

**BANCO DE AHORRO Y
CRÉDITO ADOPEM, S.A.**

*Estados Financieros para los Años
Terminados el 31 de Diciembre de 2016
e Informe de los Auditores
Independientes*

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015 E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Expresados en Pesos Dominicanos)

C O N T E N I D O	P Á G I N A S
Informe de los auditores independientes	1
Estados financieros:	
Balances generales	4-5
Estados de resultados	6
Estados de flujos de efectivo	7-8
Estados de cambios en el patrimonio neto	9
Notas a los estados financieros	10-39

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Directores y Accionistas de:
Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S.A.
Santo Domingo, República Dominicana

Opinión

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

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de “Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A.”, al 31 de diciembre de 2016, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos, según se describe en la nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Fundamento de la Opinión

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

Otro Asunto

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



Responsabilidades de la Administración y los Responsables del Gobierno de la Entidad en Relación con los Estados Financieros

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

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

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

Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable, es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría modificadas por el Instituto 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 el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

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

Deloitte.

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría, sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.

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

Deloitte

2 de marzo de 2017

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S.A.

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015 (Expresados en Pesos Dominicanos)

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Notas 3, 26, 27)		
Caja	108,398,976	93,137,952
Banco Central	271,841,939	236,660,877
Bancos del país	124,681,164	91,339,230
Otras disponibilidades	4,055,752	349,098
	508,977,831	421,487,157
Inversiones (Notas 2d, 5, 12, 26, 27)		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	836,874,118	259,778,864
Rendimientos por cobrar	43,111,585	4,135,184
Provisión para inversiones	(9,475,739)	(2,660,739)
	870,509,964	261,253,309
Cartera de créditos (Notas 2e, 6, 12, 26, 27)		
Vigente	5,673,231,850	4,931,991,309
Vencida	166,028,958	126,781,362
Rendimientos por cobrar	117,588,757	105,280,046
Provisiones para créditos	(254,121,728)	(200,840,479)
	5,702,727,837	4,963,212,238
Cuentas por cobrar (Notas 7, 26, 27)	36,308,492	28,497,093
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 2g, 8, 12)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	3,811,508	3,811,508
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(3,811,508)	(3,811,508)
Inversiones en acciones (Notas 9, 12)		
Inversiones en acciones	739,350	696,000
Provisión por inversiones en acciones	(4,093)	(4,093)
	735,257	691,907
Propiedades, muebles y equipos (Notas 2f, 10, 19)		
Propiedades, muebles y equipos, netos	170,138,996	325,154,941
Depreciación acumulada	(68,858,000)	(216,515,016)
	101,280,996	108,639,925
Otros activos (Notas 2h, 2i, 11, 25)		
Cargos diferidos	59,609,155	54,180,317
Intangibles		23,539,933
Activos diversos	1,061,298	934,607
Amortización acumulada		(19,616,611)
	60,670,453	59,038,246
TOTAL DE ACTIVOS	7,281,210,830	5,842,819,875
Cuentas contingentes (Nota 2r)		
Cuentas de orden (Notas 2r, 21)	1,795,738,864	1,020,812,982

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S.A.

BALANCES GENERALES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Notas 13, 26, 27, 28)		
De ahorro	860,559,733	723,178,309
Intereses por pagar	30,541	24,446
	860,590,274	723,202,755
Fondos tomados a préstamo (Notas 14, 26, 27)		
Del Banco Central	1,531,392	
De instituciones financieras del país	521,217,669	699,922,930
De instituciones financieras del exterior	1,591,503,618	800,825,810
Otros	219,318,641	71,193,108
Intereses por pagar	96,226,142	26,366,496
	2,429,797,462	1,598,308,344
Valores en circulación (Notas 2l, 15, 26, 27)		
Títulos y valores	1,735,973,013	1,584,803,200
Intereses por pagar	38,233	105,406
	1,736,011,246	1,584,908,606
Otros pasivos (Notas 2k, 2n, 16, 26, 27)	292,218,127	293,554,613
TOTAL DE PASIVOS	5,318,617,109	4,199,974,318
PATRIMONIO NETO (Notas 2s, 18)		
Capital pagado	323,488,200	323,488,200
Capital adicional pagado	45,435,998	45,435,998
Otras reservas patrimoniales	1,105,883,146	859,084,736
Superávit por revaluación	3,505,939	3,505,939
Resultados del ejercicio	484,280,438	411,330,684
TOTAL PATRIMONIO NETO	1,962,593,721	1,642,845,557
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	7,281,210,830	5,842,819,875
Cuentas contingentes (Nota 2r)		
Cuentas de orden (Notas 2r, 21)	1,795,738,864	1,020,812,982

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

Licda. Mercedes Canalda de Beras Goico
Presidente Ejecutiva

Licda. Bernalda Perozo
Contadora

Licda. Sonia Reyes Frías
Vicepresidenta de Finanzas y Contabilidad

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2016	2015
Ingresos financieros (Notas 2m, 22, 28)		
Intereses y comisiones por créditos	1,989,635,212	1,740,028,369
Intereses por inversiones negociable a vencimiento	78,561,374	39,378,057
	2,068,196,586	1,779,406,426
Gastos financieros (Notas 2m, 22, 28)		
Intereses por captaciones	(172,864,070)	(150,308,376)
Intereses y comisiones por financiamiento	(220,670,093)	(138,382,439)
	(393,534,163)	(288,690,815)
MARGEN FINANCIERO BRUTO	1,674,662,423	1,490,715,611
Provisiones para cartera de créditos (Notas 2e, 12)	(78,397,146)	(60,571,889)
Provisión para inversiones negociable a vencimiento (Notas 2d, 12)	(6,815,000)	(1,050,000)
	(85,212,146)	(61,621,889)
MARGEN FINANCIERO NETO	1,589,450,277	1,429,093,722
Otros Ingresos operacionales (Notas 2k, 23)		
Comisiones por servicios	47,995,812	34,789,895
Ingresos diversos	212,459,524	191,767,191
	260,455,336	226,557,086
Otros gastos operacionales (Nota 23)		
Comisiones por servicios	(21,361,890)	(8,159,817)
Gastos operativos (Notas 10, 11, 20, 30)		
Sueldos y compensaciones al personal (Notas 2f, 25)	(826,281,649)	(762,228,377)
Servicios de terceros	(53,064,171)	(36,708,393)
Depreciación y Amortizaciones (Notas 2f, 2h, 2i)	(41,155,202)	(37,586,788)
Otras provisiones	(5,873,264)	(5,092,156)
Otros gastos	(295,890,937)	(285,586,645)
	(1,222,265,223)	(1,127,202,359)
RESULTADO OPERACIONAL	606,278,500	520,288,632
Otros ingresos (gastos) (Nota 24)		
Otros ingresos	65,299,403	54,764,189
Otros gastos	(6,362,408)	(10,255,835)
	58,936,995	44,508,354
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	665,215,495	564,796,986
Impuesto sobre la renta (Notas 2o, 17)	(180,935,057)	(153,466,302)
RESULTADO DEL EJERCICIO	484,280,438	411,330,684

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

Licda. Mercedes Canalda de Beras Goico
Presidente Ejecutiva

Licda. Sonia Reyes Frías
Vicepresidenta de Finanzas y Contabilidad

Licda. Bernalda Perozo
Contadora

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015 (Expresados en Pesos Dominicanos)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2016	2015
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	1,974,955,893	1,721,552,167
Otros ingresos financieros cobrados	39,584,973	57,904,056
Otros ingresos operacionales cobrados	260,455,336	226,557,086
Intereses pagados por captaciones	(172,864,070)	(150,343,942)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(150,871,525)	(138,533,186)
Gastos generales y administrativos pagados	(1,185,501,694)	(1,083,395,830)
Otros gastos operacionales pagados	(21,361,890)	(8,159,817)
Impuesto sobre la renta pagado	(173,309,325)	(156,768,016)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	46,118,021	82,562,095
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	617,205,719	551,374,613
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Créditos otorgados	(6,808,142,711)	(6,057,714,922)
Créditos cobrados	5,999,036,020	5,219,796,590
(Aumento) disminución en inversiones	(577,138,604)	346,209,518
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(30,945,976)	(55,395,918)
Producto de la venta de propiedad, muebles, y equipos	1,827,790	6,117,024
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(1,415,363,481)	(540,987,708)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS		
Captaciones recibidas	1,859,754,645	1,965,356,433
Devolución de captaciones	(1,571,203,408)	(1,895,706,554)
Operaciones de fondos tomados a préstamos	1,091,905,763	301,683,885
Operaciones de fondos pagados	(330,276,291)	(196,621,787)
Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas	(164,532,274)	(114,979,635)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	885,648,435	59,732,342
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	87,490,674	70,119,247
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	421,487,157	351,367,910
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	508,977,831	421,487,157

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

Licda. Mercedes Canalda de Beras Goico
Presidente Ejecutiva

Licda. Sonia Reyes Frías
Vicepresidenta de Finanzas y Contabilidad

Licda. Bernalda Perozo
Contadora

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S.A.

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015 (Expresados en Pesos Dominicanos)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2016	2015
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Resultados del ejercicio	484,280,438	411,330,684
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	78,397,146	60,571,889
Inversiones	6,815,000	1,050,000
Otras provisiones	5,873,264	5,092,156
Liberación de provisiones:		
Inversiones		(1,300,000)
Depreciaciones y amortizaciones	41,155,202	38,714,373
Pérdida en venta de propiedad, muebles y equipos	6,898	84,386
Ganancia en venta de propiedad, muebles y equipos	(761,664)	(146,443)
Cambio en el impuesto diferido neto	(3,822,802)	(4,800,056)
Variaciones:		
Rendimientos por cobrar	(53,655,720)	49,797
Cuentas por cobrar	(7,811,399)	1,636,597
Cargos diferidos	(1,606,004)	(879,797)
Otros activos diversos	(126,723)	(260,115)
Intereses por pagar	69,798,568	(186,313)
Otros pasivos diversos	(1,336,485)	40,417,455
Total de ajustes	132,925,281	140,043,929
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	617,205,719	551,374,613

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

Licda. Mercedes Canalda de Beras Goico
Presidente Ejecutiva

Licda. Sonia Reyes Frías
Vicepresidenta de Finanzas y Contabilidad

Licda. Bernalda Perozo
Contadora

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015 (Expresados en Pesos Dominicanos)

	<u>Capital pagado</u>	<u>Capital adicional pagado</u>	<u>Otras reservas patrimoniales</u>	<u>Superávit por revaluación</u>	<u>Resultados ejercicios anteriores</u>	<u>Resultados del ejercicio</u>	<u>Total patrimonio</u>
Saldos al 1 de enero de 2015	323,488,200	45,435,998	645,551,129	3,505,939		328,513,242	1,346,494,508
Transferencia a resultados acumulados					328,513,242	(328,513,242)	
Resultado del ejercicio						411,330,684	411,330,684
Otras reservas patrimoniales			213,533,607		(213,533,607)		
Dividendos pagados:							
En efectivo					(114,979,635)		(114,979,635)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	323,488,200	45,435,998	859,084,736	3,505,939		411,330,684	1,642,845,557
Transferencia a resultados acumulados					411,330,684	(411,330,684)	
Otras reservas patrimoniales			246,798,410		(246,798,410)		
Dividendos pagados:							
En efectivo					(164,532,274)		(164,532,274)
Resultado del ejercicio						484,280,438	484,280,438
Saldos al 31 de diciembre de 2016	323,488,200	45,435,998	1,105,883,146	3,505,939		484,280,438	1,962,593,721

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

Licda. Mercedes Canalda de Beras Goico
Presidente Ejecutiva

Licda. Sonia Reyes Frías
Vicepresidenta de Finanzas y Contabilidad

Licda. Bernalda Perozo
Contadora

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO ADOPEM, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015 (Expresados en Pesos Dominicanos)

1. Entidad:

El Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S.A., (el "Banco"), fue legalmente constituido el 6 de septiembre de 1985 e inició sus operaciones en esa misma fecha como Banco de Desarrollo con el nombre de Banco de Desarrollo del Valle. En fecha 11 de mayo de 2004, la Junta Monetaria, mediante su Primera Resolución, autorizó que el Banco se transformara a Banco de Ahorro y Crédito, con el nombre de Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S.A. El Banco opera bajo la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre de 2002 y las disposiciones de la Junta Monetaria y la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Además el Banco tiene como objetivo, otorgar préstamos a la microempresa y ofrecer todas las operaciones activas y pasivas previstas en el artículo 42 de la indicada Ley.

Sus principales ejecutivos son los siguientes:

Presidente Ejecutiva	: Licda. Mercedes Canalda de Beras-Goico
Vicepresidente Ejecutiva de Negocios	: Licda. Eva Luisa Carvajal de Toribio
Vicepresidente de Finanzas y Contabilidad	: Licda. Sonia Reyes Frías
Vicepresidente de Operaciones y Administración	: Lic. Fernando Pérez Victorino
Vicepresidente de Tecnología	: Ing. Juan Francisco Terrero Silva

Su oficina principal opera en la calle Heriberto Pieter No. 12, Santo Domingo, República Dominicana al 31 de diciembre de 2016 la entidad posee 74 sucursales y 135 sub agentes bancarios en diferentes puntos geográficos del país. Mientras que para el 31 de diciembre de 2015 existían 70 sucursales y 85 subagentes bancarios.

Al 31 de diciembre de 2016 la entidad puso en funcionamiento 6 cajeros automáticos, los cuales en primera instancia estarán funcionando para uso exclusivo de los empleados del banco.

La ubicación de las sucursales y cajeros automáticos se presentan a continuación:

Ubicación	Cajeros		Sub-Agentes
	Oficinas	Automáticos	Bancarios
Zona metropolitana	22	3	35
Interior del país	<u>52</u>	<u>3</u>	<u>100</u>
Total	74	6	135

El accionista mayoritario del Banco es la Fundación Microfinanzas BBVA, una organización no gubernamental sin fines de lucro quien posee un 71.38% de las acciones del Banco.

El Banco mantiene sus registros y prepara sus estados financieros en pesos dominicanos (RD\$). Los estados financieros adjuntos fueron aprobados para su emisión el 2 de marzo de 2017 por la Administración del Banco, y están sujetos a la aprobación de la Asamblea Ordinaria de Accionistas de la Compañía, quien puede decidir su modificación.

2. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

a) Base Contable de los Estados Financieros:

La política del Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S.A., es preparar sus estados financieros de acuerdo 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 de acuerdo a lo indicado en la Nota 2t. Dicha base contable se establece en la Resolución 13-94 y sus modificaciones especialmente la Circular SB No. C/12/05 del 30 de septiembre de 2005.

b) Principales Estimaciones Utilizadas:

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, las provisiones para activos riesgosos, valor razonable de instrumentos financieros, depreciación y amortización de activos a largo plazo, deterioro de los activos a largo plazo, impuesto sobre la renta diferido y las contingencias. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

c) Instrumentos Financieros:

Un instrumento financiero se define como efectivo, evidencia de propiedad o interés en una entidad, o un contrato que crea una obligación contractual o derecho de entregar o recibir efectivo u otro instrumento financiero de una segunda entidad en términos potencialmente favorables a la primera entidad.

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

- 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 el balance general del Banco. Para estos instrumentos financieros, el valor en libros es similar al valor en el mercado debido al período relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización. En esta categoría están incluidos: los fondos disponibles.
- Inversiones, Obligaciones del Público, Depósitos en Instituciones Financieras y Valores en Circulación Para el resto de los instrumentos financieros, diferentes a los fondos disponibles, no fue posible estimar el valor razonable, debido a que para éstos no existe un mercado activo en la República Dominicana.
- 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 y su suficiencia es evaluada por la institución. Los créditos fueron segregados por tipos, tales como: comerciales y créditos al consumidor.

- 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 pendientes y los costos de los pasivos financieros son igualmente reconocidos como gasto bajo el mismo método.

d) Inversiones:

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.

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. 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 disponibles para la venta, son aquellos valores mantenidos intencionalmente por la entidad para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez y las inversiones que la entidad está dispuesta a vender en cualquier momento. Todas las demás inversiones en valores que no cotizan en mercados activos u organizados, no incluidas en las tres (3) categorías anteriores, son clasificadas como otras inversiones en instrumentos de deuda.

Las inversiones en valores a negociar se registran originalmente a su valor razonable y la prima o descuento con que se haya adquirido, se amortiza durante la vigencia del instrumento utilizando la tasa de interés efectiva. Los cambios en el valor razonable se reconocen en el estado de resultados como una ganancia o pérdida por fluctuación de valores. Las inversiones en valores disponibles para la venta se registran originalmente al costo de adquisición. Los cambios en el valor razonable se reconocen en el renglón de patrimonio como una ganancia o pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta.

Las inversiones mantenidas a su vencimiento y las otras inversiones en instrumento de deudas se reconocerán contablemente a su costo amortizado.

La provisión para las otras inversiones en instrumentos de deuda 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 los instrumentos emitidos o garantizados por el Estado Dominicano no se considera el riesgo del emisor y su valuación se realiza sobre la base de los precios de mercado, si éstos están disponibles.

El tipo de valor o instrumento financiero y su monto se presentan en la Nota 5.

e) Cartera de Créditos y Provisión para Créditos:

La cartera de créditos se registra por el monto de los préstamos concedidos y se valúan en términos netos en base a un análisis que priorice el historial de pagos, de acuerdo con el Reglamento de Evaluación de Activos del 29 de diciembre de 2004, emitido por la Junta Monetaria de la República Dominicana.

En los rendimientos por cobrar se registran los intereses y comisiones devengados por las partidas en los subgrupos que componen este grupo, que a la fecha de la información se encuentran pendientes de cobro. Debe suspenderse el devengamiento de los rendimientos por cobrar después de transcurridos 90 días de la fecha que se haya hecho exigible el pago. Los rendimientos que se generen a partir del plazo citado se registrarán en la cuenta de orden del subgrupo correspondiente. Los rendimientos por cobrar deben presentarse en la cuenta que corresponde, conforme a la condición en que se encuentra el capital, es decir, vigente, vencidos de 31 a 90 días y vencidos por más de 90 días. Las provisiones para rendimientos por cobrar se constituyen por la eventualidad de pérdidas originadas de los rendimientos por cobrar de los activos de acuerdo a su antigüedad.

Las provisiones de la cartera de créditos son creadas, mediante la evaluación realizada por el banco, siempre y cuando no hayan sido objeto de una verificación o de la aplicación de una provisión adicional por parte de la Superintendencia de Bancos, cuyos efectos deberán considerarse, conforme a la disposiciones contenidas en el Reglamento de Evaluación de Activos de fecha 31 de diciembre de 2004 y sus modificaciones. Las provisiones de la cartera de créditos se constituyen mensualmente en base a los riesgos determinados en proceso de clasificación de la Cartera de Créditos y las categorías asignadas de los deudores del banco. Por otro lado, los créditos que no hayan sido pagados o renovados que excedan en 90 días de su vencimiento, deben ser transferidos a cartera vencida. Asimismo, se contabilizan en esta cuenta, mediante el mecanismo de arrastre, el monto total de los créditos pagaderos por cuotas que presenten atrasos en sus pagos por un plazo mayor de 90 días.

Las garantías, como un 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. Para los créditos de menores deudores comerciales y de consumo, la provisión es determinada en base a los días de atraso. El monto de la provisión así determinada se registra al 100% en los estados financieros.

Las garantías que respaldan las operaciones de créditos son clasificadas de acuerdo al Reglamento de Evaluación de Activos vigente a partir de enero de 2005, en función de sus múltiples usos y facilidades de realización.

Cada tipo de garantía es considerada como un elemento secundario para el cómputo de la cobertura de las provisiones en base a un monto admisible establecido. Las garantías admisibles serán aceptadas en base a los porcentajes de descuento establecidos en dicho reglamento, sobre su valor de mercado. Estas se clasifican en:

Polivalente

Se consideran garantías polivalentes los bienes que no sean específicos de una actividad, sino que puedan ser de múltiples usos, realizables, valorables, fáciles de ejecutar, transferibles sin costos excesivos y estables en su valor. Estas garantías son consideradas entre un 50% y un 100% de su valor para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía.

No Polivalentes

Son las garantías respaldadas por bienes que, debido a su difícil realización, generalmente no pueden ser usados para diferentes actividades. Estas garantías sólo aplicarán un 30% del valor de la tasación para fines de cómputo de la cobertura del riesgo que respaldan.

Cada tipo de garantía es considerada para el cómputo de la cobertura de la deuda y en base a la tabla establecida en el Reglamento de Evaluación de Activos.

Cada tipificación de garantía es considerada para el cómputo de la cobertura de las provisiones en base a un monto admisible establecido en el Reglamento de Evaluación de Activos.

f) Propiedades, Muebles y Equipos, Netos:

Las propiedades, muebles y equipos están registrados al costo de adquisición menos su depreciación acumulada. Para depreciar estos activos fijos, el Banco utiliza el método de línea recta, según se la vida útil estimada se presenta a continuación:

<u>Categoría</u>	<u>Vida útil</u>
Edificaciones	20 Años
Mobiliarios y equipos	4 Años

Para fines fiscales, la depreciación de los activos se determina utilizando bases diferentes, de conformidad con la Ley 11-92 y sus modificaciones.

g) Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos:

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

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

Se constituye provisión para los bienes recibidos en recuperación de créditos, basados en la diferencia entre los valores registrados en libros y los resultados de tasaciones preparadas por los tasadores independientes. Se establece el registro inmediato para provisiones por el exceso del valor en libros sobre el valor de realización determinado por un tasador independiente.

Las regulaciones bancarias establecen un plazo máximo de 3 años, contado 120 días después de la fecha de adjudicación del bien para la disposición de los bienes recibidos en recuperación de créditos; al término de dicho plazo, dichos bienes deberán estar debidamente provisionados, de acuerdo a los criterios siguientes: los bienes muebles serán provisionados el 100% de su valor en un plazo de 2 años, iniciando de forma lineal a partir del plazo de 6 meses. Por su parte, los bienes inmuebles se provisionarán en un plazo de 3 años, iniciando de forma lineal, luego de transcurrido el primer año de su entrada en los libros del Banco.

h) Otros Activos:

Los cargos diferidos incluyen el activo por impuesto sobre la renta diferido de acuerdo a lo establecido en la nota 17 y de acuerdo al criterio establecido en la nota 2o. Los otros pagos adelantados se amortizan bajo el método de línea recta en el plazo en cual el Banco recibe el servicio.

i) Intangibles:

Al 31 de diciembre de 2015, existían activos intangibles correspondientes a programas de informática, los cuales están siendo diferidos con la previa aprobación de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Al 31 de diciembre de 2016 se dieron de baja dichos activos puesto que fueron amortizados completamente según correspondía.

j) Activos y Pasivos en Moneda Extranjera:

Las cifras que aparecen en los estados financieros, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, están expresadas en pesos dominicanos (RD\$), debido a que todas sus transacciones son en moneda nacional.

k) Costos de Beneficios a Empleados:

El Banco prevé para sus empleados, los siguientes beneficios adicionales a su remuneración normal:

- Bonificaciones
- Bono de cumpleaños del banco
- Premiación de personal destacado
- Bono vacacional

Estos beneficios se reconocen según se devengan y de acuerdo a lo estipulado en el literal n de esta nota.

Plan de Retiros y Pensiones:

El Banco aporta sus pensiones de conformidad con lo establecido en la Ley de Seguridad Social (Ley 87-01). Este sistema, el cual funciona bajo el esquema de la cuenta 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.

Indemnización por Cesantía:

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

l) Valores en Circulación:

Los valores en circulación consisten en certificados financieros a corto y largo plazo, emitidos por el Banco para la captación de recursos. Los intereses que devengan estos certificados se reconocen como gastos financieros en el estado de resultados. No se generan descuentos ni primas en su colocación.

m) Reconocimiento de los Ingresos y Gastos:

El Banco reconoce sus ingresos por intereses y comisiones sobre créditos por el método de lo devengado. Los intereses sobre créditos se calculan utilizando el método de interés simple sobre los saldos de capital pendiente del deudor. Los intereses sobre créditos dejan de reconocerse cuando el crédito supera los 90 días de atraso. A partir de estas fechas se registran en una cuenta de suspenso (cuenta de orden). Una vez puestos en esta condición, los ingresos por intereses son reconocidos cuando se cobran.

Los gastos de personal y directivo, así como los generales y administrativos, y otros gastos operacionales se reconocen cuando se devengan. Los gastos por provisiones por activos riesgosos se reconocen cuando se determinan las provisiones correspondientes de acuerdo a las estimaciones del Banco.

n) Provisiones:

El Banco reconoce las provisiones cuando se tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado que es probable tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

o) Impuestos Sobre la Renta:

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

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

El impuesto diferido es reconocido utilizando el método del balance general y 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.

p) Baja de 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.

q) Deterioro del Valor de los Activos:

Al cierre de cada período, la Compañía evalúa el valor registrado de sus activos tangibles e intangibles para determinar si existe alguna indicación de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro. Cuando existe dicha indicación, el monto recuperable de los activos es estimado a fin de determinar el importe de la pérdida, si la hubiera.

r) Cuentas de Contingencias y Orden:

Contingencias - El Banco no presenta cuenta de contingencias, en caso que existan operaciones contingentes se incluirán aquellas en las cuales el banco ha asumido riesgos crediticios que, dependiendo de hechos futuros, pueden convertirse en créditos directos y generarles obligaciones frente a terceros. En la medida que se hayan efectuado desembolsos, estas partidas no deben estar contabilizadas en cuentas contingentes, sino dentro de algunas de las partidas de los activos de la institución. Dicha operación deberá estar sometida al proceso de clasificación de créditos e inversiones del banco, y debe constituirse las provisiones que correspondan por los riesgos que se determinen, o registrar los gastos, según el caso.

Orden - Los castigos de créditos están constituidos por las operaciones, mediante las cuales las partidas no recuperables son eliminadas del balance, quedando solo en cuentas de orden, de forma tal que dichos castigos, en la medida que los riesgos de los créditos respectivos están correctamente provisionados, no debieran producir mayores efectos sobre los resultados de la Institución. Entre las cuentas de orden se incluyen: garantías hipotecarias otorgadas que respaldan fondos tomados a préstamos, las garantías recibidas de clientes para aperturas de créditos, créditos y rendimientos castigados, las líneas de créditos aprobadas a favor del Banco pero no utilizadas y el monto de capital autorizado del Banco.

s) Distribución de Dividendos:

Según se establece en los Estatutos de la Sociedad Anónima del Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S.A. en el Art. 43 serán repartidos a título de dividendos, las utilidades que resulten una vez cubiertos: a) los gastos de operaciones y administración; b) las aportaciones al Fondo de Reserva Legal y cualesquiera otras reservas que determine la Junta General; c) las sumas destinadas al pago de impuesto sobre dichas utilidades; y d) los porcentajes de los beneficios (bonificaciones) que puedan corresponder a los funcionarios y empleados de la sociedad. Todo conforme sea fijado por la Junta General dentro de las disposiciones legales vigentes y sus reglamentos.

t) Diferencias Significativas con las Normas Internacionales de Información Financiera:

Las políticas e informaciones financieras del Banco de Ahorro y Crédito Adopem, S.A., están de acuerdo con las prácticas de contabilidad 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 la Junta Monetaria de la República Dominicana, así como lo establecido en la Ley Monetaria y Financiera. Las Normas Internacionales de Información Financiera son usadas como normas suplementarias. Las prácticas de contabilidad para instituciones financieras difieren en algunos aspectos en forma y contenido de las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables para bancos e instituciones financieras. En consecuencia, los estados financieros que se acompañan no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

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

- i) La provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos realizada por el Banco y los niveles de provisiones, de conformidad a la clasificación asignada a cada crédito y los días de atraso. De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, para la evaluación de la cartera de crédito se separan los créditos 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 consideran la estimación de los flujos de efectivo contractuales de los activos en el grupo, 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 créditos y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados de dichos créditos, descontados a la tasa de interés efectiva original considerando la tasa de deterioro estimada.
- 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, en un plazo mínimo de enajenación de tres años, contados a partir de 120 (ciento veinte) días después de la fecha de adjudicación del bien, al término del cual dichos bienes deberán estar provisionados de acuerdo a los criterios indicado en la nota 2g Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estos activos sean provisionados solamente cuando exista deterioro.
- iii) Los intereses 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%. Los intereses generados a partir de esta fecha no son reconocidos en los resultados. De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, las provisiones para intereses por cobrar se determinan en base a los riesgos existentes en la cartera. Si hubiese deterioro entonces los créditos son ajustados y posteriormente continúa el devengo de intereses sobre la base del saldo ajustado, utilizando la tasa de interés efectiva.
- iv) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las provisiones mantenidas para un crédito 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.
- v) Existen diferencias en la presentación, comparación, en la nomenclatura 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.
- vi) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que los programas de computadoras, la plusvalía y las mejoras en propiedades arrendadas sean previamente autorizadas por dicha Superintendencia para ser registradas como activos amortizables. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas como activos amortizables, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros y amortizados en base a su vida útil estimada.

- vii) 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 requieren que este tipo de inversiones sean registradas como equivalentes de efectivo.
- viii) 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.
- ix) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que se clasifiquen como actividades de inversión y de financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de crédito y depósitos de clientes, respectivamente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.
- x) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que tanto los activos como pasivos originados en una operación de combinaciones de negocios sean previamente autorizadas por dicha Superintendencia y por la Junta Monetaria para ser registrados en los estados financieros. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas siempre que cumplan con la definición de activos y pasivos de acuerdo a dicho marco normativo y se evalúan los activos y pasivos recibidos y pagados de acuerdo a estas.

3. Fondos Disponibles:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los fondos disponibles están conformados de las siguientes cuentas:

	2016	2015
Caja	RD\$108,398,976	RD\$ 93,137,952
Banco Central	271,841,939	236,660,877
Banco del país	124,681,164	91,339,230
Otras disponibilidades	4,055,752	349,098
Total	<u>RD\$508,977,831</u>	<u>RD\$421,487,157</u>

El efectivo depositado en el Banco Central de la República Dominicana, corresponde a 10.1% de los depósitos sobre captaciones al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el encaje legal requerido para moneda local es de aproximadamente RD\$257,200,000 y RD\$222,200,000 respectivamente. El Banco mantiene depositado en el Banco Central de la República Dominicana un monto que excede la cantidad mínima requerida para estos fines.

El monto total depositado en el Banco Central al 31 de diciembre de 2016 y 2015 incluye RD\$10,044,000 y RD\$9,740,000, respectivamente que corresponden al fondo especializado para otorgar préstamos, los cuales resultaron de la liberación de encaje legal para estos fines según Resolución de la Junta Monetaria de fecha 20 de septiembre de 2010.

4. Fondos Interbancarios:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco no posee fondos interbancarios.

5. Inversiones:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco posee inversiones en instrumentos de deuda, según se presenta a continuación.

Al 31 de diciembre de 2016				
<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Montos en RD\$</u>	<u>Interés</u>	<u>Vencimiento</u>
Certificado Financiero	Ministerio de Hacienda (Alpha Valores)	53,585,525	10.00%	1/4/2017
Certificado Financiero	Ministerio de Hacienda (Alpha Valores)	2,991,011	11.10%	9/21/2017
Certificado Financiero	Ministerio de Hacienda (JMMB Puesto de Bolsa)	51,095,699	10.30%	1/10/2017
Certificado Financiero	Banco Múltiple Santa Cruz	701,883	9.50%	14/05/2017
Certificado Financiero	Banco Múltiple Santa Cruz	10,000,000	10.35%	02/02/2017
Certificado Financiero	Banco Múltiple Santa Cruz	10,000,000	10.15%	09/03/2017
Certificado Financiero	Banco Múltiple Santa Cruz	10,000,000	10.15%	11/03/2017
Certificado Financiero	Banco Múltiple Santa Cruz	25,000,000	10.35%	03/02/2017
Certificado Financiero	BANESCO Banco Múltiple	10,000,000	10.03%	9/01/2017
Certificado Financiero	BANESCO Banco Múltiple	30,000,000	10.03%	31/1/2017
Certificado Financiero	BANESCO Banco Múltiple	25,000,000	6.75%	29/03/2017
Certificado Financiero	Motor Crédito	10,000,000	10.75%	3/01/2017
Certificado Financiero	Motor Crédito	25,000,000	10.75%	21/02/2017
Certificado Financiero	Motor Crédito	12,500,000	10.50%	28/2/2017
Certificado Financiero	Motor Crédito	12,500,000	10.50%	27/2/2017
Certificado Financiero	Motor Crédito	14,000,000	9.50%	27/03/2017
Certificado Financiero	Banco de Reservas de la República Dominicana	25,000,000	10.75%	20/02/2017
Certificado Financiero	Banco de Reservas de la República Dominicana	12,000,000	10.75%	30/01/2017
Certificado Financiero	Banco de Reservas de la República Dominicana	50,000,000	10.15%	29/01/2017
Certificado Financiero	Banco de Reservas de la República Dominicana	15,000,000	11.30%	1/15/2017
Certificado Financiero	Banco Múltiple Caribe	12,500,000	10.75%	28/02/2017
Certificado Financiero	Banco Múltiple Caribe	55,000,000	11.00%	03/05/2017
Certificado Financiero	Banco Múltiple Caribe	25,000,000	11.00%	17/04/2017
Certificado Financiero	Banco Múltiple Caribe	10,000,000	11.00%	03/07/2017
Certificado Financiero	Asociación de Ahorros y Préstamos ALAVER	25,000,000	9.75%	07/01/2017
Certificado Financiero	Banco Múltiple de las Américas, Bancamerica	20,000,000	11.50%	02/1/2017
Certificado Financiero	Banco Múltiple de las Américas, Bancamerica	20,000,000	9.90%	02/1/2017
Certificado Financiero	Banco BDI	30,000,000	11%	03/3/2017

(Continúa)

Al 31 de diciembre de 2016

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Montos en RD\$</u>	<u>Interés</u>	<u>Vencimiento</u>
Certificado Financiero	Banco BDI	25,000,000	11.65%	1/17/2017
Certificado Financiero	Banco BDI	45,000,000	11.40%	1/17/2017
Certificado Financiero	Banco Múltiple ADEMI	10,000,000	10.10%	1/15/2017
Certificado Financiero	Banco Promerica	10,000,000	9.40%	10/31/2017
Certificado Financiero	Banco Promerica	20,000,000	11.50%	12/6/2017
Certificado Financiero	Banco Promerica	25,000,000	11.50%	10/02/2017
Certificado Financiero	Banco Promerica	15,000,000	11.50%	1/1/2017
Certificado Financiero	Banco BHD	30,000,000	11.50%	12/3/2017
Certificado Financiero	Banco BHD	25,000,000	11.40%	12/3/2017
Certificado Financiero	Banco BHD	30,000,000	9.35%	2/27/2017
		<u>836,874,118</u>		
	Rendimiento por cobrar	43,111,585		
	Provisión	<u>(9,475,739)</u>		
	Total	<u>870,509,964</u>		

(Concluye)

Al 31 de diciembre de 2015

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Montos en RD\$</u>	<u>Interés</u>	<u>Vencimiento</u>
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	701,883	8.75%	20/03/2016
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	12,500,000	11.15%	28/02/2016
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz	12,500,000	11.15%	28/02/2016
Certificado Financiero	Banesco	11,915,396	9.00%	27/01/2016
Certificado Financiero	Banesco	11,915,396	9.00%	27/01/2016
Certificado Financiero	Banesco	11,915,396	9.00%	27/01/2016
Certificado Financiero	Banesco	11,915,396	9.00%	27/01/2016
Certificado Financiero	Banesco	11,915,397	9.00%	27/01/2016
Certificado Financiero	Banco de Reservas	12,500,000	11.05%	26/02/2016
Certificado Financiero	Banco de Reservas	12,500,000	11.05%	26/02/2016
Certificado Financiero	Banco Caribe	12,500,000	11.05%	26/02/2016
Certificado Financiero	Banco Caribe	12,500,000	11.05%	26/02/2016
Certificado Financiero	Banco Fodensa	5,000,000	9.95%	28/03/2016
Certificado Financiero	Asociación Popular	12,500,000	8.60%	2/ 01/2016
Certificado Financiero	Asociación Popular	10,000,000	11.00%	29/02/2016
Certificado Financiero	Asociación Popular	10,000,000	11.00%	29/02/2016
Certificado Financiero	Asociación Popular	10,000,000	11.00%	29/02/2016
Certificado Financiero	Motor Crédito	12,500,000	11.15%	28/02/2016
Certificado Financiero	Motor Crédito	12,500,000	11.15%	28/02/2016
Certificado Financiero	Motor Crédito	10,000,000	11.10%	27/02/2016
Certificado Financiero	Motor Crédito	10,000,000	11.10%	27/02/2016
Certificado Financiero	Banco Central	32,000,000	3.50%	5/ 01/2016
		<u>259,778,864</u>		
	Rendimiento por cobrar	4,135,184		
	Provisión	<u>(2,660,739)</u>		
	Total	<u>261,253,309</u>		

6. Cartera de Créditos:

a) El desglose de la cartera de crédito por tipo de crédito consiste en:

	2016	2015
Créditos comerciales	RD\$ 5,112,190,971	RD\$ 4,609,360,148
Créditos de consumo	727,069,837	449,412,523
	5,839,260,808	5,058,772,671
Rendimientos por cobrar	117,588,757	105,280,046
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(254,121,728)	(200,840,479)
Total	<u>RD\$ 5,702,727,837</u>	<u>RD\$ 4,963,212,238</u>

La mayoría de los créditos no cuentan con garantía específica. Los mismos tienen vencimiento entre uno y tres años, con tasas de interés promedio ponderadas para los años 2016 y 2015 son de 39.5% y 38.7%, respectivamente, sobre el saldo insoluto del préstamo.

b) La condición de la cartera de crédito es como sigue:

	2016	2015
<u>Créditos Comerciales:</u>		
Vigentes (i)	RD\$4,400,514,274	RD\$3,683,087,475
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	9,687,766	10,335,056
Por más de 90 días (iii)	131,051,842	110,534,748
	<u>4,541,253,882</u>	<u>3,803,957,279</u>
<u>Créditos Microcréditos</u>		
Vigentes (i)	RD\$ 550,350,480	RD\$ 801,209,038
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	2,630,698	1,155,190
Por más de 90 días (iii)	17,955,911	3,038,641
	<u>570,937,089</u>	<u>805,402,869</u>
<u>Créditos de Consumo:</u>		
Vigentes (i)	RD\$ 722,367,096	RD\$ 447,694,796
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	459,269	286,976
Por más de 90 días (iii)	4,243,472	1,430,751
	<u>727,069,837</u>	<u>449,412,523</u>
Rendimientos por cobrar por créditos vigentes (i)	102,962,783	93,477,545
Rendimientos por cobrar vencidos de 31 a 90 días (ii)	1,947,631	2,049,869
Rendimientos por cobrar por más de 90 días (iii)	12,678,343	9,752,632
	<u>117,588,757</u>	<u>105,280,046</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(254,121,728)	(200,840,479)
	<u>RD\$5,702,727,837</u>	<u>RD\$4,963,212,238</u>

- (i) Representan créditos otorgados con vencimiento entre 0 a 30 días.
- (ii) Corresponden a cuotas de créditos 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 créditos y rendimientos por cobrar que presentan atrasos en sus pagos de capital por un plazo mayor de 90 días. Para los créditos pagaderos en cuotas, éstos son llevados a cartera vencida mediante el mecanismo de arrastre, considerando los atrasos en el pago de las cuotas mayor a 90 días.

c) Por tipo de garantía:

	2016	2015
Con garantías polivalentes (i)	RD\$ 37,270,411	RD\$ 36,081,692
Sin garantías (ii)	<u>5,801,990,397</u>	<u>5,022,690,979</u>
	5,839,260,808	5,058,772,671
Rendimientos por cobrar	117,588,757	105,280,046
Provisión para créditos y rendimiento por cobrar	<u>(254,121,728)</u>	<u>(200,840,479)</u>
Total	<u>RD\$5,702,727,837</u>	<u>RD\$ 4,963,212,238</u>

- (i) Las garantías polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso múltiple y por lo tanto, presentan características que les hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta. En el caso de instrumentos financieros de la propia entidad de intermediación financiera, las garantías aplicarán a un 100%. Al 31 de diciembre de 2016 las garantías registradas corresponden a cartera de depósitos de la entidad, lo cual denota un riesgo menor de irrecuperabilidad.
- (ii) Este renglón considera como préstamo sin garantía, aquellos garantizados por endoso de póliza de seguros, garantía solidaria de personas físicas y morales, entre otros.

d) Por origen de los fondos:

	2016	2015
Propios	RD\$ 4,446,620,880	RD\$ 3,486,830,823
Otros organismos nacionales	521,217,669	699,922,930
Otros organismos internacionales	652,103,618	349,668,667
Otros organismos	219,318,641	522,350,251
Rendimientos por cobrar	117,588,757	105,280,046
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(254,121,728)</u>	<u>(200,840,479)</u>
	<u>RD\$5,702,727,837</u>	<u>RD\$ 4,963,212,238</u>

e) Por plazos:

	2016	2015
Corto plazo (hasta un año)	RD\$ 923,026,553	RD\$ 933,880,909
Mediano plazo (> 1 año hasta 3 años)	4,826,933,654	4,062,489,049
Largo plazo (> 3 años)	89,300,601	62,402,713
Rendimientos por cobrar	117,588,757	105,280,046
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(254,121,728)</u>	<u>(200,840,479)</u>
	<u>RD\$5,702,727,837</u>	<u>RD\$ 4,963,212,238</u>

f) Por sectores económicos:

	2016	2015
Agricultura, ganadería, pesca	RD\$ 268,858,071	RD\$ 212,110,640
Industria, construcción	19,670,698	20,493,232
Comercio	4,248,372,359	3,844,835,550
Servicios comunitarios, sociales y personales	295,444,710	282,718,759
Transporte , suministros, almacenamiento	129,965,730	113,498,462
Actividades inmobiliarias, alquileres	149,879,413	135,703,505
Sector personal (consumo)	727,069,837	449,412,523
Rendimientos por cobrar	117,588,757	105,280,046
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(254,121,738)</u>	<u>(200,840,479)</u>
	<u>RD\$5,702,727,837</u>	<u>RD\$4,963,212,238</u>

7. Cuentas por Cobrar:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las cuentas por cobrar se desglosan según se muestra a continuación:

Cuentas a recibir diversas	2016	2015
Anticipo a proveedores	RD\$ 3,026,852	RD\$ 2,577,705
Cuentas por cobrar personal	7,479,300	7,725,970
Depósitos en garantía	5,215,900	4,457,471
Otras cuentas por cobrar	20,586,440	13,735,947
	<u>RD\$ 36,308,492</u>	<u>RD\$ 28,497,093</u>

8. Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos:

Los bienes recibidos en recuperación de créditos al 31 de diciembre de 2016 y 2015 consisten en:

	2016	2015
Bienes recibidos en recuperación de créditos	RD\$ 3,811,508	RD\$ 3,811,508
Provisión por bienes recibidos en recuperación de crédito	<u>(3, 811,508)</u>	<u>(3, 811,508)</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>

El monto total de esta provisión tiene más de cuarenta meses de adjudicado, razón por el cual, está provisionado en un 100%.

9. Inversiones en acciones:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las inversiones por acciones se desglosan según se muestra a continuación:

<u>Emisor</u>	<u>Monto de la Inversión RD\$</u>	<u>Porcentaje de participación %</u>	<u>Tipo de acciones</u>	<u>Valor Nominal RD\$</u>	<u>Prima RD\$</u>	<u>Cantidad de acciones</u>
Grupo BHD, S.A	739,350	0.006%	Nominativa	100	232,000	4,640

Estas acciones fueron adquiridas por el banco producto a compras de activos y pasivos adquirido por el banco en el 2013, el cual fue autorizado su registro contable durante el 2015, mediante la comunicación octava resolución del Banco Central de la República Dominicana. Estas acciones son en pesos dominicanos.

10. Propiedades, Muebles y Equipos - Netos:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el balance de esta cuenta, corresponde a:

	Al 31 de diciembre de 2016				
	Terrenos	Edificaciones (i)	Mobiliario y equipos(ii)	Construcción en Proceso	Total
Valor Bruto al 1ro de enero de 2016	5,934,935	36,183,675	282,620,462	415,870	325,154,942
Adquisiciones			30,945,976		30,945,976
Retiros			(185,679,840)	(282,082)	(185,961,922)
Valor Bruto al 31 de diciembre de 2016	5,934,935	36,183,675	127,886,598	133,788	170,138,996
Depreciación al 1ro de enero de 2016		(9,419,160)	(207,095,857)		(216,515,017)
Gasto de depreciación		(2,918,477)	(34,313,403)		(37,231,880)
Retiros			184,888,898		184,888,898
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2016		(12,337,637)	(56,520,362)		(68,858,000)
Valor neto al 31 de diciembre de 2016	5,934,935	23,846,038	71,366,236	133,788	101,280,996
	Al 31 de diciembre de 2015				
	Terrenos	Edificaciones (i)	Mobiliario y equipos(ii)	Construcción y adquisición en proceso	Total
Valor Bruto 1ro de enero de 2015	5,934,935	30,635,820	238,845,458	5,422,339	280,838,552
Adquisiciones		5,547,855	49,432,193	415,870	55,395,918
Retiros			(5,657,189)	(5,422,339)	(11,079,528)
Valor bruto al 31 de diciembre de 2015	5,934,935	36,183,675	282,620,462	415,870	325,154,942
Depreciación al 1ro de enero de 2015		(7,775,663)	(179,757,529)		(187,533,192)
Gasto de depreciación		(1,643,496)	(32,362,890)		(34,006,386)
Retiros			5,024,561		5,024,561
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2015		(9,419,159)	(207,095,858)		(216,515,017)
Valor neto al 31 de diciembre de 2015	5,934,935	26,764,516	75,524,604	415,870	108,639,925

- (i) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las edificaciones incluyen un monto de RD\$24,000,000 los cuales están dados en garantía de la deuda que posee el Banco con la Asociación Popular de Ahorros y Préstamos.
- (ii) Al 31 de diciembre de 2016, la entidad descargó de la cuenta de propiedad planta y equipo, todos aquellos activos cuyo valor en libros era de RD\$0 y que a pesar de esto seguían siendo de utilidad para la entidad. Los mismos fueron llevados a cuentas de orden (ver nota 21) como medida de control de las existencias y de conformidad a lo establecido por la normativa aplicable.

11. Otros Activos:

Los otros activos al 31 de diciembre de 2016 y 2015 incluyen:

	2016	2015
Cargos Diferidos:		
Seguros pagados por adelantado	RD\$ 749,905	RD\$ 1,326,435
Impuesto sobre la renta diferido activo (Nota 17)	42,293,253	38,470,451
Otros gastos pagados por anticipado	6,363,705	3,330,944
Impuestos pagados por anticipado	<u>10,202,292</u>	<u>11,052,487</u>
	<u>59,609,155</u>	<u>54,180,317</u>
Intangibles:		
Programas de computadora (i)		23,539,933
Amortización acumulada		<u>(19,616,611)</u>
		<u>3,923,322</u>
Activos diversos:		
Papelería y útiles y otros materiales	1,061,298	934,607
Total	<u>RD\$60,670,453</u>	<u>RD\$ 59,038,246</u>

- (i) Al 31 de diciembre de 2016, y de acuerdo a las políticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, reclasificó el saldo de los intangibles y su amortización acumulada a la cuenta de orden correspondiente (ver nota 21) pues se encontraban totalmente depreciados a esa fecha. Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2016 se reconocieron en el estado de resultados RD\$3,923,322 correspondiente a la amortización del período, siendo RD\$4,707,987 para el 2015.

12. Resumen de Provisiones para Activos Riesgosos:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la institución mantiene provisiones para cubrir pérdidas eventuales en sus activos, según se muestra a continuación:

Concepto	2016				
	Cartera de Crédito (i)	Rendimientos por Cobrar (i)	Inversiones	Otros Activos (ii)	Total
Saldo al 1ero de enero de 2016	RD\$189,597,313	RD\$11,243,166	RD\$2,664,832	RD\$3,811,508	RD\$207,316,819
Constitución de provisiones	78,397,146	5,873,264	6,815,000		91,085,410
Castigos contra provisiones	(28,618,553)	(2,370,608)			(30,989,161)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	<u>239,375,906</u>	<u>14,745,822</u>	<u>9,479,832</u>	<u>3,811,508</u>	<u>267,413,068</u>
Provisiones mínimas exigidas	200,550,509	14,660,350	8,532,590	3,811,508	227,554,958
Exceso (deficiencia)	RD\$ 38,825,397	RD\$ 85,472	RD\$ 947,242	RD\$	RD\$39,858,110
Concepto	2015				
	Cartera de Crédito (i)	Rendimientos por Cobrar (i)	Inversiones	Otros Activos (ii)	Total
Saldo al 1ro. de enero de 2015	RD\$150,846,691	RD\$9,112,038	RD\$5,910,739	RD\$3,561,508	RD\$169,430,976
Constitución de provisiones	60,571,889	5,092,156	1,050,000		66,714,045
Provisiones activos Idecosa ***	24,885,029	1,918,109	4,093	250,000	27,057,231
Castigos contra provisiones	(24,821,267)	(2,141,692)			(26,962,959)
Castigo efecto compra Idecosa ***	(24,885,029)	(2,737,445)			(27,622,474)
Liberación de provisiones			(1,300,000)		(1,300,000)
Transferencia de provisión	3,000,000		(3,000,000)		
Saldos al 31 de diciembre de 2015	<u>189,597,313</u>	<u>11,243,166</u>	<u>2,664,832</u>	<u>3,811,508</u>	<u>207,316,819</u>
Provisiones mínimas exigidas	154,559,004	11,372,490	1,415,132	3,811,508	171,158,134
Exceso (deficiencia)	RD\$ 35,038,309	RD\$ (129,324)	RD\$1,249,700	RD\$	RD\$ 36,158,685

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la provisión mínima exigida corresponde a los montos determinados en base a la autoevaluación realizada por el Banco a esa fecha más otros ajustes efectuados. En caso que las provisiones determinadas sean menores a la previa autorización de dicha Superintendencia.

- (i) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco presenta un saldo en exceso de provisiones que lo determina como se presenta a continuación:

<u>Detalle</u>	<u>Superintendencia de Bancos</u>	<u>Creada por el Banco</u>
A	1%	1%
B	3%	10%
C	20%	100%
D	60%	100%
E	100%	100%

- (ii) Esta provisión corresponde a bienes recibidos en recuperación de crédito provisionada en un 100%.

13. Obligaciones con el Público:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las obligaciones con el público, corresponden a cuentas de ahorro, que se detallan a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>Tasa promedio ponderada</u>
a) Por Tipo:			
De ahorros	RD\$860,559,733	RD\$723,178,309	2.5%
Intereses por pagar	<u>30,541</u>	<u>24,446</u>	
	<u>RD\$860,590,274</u>	<u>RD\$723,202,755</u>	
b) Por Sector			
Sector privado no financiero	RD\$860,559,733	RD\$723,178,309	2.5%
Intereses por pagar	<u>30,541</u>	<u>24,446</u>	
	<u>RD\$860,590,274</u>	<u>RD\$723,202,755</u>	
c) Por Plazo de Vencimiento			
De 0 a 30 días	RD\$860,559,733	RD\$723,178,309	2.5%
Intereses por pagar	<u>30,541</u>	<u>24,446</u>	
	<u>RD\$860,590,274</u>	<u>RD\$723,202,755</u>	

Existen cuentas de ahorros restringidas al 31 de diciembre de 2016 y 2015, por un valor de RD\$13,922,668 y RD\$11,315,482, respectivamente, que corresponden a las cuentas inactivas debido a que estas no tienen movimientos por más de tres años y/o abandonadas por más de diez años.

14. Fondos Tomados a Préstamo:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, existen los siguientes fondos tomados a préstamo:

<u>Acreeedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Saldo 2016 en RD\$</u>	<u>Saldo 2015 en RD\$</u>	<u>Tasas 2016</u>	<u>Tasas 2015</u>	<u>Plazo</u>
Con el Banco Central							
Préstamo San Juan	Préstamo	Solidaria	1,531,392		3.00%		7 Años
De instituciones financieras del país							
Banco de Reservas	Línea de Crédito	Solidaria	200,000,000	200,000,000	12.00%	10.00%	12 Meses
Banco de Reservas	Línea de Crédito	Solidaria	100,000,000	100,000,000	12.00%	10.00%	12 Meses
Banco Nacional de Fomento I	Línea de Crédito	Solidaria	15,425,067	29,263,907	11.00%	11.00%	5 Años
Banco Nacional de Fomento II	Línea de Crédito	Solidaria	8,021,035	15,217,231	11.00%	11.00%	5 Años
Banco Nacional de Fomento III	Línea de Crédito	Solidaria	58,975,461	74,896,484	10.50%	10.50%	5 Años
Asociación Popular (Ozama)	Préstamo	Hipotecaria	2,008,558	2,430,076	12.50%	13.00%	10 Años
Asociación Popular II (Herrera)	Préstamo	Hipotecaria	1,632,279	1,970,995	12.50%	13.00%	10 Años
Asociación Popular III (Independencia)	Préstamo	Hipotecaria	2,239,920	2,675,894	12.50%	13.00%	10 Años
Asociación Popular IV (Naco)	Préstamo	Hipotecaria	2,915,349	3,468,343	12.50%	13.00%	10 Años
Banco BHD	Línea de Crédito	Solidaria	80,000,000	80,000,000	12.25%	12.25%	10 Meses
Asociación la Vega Real	Línea de Crédito	Solidaria	50,000,000	50,000,000	12.00%		12 Meses
Banco Santa Cruz II	Línea de Crédito	Solidaria		10,000,000		14.00%	10 Meses
Banco BDI	Línea de Crédito	Solidaria		80,000,000		13.50%	11 Meses
Asociación la Vega Real	Línea de Crédito	Solidaria		50,000,000		14.00%	12 Meses
Sub-total			<u>521,217,669</u>	<u>699,922,930</u>			
De instituciones financieras del exterior							
Banco Europeo (BEI) III	Préstamo	Solidaria	66,392,858	99,589,286	10.99%	10.99%	10 Años
Banco Europeo (BEI) IV	Préstamo	Solidaria	199,355,849	239,688,756	8.65%	8.65%	8 Años
Banco Europeo (BEI) V	Préstamo	Solidaria	489,400,000	0	9.40%		7 Años
BID	Préstamo	Solidaria	10,390,625	10,390,625	6.57%	6.57%	9 Años
Agencia Española (ICO)	Préstamo	Solidaria	375,964,286	451,157,143	9.89%	9.02%	10 Años
IFC	Préstamo	Solidaria	180,000,000		12.20%		7 Años
IFC	Préstamo	Solidaria	270,000,000		12.50%		7 Años
Sub-total			<u>1,591,503,618</u>	<u>800,825,810</u>			
Otros							
CE MUJER	Préstamo	Solidaria	500,000	500,000	3.50%	3.50%	12 Meses
Adopem ONG(Propesur)	Préstamo	Solidaria	5,000,000	5,000,000	10.00%	10.00%	2 Años
Adopem, ONG (CUME)	Préstamo	Solidaria	3,908,710	3,615,457	10.00%	10.00%	2.5 Años
Adopem, ONG (CODESPA)	Préstamo	Solidaria	5,873,900	5,873,900	2.00%	2.00%	12 Meses
Habitat Para La Humanidad	Préstamo	Solidaria	2,530,000	4,216,667	10.00%	11.00%	3 Años
Fundación Vida Y Esperanza	Préstamo	Solidaria	3,000,000	3,000,000	6.00%	6.00%	2 Años
Infotep/UDEFA	Préstamo	Solidaria	4,216,799	4,216,799	10.00%	10.00%	3 Años
Habitat Para La Humanidad	Préstamo	Solidaria		714,502		11.00%	
Resource Foundation I	Préstamo	Solidaria	432,584	432,584	3.00%	3.00%	2 Años
Resource Foundation II	Préstamo	Solidaria	288,000	288,000	8.00%	8.00%	1 Año
Resource Foundation III	Préstamo	Solidaria	192,750	192,750	8.00%	7.00%	1 Año
Whole Planet Foundation I	Préstamo	Solidaria	32,280,000	20,805,000	0.00%	0.00%	3 Años
Fondo Levis	Préstamo	Solidaria	350,000	350,000	8.00%	8.00%	1 Año
Fundación Adventure Of The Mind	Préstamo	Solidaria	245,898	227,449	8.00%	8.00%	1 Año
Higher Education (ONTRIX)	Préstamo	Solidaria	21,760,000	21,760,000	12.70%	11.25%	7 Años
Higher Education (ONTRIX)	Préstamo	Solidaria	138,740,000		11.21%		7 Años
Sub-total			<u>219,318,641</u>	<u>71,193,108</u>			
Intereses por pagar			96,226,142	26,366,496			
Total			<u>2,429,797,462</u>	<u>1,598,308,344</u>			

El Banco debe cumplir con ciertas obligaciones establecidas en los contratos de préstamos con el Banco Europeo e Instituto de Crédito Oficial – AECID/Fonprode. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía cumple con todos los ratios establecidos en los instrumentos de deuda, si aplica.

Los fondos tomados a préstamo en instituciones del exterior están contratados en moneda local, lo cual no representa un riesgo cambiario para el Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S.A.

15. Valores en circulación:

Los valores en circulación, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se detallan a continuación:

a) Por Tipo

	2016		2015	
	En Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada	En Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada
Certificados financieros	RD\$1,735,973,013	8.29%	RD\$1,584,803,200	8.28%
Interés por pagar	38,233		105,406	
	DR\$1,736,011,246		RD\$1,584,908,606	

b) Por Sector

	2016		2015	
	En Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada	En Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada
Sector privado no financiero	RD\$1,455,935,203	7.14%	RD\$1,158,966,266	7.79%
Sector financiero	280,037,810	8.71%	425,836,934	9.36%
	1,735,973,013		1,584,803,200	
Interés por pagar	38,233		105,406	
	RD\$1,736,011,246		RD\$1,584,908,606	

c) Por Plazo de Vencimiento

	2016		2015	
	En Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada	En Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada
0 a 15 Días	RD\$ 66,242,257	8.22%	RD\$ 126,395,795	8.65%
Entre 16 y 30 Días	64,902,214	8.18%	101,722,640	7.66%
Entre 31 y 60 Días	202,090,821	8.70%	227,034,904	8.00%
Entre 61 y 90 Días	167,174,922	8.44%	121,129,822	7.52%
Entre 91 y 180 Días	577,475,645	8.84%	423,856,076	8.00%
Entre 181 y 365 Días	491,669,089	8.74%	441,902,875	7.83%
Más de 1 año	34,747,661	8.38%	40,755,768	7.22%
Restringidos	131,708,637	6.79%	102,110,726	7.21%
Total	RD\$1,736,011,246	8.29%	RD\$1,584,908,606	8.28%

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, existen cuentas de ahorro y certificados financieros restringidos, según se presenta a continuación:

	2016	2015
Cuentas de ahorro inactivas con plazo de 3 años o más (ver nota 13)	RD\$ 13,922,668	RD\$ 11,315,482
Certificados Financieros afectados en garantía	<u>131,708,637</u>	<u>102,110,726</u>
Total valores restringidos	<u>RD\$145,631,305</u>	<u>RD\$113,426,208</u>

16. Otros Pasivos

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el renglón de otros pasivos está conformado, de la siguiente forma:

	2016	2015
Acreedores diversos	RD\$ 98,115,549	RD\$ 72,202,851
Impuesto sobre la renta por pagar (a)	30,050,396	22,424,664
Otras provisiones (b)	152,009,174	185,676,802
Partidas por imputar	886,337	
Otros créditos diferidos	8,951,764	7,822,208
Fondos en administración sector privado	<u>2,204,907</u>	<u>5,428,088</u>
Total otros pasivos	<u>RD\$292,218,127</u>	<u>RD\$293,554,613</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, este rubro está compuesto por el impuesto sobre la renta por pagar y la provisión del 1.5% del anticipo de impuesto sobre la renta y el anticipo del mes de diciembre de cada año.
- b) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, este rubro incluye principalmente la provisión por bonificaciones al personal de la entidad.

17. Impuesto Sobre la Renta

Los cálculos de impuesto sobre la renta para los años 2016 y 2015, se presentan a continuación:

	2016	2015
Resultado antes de impuesto sobre la renta	RD\$665,215,495	RD\$564,796,986
Más (menos) partidas que provocan diferencias:		
Permanentes:		
Impuestos no deducibles llevados a gastos	<u>9,664,073</u>	<u>7,711,549</u>
	9,664,073	7,711,549
Temporales:		
Exceso (deficiencia) en gastos de depreciación		
Fiscal	200,680	(73,554)
Provisión de cartera de crédito	3,316,991	8,435,954
Otros ajustes positivos	<u>5,891,128</u>	<u>5,129,478</u>
	<u>9,408,799</u>	<u>13,491,878</u>
	<u>19,072,872</u>	<u>21,203,427</u>
Renta neta imponible	<u>RD\$684,288,367</u>	<u>RD\$586,000,413</u>

El impuesto sobre la renta en los estados de resultados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, está compuesto de la siguiente manera:

	2016	2015
Corriente	RD\$ 184,757,859	RD\$ 158,220,112
Diferido	(3,822,802)	(4,800,085)
Otros		46,275
	<u>RD\$ 180,935,057</u>	<u>RD\$ 153,466,302</u>

El impuesto sobre la renta por pagar al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se detalla a continuación:

	2016	2015
Renta neta imponible	RD\$ 684,288,367	RD\$ 586,000,413
Tasa impositiva	<u>27%</u>	<u>27%</u>
Impuesto determinado	184,757,859	158,220,112
Anticipos pagados	(150,440,013)	(126,165,384)
Crédito por Inversión (art. 34 Ley 108-10)	(16,505,000)	(20,000,000)
Anticipos de activos financieros y otros (i)	<u>(1,209,044)</u>	<u>(850,227)</u>
Impuesto a pagar	<u>RD\$ 16,603,802</u>	<u>RD\$ 11,204,501</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el impuesto a pagar y el saldo a favor se presentan como parte de los otros pasivos y de los cargos diferidos, respectivamente, en los balances generales que se acompañan.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el impuesto sobre la renta diferido, corresponde al detalle siguiente:

	2016	2015
Diferencia en base de activos fijos	RD\$ 22,506,256	RD\$ 21,278,305
Provisión de cartera diferida	10,760,584	9,761,738
Otras provisiones	<u>9,026,413</u>	<u>7,430,408</u>
Impuesto diferido activo	<u>42,293,253</u>	<u>38,470,451</u>
Impuesto diferido del periodo anterior	<u>(38,470,451)</u>	<u>(33,670,366)</u>
Ajuste del período	<u>RD\$ 3,822,802</u>	<u>RD\$ 4,800,085</u>

- (i) El 8 de febrero de 2014, las entidades de intermediación financieras representadas por la Asociación de Bancos Comerciales de la República Dominicana Inc., firmaron un acuerdo con el Ministerio de Hacienda y la Dirección General de Impuesto Internos, según el cual realizaron el siguiente convenio: el Banco pagó un anticipo por RD\$12,753,398, el cual será deducido de los compromisos de impuestos sobre la renta futuro del Banco, por un periodo de 15 años a partir del ejercicio fiscal finalizado al 31 de diciembre de 2014. Esta reducción, será en proporción de un 6.67% anual.

Revisión de las Autoridades Fiscales

De conformidad con la legislación fiscal vigente, las declaraciones de impuesto sobre la renta de los últimos tres periodos fiscales están abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales. En consecuencia, podría existir una obligación eventual por la aplicación de criterios de parte de las autoridades fiscales, distintos de los que ha utilizado la Compañía al liquidar sus impuestos. La administración de la Compañía considera que ha aplicado e interpretado adecuadamente las regulaciones fiscales.

18. Patrimonio Neto:

La estructura de participación accionaria, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, está compuesta de la siguiente manera:

Participación accionaria	Cantidad de acciones	Monto	2016	2015
			% Participación	% Participación
Persona jurídica	2,748,217	RD\$274,821,700	84.96%	84.96%
Persona física	<u>486,665</u>	<u>48,666,500</u>	15.04%	15.04%
Total	<u>3,234,882</u>	<u>RD\$323,488,200</u>		

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, según acta de Asamblea General Ordinaria de Accionistas, de fecha 19 de abril de 2016 y 30 de abril de 2015, se decidió realizar la siguiente asignación del resultado del ejercicio:

Detalle	2016	%	2015	%
Dividendos pagados en efectivo	RD\$164,532,274	40%	RD\$ 114,979,635	35%
Reserva voluntaria distribuible	102,832,671	25%	98,553,972	30%
Reservas voluntaria no distribuibles	<u>143,965,739</u>	<u>35%</u>	<u>114,979,635</u>	<u>35%</u>
Beneficios acumulados al inicio de período	<u>RD\$411,330,684</u>	<u>100%</u>	<u>RD\$328,513,242</u>	<u>100%</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 las otras reservas patrimoniales se dividen como sigue:

	2016	2015
Reserva legal	RD\$ 32,348,817	RD\$ 32,348,817
Reserva voluntaria distribuible	431,142,880	328,310,209
Reserva voluntaria no distribuible	642,391,449	498,425,710
	<u>RD\$1,105,883,146</u>	<u>RD\$859,084,736</u>

De acuerdo con el Código de Comercio de la República Dominicana, la entidad posee el 10% de reserva del capital en circulación, la cual está 100% constituida al 31 de diciembre de 2016 y 2015, por un monto de RD\$32,348,817 y se incluye en el rubro de otras reservas patrimoniales.

19. Límites Legales y Relaciones Técnicas:

Los límites y relaciones técnicas al 31 de diciembre de 2016 y 2015, son los siguientes:

Concepto del Límite	2016		2015	
	Según Normativa	Según Entidad	Según Normativa	Según Entidad
Solvencia	10%	15.90%	10%	16.70%
Inversiones en entidades financieras exterior	RD\$64,697,640	RD\$	RD\$64,697,640	RD\$
Inversiones en entidades no financieras	RD\$32,348,820	RD\$	RD\$32,348,820	RD\$

(Continúa)

Concepto del Límite	2016		2015	
	Según Normativa	Según Entidad	Según Normativa	Según Entidad
Inversiones en entidades de apoyo y servicios conexos	RD\$ 64,697,640	RD\$	RD\$ 64,697,640	RD\$
Créditos individuales:	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$
Con garantías reales	RD\$ 209,286,210	RD\$	RD\$ 180,501,733	RD\$
Sin garantías reales	RD\$ 104,643,105	RD\$	RD\$ 90,250,867	RD\$
Partes vinculadas	RD\$ 523,215,527	RD\$ 55,957,981	RD\$ 451,254,333	RD\$ 19,878,677
Propiedad, muebles y equipos	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$
	RD\$1,046,431,053	RD\$101,280,996	RD\$ 902,508,665	RD\$108,639,925
Contingencias	RD\$3,139,293,159	RD\$	RD\$2,707,529,995	RD\$

(Concluye)

20. Compromisos y Contingencias:

(a) Alquiler de Locales

El Banco mantiene contratos de alquiler de locales donde se ubican la oficina principal, sus sucursales y agencias. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el gasto por este concepto ascendió a RD\$36,663,062 y RD\$30,465,883, respectivamente, el cual se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

(b) Cuota Superintendencia

La Junta Monetaria de la República Dominicana, mediante la Tercera Resolución de fecha 20 de diciembre de 2007, incrementó el aporte de las instituciones de intermediación financieras de 1/6 del 1% a 1/5 del 1% del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. El gasto por este concepto al 31 de diciembre de 2016 y 2015 fue de RD\$10,991,304 y RD\$10,058,189, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

(c) 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 Contingencia 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 al 31 de diciembre de 2016 y 2015, fue de RD\$5,459,721 y RD\$4,588,681, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

(d) Fondo de Consolidación Bancaria

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley 92-04, el Banco Central de la República Dominicana creó el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB) con el propósito de proteger a los depositantes y evitar el riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades financieras y otras fuentes según lo establece esta ley. 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 al 31 de diciembre de 2016 y 2015 fue de RD\$4,241,496 y RD\$4,087,467, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

21. Cuenta de Orden:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las cuentas de orden están conformadas de la siguiente manera:

	2016	2015
Garantías en poder de la institución	RD\$ 228,378,570	RD\$ 107,692,510
Línea de crédito obtenida pendiente de utilizar	865,828,438	255,000,000
Garantías en poder de terceros	24,444,169	24,444,169
Créditos castigados	176,763,901	152,815,830
Rendimientos por cobrar en la cartera de créditos	25,844,929	21,829,213
Rendimientos en suspenso por cobrar de la cartera de créditos	11,828,502	8,893,218
Capital autorizado	450,000,000	450,000,000
Créditos otorgados pendientes de utilización	11,339,830	
Cuentas abandonadas	1,298,026	138,042
Activos fijos depreciados	12,499	
Total	<u>RD\$1,795,738,864</u>	<u>RD\$1,020,812,982</u>

22. Ingresos y gastos financieros:

Un detalle de los principales ingresos y gastos financieros reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:

	2016	2015
Ingresos financieros:		
Por cartera de créditos:		
Por créditos comerciales	RD\$1,523,108,317	RD\$1,459,453,807
Por microcréditos	295,444,152	184,427,741
Por créditos de consumo	171,082,743	96,146,821
	<u>1,989,635,212</u>	<u>1,740,028,369</u>
Por Inversiones:		
Ingresos por inversiones en valores	78,561,374	39,378,057
	<u>2,068,196,586</u>	<u>1,779,406,426</u>
Gastos financieros:		
Por captaciones:		
Por depósitos del público	19,950,215	15,860,944
Por valores en poder del público	152,913,855	134,447,432
	<u>172,864,070</u>	<u>150,308,376</u>
Por financiamientos:		
Por financiamientos obtenidos	220,670,093	138,382,439
	<u>RD\$ 393,534,163</u>	<u>RD\$ 288,690,815</u>

23. Otros Ingresos (Gastos) Operacionales:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el balance de esta cuenta, corresponde a:

	2016	2015
Otros ingresos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Comisión por cobranza de remesas	RD\$ 3,279,642	RD\$ 2,920,639
Comisión por cobranza	11,170,243	8,960,637
Otras comisiones por servicios	33,545,927	22,908,619
	RD\$ 47,995,812	RD\$ 34,789,895
Ingresos diversos:		
Otros ingresos operacionales diversos *	115,350,237	129,269,615
Ingresos trámites legales	95,839,143	61,467,562
Ingresos por disponibilidad	1,270,144	1,030,014
	RD\$212,459,524	RD\$191,767,191
Otros gastos operacionales:		
Comisiones por servicios	21,361,890	8,159,817
	RD\$ 21,361,890	RD\$ 8,159,817

* Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, estos conceptos incluyen ingresos por tramitación de préstamos por un monto de RD\$76,203,001 y RD\$73,720,151, respectivamente.

24. Otros Ingresos (Gastos):

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el balance de esta cuenta corresponde a:

	2016	2015
Otros ingresos:		
Recuperación de activos castigados	RD\$ 4,934,046	RD\$ 2,154,849
Disminución de provisión para activos riesgosos		1,300,000
Ganancia por venta de bienes	761,664	146,443
Otros ingresos no operacionales	15,152,656	15,080,494
Otros ingresos por mora	41,638,612	33,570,160
Otros ingresos	2,812,425	2,512,243
Total	65,299,403	54,764,189
Otros gastos:		
Pérdida por venta de bienes	6,898	84,386
Otros gastos no operacionales	6,355,510	10,171,449
Total	RD\$ 6,362,408	RD\$ 10,255,835

25. Sueldos y Compensaciones al personal

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco cuenta con 1,271 y 1,085 empleados, respectivamente, de los cuales 610 y 493 son asesores de créditos, respectivamente. A continuación se presentan las siguientes remuneraciones y beneficios otorgados al personal del Banco:

	2016	2015
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	RD\$ 623,498,952	RD\$ 530,262,159
Seguros Sociales	35,174,502	30,824,598
Contribuciones a planes de pensiones	29,584,519	25,810,581
Otros gastos al personal	138,023,676	175,331,039
Total	<u>RD\$ 826,281,649</u>	<u>RD\$ 762,228,377</u>

De este importe, un total de RD\$51,490,512 y RD\$51,528,089, respectivamente; corresponde a retribución de personal directivo.

26. Evaluación de Riesgos:

Riesgo de Tasa de Interés:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el riesgo de tasa de interés, se presenta de la manera siguiente:

	2016	2015
Activos sensibles a tasas de interés	RD\$ 7,491,403,214	RD\$ 5,521,529,965
Pasivos sensibles a tasas de interés	(5,746,272,417)	(3,879,591,431)
Posición neta	<u>RD\$ 1,745,130,797</u>	<u>RD\$ 1,641,938,534</u>
Exposición a tasa de interés	<u>RD\$ 29,132,550</u>	<u>RD\$ 9,757,378</u>

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

Riesgo de Liquidez:

Los vencimientos de los derechos y obligaciones de acuerdo a su exigibilidad en cada período es el siguiente:

	Vencimientos al 31 de diciembre de 2016					Total
	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	
Activos:						
Fondos disponibles	RD\$ 508,977,831					RD\$ 508,977,831
Inversiones	508,792,809	RD\$368,201,883	RD\$ 2,991,011			879,985,703
Cartera de créditos	538,318,981	837,670,105	2,995,738,692	RD\$1,426,658,018	RD\$ 40,875,013	5,839,260,809
Rendimientos por cobrar	102,962,783	1,947,631	12,678,344			117,588,758
Cuentas por cobrar	36,308,492					36,308,492
Total activos	<u>1,695,360,896</u>	<u>1,207,819,619</u>	<u>3,011,408,047</u>	<u>1,426,658,018</u>	<u>40,875,013</u>	<u>7,382,121,593</u>
Pasivos:						
Obligaciones con el público	860,590,274					860,590,274
Valores en circulación	140,376,315	378,101,115	1,174,069,994	43,463,822		1,736,011,246
Fondos tomados a préstamos	84,406,472	26,529,595	664,160,229	1,274,446,017	380,255,147	2,429,797,460
Otros pasivos	292,218,127					292,218,127
Total pasivos	<u>1,377,591,188</u>	<u>404,630,710</u>	<u>1,838,230,222</u>	<u>1,317,909,839</u>	<u>380,255,147</u>	<u>5,318,617,107</u>
Posición neta	<u>RD\$ 317,769,708</u>	<u>RD\$803,188,908</u>	<u>RD\$1,173,177,824</u>	<u>RD\$ 108,748,179</u>	<u>RD\$(339,380,134)</u>	<u>RD\$2,063,504,486</u>

Vencimientos al 31 de diciembre de 2015						
	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos:						
Fondos disponibles	RD\$ 421,487,157					RD\$ 421,487,157
Inversiones	36,135,186	RD\$ 59,576,980	RD\$ 163,201,882	RD\$ 5,000,000		263,914,048
Cartera de créditos	466,934,311	724,377,555	2,633,200,341	1,130,764,577	RD\$103,495,887	5,058,772,671
Rendimientos por cobrar	26,320,012	42,112,019	36,848,015			105,280,046
Cuentas por cobrar		11,540,690	4,772,962	12,183,441		28,497,093
Total activos	<u>950,876,666</u>	<u>837,607,244</u>	<u>2,838,023,200</u>	<u>1,147,948,018</u>	<u>103,495,887</u>	<u>5,877,951,015</u>
Pasivos:						
Obligaciones con el público	723,202,755					723,202,755
Valores en circulación	239,205,512	366,916,515	930,426,485	48,360,094		1,584,908,606
Fondos tomados a préstamos	29,998,382	4,321,591	761,508,704	657,588,368	144,891,299	1,598,308,344
Otros pasivos	217,294,968		76,259,645			293,554,613
Total Pasivos	<u>1,209,701,617</u>	<u>371,238,106</u>	<u>1,768,194,834</u>	<u>705,948,462</u>	<u>144,891,299</u>	<u>4,199,974,318</u>
Posición neta	<u>RD\$ (258,824,951)</u>	<u>RD\$466,369,138</u>	<u>RD\$1,069,828,366</u>	<u>RD\$ 441,999,556</u>	<u>RD\$ (41,395,412)</u>	<u>RD\$1,677,976,697</u>

A continuación se presenta un detalle de la razón de liquidez al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

Razón de Liquidez	2016	2015
A 15 días ajustada	499.88%	444.17%
A 30 días ajustada	442.50%	389.74%
A 60 días ajustada	461.27%	562.02%
A 90 días ajustada	467.26%	662.10%
Posición		
A 15 días ajustada	770,849,462	467,898,370
A 30 días ajustada	1,021,342,404	608,436,447
A 60 días ajustada	1,772,816,524	1,248,102,654
A 90 días ajustada	2,275,524,115	1,734,243,834

27. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros:

	2016		2015	
	Valor en libros	Valor de mercado	Valor en libros	Valor de mercado
Activos financieros:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	RD\$ 508,977,831	RD\$ 508,977,831	RD\$ 421,487,157	RD\$421,487,157
Otras inversiones en instrumentos de deuda (a)	836,874,118	N/D	263,914,048	N/D
Cartera de créditos (a)	5,839,260,808	N/D	5,164,052,717	N/D
Cuentas por cobrar (a)	36,308,492	N/D	28,497,093	N/D
	<u>RD\$7,221,421,249</u>	<u>RD\$ 508,977,831</u>	<u>RD\$5,877,951,015</u>	<u>RD\$421,487,157</u>

	2016		2015	
	Valor en libros	Valor de mercado	Valor en libros	Valor de mercado
Pasivos:				
Obligaciones con el público				
(a)	RD\$ 860,590,274	N/D	RD\$ 723,202,755	N/D
Valores en circulación (a)	1,736,011,246	N/D	1,584,908,606	N/D
Fondos tomados a préstamo				
(a)	2,429,797,462	N/D	1,598,308,344	N/D
Otros pasivos	293,068,354	N/D	293,554,613	N/D
	<u>RD\$5,319,467,336</u>	=====	<u>RD\$4,199,974,318</u>	=====

- (a) En República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde se pueda obtener el valor de mercado de las inversiones. Asimismo, el Banco no ha realizado un análisis del valor de mercado de la cartera de créditos, obligaciones con el público, valores en circulación y fondos tomados a préstamo, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en la tasa de interés, debido a que no fue práctico y/o no existía información de mercado.

N/D: no disponible.

28. Operaciones con Partes Vinculadas:

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas a la administración según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas al 31 de diciembre de 2016 y 2015 son:

	Nota	Crédito Vigente	Total	Garantías Real
2016	19	RD\$55,957,981	RD\$55,957,981	RD\$9,799,480
2015	19	RD\$19,878,677	RD\$19,878,677	RD\$1,513,296

Las otras operaciones con partes vinculadas identificables realizadas durante el año terminado el 31 de diciembre incluyen:

	Saldos en RD\$	2016	
		Efecto en	
		Gastos RD\$	Ingresos en RD\$
Depósito de ahorro	33,273,992	752,993	
Valores en circulación	366,696,396	26,096,430	
Fondos tomados a préstamo			
Cartera de crédito	55,957,981		9,799,488
Gastos por alquiler		14,908,865	
Dietas pagadas a directores		29,102,793	

	2015		
	Efecto en		
	Saldos en RD\$	Gastos RD\$	Ingresos en RD\$
Depósito de ahorro	22,105,781	439,496	
Valores en circulación	208,967,207	17,850,503	
Fondo tomado a préstamos	24,550,659	1,506,927	
Intereses y comisiones por crédito			1,513,296
Gastos por alquiler		13,690,059	
Dietas pagadas a directores		9,309,838	

29. Fondo de pensiones y jubilaciones:

El Banco está aportando a un plan de pensiones y retiros para todo el personal, el cual consiste en retener a los empleados el monto establecido en la ley y los aportes realizados por la institución se reconocen como gastos cuando se devengan. El importe pagado por la institución para los años 2016 y 2015, fue de RD\$25,810,581 y RD\$22,375,527, respectivamente. A la edad de retiro el empleado recibe el monto de los aportes realizados por el empleado y por el mismo empleado, más el rendimiento.

30. Transacciones No Monetarias

Las operaciones incluidas en los estados de flujos de efectivo como actividad de inversión y financiamiento al 31 de diciembre de 2016 y 2015, incluyen partidas no monetarias correspondientes a:

Detalle	2016	2015
Constitución de provisión de cartera	RD\$78,397,146	RD\$ 60,571,889
Constitución de provisión de rendimiento	RD\$ 5,873,264	RD\$ 5,092,156
Constitución de provisión de inversión	RD\$ 6,815,000	RD\$ 1,050,000
Castigos de provisión para cartera de créditos	RD\$28,618,553	RD\$ 52,443,741
Castigos de rendimientos por cobrar	RD\$ 2,370,608	RD\$ 2,141,692
Pérdida en ventas de activos fijos	RD\$ 6,898	RD\$ 56,783
Retiro de activos fijos	RD\$ 282,082	RD\$125,927,431

31. 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 de 2016 y 2015, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- Cambios en las Políticas Contables
- Utilidad por acción
- Obligaciones subordinadas
- Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario
- Reservas Técnicas
- Responsabilidades
- Reaseguros
- Información financiera por segmentos

* * * * *