893-8328

### NÚÑEZ DE CÁCERES

Av. Núñez de Cáceres No. 67, esq. Catalina Gil.

Lunes a viernes de 8:30 a.m. a 5:00 p.m. Sábados de 9:00 a.m. a 1:00 p.m.

Cajero Automático las 24 horas

Teléfonos: (829) 893-8169, (829) 893-8193, (829) 893-8194

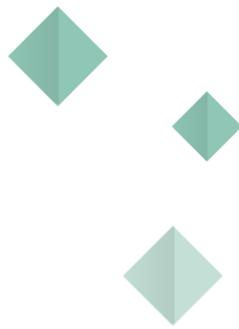
### SAMBIL

Av. John F. Kennedy, esq. Av. Máximo Gómez, centro comercial Sambil, local K-29.

Lunes a viernes de 10:00 a.m. a 9:00 p.m. Sábados de 10:00 a.m. a 7:00 p.m.

Domingos de 12:00 m. a 6:00 p.m.

Teléfonos: (829) 893-8245, (829) 893-8244



### **MEGACENTRO**

Av. San Vicente de Paul, esq. Carretera Mella, Plaza La Tierra, local 56A.  
Lunes a viernes de 9:00 a.m. a 7:00 p.m. Sábados de 9:00 a.m. a 6:00 p.m.  
Teléfono: (829) 893-8318

### **JUAN PABLO DUARTE (SANTIAGO)**

Av. Juan Pablo Duarte, esq. México, Villa Olga.  
Lunes a viernes de 8:30 a.m. a 5:00 p.m. Sábados 9:00 a.m. a 1:00 p.m.  
Cajero Automático las 24 horas  
Teléfono: (809) 894-5111 Desde el interior sin cargos: 1-809-200-1101

### **LOS JARDINES (SANTIAGO)**

Av. 27 de Febrero, esq. calle Texas, Plaza Metropolitana.  
Lunes a viernes de 8:30 a.m. a 5:00 p.m. Sábados 9:00 a.m. a 1:00 p.m.  
Cajero Automático las 24 horas  
Teléfono: (809) 489-3805 Desde el interior sin cargos: 1-809-200-1101

### **BÁVARO**

Av. Barceló, Plaza San Juan Shopping Center, Local J-2.  
Lunes a viernes de 10.00 a.m. a 7.00 p.m. Sábados de 10.00 a.m. a 3.00 p.m.  
Domingos 9.00 a.m. a 1.00 p.m.  
Cajero Automático las 24 horas  
Teléfono: (809) 466-0001



## Estados Financieros

Informe de los Auditores Independientes

Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2017

**CASTULO V. PERDOMO**  
**CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO**  
**EXEQUATUR DECRETO No. 288**  
**DE FECHA 8 DE SEPTIEMBRE DE 1966**  
**REGISTRO ICPARD NUM. 444**  
**AV. Selene esq. Las Ninfas, Plaza Las Ninfas, Bella Vista**  
**Santo Domingo, República Dominicana**  
**Teléfonos: (809) 769 1943 / (809) 533 9602**  
**CIE:001 0152 6473**

**Señores:**

**Asamblea General Ordinaria Anual de la**  
**Sociedad Anónima de Suscripción Privada**  
**BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.**  
**Av. Abraham Lincoln No. 1021**  
**Santo Domingo, República Dominicana**

Distinguidos señores:

En cumplimiento de lo establecido en los artículos 241, 251, 252 y 253 de la Ley número 479-08 sobre sociedades comerciales; modificada mediante la Ley número 31-11, así como en virtud de la resolución emitida en la Asamblea Ordinaria, celebrada el día 20 de abril de 2017, mediante la cual fui ratificado Comisario de Cuentas de esa sociedad, por los años que terminan al 31 de diciembre de 2017 y 2018, he efectuado las comprobaciones necesarias que dan base a las conclusiones que corresponden en los aspectos que se detallan a continuación:

**1. Estados financieros** auditados por la firma de auditores KPMG, que incluyen el Balance General de la sociedad, correspondiente al año terminado el 31 de diciembre de 2017; el Estado de Resultados, el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y el Estado de Flujos de Efectivo, por el año terminado en esa fecha.

Con relación a los estados financieros, he verificado las actas y los documentos que los sustentan y los controles internos integrados por el Comité de Auditoría y la dirección de auditoría, elementos estos que evidencian capacidad para proveer calidad a la información financiera. El Reglamento de Gobierno Corporativo establece con claridad cuáles son los órganos de dirección de la sociedad, definiendo las funciones a ser cumplidas por cada uno de estos. El Reglamento establece también la creación de importantes comités, encabezados en su mayoría por los propios miembros del Consejo de Directores, con la integración a los mismos de los principales funcionarios de la sociedad. Entre los mencionados comités, resaltamos el de Auditoría y Control de Riesgos.

También he evaluado la calidad e independencia de la firma de auditores que practicó la auditoría externa.

En base a las verificaciones efectuadas, considero que el Balance General, referido al activo, el pasivo y el patrimonio de la sociedad al 31 de diciembre de 2017; el Estado de Resultados, referido a las operaciones de ingresos, costos y gastos del período de un año concluido el 31 de diciembre de 2017; el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, el Estado de Flujos de Efectivo, referido al movimiento de efectivo durante el referido período, y las notas sobre estos estados financieros, se han preparado y presentado de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**2. Informe de Gestión** que incluye: los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2017 y por el año terminado en esa fecha, la descripción general de la empresa, los factores de riesgos que afectan a la empresa, los detalles de localidades en que opera la sociedad, la existencia de procesos legales en curso en los que se estima la remota ocurrencia de fallos adversos, el análisis de la situación financiera y resultados de las operaciones, los motivos y las justificaciones de los cambios contables, debido a la base regulada en que son presentados y la valuación de los mismos, la descripción de las inversiones y la forma en que se hicieron los aportes, las transacciones entre partes relacionadas, los nombres de los miembros del Consejo de Administración y de los funcionarios principales de la sociedad.

Basado en las comprobaciones efectuadas al Informe de Gestión presentado por el Consejo de Administración a la Asamblea General, con relación al año terminado el 31 de diciembre de 2017, he comparado el contenido de dicho Informe con los registros y los documentos de la sociedad, y encuentro que dicho Informe es sincero en todas sus partes.

**3. Controles Internos.** La sociedad tiene un sistema de control interno y una función de auditoría interna para evaluar su efectividad, bajo la permanente supervisión de un Comité de Auditoría.

Ha estado en vigencia la actuación del Comité de Auditoría, bajo la dirección de miembros del Consejo de Administración.

En base al trabajo realizado concluyo que la empresa cuenta con un sistema de control interno y de auditoría eficiente y efectivo como garantía de calidad de la información financiera.

4. **Partidas del balance y de otros documentos que deben ser modificados.** En mi condición de Comisario de Cuentas, he revisado las notas incorporadas por la firma de auditoría externa KPMG, en los estados financieros, así como las demás situaciones en las que pudiesen existir gastos ocultos.

En base al trabajo realizado, concluyo que no es necesario modificar ninguno de los estados financieros referidos en el punto 1. de este informe, ni ninguna de las secciones del informe de gestión presentado en el punto 2.

5. **Irregularidades e inexactitudes.** Comprobé que las medidas de control relativas a cuadros y conciliaciones son eficientes y efectivas.

Basado en las comprobaciones efectuadas, considero que los balances presentados al 31 de diciembre de 2017 y las operaciones producidas en el período de un año terminado en esa fecha, no están afectados por irregularidades ni por inexactitudes.

6. **Consideraciones especiales:**

En cumplimiento a lo establecido en el Artículo 34, acápites d) y e) de los Estatutos Sociales, revisamos en forma detallada y global, el monto de las remuneraciones pagadas a los Directores durante el año terminado al 31 de diciembre de 2017.

**Conclusión**

Basado en las comprobaciones efectuadas, las cuales se plantean en los puntos desde el 1. al 6. que preceden, emito la siguiente conclusión general: No tengo reparos sobre los estados financieros de la sociedad mencionados en el punto 1. más arriba indicado, los cuales fueron auditados por la firma de auditores KPMG. Tampoco tengo reparos sobre el Informe de Gestión presentado por el Consejo de Administración a esta Asamblea General de Accionistas según se detalla en el punto 2., más arriba indicado.

Santo Domingo, D. N.  
7 de abril de 2018



Cástulo Virgilio Perdomo, CPA  
Comisario de Cuentas



**KPMG Dominicana**

RNC 1-01025913  
Acrópolis Center, Suite 1500  
Ave. Winston Churchill, Apartado Postal 1467  
Santo Domingo, República Dominicana  
Teléfono (809) 566-9161  
Telefax (809) 566-3468  
Internet [www.kpmg.com.do](http://www.kpmg.com.do)

A los Accionistas de  
Banesco Banco Múltiple, S. A.:

**Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de Banesco Banco Múltiple, S. A. (Banesco o 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 de Banesco Banco Múltiple, 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 (SB), 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), modificadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana. Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes del Banco de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), junto con los requerimientos de ética emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD) que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

**Asuntos claves de auditoría**

Los asuntos clave de 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**

Véanse las notas desde 2.4.1, 7 y 13, a los estados financieros que se acompañan.

**Asunto clave de auditoría**

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

La cartera de créditos representa el 57 % de los activos del Banco. La misma está clasificada en: mayores, medianos y menores 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 de los mismos podría afectar los resultados del Banco, así como el adecuado cumplimiento de lo establecido por el organismo regulador.

**Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría:**

Nuestros procedimientos de auditoría más relevantes, en relación con la estimación de provisiones para la cartera de créditos 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 análisis de relaciones, tendencias y cobertura de las provisiones para la cartera de créditos.
- Utilizando una herramienta de muestreo, seleccionamos una muestra representativa de la cartera de créditos comerciales y recalculamos la provisión requerida con base en 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 con base en 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 del Banco es responsable de la otra información. La otra información comprende la memoria anual, en la que se incluyen los estados financieros y nuestro correspondiente informe de auditoría. Se espera que la otra información de 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 otra forma de seguridad concluyente 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 existe una incongruencia material entre esa información y 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 material en esa 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 reportes de la información financiera del Banco.

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

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

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, modificadas por la Institución de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana, 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 adecuado por la administración del principio contable de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Banco no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.

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



Registro en la SB No. A-006-0101



CPA María Yoselin De los Santos  
Registro en el ICPCARD No. 3618

31 de enero 2018

Santo Domingo,  
República Dominicana

ACTIVOS	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
<b>Fondos disponibles (notas 3, 4, 29, 30 y 31)</b>		
Caja	240,966,764	213,113,421
Banco Central	2,849,109,156	2,999,396,525
Bancos del país	1,012,301,194	541,569,022
Bancos del extranjero	150,563,301	301,462,010
Otras disponibilidades	48,819,307	98,610,046
	<u>4,301,759,722</u>	<u>4,154,151,024</u>
<b>Inversiones (notas 3, 6, 13, 29, 30, 31 y 33)</b>		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	3,420,866,424	2,483,112,992
Rendimientos por cobrar	59,184,049	36,261,140
Provisión para inversiones	(388,094)	(379,702)
	<u>3,479,662,379</u>	<u>2,518,994,430</u>
<b>Cartera de créditos (notas 3, 7, 13, 29, 30, 31 y 33)</b>		
Vigente	10,766,040,192	12,451,177,008
Reestructurada	83,075,742	15,337,389
Vencida	334,402,417	298,234,379
Cobranza judicial	92,151,502	29,368,458
Rendimientos por cobrar	138,107,058	131,591,789
Provisiones para créditos	(490,343,222)	(323,189,605)
	<u>10,923,433,689</u>	<u>12,602,519,418</u>
<b>Deudores por aceptaciones (notas 3, 8 y 29)</b>	4,365,860	-
<b>Cuentas por cobrar (notas 3, 9 y 29)</b>	96,338,173	91,798,691
<b>Bienes recibidos en recuperación de créditos (notas 10, 13 y 33)</b>		
Bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos	170,109,575	71,273,337
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(87,021,642)	(44,986,407)
	<u>83,087,933</u>	<u>26,286,930</u>
<b>Muebles, equipos y mejoras en propiedad arrendada (notas 11, 20 y 33)</b>		
Muebles, equipos y mejoras en propiedad arrendada	224,036,647	288,860,468
Depreciación acumulada	(160,144,784)	(199,359,553)
	<u>63,891,863</u>	<u>89,500,915</u>
<b>Otros activos (notas 3, 12, 18 y 33)</b>		
Cargos diferidos	164,861,331	137,937,688
Intangibles	13,410,143	13,410,143
Activos diversos	127,092,733	27,736,954
Amortización acumulada	(8,716,593)	(6,034,564)
	<u>296,647,614</u>	<u>173,050,221</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b><u>19,249,187,233</u></b>	<b><u>19,656,301,629</u></b>
<b>Cuentas contingentes (notas 13, 17, 20 y 21)</b>	<b><u>2,092,641,266</u></b>	<b><u>2,063,044,023</u></b>
<b>Cuentas de orden (nota 22)</b>	<b><u>34,608,168,121</u></b>	<b><u>33,025,100,335</u></b>

(Continúa)

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

PASIVOS Y PATRIMONIO	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
<b>PASIVOS</b>		
<b>Obligaciones con el público (notas 3, 14, 29, 30 y 31)</b>		
A la vista	1,046,762,947	929,546,450
De ahorro	1,323,769,703	1,114,172,296
A plazo	7,613,676,336	7,763,932,444
Intereses por pagar	29,311,337	35,416,653
	<u>10,013,520,323</u>	<u>9,843,067,843</u>
<b>Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (notas 3, 15, 29, 30 y 31)</b>		
De instituciones financieras del país	2,623,358,107	3,573,938,895
De instituciones financieras del exterior	3,643,390,800	3,524,252,760
Intereses por pagar	10,524,019	16,342,118
	<u>6,277,272,926</u>	<u>7,114,533,773</u>
<b>Fondos tomados a préstamo (notas 3, 16, 29 y 30)</b>		
Instituciones financieras del exterior	275,185,598	2,606,650
	<u>275,185,598</u>	<u>2,606,650</u>
<b>Aceptaciones en circulación (notas 3 y 8)</b>		
De instituciones financieras del exterior	4,365,860	-
<b>Otros pasivos (notas 3, 13, 17, 18, 21, 29 y 33)</b>	177,036,327	213,515,712
<b>Total pasivos</b>	<b><u>16,747,381,034</u></b>	<b><u>17,173,723,978</u></b>
<b>Patrimonio neto (nota 19)</b>		
Capital pagado	2,387,384,000	2,387,384,000
Otras reservas patrimoniales	5,721,110	4,759,683
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	90,433,968	89,777,441
Resultado del ejercicio	18,267,121	656,527
<b>Total patrimonio neto</b>	<b><u>2,501,806,199</u></b>	<b><u>2,482,577,651</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b><u>19,249,187,233</u></b>	<b><u>19,656,301,629</u></b>
<b>Cuentas contingentes (notas 13, 17, 20 y 21)</b>	<b><u>2,092,641,266</u></b>	<b><u>2,063,044,023</u></b>
<b>Cuentas de orden (nota 22)</b>	<b><u>34,608,168,121</u></b>	<b><u>33,025,100,335</u></b>

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

María Clara Alviárez  
Presidente Ejecutivo

Dimitri Maleev  
Vicepresidente de Finanzas,  
Administración y Tesorería

Paola Ortíz  
Gerente de Finanzas y  
Gestión Estratégica

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	2017	2016
<b>Ingresos financieros (notas 23 y 31)</b>		
Intereses y comisiones por crédito	1,796,575,490	1,923,470,007
Intereses por inversiones	266,614,281	329,793,963
Ganancias por inversiones	<u>661,440,383</u>	<u>250,662,489</u>
	2,724,630,154	2,503,926,459
<b>Gastos financieros (notas 23 y 31)</b>		
Intereses por captaciones	(976,572,422)	(1,064,526,750)
Pérdidas por inversiones	(64,025,430)	(52,453,775)
Intereses y comisiones por financiamiento	<u>(3,801,315)</u>	<u>(762,014)</u>
	(1,044,399,167)	(1,117,742,539)
<b>Margen financiero bruto</b>	1,680,230,987	1,386,183,920
Provisiones para cartera de créditos (notas 13 y 33)	<u>(611,915,630)</u>	<u>(378,121,418)</u>
<b>Margen financiero neto</b>	1,068,315,357	1,008,062,502
<b>Ingresos (gastos) por diferencia de cambio (nota 24)</b>	(2,211,801)	(10,371,228)
<b>Otros ingresos operacionales (notas 25 y 31)</b>		
Comisiones por servicios	328,740,908	347,825,708
Comisiones por cambio	252,827,253	180,969,330
Ingresos diversos	<u>23,262,398</u>	<u>30,154,875</u>
	604,830,559	558,949,913
<b>Otros gastos operacionales (nota 25)</b>		
Comisiones por servicios	(51,272,705)	(43,995,893)
Gastos diversos	<u>(161,214,962)</u>	<u>(95,364,646)</u>
	(212,487,667)	(139,360,539)
<b>Gastos operativos (notas 11, 12, 13, 21, 27, 28, 32 y 33)</b>		
Sueldos y compensaciones al personal	(557,954,058)	(563,335,920)
Servicios de terceros	(290,350,405)	(233,115,746)
Depreciación y amortizaciones	(60,976,223)	(82,553,996)
Otras provisiones	(97,372,209)	(92,107,895)
Otros gastos	<u>(429,182,895)</u>	<u>(429,962,531)</u>
	(1,435,835,790)	(1,401,076,088)
<b>Resultado operacional</b>	<u>22,610,658</u>	<u>16,204,560</u>

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

(Continúa)

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	2017	2016
<b>Otros ingresos (gastos) (notas 26 y 31)</b>		
Otros ingresos	40,109,965	20,362,953
Otros gastos	<u>(42,853,156)</u>	<u>(34,981,423)</u>
	(2,743,191)	(14,618,470)
<b>Resultado antes de impuesto sobre la renta (nota 18)</b>	19,867,467	1,586,090
Impuesto sobre la renta (nota 18)	<u>(638,919)</u>	<u>(895,009)</u>
<b>Resultado del ejercicio</b>	<u><b>19,228,548</b></u>	<u><b>691,081</b></u>

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

\_\_\_\_\_  
**María Clara Alviárez**  
Presidente Ejecutivo

\_\_\_\_\_  
**Dimitri Maleev**  
Vicepresidente de Finanzas,  
Administración y Tesorería

\_\_\_\_\_  
**Paola Ortíz**  
Gerente de Finanzas y  
Gestión Estratégica

Años terminados el 31 de diciembre 2017 y 2016

	Capital pagado	Otras reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Total patrimonio, neto
<b>Saldo al 1ro. de enero de 2016 (nota 19)</b>	2,387,384,000	4,725,129	89,328,115	449,326	2,481,886,570
Transferencia a resultados acumulados	-	-	449,326	(449,326)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	691,081	691,081
Transferencia a otras reservas	-	34,554	-	(34,554)	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	2,387,384,000	4,759,683	89,777,441	656,527	2,482,577,651
Transferencia a resultados acumulados	-	-	656,527	(656,527)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	19,228,548	19,228,548
Transferencia a otras reservas	-	961,427	-	(961,427)	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>2,387,384,000</b>	<b>5,721,110</b>	<b>90,433,968</b>	<b>18,267,121</b>	<b>2,501,806,199</b>

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

---

**María Clara Alviárez**  
Presidente Ejecutivo

---

**Dimitri Maleev**  
Vicepresidente de Finanzas,  
Administración y Tesorería

---

**Paola Ortíz**  
Gerente de Finanzas y  
Gestión Estratégica

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	1,726,485,353	1,841,231,205
Otros ingresos financieros cobrados	841,106,325	658,969,601
Otros ingresos operacionales cobrados	605,046,054	550,133,273
Intereses pagados por captaciones	(988,495,837)	(1,053,806,920)
Intereses pagados por financiamientos	(3,801,315)	(762,014)
Gastos generales y administrativos pagados	(1,277,487,358)	(1,226,414,197)
Otros gastos operacionales pagados	(212,487,667)	(139,360,539)
Impuesto sobre la renta pagado	(11,701,813)	(6,419,117)
Cobros diversos por las actividades de operación	(165,969,041)	(41,408,492)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<u>512,694,701</u>	<u>582,162,800</u>
<b>EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Disminución (aumento) en inversiones	(937,753,432)	1,752,663,522
Interbancarios otorgados	(414,000,000)	(1,606,000,000)
Interbancarios cobrados	414,000,000	1,606,000,000
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(26,345,713)	(13,411,957)
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de crédito	15,479,967	12,000,000
Créditos otorgados	(4,447,745,522)	(4,892,355,078)
Créditos cobrados	5,413,584,701	3,938,517,639
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de inversión</b>	<u>17,220,001</u>	<u>797,414,126</u>
<b>EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Captaciones recibidas	21,985,913,452	40,910,494,254
Devolución de captaciones	(22,640,798,404)	(43,396,107,940)
Interbancarios recibidos	645,000,000	2,520,000,000
Interbancarios pagados	(645,000,000)	(2,520,000,000)
Operaciones de fondos tomados a préstamos	297,190,842	101,859,988
Operaciones de fondos pagados	(24,611,894)	(99,253,338)
<b>Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento</b>	<u>(382,306,004)</u>	<u>(2,483,007,036)</u>
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETA EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	147,608,698	(1,103,430,110)
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO</b>	<u>4,154,151,024</u>	<u>5,257,581,134</u>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO</b>	<u>4,301,759,722</u>	<u>4,154,151,024</u>

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

(Continúa)

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	19,228,548	691,081
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	611,915,630	378,121,418
Rendimientos por cobrar	85,988,876	72,638,516
Otras provisiones	11,383,333	19,469,379
Impuesto sobre la renta corriente	638,919	895,009
Impuesto sobre la renta diferido	-	-
Depreciación y amortizaciones	60,976,223	82,553,996
Efecto fluctuación cambiaria	2,427,296	1,554,588
Pérdida por venta de bienes recibidos en recuperación	257,176	1,489,655
Pérdida por deterioro de bienes recibidos en recuperación	-	2,890,312
Pérdida en retiros de activos fijos	189,524	1,014
Otros gastos	-	-
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(93,013,046)	48,728,122
Deudores por aceptación	(4,365,860)	5,942,099
Cuentas por cobrar	(4,539,482)	(44,410,129)
Cargos diferidos	(27,818,652)	(17,715,480)
Activos diversos	(105,884,733)	(16,190,576)
Intereses por pagar	(11,923,415)	10,719,830
Aceptaciones en circulación	4,365,860	(5,942,099)
Otros pasivos	(37,131,496)	40,726,065
	<u>493,466,153</u>	<u>581,471,719</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades</b>	<u>512,694,701</u>	<u>582,162,800</u>

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

\_\_\_\_\_  
María Clara Alviárez  
Presidente Ejecutivo

\_\_\_\_\_  
Dimitri Maleev  
Vicepresidente de Finanzas,  
Administración y Tesorería

\_\_\_\_\_  
Paola Ortíz  
Gerente de Finanzas y  
Gestión Estratégica

**1 Entidad**

Banesco Banco Múltiple, S. A. (el Banco), es una sociedad dominicana constituida con capital extranjero, aportado en un 100 % por su Casa Matriz Banesco, S. A., ubicada en Panamá.

El Banco fue constituido el 8 de junio de 2010 con el objetivo de ofrecer servicios múltiples bancarios, los cuales incluyen otorgamiento de créditos, captaciones del público, operaciones de divisas y todos los servicios bancarios permitidos por la Ley Monetaria y Financiera.

El Banco obtuvo la autorización de la Junta Monetaria del Banco Central de la República Dominicana para operar como Banco Múltiple en fecha 2 de marzo de 2011, iniciando sus operaciones en fecha 24 de marzo de ese año, tras la emisión de la certificación de registro correspondiente por parte de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

El Banco tiene su domicilio principal en la avenida Abraham Lincoln No. 1021, en Santo Domingo, República Dominicana.

Los principales ejecutivos del Banco son los siguientes:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
María Clara Alviárez	Presidente Ejecutivo
Dimitri Maleev	Vicepresidente Finanzas, Administración y Tesorería
Luís Medina	Vicepresidente Capital Humano y Excelencia Organizacional
Franquiz Antonio Caraballo	Vicepresidente de Negocios y Sucursales
Kenneth Martí Azar	Vicepresidente de Banca Especializada
Denisse Peña Cavagliano	Vicepresidente Tarjetas de Crédito
Felipe de Castro	Vicepresidente de Operaciones y Tecnología
Gianni Ottavio Landolfi Moya	Vicepresidente Crédito y Cobros
Claudia Rodríguez	Vicepresidente Administración Integral de Riesgo y GPPCN
Sofía Guzmán	Directora Mercadeo y Desarrollo Corporativo
Solange Joa	Directora Auditoría Interna
Ramón Alberto González	Director Cumplimiento Regulatorio y PLAFT

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

**1 Entidad (continuación)**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco mantiene sucursales y cajeros automáticos en la zona metropolitana y el interior del país, según se indica a continuación:

<u>Ubicación</u>	<u>Oficinas</u>	<u>Cajeros automáticos</u>
Zona Metropolitana	12	16
Santiago	2	3
Bávaro	<u>1</u>	<u>1</u>
Total	<u><b>15</b></u>	<u><b>20</b></u>

La emisión de los estados financieros fue aprobada por la administración del Banco el 31 de enero de 2018. La aprobación final de dichos estados financieros debe ser efectuada por la Asamblea de Accionistas.

**2 Principales políticas de contabilidad****2.1 Base contable de los estados financieros**

Las políticas e informaciones financieras del Banco 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, las circulares, resoluciones e instructivos emitidos por ese organismo y por la Junta Monetaria del Banco Central de la República Dominicana, así como lo establecido en la Ley Monetaria y Financiera. Las Normas Internacionales de Información Financiera son usadas como normas supletorias. Estas prácticas 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 con base en el costo histórico.

## 2 Principales políticas de contabilidad (continuación)

### 2.1 Base contable de los estados financieros (continuación)

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) y algunas aprobaciones específicas emitidas por la Superintendencia de Bancos. Esta evaluación (para los mayores deudores comerciales) incluye la capacidad de pago con base en la documentación de los expedientes de crédito, considerando las cifras de los estados financieros del prestatario, el riesgo país, el historial de pago y los niveles de garantía; y para los medianos deudores comerciales incluye una evaluación simplificada con base en las pérdidas operativas y el patrimonio ajustado, el historial de pago y los niveles de garantía. Para ambos tipos de deudores comerciales, las garantías sólo son consideradas para la determinación de la provisión según los lineamientos establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos (REA). De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, para la evaluación de la cartera de créditos, se separan los préstamos en individual y colectivamente evaluados. El análisis de los préstamos individualmente evaluados se realiza préstamo por préstamo.

En el caso de los créditos colectivamente evaluados para determinar si existe un deterioro, se considera la estimación de los flujos de efectivo contractuales de los activos del grupo de créditos, análisis de experiencia de pérdida histórica y opiniones de la gerencia sobre si la situación económica actual y las condiciones de los créditos puedan cambiar el nivel real de las pérdidas inherentes históricas. La provisión se reconoce, si existe evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro, la cual resultaría ser el monto de la diferencia entre el valor en libros de los préstamos y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados de dichos créditos, descontados a la tasa de interés efectiva original y no considera ninguna dispensa.

- 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, iniciando de forma lineal a partir del plazo de seis meses de que el bien sea adjudicado; los bienes inmuebles se provisionan en un plazo de tres años de forma lineal luego de transcurrido el primer año de su entrada en los libros. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estos activos sean provisionados cuando exista deterioro.

## 2 Principales políticas de contabilidad (continuación)

### 2.1 Base contable de los estados financieros (continuación)

- iii) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días, son reservados conforme a la clasificación otorgada al capital correlativo, mientras que los intereses por cobrar con una antigüedad superior a los 90 días son reservados en un 100 %, excepto para las operaciones de tarjetas de crédito, los cuales se provisionan 100 % cuando su antigüedad es mayor a 60 días. Los intereses generados a partir de estas fechas no son reconocidos en los estados financieros. De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, las provisiones para intereses por cobrar se determinan con base en los riesgos existentes en la cartera. Si hubiese deterioro, los préstamos son ajustados y posteriormente continúa el devengo de intereses sobre la base del saldo ajustado, utilizando la tasa de interés efectiva.
- iv) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha de los balances generales. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio a la cual el Banco tuvo acceso a la fecha del balance general.
- v) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse su garantía, sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las Normas Internacionales de Información Financiera sólo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior al valor en libros del mismo o exista deterioro.
- vi) De conformidad con las prácticas bancarias, los ingresos por renovación de tarjetas de crédito, operaciones de cartas de crédito y aceptaciones en circulación son reconocidos inmediatamente. De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, estos ingresos se difieren y se reconocen como ingresos durante el período de vigencia de las tarjetas de crédito, cartas de crédito y aceptaciones en circulación.
- vii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las mejoras a propiedades arrendadas, programas de computadoras y plusvalía sean previamente autorizadas por dicha Superintendencia para ser registradas como activos. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas como activos amortizables, siempre y cuando los mismos vayan a generar beneficios económicos futuros y amortizados con base en su vida útil estimada.

## 2 Principales políticas de contabilidad (continuación)

### 2.1 Base contable de los estados financieros (continuación)

- viii) El Banco determina la vida útil estimada de las propiedades, muebles y equipo al momento de su adquisición, y registra en cuentas de orden los activos fijos que están totalmente depreciados. Las NIIF requieren que el valor residual y la vida útil de un activo sea revisado, como mínimo, al término de cada período anual, y si las expectativas difieren de las estimaciones previas se realicen los cambios en estimados correspondientes.
- ix) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, estableció que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en efectivo sean clasificadas como inversiones. Las Normas Internacionales de Información Financiera permiten que este tipo de inversiones sean registradas como equivalentes de efectivo.
- x) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en cuatro categorías, las cuales son: inversiones en valores a negociar, inversiones en valores disponibles para la venta, inversiones en valores mantenidas hasta su vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda. Asimismo, permite clasificar en una de las tres primeras categorías aquellas que se coticen en un mercado activo. Las Normas Internacionales de Información Financiera no establecen esta distinción y la clasificación dependerá de la intención de la gerencia y no incluye la categoría de otras inversiones.

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

- xi) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que se califiquen 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.

## 2 Principales políticas de contabilidad (continuación)

### 2.1 Base contable de los estados financieros (continuación)

- xii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que los bancos registren una provisión para operaciones contingentes, los cuales incluyen garantías otorgadas, cartas de crédito emitidas no negociadas y por líneas de crédito de utilización automática, con base en una clasificación por categoría de riesgo siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos (REA). Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren registrar una provisión cuando tenga una obligación presente como resultado de un suceso pasado, sea probable que el Banco tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación, y pueda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.
- xiii) Las compras de instrumentos de inversión a entidades relacionadas a valores diferentes a su valor de mercado y que son vendidos posteriormente a terceros no relacionados, generan ganancias que se registran como resultados del período. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que este tipo de transacciones sean tratados por su esencia económica.
- xiv) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Banco debe revelar en forma cuantitativa los riesgos a los cuales está expuesto derivado de sus instrumentos financieros, tales como los riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad de crédito de los préstamos, entre otros. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren, la siguiente divulgación que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación a la posición financiera y resultados de la Entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la entidad está expuesta durante el ejercicio y 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 de su valor en libros, no puede ser reconocida una ganancia tal y como requieren las Normas Internacionales de Información Financiera, sino que las provisiones liberadas deben ser transferidas a otras provisiones regulatorias o solicitarse autorización a la Superintendencia de Bancos para reconocerlos como ingresos.
- xvi) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía cuando ingresa a cartera vencida, excepto los créditos a vinculados, que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones.

## 2 Principales políticas de contabilidad (continuación)

### 2.1 Base contable de los estados financieros (continuación)

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren estos castigos inmediatamente cuando se determina que los préstamos son irrecuperables.

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

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

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

### 2.2 Uso de estimados

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

### 2.3 Cartera de créditos

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

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

## 2 Principales políticas de contabilidad (continuación)

### 2.3 Cartera de créditos (continuación)

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

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

El devengo de intereses se suspende para la cartera de créditos vencida a más de 90 días y 60 días para las tarjetas de crédito (ver nota 2.4.3).

### 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 del Banco Central de la República Dominicana en su Primera Resolución de fecha 29 de diciembre de 2004, circulares complementarias, instructivos y observaciones realizadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (base de determinación de provisiones), 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 el 7 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 dicho reglamento, la estimación de la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos depende del tipo de crédito, los cuales se subdividen en mayores deudores comerciales, medianos deudores comerciales, menores deudores comerciales, 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 del país, a ser efectuado por el Banco de forma trimestral para el 100 % de su cartera de los mayores deudores comerciales (sujeta a revisión por la Superintendencia de Bancos), y en porcentajes específicos según la clasificación del deudor, excepto por los créditos a instituciones del Gobierno Central y otras instituciones públicas que se clasifican de acuerdo a lo establecido por el Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público, así como lo establecido en la primera resolución de la Junta Monetaria de fecha 9 de julio de 2015.

## 2 Principales políticas de contabilidad (continuación)

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

#### 2.4.1 Provisión para cartera de créditos (continuación)

Los mayores deudores comerciales son clasificados trimestralmente considerando el análisis categorizado de cada deudor en función a su capacidad de pago, tal y como establece el Reglamento de Evaluación de Activos y evaluando otros factores tales como: índices de liquidez, rentabilidad, apalancamiento, análisis de mercado, comportamiento histórico de pagos, riesgo país y alineación. Las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de créditos, son consideradas como un elemento secundario y no son tomadas en consideración en la clasificación del deudor, aunque sí en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias comerciales (mayores 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 SIB No. 005/16 según la cual estos parámetros fueron cambiados para que en vez de considerar las operaciones totales de créditos aprobadas en el sistema financiero, se consideren sólo los totales de créditos adeudados.

Adicionalmente, dicho 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 positivas 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 considera los importes del capital pagado, reservas, utilidades acumuladas y del ejercicio, prima sobre acciones, los aportes para futuras capitalizaciones y deuda subordinada. Los aportes para futuras capitalizaciones se considerarán siempre que estén autorizados de manera escrita por los aportantes a estos fines, reconociendo además la condición de que los fondos aportados no son sujetos de devolución.

## 2 Principales políticas de contabilidad (continuación)

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

#### 2.4.1 Provisión para cartera de créditos (continuación)

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 financiero.

Para los créditos 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 a menores deudores comerciales.

Los castigos de créditos están constituidos por las operaciones mediante las cuales las partidas irrecuperables son eliminadas del balance, quedando sólo en cuentas de orden. En el caso de que la entidad de intermediación financiera no tenga constituido el 100 % de la provisión de un crédito, deberá constituir el monto faltante antes de efectuar el castigo, de manera que no afecte el nivel de provisiones requeridos de los demás créditos. Un crédito puede ser castigado, con o sin garantía, desde el primer día que ingrese a cartera vencida, excepto los créditos con vinculados que sólo 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 del “Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente” establece que no se requerirá autorización previa para transferir los excesos de provisiones que se generen de cancelaciones y mejorías en las calificaciones de deudores y emisores, formalización de garantías, venta de bienes recibidos en recuperación de créditos, entre otros. Los citados excesos podrían ser transferidos de un renglón del 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 la metodología que deben seguir las entidades de intermediación 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 del 2018. Posteriormente, mediante la segunda resolución de la Junta Monetaria de fecha 26 de octubre de 2017 autorizó la entrada en vigencia de forma inmediata de varios artículos incluidos en el nuevo Reglamento.

## 2 Principales políticas de contabilidad (continuación)

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

#### 2.4.1 Provisión para cartera de créditos (continuación)

De acuerdo a dicha resolución los mayores deudores comerciales se segmentaran 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 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 relación con el patrimonio ajustado, además del historial de pago y los niveles de garantía. Entiéndase por patrimonio ajustado, el que para su determinación considera los importes del capital pagado, reservas, utilidades acumuladas y del ejercicio, prima sobre acciones, los aportes para futuras capitalizaciones y deuda subordinada. Los aportes para futuras capitalizaciones se considerarán siempre que estén autorizados de manera escrita por los aportantes a estos fines, reconociendo además la condición de que los fondos aportados no son sujetos de devolución.

#### *Garantías*

Las garantías que respaldan las operaciones de crédito son clasificadas según el Reglamento de Evaluación de Activos y las modificaciones a través de la circular SIB No. CC/010/17, en función de sus múltiples usos y facilidades de realización. Cada tipificación de garantía es considerada como un elemento secundario para el cómputo de la cobertura de las provisiones, 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. Éstas se clasifican en:

## 2 Principales políticas de contabilidad (continuación)

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

#### 2.4.1 Provisión para cartera de créditos (continuación)

##### *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 la posibilidad 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 especializado. Estas garantías sólo aplicarán entre 50 % y 60 % del valor de la tasación para fines de cómputo de la cobertura del riesgo que respaldan.

Cada tipificación de garantía es considerada para el cómputo de la cobertura de la deuda y con base en la tabla No. 5 y la tabla No. 8 para el 2017 y 2016, respectivamente, establecida en el Reglamento de Evaluación de Activos.

Las garantías se valúan al valor razonable, es decir, su valor neto de realización, mediante tasaciones o certificaciones preparadas por profesionales calificados e independientes, con una antigüedad no superior de 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 cartera de créditos del sector público

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco evaluó la cartera de mayores deudores comerciales del sector público, siguiendo los lineamientos del Instructivo para la Evaluación de Créditos Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público y las circulares relacionadas. Las provisiones para los créditos del sector público que cuenten con la garantía del mismo o con flujos reales consignados en la Ley de presupuesto general del Estado Dominicano son clasificados como "A" y tienen un requerimiento de provisión de 0 %" según la Primera Resolución de la Junta Monetaria de fecha 9 de julio de 2015.

## 2 Principales políticas de contabilidad (continuación)

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

#### 2.4.3 Provisión para rendimientos por cobrar

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

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

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

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

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

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

## 2 Principales políticas de contabilidad (continuación)

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

#### 2.4.5 Provisión para contingencias

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

### 2.5 Costos de beneficios de empleados

#### 2.5.1 Bonificación y otros beneficios

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

#### 2.5.2 Plan de retiros y pensiones

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

#### 2.5.3 Indemnización por cesantía

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

## 2 Principales políticas de contabilidad (continuación)

### 2.6 Valuación de los distintos tipos de inversiones

#### 2.6.1 Inversiones en valores y provisión

Las inversiones son registradas al costo menos las provisiones requeridas.

El Banco clasifica las inversiones en cuatro categorías: valores a negociar, mantenidas hasta vencimiento, disponibles para la venta y otras inversiones en instrumentos de deuda.

Los valores a negociar son todas aquellas inversiones adquiridas con el propósito de generar ganancias por las fluctuaciones a corto plazo del precio o de la comisión de intermediación y que se coticen en una bolsa de valores u otro mercado organizado. Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento son aquellas inversiones que el Banco tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento y que se coticen en un mercado activo u organizado. Las inversiones disponibles para la venta son todas las inversiones en valores que se 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 los estados 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.

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

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

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

## 2 Principales políticas de contabilidad (continuación)

### 2.7 Valuación de muebles, equipos y mejoras en propiedad arrendada y método de depreciación utilizado

#### 2.7.1 Base de registro

Los muebles, equipos y mejoras en propiedad arrendada están registrados al costo de adquisición. La depreciación es calculada con base en el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos.

#### 2.7.2 Depreciación

La depreciación es calculada con base en el 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:

<u>Descripción</u>	<u>Años de vida útil</u>
Muebles y equipos	5-6
Equipos de transporte	5
Equipos de cómputo	5
Mejoras a propiedades arrendadas	<u>5</u>

Para fines fiscales, la depreciación de los activos se determina utilizando bases y tasas diferentes, de conformidad con la Ley No. 11-92 y sus modificaciones.

### 2.8 Valuación de bienes recibidos en recuperación de créditos

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

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

La provisión sobre estos bienes se determina siguiendo los criterios establecidos por la Superintendencia de Bancos que se describen en la nota 2.4.4.

## 2 Principales políticas de contabilidad (continuación)

### 2.9 Cargos diferidos

Los cargos diferidos incluyen el valor de origen del programa de computadora y su amortización acumulada, el impuesto sobre la renta diferido y otros pagos adelantados.

Los otros pagos adelantados se amortizan durante el plazo en el cual se recibe el servicio.

### 2.10 Activos y pasivos en moneda extranjera

Las cantidades en los estados financieros están presentadas en pesos dominicanos (RD\$). Los activos y pasivos en moneda extranjera se convierten de acuerdo a la tasa establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha de los estados financieros. Las transacciones ocurridas durante el año y los ingresos o gastos se traducen a la tasa vigente a la fecha de la transacción. La diferencia resultante de la conversión de los activos y pasivos en moneda extranjera se registra bajo el renglón de “Ingresos (gastos) por diferencia de cambio” en los estados de resultados.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana, era de RD\$48.1930 y RD\$46.6171, respectivamente, en relación con el dólar estadounidense (US\$).

### 2.11 Reconocimiento de los ingresos y gastos

#### *Ingresos y gastos financieros*

El Banco registra sus ingresos por intereses sobre créditos e inversiones por el método de lo devengado. Los intereses sobre préstamos se calculan utilizando el método de interés simple sobre los montos de capital pendiente. Los intereses 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 intereses 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 ingreso sin la autorización previa de la Superintendencia de Bancos.

Los rendimientos sobre inversiones se reconocen sobre la base del saldo del instrumento. La prima o descuento en la adquisición de estos instrumentos son amortizados durante la vida del instrumento y reconocidos como parte de los rendimientos ganados o gastos financieros, según corresponda.

## 2 Principales políticas de contabilidad (continuación)

### 2.11 Reconocimiento de los ingresos y gastos (continuación)

#### *Ingresos y gastos financieros (continuación)*

Los gastos por intereses sobre captaciones se registran en el estado de resultados sobre bases de acumulación de interés simple, excepto los correspondientes a cuentas de ahorro y certificados financieros con rendimientos capitalizables, los cuales se acumulan utilizando el método del interés compuesto (aplicado al saldo mínimo para las cuentas de ahorro).

Los ingresos por los demás servicios brindados por el Banco son registrados cuando se generan.

#### *Ingresos por disposición de otras inversiones en instrumentos de deudas*

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

#### *Otros ingresos y otros gastos operacionales*

Los otros ingresos operacionales se contabilizan cuando se devengan y los otros gastos operacionales y gastos operativos, cuando se incurren. Los ingresos por comisiones y otros servicios provenientes del manejo de cuentas, giros y transferencias, garantías y avales, compra y venta de divisas 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 sobrantes en operaciones, arrendamientos de bienes, ventas de bienes y otros, se contabilizan cuando se devengan, y los otros gastos, cuando se generan.

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

### 2.12 Provisiones

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

## 2 Principales políticas de contabilidad (continuación)

### 2.13 Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta corresponde al impuesto corriente. El efecto total causado por el impuesto sobre la renta es reconocido en los estados de resultados.

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

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

Se reconocen activos por impuestos diferidos por las pérdidas fiscales trasladables no utilizadas, los créditos fiscales no utilizados y las diferencias temporarias deducibles, cuando es probable que existirán rentas imponibles futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de reporte y se reducen cuando ya no es probable que los beneficios por impuestos relacionados 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 si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales.

### 2.14 Instrumentos financieros

Un instrumento financiero se define como efectivo, instrumento de patrimonio de otra entidad, o un contrato que crea un derecho contractual de recibir o una obligación contractual de entregar efectivo u otro instrumento financiero de otra entidad.

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, debido al período relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización. En esta categoría están incluidos: los fondos disponibles, los rendimientos por cobrar, obligaciones con el público, depósitos de instituciones financieras del país y el exterior, los fondos tomados a préstamos y los intereses por pagar.

## 2 Principales políticas de contabilidad (continuación)

### 2.14 Instrumentos financieros (continuación)

#### *Inversiones en instrumentos de deuda*

El valor razonable de las inversiones en instrumentos de deuda se estima con base en el valor ajustado por el deterioro, el cual fue determinado siguiendo directrices de la Superintendencia de Bancos, ya que no existe un mercado activo de valores en el país que permite determinar los valores razonables de estas.

#### *Cartera de créditos*

La cartera de créditos está valuada al 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 para la vivienda, créditos al consumidor y tarjetas de crédito.

#### *Rendimientos y costos de activos y pasivos financieros*

Los rendimientos sobre los activos financieros son reconocidos bajo el método de lo devengado, calculado bajo el método de interés simple sobre los montos de capital pendiente y los costos de los pasivos son igualmente reconocidos como gastos bajo el mismo método (ver nota 2.11).

### 2.15 Baja en un activo financiero

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

### 2.16 Deterioro del valor de los activos

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

El valor recuperable de un activo que es mantenido y usado en las operaciones, es medido mediante la comparación del valor contable de los activos con el mayor entre el valor de mercado del activo y los flujos netos de efectivo descontados que se espera serán generados por este activo en el futuro. Si luego de hacer esta comparación, se determina que el valor contable del activo ha sido afectado negativamente, el monto a reconocer como pérdida será el equivalente al exceso contable sobre el valor recuperable de dicho activo y el mismo es cargado a los resultados del año que se determina.

### 2.17 Contingencias

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

**2 Principales políticas de contabilidad (continuación)****2.18 Cuentas por cobrar**

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

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

**2.19 Distribución de dividendos**

El Banco mantiene como política disponer lo relativo al destino de las utilidades del ejercicio, de conformidad con lo que apruebe la Asamblea de Accionistas, considerando lo establecido en la Resolución No. 12-2001, dictada por la Superintendencia de Bancos en fecha 5 de diciembre de 2001, la cual dispone que el monto máximo de dividendos en efectivo a ser distribuido a los accionistas, no deberá ser mayor al monto de los beneficios acumulados efectivamente percibidos. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el Banco no ha repartido beneficios a sus accionistas.

**3 Transacciones en moneda extranjera y exposición al riesgo cambiario**

En el balance general se incluyen derechos y obligaciones en moneda extranjera cuyo saldo incluye el importe de la conversión a moneda nacional por los montos que se resumen a continuación:

	<u>US\$</u>	<u>RD\$</u>
<b>2017</b>		
<b>Activos:</b>		
Fondos disponibles	59,423,110	2,863,777,940
Inversiones	4,908,628	236,561,509
Cartera de créditos, neto	80,069,674	3,858,797,799
Deudores por aceptación	90,591	4,365,852
Otros activos	818,230	39,432,958
Cuentas por cobrar	<u>423,413</u>	<u>20,405,543</u>
	<u>145,733,646</u>	<u>7,023,341,601</u>

**3 Transacciones en moneda extranjera y exposición al riesgo cambiario (continuación)**

	<u>US\$</u>	<u>RD\$</u>
<b>2017</b>		
<b>Pasivos:</b>		
Obligaciones con el público	(54,790,924)	(2,640,538,988)
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	(88,329,127)	(4,256,845,618)
Fondos tomados a préstamo	(5,710,074)	(275,185,598)
Aceptaciones en circulación	(90,591)	(4,365,852)
Otros pasivos	<u>(568,590)</u>	<u>(27,402,058)</u>
	<u>(149,489,306)</u>	<u>(7,204,338,114)</u>
Posición corta de moneda extranjera	<u><b>(3,755,660)</b></u>	<u><b>(180,996,513)</b></u>
<b>2016</b>		
<b>Activos:</b>		
Fondos disponibles	50,856,281	2,370,772,336
Inversiones	1,672,140	77,950,335
Cartera de créditos, neto	86,932,191	4,052,526,642
Cuentas por cobrar	<u>274,552</u>	<u>12,798,812</u>
	<u>139,735,164</u>	<u>6,514,048,125</u>
<b>Pasivos:</b>		
Obligaciones con el público	(52,352,302)	(2,440,512,501)
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	(90,380,244)	(4,213,264,879)
Fondos tomados a préstamo	(55,916)	(2,606,650)
Otros pasivos	<u>(1,391,080)</u>	<u>(64,848,103)</u>
	<u>(144,179,542)</u>	<u>(6,721,232,133)</u>
Posición corta de moneda extranjera	<u><b>(4,444,378)</b></u>	<u><b>(207,184,008)</b></u>

### 3 Transacciones en moneda extranjera y exposición al riesgo cambiario (continuación)

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

### 4 Fondos disponibles

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

	2017	2016
Caja (a)	240,966,764	213,113,421
Banco Central de la República Dominicana (b)	2,849,109,156	2,999,396,525
Bancos del país (c)	1,012,301,194	541,569,022
Bancos del extranjero (d)	150,563,301	301,462,010
Otras disponibilidades - remesas en tránsito (e)	48,819,307	98,610,046
	<b><u>4,301,759,722</u></b>	<b><u>4,154,151,024</u></b>

- a) Incluye US\$2,019,959 en 2017 y US\$1,331,345 en 2016.  
 b) Incluye US\$34,861,753 en 2017 y US\$32,911,193 en 2016.  
 c) Incluye US\$20,530,007 en 2017 y US\$10,102,836 en 2016.  
 d) Incluye US\$1,914,174 en 2017 y US\$6,466,769 en 2016.  
 e) Representa efectos recibidos de otros bancos pendientes de ser cobrados en la Cámara de Compensación, incluye US\$97,217 en 2017 y US\$44,138 en 2016.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el encaje legal requerido asciende a RD\$1,079,603,373 y US\$28,405,585 así como RD\$1,419,754,936 y US\$28,134,217, respectivamente. Para estos fines, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco mantiene efectivo en el Banco Central de la República Dominicana por montos de RD\$1,208,678,272 y US\$34,861,753 así como de RD\$1,467,449,155 y US\$32,911,194, respectivamente.

### 5 Fondos interbancarios (continuación)

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

Entidad	Cantidad	Monto RD\$	No. Días	Promedio Ponderado (%)	Balance RD\$
<b>2017</b>					
<i>Fondos interbancarios activos:</i>					
Banco Múltiple BHD León, S. A.	6	414,000,000	24	6.96	-
	<b><u>6</u></b>	<b><u>414,000,000</u></b>	<b><u>24</u></b>	<b><u>6.96</u></b>	<b><u>-</u></b>
<i>Fondos interbancarios pasivos:</i>					
Banco de Reservas de la República Dominicana - Banco de Servicios Múltiples	2	500,000,000	19	6.88	-
Banco Múltiple Vimenca, S. A.	1	60,000,000	1	7.25	-
Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	1	60,000,000	262	10.50	-
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	1	25,000,000	1	7.25	-
	<b><u>5</u></b>	<b><u>645,000,000</u></b>	<b><u>283</u></b>	<b><u>7.27</u></b>	<b><u>-</u></b>
<b>2016</b>					
<i>Fondos interbancarios activos:</i>					
Banco Múltiple BHD León, S. A.	4	890,000,000	10	6.16	-
Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos	1	200,000,000	1	8.00	-
Banco Dominicano del Progreso, S. A.	2	200,000,000	7	6.40	-
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	2	125,000,000	8	6.68	-
Banco Múltiple Promérica, S. A.	2	97,000,000	8	8.44	-
Banco Múltiple BDI, S. A.	3	50,000,000	7	6.70	-
Banco Múltiple de las Américas S. A.	2	44,000,000	20	7.50	-
	<b><u>16</u></b>	<b><u>1,606,000,000</u></b>	<b><u>61</u></b>	<b><u>6.65</u></b>	<b><u>-</u></b>

**5 Fondos interbancarios (continuación)**

<u>Entidad</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>No. Días</u>	<u>Promedio Ponderado (%)</u>	<u>Balance RD\$</u>
<b>2016</b>					
<i>Fondos interbancarios pasivos:</i>					
Banco Múltiple BHD León, S. A.	13	1,700,000,000	49	6.60	-
Banco de Reservas de la República Dominicana - Banco de Servicios Múltiples	4	300,000,000	6	6.42	-
Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	2	200,000,000	5	6.50	-
Banco Múltiple Vimenca, S. A.	3	135,000,000	18	6.28	-
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	1	100,000,000	2	6.25	-
Banco Múltiple de las Américas S. A.	2	85,000,000	10	6.50	-
	<b>25</b>	<b>2,520,000,000</b>	<b>90</b>	<b>6.46</b>	<b>-</b>

**6 Inversiones**

Las inversiones del Banco, las cuales están clasificadas como disponibles para la venta y otras inversiones en instrumentos de deuda al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se detallan como sigue:

**2017**

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>RD\$</u>	<u>Interés (%)</u>	<u>Vencimiento</u>
Depósito remunerado	Banco Central de la República Dominicana	956,697,500	3.75	31/01/2018
Depósito remunerado	Banco Central de la República Dominicana	356,000,000	3.75	02/01/2018
Letras <i>overnight</i>	Banco Central de la República Dominicana	149,914,715	5.12	02/01/2018
Letras <i>overnight</i>	Banco Central de la República Dominicana	99,942,921	5.14	02/01/2018
Letras <i>overnight</i>	Banco Central de la República Dominicana	49,971,350	5.16	02/01/2018

**6 Inversiones (continuación)****2017**

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>RD\$</u>	<u>Interés (%)</u>	<u>Vencimiento</u>
Letras <i>overnight</i>	Banco Central de la República Dominicana	49,971,239	5.18	02/01/2018
Letras <i>overnight</i>	Banco Central de la República Dominicana	24,985,564	5.20	02/01/2018
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	50,235,708	15.50	05/10/2018
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	2,086,075	15.50	29/06/2018
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	44,181,203	15.50	01/06/2018
Notas de renta fija	Banco Central de la República Dominicana	65,000,970	12.00	22/02/2019
Certificado de inversión en el exterior	Banescos USA (corresponde a US\$200,000)	9,638,600	0.45	07/04/2018
Bono	Ministerio de Hacienda Gobierno de la República Dominicana	103,604,575	10.38	04/03/2022
Bono	Ministerio de Hacienda Gobierno de la República Dominicana	82,247,817	10.50	07/04/2023
Bono	Ministerio de Hacienda Gobierno de la República Dominicana	296,224,623	12.50	09/02/2018
Bono	Ministerio de Hacienda Gobierno de la República Dominicana	604,552,100	12.00	05/03/2032
Bono	Ministerio de Hacienda Gobierno de la República Dominicana	221,903,299	10.88	14/01/2026
Bono	Ministerio de Hacienda Gobierno de la República Dominicana	28,876,184	11.00	06/11/2026
Bono	Ministerio de Hacienda Gobierno de la República Dominicana (corresponde a US\$4,665,242)	224,831,981	7.50	06/05/2021
Total de otras inversiones en instrumento de deuda		<u>3,420,866,424</u>		
Rendimientos por cobrar de inversiones (incluyen US\$49,364)		59,184,049		
Provisiones para inversiones (incluyen US\$5,978)		<u>(388,094)</u>		
		<b><u>3,479,662,379</u></b>		

**6 Inversiones (continuación)****2016**

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>RD\$</u>	<u>Interés (%)</u>	<u>Vencimiento</u>
Depósito remunerado	Banco Central de la República Dominicana	811,951,000	4.00	31/01/2017
Depósito remunerado	Banco Central de la República Dominicana	475,000,000	4.00	02/01/2017
Notas de rentas fijas	Banco Central de la República Dominicana	196,843,391	12.00	07/01/2022
Notas de rentas fijas	Banco Central de la República Dominicana	675,281,929	11.00	14/10/2022
Notas de rentas fijas	Banco Central de la República Dominicana	73,371,992	11.00	03/02/2023
Notas de rentas fijas	Banco Central de la República Dominicana	10,281,052	11.00	15/07/2022
Notas de rentas fijas	Banco Central de la República Dominicana	47,317,204	11.00	30/07/2021
Certificado de inversión en el exterior	BanESCO USA (corresponde a US\$200,000)	9,323,420	0.45	12/01/2017
Bono	United Capital Puesto de Bolsa	10,000,000	9.50	03/12/2017
Bono	Ministerio de Hacienda Gobierno de la República Dominicana	106,042,101	11.50	10/05/2024
Bono	Ministerio de Hacienda Gobierno de la República Dominicana (corresponde a US\$1,020,954)	47,593,904	8.63	20/04/2027
Bono	Ministerio de Hacienda Gobierno de la República Dominicana (corresponde a US\$331,198)	15,439,510	7.00	31/07/2023
Bono	Ministerio de Hacienda Gobierno de la República Dominicana (corresponde a US\$100,124)	4,667,489	7.50	06/05/2021
Total de otras inversiones en instrumento de deuda		<u>2,483,112,992</u>		
Rendimientos por cobrar de inversiones (incluyen US\$25,864)		36,261,140		
Provisiones para inversiones (incluyen US\$6,000)		<u>(379,702)</u>		
		<u><b>2,518,994,430</b></u>		

**7 Cartera de créditos**

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Créditos comerciales:</b>		
Préstamos (incluye US\$61,448,950 en el 2017 y US\$70,030,444 en el 2016)	<u>6,629,547,246</u>	<u>7,411,958,364</u>
<b>Créditos de consumo:</b>		
Tarjetas de crédito personales (incluye US\$2,816,476 en el 2017 y US\$2,944,367 en el 2016)	814,860,686	811,549,869
Préstamos de consumo (incluye US\$3,230,118 en el 2017 y US\$3,062,042 en el 2016)	<u>2,015,161,995</u>	<u>2,743,144,102</u>
Sub-total	2,830,022,681	3,554,693,971
<b>Créditos hipotecarios:</b>		
Adquisición de viviendas (incluye US\$13,518,007 en el 2017 y US\$11,820,532 en el 2016)	<u>1,816,099,926</u>	<u>1,827,464,899</u>
	11,275,669,853	12,794,117,234
Rendimientos por cobrar (incluye US\$420,343 en el 2017 y US\$384,073 en el 2016)	138,107,058	131,591,789
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar (incluye US\$1,364,220 en el 2017 y US\$1,309,267 en el 2016)	<u>(490,343,222)</u>	<u>(323,189,605)</u>
	<u><b>10,923,433,689</b></u>	<u><b>12,602,519,418</b></u>

Los créditos en su mayoría, cuentan con garantía hipotecaria o prendaria, o contratos de ventas condicionales con la firma solidaria de terceros. Los mismos tienen vencimiento entre un mes y 10 años para los créditos comerciales y de consumo y hasta 25 años para los hipotecarios, con una tasa de interés anual para los créditos en pesos dominicanos (RD\$) y dólares estadounidenses, que van desde 1 % hasta 30 % en el 2017 y 2016, sobre el saldo insoluto del préstamo. Las tarjetas de crédito generan una tasa de interés mensual para los créditos en pesos dominicanos y en dólares estadounidenses que va desde 3 % hasta 5 % en el 2017 y 2016, sobre el saldo insoluto de las tarjetas de crédito.

**7 Cartera de créditos (continuación)**

b) La condición de la cartera de créditos al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Créditos comerciales:</b>		
Vigente (i)	6,389,904,107	7,247,632,157
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	17,654,041	16,369,583
Por más de 90 días (iii)	87,194,756	126,725,370
Reestructurado	43,889,955	4,895,641
Cobranza judicial	<u>90,904,387</u>	<u>16,335,613</u>
	<u>6,629,547,246</u>	<u>7,411,958,364</u>
<b>Créditos de consumo:</b>		
Vigente (i)	2,563,859,653	3,394,667,789
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	4,764,309	6,014,131
Por más de 90 días (iii)	222,212,932	143,570,303
Reestructurado	<u>39,185,787</u>	<u>10,441,748</u>
	<u>2,830,022,681</u>	<u>3,554,693,971</u>
<b>Créditos hipotecarios:</b>		
Vigente (i)	1,812,276,432	1,808,877,062
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	183,614	69,671
Por más de 90 días (iii)	2,392,765	5,485,321
Cobranza judicial	<u>1,247,115</u>	<u>13,032,845</u>
	<u>1,816,099,926</u>	<u>1,827,464,899</u>
	<u>11,275,669,853</u>	<u>12,794,117,234</u>
<b>Rendimiento por cobrar:</b>		
Vigentes (i)	84,770,324	94,749,640
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	7,825,041	6,389,338
Por más de 90 días (iii)	38,108,752	26,085,415
Reestructurado	637,323	237,846
Cobranza judicial	<u>6,765,618</u>	<u>4,129,550</u>
	138,107,058	131,591,789
Provisión para créditos rendimientos por cobrar	<u>(490,343,222)</u>	<u>(323,189,605)</u>
	<u><b>10,923,433,689</b></u>	<u><b>12,602,519,418</b></u>

**7 Cartera de créditos (continuación)**

- (i) Representan préstamos que están al día en el pago de capital.
- (ii) Corresponden a cuotas de préstamos y rendimientos que presentan atrasos de 31 a 90 días con respecto al día en que debió ser efectuado el pago de capital.
- (iii) Corresponde al total de los préstamos y rendimientos que presentan atrasos en sus pagos de capital por un plazo mayor de 90 días. Para los créditos pagaderos en cuotas, estos son llevados a cartera vencida mediante el mecanismo de arrastre considerando los atrasos en el pago de las cuotas mayor a 90 días. También incluye los anticipos en cuentas corrientes con más de tres días de antigüedad.

c) Por tipo de garantía:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Con garantías polivalentes (i, iii y iv)	6,130,498,234	6,237,703,152
Con garantías no polivalentes (ii, iii y iv)	1,015,853,647	1,775,117,156
Sin garantía (v)	<u>4,129,317,972</u>	<u>4,781,296,926</u>
	11,275,669,853	12,794,117,234
Rendimientos por cobrar	138,107,058	131,591,789
Provisión para créditos rendimientos por cobrar	<u>(490,343,222)</u>	<u>(323,189,605)</u>
	<u><b>10,923,433,689</b></u>	<u><b>12,602,519,418</b></u>

- (i) Las garantías polivalentes son las 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	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
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 (a)	100	100

**7 Cartera de créditos (continuación)**

Tipo de garantía	Porcentaje admisión	
	2017	2016
Depósitos a plazo en moneda nacional o extranjera de otras entidades de intermediación financiera (a)	95	95
Avales o fianzas, cartas de crédito exportación /importación irrevocables y cartas de crédito <i>stand-by</i>	95	95
Certificados de garantías recíprocas	80	-
Cuotas de participación de fondos de inversión (b)	-	-
Solares o terrenos	80	80
Solares o 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	-
Flujos de fideicomisos de fuentes de pago	50	50
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 del Banco Central y del Ministerio de Hacienda (d)	-	-
Otras garantías polivalentes	-	70

- (a) Para los depósitos en efectivo e instrumentos financieros cuya denominación de la moneda (local o extranjera) sea diferente que la moneda del crédito que están garantizando, el porcentaje de admisibilidad debe disminuirse en un 10 % (diez por ciento).
- (b) El porcentaje de admisibilidad de las cuotas en participación de fondos de inversiones, así como su clasificación en polivalentes o no polivalentes, se establecen de acuerdo a los activos que conforman el patrimonio.
- (c) Mediante al Segunda Resolución de la Junta Monetaria de fecha 26 de octubre de 2017, se modificaron estos tipos de garantías para que en lo adelante sean consideradas polivalentes.
- (d) El porcentaje de admisibilidad de las garantías fiduciarias, así como su clasificación en polivalentes o no polivalentes, se establecen de acuerdo al bien del patrimonio fideicomitado.

**7 Cartera de créditos (continuación)**

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

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 polivalentes	-	50

- (iii) El porcentaje de admisibilidad de las cuotas en participación de fondos de inversiones, así como su clasificación en polivalentes o no polivalentes, se establecen de acuerdo a los activos que conforman el patrimonio.
- (iv) El porcentaje de admisibilidad de los valores de fideicomisos garantizados por fideicomisos de oferta pública constituidos sobre títulos valores del Banco Central y del Ministerio de Hacienda y de los certificados de garantía fiduciaria sobre fideicomisos en garantía, así como su clasificación en polivalentes o no polivalentes, se establecen de acuerdo al bien del patrimonio fideicomitado.
- (v) 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	10,907,181,546	12,746,869,177
Con recursos liberados del encaje legal	368,488,307	47,248,057
Rendimientos por cobrar	138,107,058	131,591,789
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(490,343,222)	(323,189,605)
	<b>10,923,433,689</b>	<b>12,602,519,418</b>

*e) Por plazos:*

	2017	2016
Corto plazo (hasta un año)	4,132,536,065	4,427,784,806
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	1,390,224,913	1,563,824,768
Largo plazo (más de tres años)	5,752,908,875	6,802,507,660
	11,275,669,853	12,794,117,234

**7 Cartera de créditos (continuación)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Rendimientos por cobrar	138,107,058	131,591,789
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(490,343,222)</u>	<u>(323,189,605)</u>
	<b><u>10,923,433,689</u></b>	<b><u>12,602,519,418</u></b>
<i>f) Por sectores económicos:</i>		
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Agricultura, ganadería, caza, y silvicultura	149,735,209	323,088,299
Administración pública y defensa: planes de seguridad social de afiliación obligatoria	759,871,391	443,679,449
Explotación de minas y canteras	136,847,949	5,000,000
Alojamiento y servicios de comida	704,521,454	505,236,604
Actividades de los hogares en calidad de empleadores, actividades indiferenciadas de producción de bienes y servicios de los hogares para uso propio	4,666,688,396	173,019,140
Actividades de organizaciones y órganos extraterritoriales	-	174,360,821
Industrias manufactureras	568,402,059	828,638,556
Suministro de electricidad, gas y agua	297,109,470	445,046,563
Construcción	789,324,179	1,316,580,706
Comercio al por mayor y al por menor	1,516,057,668	1,219,051,621
Transporte, almacenamientos y comunicación	175,567,702	143,108,318
Intermediación financiera	234,842,321	128,993,340
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	1,007,171,584	1,180,733,523
Enseñanza	20,560,808	16,109,147
Servicios sociales y de salud	33,022,593	76,720,646
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	<u>215,947,070</u>	<u>5,814,750,501</u>
	11,275,669,853	12,794,117,234
Rendimientos por cobrar	138,107,058	131,591,789
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(490,343,222)</u>	<u>(323,189,605)</u>
	<b><u>10,923,433,689</u></b>	<b><u>12,602,519,418</u></b>

**7 Cartera de créditos (continuación)**

Según la primera resolución de la Junta Monetaria de fecha 9 de julio de 2015, los financiamientos directos e indirectos otorgados al Estado Dominicano que cuenten con la garantía del mismo o con los fondos para el repago de la deuda provenientes de flujos reales consignados en las leyes del presupuesto general del Estado Dominicano, serán clasificados con categoría de riesgo "A" y un requerimiento de provisión de 0%. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco mantiene facilidades de créditos otorgadas al sector público ascendentes a RD\$759,871,391 y RD\$443,679,449, respectivamente, las cuales se encuentran autorizadas en las leyes No. 312-12 y 160-13 del Presupuesto General del Estado Dominicano.

**8 Deudores por aceptación**

Al 31 de diciembre de 2017, los deudores por aceptación, consisten en:

<u>Banco corresponsal</u>	<u>Montos</u>	<u>Vencimiento</u>
CommerzBank (corresponde a US\$90,591)	<u>4,365,860</u>	Febrero 2018
	<b><u>4,365,860</u></b>	

**9 Cuentas por cobrar**

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Comisiones por tarjetas de crédito (incluye US\$5,617 en el 2017 y US\$1,609 en el 2016)	34,798,748	30,158,003
Contratos a futuro con divisas en dólares estadounidenses	9,180,000	10,136,500
Anticipos a proveedores	6,453,310	-
Cuentas por cobrar al personal	2,799,698	7,082,460
Depósitos en garantía (incluye US\$379,900 en el 2017)	19,271,337	15,734,005
Anticipos en cuentas corrientes	377	-
Otras cuentas a recibir, diversas (incluye US\$37,896 en el 2017 y US\$272,943 en el 2016)	<u>23,834,703</u>	<u>28,687,723</u>
	<b><u>96,338,173</u></b>	<b><u>91,798,691</u></b>

**10 Bienes recibidos en recuperación de crédito**

Los bienes recibidos en recuperación de crédito al 31 de diciembre de 2017 y 2016, consisten en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos	170,109,575	71,273,337
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(87,021,642)</u>	<u>(44,986,407)</u>
<b>Total</b>	<b><u>83,087,933</u></b>	<b><u>26,286,930</u></b>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco no presenta bienes recibidos en recuperación de créditos con antigüedad igual o superior a 40 meses.

**11 Muebles, equipos y mejoras en propiedades arrendadas**

Un movimiento de los muebles, equipos y mejoras durante el año 2017 y 2016, es como sigue:

	Mobiliario y <u>equipos</u>	Mejoras a propiedades <u>arrendadas</u>	Construcción <u>en proceso (i)</u>	<u>Total</u>
<b>2017</b>				
Saldo al 1ro. de enero de 2017	166,720,959	121,937,702	201,807	288,860,468
Adquisiciones	10,738,587	-	15,607,126	26,345,713
Retiros	(55,309,798)	(35,859,736)	-	(91,169,534)
Transferencias (i)	<u>201,807</u>	<u>-</u>	<u>(201,807)</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>122,351,555</u>	<u>86,077,966</u>	<u>15,607,126</u>	<u>224,036,647</u>
Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2017	(113,090,282)	(86,269,271)	-	(199,359,553)
Retiros	55,120,274	35,859,736	-	90,980,010
Gasto de depreciación	<u>(29,800,123)</u>	<u>(21,965,118)</u>	<u>-</u>	<u>(51,765,241)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>(87,770,131)</u>	<u>(72,374,653)</u>	<u>-</u>	<u>(160,144,784)</u>
Muebles, equipos y mejoras netos, al 31 de diciembre de 2017	<b><u>34,581,424</u></b>	<b><u>13,703,313</u></b>	<b><u>15,607,126</u></b>	<b><u>63,891,863</u></b>

**11 Muebles, equipos y mejoras en propiedades arrendadas (continuación)**

	Mobiliario y <u>equipos</u>	Mejoras a propiedades <u>arrendadas</u>	Construcción <u>en proceso (i)</u>	<u>Total</u>
<b>2016</b>				
Saldo al 1ro. de enero de 2016	259,993,446	219,192,282	276,486	479,462,214
Adquisiciones	7,000,726	-	6,411,231	13,411,957
Retiros	(100,549,699)	(103,099,559)	-	(203,649,258)
Reclasificaciones (ii)	-	-	(364,445)	(364,445)
Transferencias (i)	<u>276,486</u>	<u>5,844,979</u>	<u>(6,121,465)</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>166,720,959</u>	<u>121,937,702</u>	<u>201,807</u>	<u>288,860,468</u>
Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2016	(173,208,286)	(158,381,131)	-	(331,589,417)
Retiros	100,548,685	103,099,559	-	203,648,244
Reclasificaciones (ii)	-	364,445	-	364,445
Gasto de depreciación	<u>(40,430,681)</u>	<u>(31,352,144)</u>	<u>-</u>	<u>(71,782,825)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>(113,090,282)</u>	<u>(86,269,271)</u>	<u>-</u>	<u>(199,359,553)</u>
Muebles, equipos y mejoras netos, al 31 de diciembre de 2016	<b><u>53,630,677</u></b>	<b><u>35,668,431</u></b>	<b><u>201,807</u></b>	<b><u>89,500,915</u></b>

(i) Corresponden a capitalizaciones de construcción en proceso en el 2017 y 2016 autorizadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

(ii) Al 31 de diciembre de 2016, corresponde a inversión por trabajos de remodelación y construcción de sucursales puestas en funcionamiento, sin embargo, la Superintendencia de Bancos autorizó su registro como gasto del período.

**12 Otros activos**

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cargos diferidos:		
Impuesto sobre la renta diferido (nota 18)	33,344,397	33,344,397
Impuestos pagados por anticipado (nota 18)	60,097,662	49,290,858
Intereses y comisiones pagadas por anticipado (a)	2,546,378	2,323,489
Seguros pagados por anticipado	1,226,137	1,131,550
Otros gastos pagados por anticipado (b)	<u>67,646,757</u>	<u>51,847,394</u>
	<u>164,861,331</u>	<u>137,937,688</u>
Intangibles y amortizaciones acumuladas:		
Valor de origen de los programas de computadora	13,410,143	13,410,143
Amortización acumulada de los programas de computadora	<u>(8,716,593)</u>	<u>(6,034,564)</u>
	<u>4,693,550</u>	<u>7,375,579</u>
Activos diversos:		
Valor de origen licencias	12,679,730	12,520,860
Amortización acumulada	<u>(5,894,314)</u>	<u>(11,292,589)</u>
Otros bienes diversos	<u>120,307,317</u>	<u>26,508,683</u>
	<u>127,092,733</u>	<u>27,736,954</u>
<b>Total</b>	<b><u>296,647,614</u></b>	<b><u>173,050,221</u></b>

(a) Corresponden a intereses y comisiones pagadas por adelantado a clientes, que mantienen con el Banco certificados de depósitos con pago de intereses anticipados, cuyo gasto al 31 de diciembre de 2017 y 2016 no ha sido devengado de acuerdo a la vigencia de dichos certificados.

(b) Incluye US\$818,230 en el 2017.

**13 Resumen de provisiones para activos riesgosos**

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	<u>Cartera de créditos</u>	<u>Inversiones</u>	<u>Rendimientos por cobrar</u>	<u>Operaciones contingentes (b)</u>	<u>Otros activos (c)</u>	<u>Total</u>
<b>2017</b>						
Saldo al 1ro. de enero de 2017	288,205,611	379,702	34,983,994	10,136,657	44,986,407	378,692,371
Constitución de provisiones	611,915,630	-	85,988,876	3,623,539	7,759,794	709,287,839
Castigos	<u>(438,034,822)</u>	<u>-</u>	<u>(63,574,868)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(501,609,690)</u>
Efecto por diferencia en cambio	2,198,755	9,449	135,081	84,011	-	2,427,296
Transferencia a otras provisiones	<u>(32,218,395)</u>	<u>(1,057)</u>	<u>743,360</u>	<u>(2,799,349)</u>	<u>34,275,441</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>432,066,779</u>	<u>388,094</u>	<u>58,276,443</u>	<u>11,044,858</u>	<u>87,021,642</u>	<u>588,797,816</u>
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2017 (a)	<b><u>415,153,039</u></b>	<b><u>289,158</u></b>	<b><u>41,316,295</u></b>	<b><u>10,941,102</u></b>	<b><u>87,020,674</u></b>	<b><u>554,720,268</u></b>
<b>2016</b>						
Saldo al 1ro. de enero de 2016	285,950,580	647,448	25,493,861	16,438,317	20,293,630	348,823,836
Constitución de provisiones	378,121,418	-	72,638,516	15,830,361	3,639,018	470,229,313
Castigos	<u>(387,119,555)</u>	<u>-</u>	<u>(54,795,811)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(441,915,366)</u>
Efecto por diferencia en cambio	1,454,945	9,563	33,759	56,321	-	1,554,588
Transferencia a otras provisiones	<u>9,798,223</u>	<u>(277,309)</u>	<u>(8,386,331)</u>	<u>(22,188,342)</u>	<u>21,053,759</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>288,205,611</u>	<u>379,702</u>	<u>34,983,994</u>	<u>10,136,657</u>	<u>44,986,407</u>	<u>378,692,371</u>
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2016 (a)	<b><u>287,995,789</u></b>	<b><u>379,702</u></b>	<b><u>33,633,526</u></b>	<b><u>10,136,657</u></b>	<b><u>44,986,407</u></b>	<b><u>377,132,081</u></b>

(a) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la provisión mínima exigida corresponde a los montos determinados con base en la autoevaluación realizada por el Banco a esas fechas, más otros ajustes efectuados. En caso de que las provisiones determinadas sean menores a las constituidas, la Superintendencia de Bancos no permite la liberación de provisiones, sin su previa autorización.

(b) Esta provisión se incluye en otros pasivos (ver nota 17).

(c) Corresponde a provisión para bienes recibidos en recuperación de crédito.

**14 Obligaciones con el público**

Las obligaciones con el público al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se resumen a continuación:

**a) Por tipo**

	Moneda nacional	Promedio ponderada anual (%)	Moneda extranjera	Promedio ponderada anual (%)	Total
<b>2017</b>					
A la vista	1,046,762,947	1.99	-	-	1,046,762,947
De ahorro	306,170,476	1.40	1,017,599,227	0.11	1,323,769,703
A plazo	5,994,130,834	7.58	1,619,545,502	2.93	7,613,676,336
Intereses por pagar	25,917,078	-	3,394,259	-	29,311,337
	<b><u>7,372,981,335</u></b>	<b><u>6.53</u></b>	<b><u>2,640,538,988</u></b>	<b><u>1.84</u></b>	<b><u>10,013,520,323</u></b>
<b>2016</b>					
A la vista	929,546,450	2.60	-	-	929,546,450
De ahorro	298,092,696	1.41	816,079,600	0.50	1,114,172,296
A plazo	6,143,558,478	8.72	1,620,373,966	2.92	7,763,932,444
Intereses por pagar	31,357,718	-	4,058,935	-	35,416,653
	<b><u>7,402,555,342</u></b>	<b><u>7.65</u></b>	<b><u>2,440,512,501</u></b>	<b><u>2.11</u></b>	<b><u>9,843,067,843</u></b>
<b>b) Por sector</b>					
<b>2017</b>					
Sector público no financiero	316,185,313	6.84	-	-	316,185,313
Sector privado no financiero	7,030,878,944	6.51	2,637,144,729	1.84	9,668,023,673
Intereses por pagar	25,917,078	-	3,394,259	-	29,311,337
	<b><u>7,372,981,335</u></b>	<b><u>6.53</u></b>	<b><u>2,640,538,988</u></b>	<b><u>1.84</u></b>	<b><u>10,013,520,323</u></b>
<b>2016</b>					
Sector público no financiero	346,356,332	9.30	-	-	346,356,332
Sector privado no financiero	7,024,841,292	7.57	2,436,453,566	2.11	9,461,294,858
Intereses por pagar	31,357,718	-	4,058,935	-	35,416,653
	<b><u>7,402,555,342</u></b>	<b><u>7.65</u></b>	<b><u>2,440,512,501</u></b>	<b><u>2.11</u></b>	<b><u>9,843,067,843</u></b>

**14 Obligaciones con el público (continuación)****c) Por plazo de vencimiento**

	Moneda nacional	Promedio ponderada anual (%)	Moneda extranjera	Promedio ponderada anual (%)	Total
<b>2017</b>					
De 0 a 15 días	2,239,645,007	4.51	1,163,976,109	0.42	3,403,621,116
De 16 a 30 días	636,373,228	7.51	335,595,494	3.24	971,968,722
De 31 a 60 días	763,759,329	7.12	407,996,746	2.75	1,171,756,075
De 61 a 90 días	708,873,297	7.44	226,115,185	3.15	934,988,482
De 91 a 180 días	1,785,773,055	7.40	212,892,294	2.89	1,998,665,349
De 181 a 360 días	1,070,724,078	7.54	277,136,206	2.82	1,347,860,284
Más de un año	141,916,263	7.72	13,432,695	2.98	155,348,958
Intereses por pagar	25,917,078	-	3,394,259	-	29,311,337
	<b><u>7,372,981,335</u></b>	<b><u>6.53</u></b>	<b><u>2,640,538,988</u></b>	<b><u>1.84</u></b>	<b><u>10,013,520,323</u></b>
<b>2016</b>					
De 0 a 15 días	1,786,159,109	4.23	979,088,863	0.85	2,765,247,972
De 16 a 30 días	869,406,196	8.52	267,979,249	3.34	1,137,385,445
De 31 a 60 días	900,404,761	8.88	487,279,223	3.09	1,387,683,984
De 61 a 90 días	890,113,061	8.77	173,491,031	2.65	1,063,604,092
De 91 a 180 días	1,744,151,466	8.78	278,358,632	2.86	2,022,510,098
De 181 a 360 días	1,068,577,309	8.76	240,148,699	2.56	1,308,726,008
Más de un año	112,385,722	8.68	10,107,869	3.18	122,493,591
Intereses por pagar	31,357,718	-	4,058,935	-	35,416,653
	<b><u>7,402,555,342</u></b>	<b><u>7.65</u></b>	<b><u>2,440,512,501</u></b>	<b><u>2.11</u></b>	<b><u>9,843,067,843</u></b>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las obligaciones con el público incluyen montos restringidos:

	Cuentas inactivas	Fondos embargados	Afectados en garantía	Total
<b>2017</b>				
A la vista	751,455	796,241	-	1,547,696
Ahorro	10,326,242	155,869	-	10,482,111
A plazo	-	1,415,777	1,096,566,021	1,097,981,798
Intereses por pagar	-	936,072	2,889,953	3,826,025
	<b><u>11,077,697</u></b>	<b><u>3,303,959</u></b>	<b><u>1,099,455,974</u></b>	<b><u>1,113,837,630</u></b>

**14 Obligaciones con el público (continuación)**

	Cuentas inactivas	Fondos embargados	Afectados en garantía	Total
<b>2016</b>				
A la vista	2,066,632	3,374,259	-	5,440,891
Ahorro	3,974,540	46,813	-	-4,021,353
A plazo	-	1,344,790	1,446,435,294	1,447,780,084
Intereses por pagar	-	1,956	5,961,388	5,963,344
	<u>6,041,172</u>	<u>4,767,818</u>	<u>1,452,396,682</u>	<u>1,463,205,672</u>

**15 Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior**

Los depósitos de instituciones financieras del país y del exterior al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se resumen a continuación:

**a) Por tipo**

	Moneda nacional	Promedio ponderada anual (%)	Moneda extranjera	Promedio ponderada anual (%)	Total
<b>2017</b>					
A la vista	398,406,305	3.85	-	-	398,406,305
De ahorro	89,665,092	7.54	451,762,885	2.02	541,427,977
A plazo	1,527,428,897	7.40	3,799,485,726	1.15	5,326,914,623
Intereses por pagar	4,927,020	-	5,597,001	-	10,524,021
	<u>2,020,427,314</u>	<u>6.70</u>	<u>4,256,845,612</u>	<u>1.24</u>	<u>6,277,272,926</u>
<b>2016</b>					
A la vista	236,900,880	5.36	-	-	236,900,880
De ahorro	177,477,240	6.48	372,865,989	1.17	550,343,229
A plazo	2,475,639,918	10.40	3,835,307,628	1.16	6,310,947,546
Intereses por pagar	11,250,856	-	5,091,262	-	16,342,118
	<u>2,901,268,894</u>	<u>9.74</u>	<u>4,213,264,879</u>	<u>1.16</u>	<u>7,114,533,773</u>

**15 Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (continuación)****b) Por plazo de vencimiento**

	Moneda nacional	Promedio ponderada anual (%)	Moneda extranjera	Promedio ponderada anual (%)	Total
<b>2017</b>					
De 0 a 15 días	812,564,875	5.26	1,155,380,685	1.45	1,967,945,560
De 16 a 30 días	120,636,818	6.48	2,196,780,936	1.06	2,317,417,754
De 31 a 60 días	152,542,808	6.88	23,180,833	1.42	175,723,641
De 61 a 90 días	374,592,663	7.21	659,604,184	1.23	1,034,196,847
De 91 a 180 días	226,969,341	7.95	192,772,000	1.72	419,741,341
De 181 a 360 días	327,138,276	8.85	23,529,973	3.62	350,668,249
Más de 1 año	1,055,513	6.60	-	-	1,055,513
Intereses por pagar	4,927,020	-	5,597,001	-	10,524,021
	<u>2,020,427,314</u>	<u>6.70</u>	<u>4,256,845,612</u>	<u>1.24</u>	<u>6,277,272,926</u>
<b>2016</b>					
De 0 a 15 días	1,249,080,411	8.11	531,454,777	1.40	1,780,535,188
De 16 a 30 días	203,006,338	9.88	1,711,377,739	1.12	1,914,384,077
De 31 a 60 días	348,991,429	10.35	1,091,458,166	1.03	1,440,449,595
De 61 a 90 días	156,547,938	10.16	789,918,168	1.00	946,466,106
De 91 a 180 días	872,902,123	11.66	58,148,000	3.52	931,050,123
De 181 a 360 días	57,339,640	10.82	25,816,767	3.29	83,156,407
Más de 1 año	2,150,159	9.10	-	-	2,150,159
Intereses por pagar	11,250,856	-	5,091,262	-	16,342,118
	<u>2,901,268,894</u>	<u>9.74</u>	<u>4,213,264,879</u>	<u>1.16</u>	<u>7,114,533,773</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los depósitos de instituciones financieras del país y del exterior no incluyen montos restringidos.

**16 Fondos tomados a préstamo**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los fondos tomados a préstamo consisten de:

**2017**

Institución	Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldo RD\$
Institución Financiera del exterior	Abanca Corporación Bancaria	Línea de crédito	Sin garantía	3.27 %	181 días	167,816,760
Institución Financiera del exterior	Abanca Corporación Bancaria	Línea de crédito	Sin garantía	3.27 %	181 días	<u>107,368,838</u>
						<b><u>275,185,598</u></b>

**2016**

Institución	Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldo RD\$
Institución Financiera del exterior	Standard Chartered	Sobregiro	Sin garantía	7 %	28 días	<u>2,606,650</u>
						<b><u>2,606,650</u></b>

**17 Otros pasivos**

Un detalle de otros pasivos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Obligaciones financieras a la vista (incluye US\$57,675 en el 2017 y US\$54,354 en el 2016) (a)	64,968,649	54,234,753
Diferencial contrato a futuro con divisas	25,500	2,411,500
Partidas no reclamadas por terceros	2,236,388	1,468,467
Acreedores diversos (incluye US\$324,171 en el 2017 y US\$130,092 en el 2016)	28,397,093	18,713,028
Honorarios por pagar (incluye US\$111,102 en el 2017)	10,783,737	11,343,429
Retención a empleados	27,737,411	17,534,749
Provisiones para contingencias (incluye US\$36,471 en el 2017 y US\$82,885 en el 2016) (b)	11,044,858	10,136,657

**17 Otros pasivos (continuación)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otras provisiones (incluye US\$112,056 en el 2016)	9,930,133	32,047,806
Provisiones plan de lealtad	6,098,081	5,960,413
Impuesto sobre la renta por pagar (nota 18)	638,919	895,009
Partidas por imputar (incluye US\$39,171 en el 2017 y US\$1,011,693 en el 2016) (c)	<u>15,175,558</u>	<u>58,769,901</u>
	<b><u>177,036,327</u></b>	<b><u>213,515,712</u></b>

- (a) Corresponde a obligaciones financieras que el Banco ha contraído y que son exigibles a la vista e incluye cheques certificados, cheques de administración, entre otros.
- (b) Corresponde a provisiones para cubrir operaciones contingentes, según requerimiento de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (ver notas 13 y 21).
- (c) Corresponden a saldos acreedores de las operaciones que por razones operativas internas, no es posible imputar inmediatamente a la cuenta definitiva. Estas partidas deben ser regularizadas mediante su imputación a las cuentas definitivas en un período no mayor a 30 días.

**18 Impuesto sobre la renta**

Una conciliación entre los resultados reportados en los estados financieros y para fines fiscales durante los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>19,867,467</u>	<u>1,586,090</u>
Más (menos) diferencias permanentes:		
Ingresos no gravados	(179,124,845)	(55,132,779)
Impuestos no deducibles	2,797,419	4,351,581
Otras partidas no deducibles	<u>36,566,000</u>	<u>25,902,936</u>
Total diferencias permanentes	<u>(139,761,426)</u>	<u>(24,878,262)</u>

**18 Impuesto sobre la renta (continuación)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Más (menos) diferencias temporales:		
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	5,145,481	11,692,288
Activos no capitalizables	284,498	345,686
Pérdida (ganancia) en retiros de activos fijos	189,523	(46,461)
Diferencias en amortización de mejoras en propiedades arrendadas	8,435,148	14,272,641
Ajustes por inflación bienes adjudicados	(341,233)	(365,610)
Provisiones no admitidas	<u>67,440,134</u>	<u>27,499,045</u>
Total diferencias temporales	<u>81,153,551</u>	<u>53,397,589</u>
Resultado fiscal antes de compensar	<u>(38,740,408)</u>	<u>30,105,417</u>
Compensación pérdida fiscal períodos anteriores	<u>-</u>	<u>(30,105,417)</u>
Pérdida fiscal	<u><b>(38,740,408)</b></u>	<u><b>-</b></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 % para el 2017 y 2016 a la renta neta imponible o el 1 % a los activos netos sujetos a impuesto, que en el caso del Banco se aplica sobre propiedad, planta y equipos. Durante los años 2017 y 2016, el Banco calificó para liquidar el impuesto sobre la base del 1% a los activos.

Un resumen del impuesto determinado y el saldo a favor al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos netos sujetos a impuestos	63,891,863	89,500,915
Tasa impositiva	<u>1 %</u>	<u>1 %</u>
Impuesto determinado (a)	<u><b>638,919</b></u>	<u><b>895,009</b></u>
Saldo a favor del año anterior	(49,290,858)	(44,350,469)
Compensación Impuesto Sobre Activos	895,009	1,478,728
Impuestos retenidos por empresas estatales	(155,472)	(143,359)
Anticipos pagados	<u>(11,546,341)</u>	<u>(6,275,758)</u>
Saldo a favor (b)	<u><b>(60,097,662)</b></u>	<u><b>(49,290,858)</b></u>

**18 Impuesto sobre la renta (continuación)**

- (a) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la gerencia del Banco no ha realizado la solicitud de compensación del impuesto determinado con el saldo a favor a la Dirección General de Impuestos Internos; por esto el mismo se presenta dentro de otros pasivos en el balance general que se acompaña, (ver nota 17). Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el impuesto determinado se presenta como una línea separada en los estados de resultados que se acompañan.
- (b) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo a favor se presenta dentro de otros activos en los balances generales que se acompañan (ver nota 12).

Conforme al Artículo I de la Ley No. 557-05, que modifica el literal K del Artículo 287 del Código Tributario, las pérdidas fiscales podrán ser compensadas en los siguientes cinco períodos fiscales, con base en un límite de 20 % anual; adicionalmente, se establece una limitación para el cuarto y quinto año, en los cuales no se podrá compensar más del 80 % y 70 % de la renta neta imponible, respectivamente.

En los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, el movimiento de las pérdidas fiscales compensables, es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo de pérdidas fiscales compensables al inicio del período	125,335,834	172,830,494
Ajuste por inflación	<u>5,245,993</u>	<u>2,938,118</u>
Pérdidas fiscales ajustadas por inflación	130,581,827	175,768,612
Pérdidas fiscales compensadas o vencidas en el período	(52,546,427)	(50,432,778)
Pérdidas fiscales del período	<u>38,740,408</u>	<u>-</u>
Pérdidas fiscales disponibles para ser compensadas con beneficios futuros	<u><b>116,775,808</b></u>	<u><b>125,335,834</b></u>

El vencimiento futuro de las pérdidas fiscales es el siguiente:

2018	60,001,361
2019	26,208,499
2020	15,069,784
2021	7,748,081
2022	<u>7,748,083</u>
	<u><b>116,775,808</b></u>

**18 Impuesto sobre la renta (continuación)**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el impuesto sobre la renta diferido está compuesto de la siguiente manera:

Muebles y equipos	343,146
Amortización de mejoras	1,714,514
Pérdida fiscal trasladable	<u>31,286,737</u>
	<u><b>33,344,397</b></u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el impuesto sobre la renta diferido se incluye dentro de los otros activos en los balances generales, a esa fecha que se acompañan, (ver nota 12). Al 31 de diciembre de 2017, el impuesto sobre la renta diferido originado por las pérdidas fiscales de ese año por aproximadamente RD\$10,000,000, no fue reconocido en los estados financieros, debido a que no existía evidencia razonable de que las partidas que lo originaron pudiesen ser aprovechadas fiscalmente al momento de revertirse.

**19 Patrimonio neto**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el patrimonio consiste en:

	<u>Cantidad</u>	<u>Autorizadas</u> <u>RD\$</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Emitidas</u> <u>RD\$</u>
Acciones comunes:	<u>23,873,840</u>	<u>2,387,384,000</u>	<u>23,873,840</u>	<u>2,387,384,000</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la estructura de participación accionaria es la siguiente:

	<u>Cantidad de</u> <u>acciones</u>	<u>Monto</u> <u>RD\$</u>	<u>Participación (%)</u>
Accionistas:			
Personas jurídicas	23,873,837	2,387,383,700	100
Personas físicas	<u>3</u>	<u>300</u>	<u>-</u>
	<u><b>23,873,840</b></u>	<u><b>2,387,384,000</b></u>	<u><b>100</b></u>

Las acciones del Banco tienen un valor nominal de RD\$100 cada una.

**19 Patrimonio neto (continuación)****19.1 Otras reservas patrimoniales**

La Ley General de Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de la República Dominicana requiere que toda compañía por acciones transfiera anualmente, como mínimo, el 5 % de su beneficio líquido a una reserva legal, hasta que tal reserva iguale el 10 % del capital social. Dicha reserva no está disponible para la distribución entre los accionistas, excepto en el caso de disolución del Banco.

**20 Límites legales y relaciones técnicas**

Un resumen de los límites y relaciones técnicas requeridas por la autoridad monetaria y financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	<u>Según</u> <u>normativa</u>	<u>Según</u> <u>entidad</u>
<b>2017</b>		
<u>Concepto de límite:</u>		
Encaje legal en RD\$	1,079,603,373	1,208,678,272
Encaje legal en US\$	28,405,585	34,861,753
Patrimonio técnico	1,315,615,941	2,393,105,396
Solvencia	10 %	18.19 %
<u>Créditos individuales:</u>		
Con garantías reales	478,428,737	460,071,797
Sin garantías reales	239,214,368	211,024,482
Partes vinculadas	1,196,071,841	414,561,441
Funcionarios y empleados	239,214,368	112,594,376
<u>Inversiones en acciones:</u>		
Entidades de apoyo y servicios conexos	477,476,800	-
Entidades financieras del exterior	477,476,800	-
Empresas no financieras	238,738,400	-
<u>Otras inversiones:</u>		
Muebles, equipos y mejoras	2,393,105,396	63,891,863
Contingencias	7,179,316,188	2,092,641,266
Financiamientos a corto plazo en moneda extranjera	<u>717,931,619</u>	<u>275,185,598</u>

**20 Límites legales y relaciones técnicas (continuación)**

	Según <u>normativa</u>	Según <u>entidad</u>
<b>2016</b>		
<u>Concepto de límite:</u>		
Encaje legal en RD\$	1,419,754,936	1,467,449,155
Encaje legal en US\$	28,134,217	32,911,194
Patrimonio técnico	1,479,371,480	2,392,143,683
Solvencia	10.00 %	16.17 %
<u>Créditos individuales:</u>		
Con garantías reales	478,428,737	430,579,643
Sin garantías reales	239,214,368	215,289,822
Partes vinculadas	1,196,071,842	374,284,083
Funcionarios y empleados	239,214,368	110,673,116
<u>Inversiones en acciones:</u>		
Entidades de apoyo y servicios conexos	477,476,800	-
Entidades financieras del exterior	477,476,800	-
Empresas no financieras	238,738,400	-
<u>Otras inversiones:</u>		
Propiedades, muebles y equipos	2,392,143,683	89,500,915
Contingencias	7,176,431,049	2,063,044,023
Financiamientos a corto plazo en moneda extranjera	<u>717,643,105</u>	<u>2,606,650</u>

**21 Compromisos y contingencias****(a) Operaciones contingentes**

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Avales comerciales	27,753,061	135,575,950
Otras garantías	110,241,576	92,738,105
Cartas de crédito emitidas	-	3,869,225
Líneas de crédito para tarjetas de crédito	<u>1,954,646,629</u>	<u>1,830,860,743</u>
	<u><b>2,092,641,266</b></u>	<u><b>2,063,044,023</b></u>

**21 Compromisos y contingencias (continuación)**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco dispone de provisiones para enfrentar posibles pérdidas en estas operaciones por montos ascendentes a RD\$11,044,858 y RD\$10,136,657 (ver notas 13 y 17).

**(b) Arrendamientos de locales, inmuebles y cajeros automáticos**

El Banco mantiene contratos de alquiler de locales donde se ubican sus oficinas principales, sucursales, cajeros automáticos y otros equipos. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, el gasto por este concepto ascendió aproximadamente a RD\$180,775,000 y RD\$172,900,000, respectivamente, el cual se encuentra registrado en la cuenta de otros gastos dentro del renglón de gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

El compromiso de pago para el año 2018 ascendería a RD\$161,205,000, aproximadamente.

**(c) Cuota superintendencia**

Según el literal d) del Artículo 20 de la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre 2002, las entidades financieras deben realizar un aporte para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, dichos aportes representarán un quinto (1/5) del uno por ciento (1 %) del total de activos de cada institución. El gasto por este concepto durante los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, fue de aproximadamente RD\$44,894,000 y RD\$40,440,000, respectivamente, y se encuentra registrado en la cuenta de otros gastos dentro del renglón de gastos operativos en el estado de resultados que se acompañan.

**(d) Fondo de contingencia**

El Artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre de 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencias adoptado mediante la primera resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre de 2003, autoriza al Banco Central de la República Dominicana a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia.

El aporte debe ser el 0.25 % trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Esta contribución no debe exceder el 1 % de las captaciones totales del público.

El gasto por este concepto durante los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, fue de aproximadamente RD\$5,847,000 y RD\$13,909,000, respectivamente, y se encuentra registrado en la cuenta de otros gastos dentro del renglón de gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

**21 Compromisos y contingencias (continuación)****(e) Fondo de consolidación bancaria**

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley No. 92-04, el Banco Central de la República Dominicana creó el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB), con el propósito de proteger a los depositantes y evitar el riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades financieras y otras fuentes, según lo establece esta ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima del 0.17 % pagadera de forma trimestral.

El gasto por este concepto durante los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, fue de aproximadamente RD\$29,769,000 y RD\$32,410,000, respectivamente, y se encuentra registrado en la cuenta de otros gastos dentro del renglón de gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

**(f) Acuerdo de procesamiento de operaciones de tarjetas de créditos**

El Banco mantiene acuerdos con dos compañías externas para el acceso a redes electrónicas de intercambio de fondos de transacciones bancarias y comerciales, cuyos servicios incluyen procesamiento de las tarjetas de crédito y débito, a través de los puntos de venta (P.O.S.) y procesamiento, los cuales son facturados mensualmente.

El gasto por este concepto durante los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, fue de aproximadamente RD\$59,900,000 y RD\$52,600,000, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

**(g) Licencias de tarjetas de crédito**

El Banco ha suscrito acuerdos para el uso y emisión de las tarjetas VISA y MASTERCARD por tiempo indefinido, los cuales pueden ser interrumpidos previo acuerdo entre las partes. Las obligaciones del Banco por el uso de estas licencias implican el pago de derechos determinados en función del número de transacciones, entre otras variables. El gasto por este concepto durante los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, ascendió aproximadamente a RD\$12,200,000 y RD\$12,400,000, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

**21 Compromisos y contingencias (continuación)****(h) Programa de lealtad**

El Banco cuenta con un programa de lealtad de los clientes a través del cual estos obtienen créditos conocidos como “puntos verdes” con el derecho de obtener RD\$1.00 por cada RD\$150 consumidos y pagados. El valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir se estima por el valor consumido y pagado en la tarjeta y no presenta fecha de redención. El gasto por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 fue de aproximadamente RD\$9,004,000 y RD\$8,550,000, respectivamente, y se encuentra registrado en la cuenta de otros gastos dentro del renglón de otros gastos operacionales en los estados de resultados que se acompañan.

**22 Cuentas de orden**

Un resumen de las cuentas de orden del Banco al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Garantías en poder de terceros	18,988,390,337	17,934,399,781
Activos y contingentes ponderados por riesgo de crédito	9,228,251,559	8,622,214,257
Capital Autorizado	2,387,384,000	2,387,384,000
Créditos otorgados pendientes de utilización	1,505,068,579	1,951,019,795
Contrato a futuro con divisas	963,860,000	1,165,427,500
Garantías en poder de la institución	66,470,000	69,270,000
Créditos castigados	1,179,395,725	698,798,009
Créditos en suspenso	32,063,004	13,540,515
Cuentas de registro varias	257,284,917	183,046,478
	<u><b>34,608,168,121</b></u>	<u><b>33,025,100,335</b></u>

**23 Ingresos y gastos financieros**

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Ingresos financieros:</b>		
Por cartera de créditos:		
Por créditos comerciales	798,207,718	1,025,814,987
Por créditos de consumo	817,803,282	733,538,305
Por créditos hipotecarios	<u>180,564,490</u>	<u>164,116,715</u>
Subtotal	<u>1,796,575,490</u>	<u>1,923,470,007</u>
<b>Por inversiones:</b>		
Por inversiones en otros instrumentos de deuda	<u>266,614,281</u>	<u>329,793,963</u>
<b>Por ganancias en inversiones:</b>		
Por inversiones disponibles para la venta (a)	379,896,065	9,881,669
Por inversiones en valores Instrumentos de deuda	<u>281,544,318</u>	<u>240,780,820</u>
Subtotal	<u>661,440,383</u>	<u>250,662,489</u>
Total	<u><b>2,724,630,154</b></u>	<u><b>2,503,926,459</b></u>
<b>Gastos financieros:</b>		
Por captaciones:		
Por depósitos del público	<u>976,572,422</u>	<u>1,064,526,750</u>
<b>Por inversiones:</b>		
Por pérdidas en venta de inversiones	40,461,203	13,372,639
Por pérdidas en amortización de prima	<u>23,564,227</u>	<u>39,081,136</u>
Subtotal	64,025,430	52,453,775
Por financiamientos obtenidos	<u>3,801,315</u>	<u>762,014</u>
Total	<u><b>1,044,399,167</b></u>	<u><b>1,117,742,539</b></u>

(a) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde a compra y posterior venta de títulos de inversiones por un valor ascendente a RD\$33,008,936,080 y RD\$1,788,504,290.

**24 Ingresos (gastos) por diferencia de cambio**

El resumen de los principales ingresos (gastos) por diferencia de cambio reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Ingresos por diferencia de cambio:</b>		
Por disponibilidades	255,494,476	253,033,804
Por cartera de créditos	225,022,931	220,620,853
Por inversiones en valores	1,303,114	1,150,558
Por cuentas a recibir	6,708,873	1,150,832
Por depósitos del público	220,567,234	252,295,922
Por financiamientos obtenidos	474,588	191,682
Por acreedores y provisiones diversas	127,755	204,684
Por otros activos	16,333	329,286
Por otros pasivos	<u>139,444</u>	<u>247,269</u>
	<u>709,854,748</u>	<u>729,224,890</u>
<b>Gastos por diferencia de cambio:</b>		
Por disponibilidades	148,582,779	157,845,438
Por cartera de créditos	105,318,053	123,306,019
Por depósitos del público	454,598,360	455,172,654
Por obligaciones financieras	381,923	285,430
Por inversiones	984,862	1,177,998
Por valores en poder del público	225	76,721
Por acreedores y provisiones diversas	212,838	128,703
Por cuentas a recibir	1,728,714	717,243
Por otros activos	10,908	154,368
Por otros pasivos	<u>247,887</u>	<u>731,544</u>
	<u>712,066,549</u>	<u>739,596,118</u>
	<u><b>(2,211,801)</b></u>	<u><b>(10,371,228)</b></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:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Otros ingresos operacionales</b>		
<u>Comisiones por servicios:</u>		
Comisiones por tarjetas de crédito	170,052,988	161,581,847
Comisiones por cobranza	3,313	-
Comisiones por giros y transferencias	15,000,620	15,987,452
Comisiones por garantías otorgadas	3,090,125	7,303,008
Comisiones por certificación de cheques y ventas de cheques de administración	490,008	776,300
Comisiones por cartas de crédito	196,988	1,639,757
Otras comisiones (a)	<u>139,906,866</u>	<u>160,537,344</u>
	<u>328,740,908</u>	<u>347,825,708</u>
<u>Comisiones por cambio</u>		
Ganancias por cambio de divisas al contado	232,400,535	170,166,230
Primas por contratos a futuro con divisas	<u>20,426,718</u>	<u>10,803,100</u>
	<u>252,827,253</u>	<u>180,969,330</u>
<u>Ingresos diversos:</u>		
Por disponibilidades	7,712,752	6,105,593
Por depósitos en el exterior	1,282,805	103,872
Otros ingresos operacionales diversos	<u>14,266,841</u>	<u>23,945,410</u>
	<u>23,262,398</u>	<u>30,154,875</u>
<b>Total</b>	<b><u>604,830,559</u></b>	<b><u>558,949,913</u></b>

(a) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, incluye comisiones ganadas por renovación de membresías tarjetas de crédito, cargos de seguros, tarjetas de crédito, comisión por penalidad cancelación anticipada, confección de chequeras, comisión por membresía puntos verdes y comisión por fianzas carta de crédito, entre otros. En adición, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, incluye aproximadamente RD\$24,000,000 y RD\$55,000,000, respectivamente, por concepto de comisiones por referencia de clientes (nota 31).

**25 Otros ingresos (gastos) operacionales (continuación)**

<b>Otros gastos operacionales</b>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Comisiones por servicios:</u>		
Comisiones por giros y transferencias	418,582	394,652
Comisiones por cobranzas	1,747,391	403,070
Comisiones por otros servicios	<u>49,106,732</u>	<u>43,198,171</u>
Subtotal	51,272,705	43,995,893
<u>Comisiones por cambio:</u>		
Pérdida por cambio de divisas al contado	159,345,724	91,741,581
Pérdida por contrato a futuro con divisas	<u>1,869,238</u>	<u>2,450,100</u>
Subtotal	161,214,962	94,191,681
Otros gastos operacionales diversos	-	1,172,965
Subtotal	<u>161,214,962</u>	<u>95,364,646</u>
<b>Total</b>	<b><u>212,487,667</u></b>	<b><u>139,360,539</u></b>

**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:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Otros ingresos:</u>		
Recuperación de activos castigados	25,699,620	2,596,058
Ganancia por venta de otras inversiones no financieras (a)	558,836	1,810,004
Otros ingresos	<u>13,851,509</u>	<u>15,956,891</u>
	<u>40,109,965</u>	<u>20,362,953</u>
<u>Otros gastos:</u>		
Pérdida por robos, asaltos y fraudes	1,055,101	3,044,640
Pérdida bienes recuperación de créditos	5,028,052	7,287,259
Pérdida por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	257,176	1,489,655
Otros gastos	<u>36,512,827</u>	<u>23,159,869</u>
	<u>42,853,156</u>	<u>34,981,423</u>

**26 Otros ingresos (gastos) (continuación)**

(a) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde a ganancias netas en compra y venta de inversiones en compañías privadas nacionales e internacionales por US\$11,596 (equivalente a RD\$558,836) y US\$38,827 (equivalente a RD\$1,810,004), respectivamente.

**27 Remuneraciones y beneficios sociales**

Un resumen de los sueldos y compensaciones al personal reconocido durante los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	407,675,047	407,011,652
Seguro médico	30,668,913	31,191,872
Contribuciones a planes de pensiones	18,926,003	18,968,365
Otros gastos de personal (a)	<u>100,684,095</u>	<u>106,164,031</u>
	<b><u>557,954,058</u></b>	<b><u>563,335,920</u></b>

(a) Incluye incentivos al personal, prestaciones laborales, capacitación y otras retribuciones.

Del total de remuneraciones y beneficios sociales al 31 de diciembre de 2017 y 2016, aproximadamente RD\$106,600,000 y RD\$89,600,000, respectivamente, corresponden al personal directivo, los cuales se definen como aquellos que ocupan la posición de vicepresidente, en adelante.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco cuenta con una nómina de 350 y 363 empleados, respectivamente.

**28 Otros gastos operativos**

Un resumen de los otros gastos operativos por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Arrendamiento de inmuebles y cajeros automáticos (nota 21)	180,775,445	172,921,547
Propaganda y publicidad	39,630,021	41,329,514
Aportes al Fondo de Consolidación Bancaria (nota 21)	29,769,448	32,407,694

**28 Otros gastos operativos (continuación)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Aportes a la Superintendencia de Bancos (nota 21)	44,894,321	40,440,429
Aportes al Fondo de Contingencia (nota 21)	5,847,310	13,908,984
Programa lealtad (nota 21)	9,003,977	8,546,563
Otros gastos de traslados y comunicaciones	22,991,228	20,529,263
Agua, basura y energía eléctrica	14,818,368	15,153,481
Otros impuestos y tasas	4,960,753	7,295,108
Papelería, útiles y otros materiales	9,566,353	14,476,666
Otros gastos de infraestructura	13,667,007	12,864,374
Teléfonos, telex y fax	10,598,278	11,378,999
Pasajes y fletes	3,097,571	2,100,717
Gastos legales	20,878,697	17,642,919
Gastos generales diversos	<u>18,684,118</u>	<u>18,966,273</u>
	<b><u>429,182,895</u></b>	<b><u>429,962,531</u></b>

**29 Evaluación de riesgos****29.1 Riesgo de tasas de interés**

Un resumen de los activos y pasivos sujetos a riesgo de tasas de interés al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se presenta a continuación:

	<u>En moneda nacional</u>	<u>En moneda extranjera</u>
<b>2017</b>		
Activos sensibles a tasas	10,598,711,272	5,178,481,206
Pasivos sensibles a tasas	<u>9,360,655,044</u>	<u>7,164,428,248</u>
Posición neta	<b><u>1,238,056,228</u></b>	<b><u>(1,985,947,042)</u></b>
Exposición a tasa de interés	<b><u>189,314,654</u></b>	<b><u>17,834,281</u></b>

**29 Evaluación de riesgos (continuación)****29.1 Riesgo de tasas de interés (continuación)**

	En moneda nacional	En moneda extranjera
<b>2016</b>		
Activos sensibles a tasas	11,155,986,331	4,945,107,732
Pasivos sensibles a tasas	<u>10,255,774,774</u>	<u>6,647,187,020</u>
Posición neta	<u><b>900,211,557</b></u>	<u><b>(1,702,079,288)</b></u>
Exposición a tasa de interés	<u><b>232,275,220</b></u>	<u><b>38,506,842</b></u>

**29 Evaluación de riesgos (continuación)**

Las tasas de interés pueden ser revisadas periódicamente de acuerdo a contratos establecidos entre las partes.

**29.2 Riesgo de liquidez**

Un resumen al 31 de diciembre de 2017 y 2016 del vencimiento de los activos y pasivos, se presenta a continuación:

Vencimiento	Hasta 30 días	De 31 a 90 días	De 91 días a un año	De uno a 5 años	Más de 5 años	Total
<b>2017</b>						
Activos:						
Fondos disponibles	4,301,759,722	-	-	-	-	4,301,759,722
Inversiones	853,082,945	296,224,623	1,053,200,486	339,963,021	937,579,398	3,480,050,473
Cartera de créditos	1,227,019,038	1,085,820,638	2,129,766,954	3,223,231,700	3,747,938,581	11,413,776,911
Deudores por aceptaciones	-	4,365,860	-	-	-	4,365,860
Cuentas por cobrar (*)	<u>18,308,522</u>	<u>78,029,651</u>	-	-	-	<u>96,338,173</u>
Total activos	<u>6,400,170,227</u>	<u>1,464,440,772</u>	<u>3,182,967,440</u>	<u>3,563,194,721</u>	<u>4,685,517,979</u>	<u>19,296,291,139</u>
Pasivos:						
Obligaciones con el público	4,404,901,184	2,106,744,557	3,346,525,625	155,348,957	-	10,013,520,323
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	4,295,887,338	1,209,920,488	770,409,589	1,055,511	-	6,277,272,926
Fondos tomados a préstamo	729,782	168,525,704	105,930,112	-	-	275,185,598
Aceptaciones en circulación	-	4,365,860	-	-	-	4,365,860
Otros pasivos (**)	<u>165,991,474</u>	-	-	-	-	<u>165,991,474</u>
Total pasivos	<u>8,867,509,778</u>	<u>3,489,556,609</u>	<u>4,222,865,326</u>	<u>156,404,468</u>	<u>-</u>	<u>16,736,336,181</u>
Posición neta	<u><b>(2,467,339,551)</b></u>	<u><b>(2,025,115,837)</b></u>	<u><b>(1,039,897,886)</b></u>	<u><b>3,406,790,253</b></u>	<u><b>4,685,517,979</b></u>	<u><b>2,559,954,958</b></u>

**29 Evaluación de riesgos (continuación)****29.2 Riesgo de liquidez (continuación)**

Vencimiento	Hasta 30 días	De 31 a 90 días	De 91 días a un año	De uno a 5 años	Más de 5 años	Total
<b>2016</b>						
Activos:						
Fondos disponibles	4,154,151,024	-	-	-	-	4,154,151,024
Inversiones	520,584,560	811,951,000	10,000,000	51,984,692	1,124,853,880	2,519,374,132
Cartera de créditos	1,100,495,033	1,530,005,602	2,538,493,570	3,947,212,040	3,809,502,778	12,925,709,023
Cuentas por cobrar (*)	-	<u>91,798,691</u>	-	-	-	<u>91,798,691</u>
Total activos	<u>5,775,230,617</u>	<u>2,433,755,293</u>	<u>2,548,493,570</u>	<u>3,999,196,732</u>	<u>4,934,356,658</u>	<u>19,691,032,870</u>
Pasivos:						
Obligaciones con el público	3,938,050,066	2,451,288,080	3,331,236,106	122,493,591	-	9,843,067,843
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	3,711,261,384	2,386,915,699	1,014,206,531	2,150,159	-	7,114,533,773
Fondos tomados a préstamo	2,606,650	-	-	-	-	2,606,650
Otros pasivos (**)	<u>144,875,820</u>	-	-	-	-	<u>144,875,820</u>
Total pasivos	<u>7,796,793,920</u>	<u>4,838,203,779</u>	<u>4,345,442,637</u>	<u>124,643,750</u>	<u>-</u>	<u>17,105,084,086</u>
Posición neta	<u><b>(2,021,563,303)</b></u>	<u><b>(2,404,448,486)</b></u>	<u><b>(1,796,949,067)</b></u>	<u><b>3,874,552,982</b></u>	<u><b>4,934,356,658</b></u>	<u><b>2,585,948,784</b></u>

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

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

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

Razón de liquidez	Nacional	Extranjera
<b>2017</b>		
A 15 días ajustada	313.01	227.18
A 30 días ajustada	279.43	191.68
A 60 días ajustada	243.02	170.80
A 90 días ajustada	<u>265.68</u>	<u>161.67</u>

**29 Evaluación de riesgos (continuación)****29.2 Riesgo de liquidez (continuación)**

<u>Razón de liquidez</u>	<u>Nacional</u>	<u>Extranjera</u>
<b>2017</b>		
<u>Posición</u>		
A 15 días ajustada	2,589,316,650	22,640,660
A 30 días ajustada	2,864,042,732	22,067,950
A 60 días ajustada	2,964,166,871	22,723,464
A 90 días ajustada	3,285,205,524	22,036,253
Global (meses)	<u>(78.40)</u>	<u>(58.05)</u>
<b>2016</b>		
A 15 días ajustada	235.33	162.96
A 30 días ajustada	210.09	116.25
A 60 días ajustada	260.67	119.57
A 90 días ajustada	<u>235.00</u>	<u>107.42</u>
<u>Posición</u>		
A 15 días ajustada	1,316,570,057	11,462,670
A 30 días ajustada	1,459,051,024	4,739,757
A 60 días ajustada	2,665,159,723	8,041,465
A 90 días ajustada	2,692,016,784	3,645,427
Global (meses)	<u>(69.56)</u>	<u>(40.64)</u>

**30 Valor razonable de los instrumentos financieros**

Un resumen del valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor de mercado</u>
<b>2017</b>		
Activos financieros:		
Fondos disponibles	4,301,759,722	4,301,759,722
Inversiones (a)	3,479,662,379	N/D
Cartera de créditos (a)	<u>10,923,433,689</u>	<u>N/D</u>

**30 Valor razonable de los instrumentos financieros (continuación)**

	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor de mercado</u>
<b>2017</b>		
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público (a)	10,013,520,323	N/D
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (a)	6,277,272,926	N/D
Fondos tomados a préstamo	275,185,598	N/D
Aceptaciones en circulación	<u>4,365,860</u>	<u>N/D</u>
<b>2016</b>		
Activos financieros:		
Fondos disponibles	4,154,151,024	4,154,151,024
Inversiones (a)	2,518,994,430	N/D
Cartera de créditos (a)	<u>12,602,519,418</u>	<u>N/D</u>
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público (a)	9,843,067,843	N/D
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (a)	7,114,533,773	N/D
Fondos tomados a préstamo	<u>2,606,650</u>	<u>N/D</u>

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

N/D: no disponible.

**31 Operaciones con partes vinculadas**

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

**31 Operaciones con partes vinculadas (continuación)**

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

	Créditos vigentes	Créditos vencidos	Total	Garantías reales
<b>2017</b>				
Vinculados a la persona	<u>414,561,441</u>	<u>-</u>	<u>414,561,441</u>	<u>459,191,742</u>
<b>2016</b>				
Vinculados a la persona	<u>374,284,083</u>	<u>-</u>	<u>374,284,083</u>	<u>432,115,085</u>

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

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

Tipo de transacción	Monto	Efecto en	
		Ingresos	Gastos
<b>2017</b>			
Ingresos:			
Intereses y comisiones por créditos	25,404,843	25,404,843	-
Ingresos por comisiones por servicios	23,964,292	23,964,292	-
Otros ingresos	-	-	-
Gastos:			
Intereses por captaciones	51,152,644	-	51,152,644
Compras de instrumentos:			
Disponibles para la venta (ver nota 23)	32,422,942,300	-	-

**31 Operaciones con partes vinculadas (continuación)**

	Monto	Efecto en	
		Ingresos	Gastos
<b>2017</b>			
Otros saldos:			
Fondos disponibles	33,476,108	-	-
Certificado de inversión	9,683,600	-	-
Obligaciones con el público	212,285,986	-	-
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	3,702,617,249	-	-
Intereses por pagar	<u>6,004,672</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>2016</b>			
Tipo de transacción			
Ingresos:			
Intereses y comisiones por créditos	23,314,739	23,314,739	-
Ingresos por comisiones por servicios	54,858,840	54,858,840	-
Otros ingresos	5,596,308	5,596,308	-
Gastos:			
Intereses por captaciones	63,756,935	-	63,756,935
Compras de instrumentos:			
Disponibles para la venta (ver nota 23)	1,788,504,290	-	-
Otros saldos:			
Fondos disponibles	182,716,050	-	-
Certificado de inversión	9,323,420	-	-
Obligaciones con el público	218,101,587	-	-
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	3,568,657,064	-	-
Intereses por pagar	<u>5,579,235</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

### 32 Fondo 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 nota 2.5.2).

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco realizó aportes al sistema de pensiones por RD\$18,926,003 y RD\$18,968,365, respectivamente, los cuales se incluyen como parte de los gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

### 33 Transacciones no monetarias

Las transacciones no monetarias ocurridas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Constitución de provisiones	709,287,839	470,229,313
Transferencias entre provisiones	35,018,802	30,851,982
Castigos de créditos	(438,034,821)	(387,119,555)
Castigos de rendimientos por cobrar	(63,574,868)	(54,795,811)
Bienes adjudicados	102,766,855	22,948,974
Efecto fluctuación cambiaria en provisión para activos riesgosos	2,427,296	1,554,588
Transferencia de operaciones contingentes a provisión de otros activos	2,799,349	21,053,759
Transferencia de cartera de créditos a provisión de otros activos	31,476,092	-
Transferencia de operaciones contingentes a provisión de cartera de créditos	-	1,134,583
Transferencia de provisión de cartera de créditos a provisión de rendimientos por cobrar	743,360	-
Transferencia de provisión de rendimientos por cobrar a provisión de cartera de créditos	-	8,386,331
Transferencia de provisión de inversiones a provisión de cartera de créditos	1,057	277,309
Amortización intangible	2,682,029	3,585,739
Amortización activos diversos	6,528,954	7,185,432
Gasto depreciación	<u>51,765,241</u>	<u>71,782,825</u>

### 34 Otras revelaciones

#### 34.1 Futura aplicación de normas

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

La Circular SIB No. 004/18 de fecha 22 de enero de 2018, que actualiza el mecanismo de determinación de menores, medianos y mayores deudores comerciales conforme al Reglamento de Evaluación de Activos (REA) del 28 de septiembre de 2017.

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

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

- ◆ Cambios en políticas contables.
- ◆ Obligaciones subordinadas.
- ◆ Inversiones en acciones.
- ◆ Valores en circulación.
- ◆ Reservas técnicas.
- ◆ Responsabilidades.
- ◆ Reaseguros.
- ◆ Utilidad por acción.
- ◆ Información financiera por segmentos.
- ◆ Otras revelaciones:
  - i) Operaciones importantes discontinuadas, indicando la fecha en que ocurrió el evento.
  - ii) Cambios en la propiedad accionaria cuyo monto y entidad de acciones supere el 1 %, debiendo indicar los montos y cantidades de acciones.
  - iii) Reclasificación de pasivos de regular significación.
  - iv) Ganancias o pérdidas por venta de activos fijos u otros activos en subsidiarias, sucursales u oficinas del exterior.
  - v) Pérdidas originadas por siniestros.
  - vi) Efectos de contratos, tales como instrumentos financieros derivados.
- ◆ Hechos posteriores al cierre.



**Coordinación General:**

Dirección de Mercadeo  
y Desarrollo Corporativo de Banesco

**Diseño y contenido**

Newlink Dominicana

**Impresión**

Amigo del Hogar