BANCO MÚLTIPLE BELLBANK, S. A.

Estados Financieros para el Año Terminado
Al 31 de Diciembre de 2017, e Informe de los
Auditores Independientes

Deloitte RD, S.R.L.
Rafael Augusto Sánchez
No. 65
Edificio Deloitte
Santo Domingo
República Dominicana
Tel.: 001 (809) 563 5151
Fax: 001 (809) 563 8585
www.deloitte.com

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Directores y Accionistas de:
Banco Múltiple Bellbank, S.A.
Santo Domingo, República Dominicana

Opinión

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

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Banco Múltiple Bellbank, S.A, al 31 de diciembre de 2017, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en la nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. 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.

Deloitte.

Incertidumbre Material Relacionada con el Supuesto de Negocio en Marcha

Los estados financieros del período 2017 que se acompañan han sido preparados asumiendo que el Banco continuará como negocio en marcha. Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención de que el banco, aunque generó beneficios al cierre del año 2017, aún mantiene pérdidas acumuladas. Los planes de la Administración con relación a estos asuntos son descritos en la Nota 33.1 de los estados financieros.

Asuntos claves de auditoría

Los asuntos claves de la auditoría son esos asuntos que, según nuestro juicio profesional, fueron de la mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y al formar nuestra opinión sobre los mismos, y no proporcionamos una opinión por separado sobre estos asuntos. Adicional al asunto descrito en el párrafo de *Incertidumbre Material Relacionada con el Supuesto de Negocio en Marcha*, hemos determinado que los asuntos que se describen a continuación son los asuntos clave de auditoría que se comunican en nuestro informe.

Asunto Clave de Auditoría	***Como nuestra auditoría abordo dicho asunto***
Estimación y contabilización de provisiones para cartera de crédito - Deudores mayores comerciales La estimación por deterioro e incobrabilidad de la cartera de crédito, para el caso de los deudores mayores comerciales, es un asunto relevante en nuestra auditoría, por cuanto su registro contable requiere de la aplicación de juicios y el uso de supuestos por parte de la Administración del Banco y controles específicos de garantías sobre préstamos para mitigar riesgo de crédito. Nos hemos centrado en los siguientes juicios críticos y estimaciones que podrían dar lugar a errores significativos o que pueden estar sujetos a un sesgo por parte de la administración: • Para estos deudores, la clasificación y posterior medición de la provisión depende de 3 factores de riesgos fundamentales a evaluar acorde al	Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron el entendimiento y revisión del diseño e implementación de los controles, claves, así como la aplicación de procedimientos sustantivos según detallamos a continuación: • Obtuvimos un entendimiento de los controles sobre las políticas crediticias del Banco, y realizamos pruebas del diseño e implementación sobre los controles relevantes de aplicación de otorgamiento de créditos. • Reprocesamos los cálculos hechos por la Administración del Banco, para el registro de la estimación para incobrables, para la totalidad de créditos asignados como mayores deudores comerciales, verificando la entrada de datos y los criterios utilizados, en cumplimiento con la normativa establecida por la SIB • Auditamos las garantías otorgadas por los deudores con el fin de identificar que tanto la formalización, registro y

Deloitte.

- Reglamento de Evaluación de Activos (REA): Capacidad de Pago, Comportamiento Histórico de Pago y Riesgo País, de acuerdo a lo establecido en el artículo 16 del reglamento de evaluación de activos.
- Valoración de las garantías y oportunidad y facilidad de su realización, acorde a lo establecido por la normativa de la SIB, acorde al artículo 55 del reglamento de evaluación de activos.

Refiérase a las Notas 2.4.1 y 11.

- control de las garantías, así como su admisibilidad y valoración este acorde a la normativa de la SIB.
- Aplicamos procedimientos de auditoría sobre los controles automatizados identificados en la cartera de crédito.
- Efectuamos procesos de confirmación de saldos, sobre la cartera crédito y procedimientos alternos de auditoría para aquellos casos en donde no recibimos respuestas de clientes.
- Realizamos análisis de información financiera y evaluación de cartera de crédito realizada por la entidad.

Procesamiento Electrónico de Datos

El Banco utiliza varias aplicaciones informáticas para el procesamiento de las operaciones cuyo volumen transaccional y nivel de automatización es alto. En función al riesgo inherente en los procesos y funcionamiento de las aplicaciones informáticas, la segregación de funciones, la transferencia de datos entre diferentes aplicativos y los controles automáticos de los mismos, existe la posibilidad de que se produzcan fallas a nivel operativo, lo que podría derivar en errores en el procesamiento de los datos y en consecuencia errores en la presentación de los estados financieros; por lo tanto, la evaluación del ambiente de procesamiento informático ha sido considerada como un asunto clave de auditoría.

Un área de enfoque particular relacionada con la administración de acceso lógico, incluido el acceso privilegiado y el acceso del desarrollador al entorno de producción.

Nuestros procedimientos de auditoría con la asistencia de especialistas de tecnología, se incluyen a continuación:

- Efectuamos pruebas de diseño e implementación y de eficacia operativa de los controles generales del computador, la apropiada asignación de usuarios para los aplicativos considerados claves dentro del alcance de auditoría y el proceso de transferencia de datos entre los diferentes aplicativos, así como de los controles automáticos en las principales aplicaciones que soportan los procesos de negocios más relevantes para el reporte financiero.
- En las aplicaciones informáticas y bases de datos que tienen incidencia directa en nuestro alcance de auditoría, realizamos pruebas para identificar si existieron los controles apropiados para verificar la integridad y exactitud de los reportes financieros.

Cuando los controles fallaron en el diseño o en la efectividad operativa, modificamos nuestro enfoque de auditoría y se identificaron controles compensatorios y probamos que operaban de manera efectiva.

Deloitte.

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error no relacionado con fraude, 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 no relacionado con fraude, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la evasión del control interno.

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.

Deloitte.

- 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.

También proporcionamos a los encargados del gobierno una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos éticos relevantes acerca de la independencia y les comunicamos todas las relaciones y otros asuntos que razonablemente se puedan pensar como una ayuda a nuestra independencia, y cuando sea aplicable, salvaguardas relacionadas.

A partir de los asuntos comunicados a los encargados del gobierno, determinamos que esos asuntos fueron de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y, por lo tanto, son los asuntos claves de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que las leyes o regulaciones impidan la revelación pública del asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe comunicarse en nuestro informe de auditoría porque de manera razonable se pudiera esperar que las consecuencias adversas por hacerlo serían más que los beneficios de interés público de dicha comunicación.

Deloitte RD, SRL
No. Registro en la SIB A-109-0101

C.P.A Richard Troncoso
No. 440-91
14 de marzo de 2018

BANCO MÚLTIPLE BELLBANK, S.A.

BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Notas	2017	2016
ACTIVOS			
FONDOS DISPONIBLES			
Caja	3, 4	RD$ 5,240,130	RD$ 6,983,962
Banco Central		47,340,936	48,383,776
Bancos del país		1,836,641	6,938,101
Bancos en el extranjero		521,055	448,710
Otras disponibilidades		1,170,803	7,089,155
Subtotal		56,109,565	69,843,704
INVERSIONES			
Otras inversiones en instrumentos de deuda	3, 5, 11	41,000,000	110,092,326
Rendimientos por cobrar			3,678,460
Provisión para otras inversiones			
Subtotal		41,000,000	113,770,786
CARTERA DE CRÉDITOS	3, 6, 11		
Vigente		437,457,115	307,875,748
Reestructurada		24,913,216	17,930,102
Vencida		2,682,656	7,382,394
Cobranza judicial		4,150,000	
Rendimientos por cobrar		6,919,600	4,825,592
Provisiones para créditos		(8,809,387)	(12,044,781)
Subtotal		467,313,200	325,969,055
CUENTAS A RECIBIR			
Cuentas por cobrar	7	64,399	36,645
BIENES RECIBIDOS EN RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS	8, 11		
Bienes recibidos en recuperación de créditos		53,349,574	60,267,385
Provisión para bienes recibidos en recuperación de crédito		(48,723,329)	(51,972,077)
Subtotal		4,626,245	8,295,308
PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS	9		
Propiedad, muebles y equipos		1,141,195	1,115,823
Depreciación acumulada		(937,889)	(895,947)
Subtotal		203,306	219,876
OTROS ACTIVOS	10		
Cargos diferidos		2,872,734	2,754,168
Activos diversos		3,912,713	3,912,436
Subtotal		6,785,447	6,666,604
TOTAL ACTIVOS		RD$ 576,102,162	RD$ 524,801,978
CUENTAS CONTINGENTES	20	RD$ 4,348,087	RD$ 798,282
CUENTAS DE ORDEN	21	RD$1,265,545,002	RD$1,235,285,309

(Continúa)

BANCO MÚLTIPLE BELLBANK, S.A.

BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresados en Pesos Dominicanos)

		2017	2016
PASIVOS Y PATRIMONIO	**notas**		
PASIVOS			
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	12		
A la vista		RD$ 12,324,913	RD$ 7,182,944
De ahorro		46,647,481	20,358,311
A plazo		722,895	1,179,413
Intereses por pagar		650	1,220
Subtotal		59,695,939	28,721,888
DEPÓSITOS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAÍS	13	640,213	
		640,213	
OBLIGACIONES POR PACTOS DE RECOMPRA DE TITULOS	14		
Obligaciones por pactos de recompra de títulos			18,969,512
Intereses por pagar			3,887
Subtotal			18,973,399
VALORES EN CIRCULACIÓN	15		
Títulos y valores		252,874,650	219,741,383
Intereses por pagar		997,348	1,076,451
Subtotal		253,871,998	220,817,834
Otros pasivos	3,16	11,365,468	10,303,078
Total pasivos		325,573,618	278,816,199
PATRIMONIO NETO			
Capital pagado	18	386,869,100	386,869,100
Otras reservas patrimoniales	18.1	845,712	618,574
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		(141,501,895)	(134,575,244)
Resultados del ejercicio		4,315,627	(6,926,651)
Total patrimonio neto		250,528,544	245,985,779
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		RD$ 576,102,162	RD$ 524,801,978
CUENTAS CONTINGENTES	20	RD$ 4,348,087	RD$ 798,282
CUENTAS DE ORDEN	21	RD$ 1,265,545,002	RD$ 1,235,285,309

(Concluye)

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

Ana Medrano
Gerente de Contabilidad

Víctor Moreno
Presidente

Rafael Ariza
Gerente General

BANCO MULTIPLE BELLBANK, S.A. Santo Domingo R.D.

BANCO MÚLTIPLE BELLBANK, S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016
(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Notas	2017	2016
INGRESOS FINANCIEROS	22		
Intereses y comisiones por crédito		RD$54,998,301	RD$ 45,268,596
Intereses por inversiones		7,415,498	10,980,412
Ganancia por inversiones		1,361,681	141,385
Subtotal		63,775,480	56,390,393
GASTOS FINANCIEROS	22		
Intereses por captaciones		(18,309,064)	(15,893,295)
Pérdidas y cambios por inversiones		(1,250,370)	(2,067,628)
Intereses y comisiones por financiamientos		(130,921)	(119,100)
Subtotal		(19,690,355)	(18,080,023)
MARGEN FINANCIERO BRUTO		44,085,125	38,310,370
Provisiones para cartera de créditos	11	(2,412,916)	(3,184,516)
MARGEN FINANCIERO NETO		41,672,209	35,125,854
INGRESOS (GASTOS) POR DIFERENCIAS DE CAMBIO	23	226,886	1,072,280
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	24		
Comisiones por servicios		809,564	1,656,541
Ingresos diversos		11,229,836	9,622,453
Subtotal		12,039,400	11,278,994
OTROS GASTOS OPERACIONALES	24		
Comisiones por servicios y gastos diversos		(288,090)	(514,701)
GASTOS OPERATIVOS			
Sueldos y compensaciones al personal	26	(46,731,497)	(43,613,560)
Servicios de terceros		(10,139,346)	(8,903,057)
Depreciación		(87,956)	(65,304)
Otras provisiones		(1,002,988)	(4,849,119)
Otros gastos		(15,263,770)	(11,074,476)
Subtotal		(73,225,557)	(68,505,516)
RESULTADO OPERACIONAL		(19,575,152)	(21,543,089)
OTROS INGRESOS (GASTOS)	25		
Otros ingresos		25,152,045	17,459,231
Otros gastos		(1,032,095)	(2,840,594)
Subtotal		24,119,950	14,618,637
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		4,544,798	(6,924,452)
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	17	(2,033)	(2,199)
RESULTADO DEL EJERCICIO		RD$ 4,542,765	RD$ (6,926,651)

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

Ana Medrano
Gerente de Contabilidad

Víctor Moreno
Presidente

Rafael Ariza
Gerente General

BANCO MULTIPLE BELLBANK, S.A. Santo Domingo, R.D.

BANCO MÚLTIPLE BELLBANK, S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Capital Pagado	Capital Adicional	Otras Reservas	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Resultados del Ejercicio	Total
SALDOS AL 1RO. DE ENERO 2016	RD$ 376,869,100		RD$ 618,574	RD$ (94,767,977)	RD$(39,807,267)	RD$242,912,430
Transferencia a resultados acumulados				(39,807,267)	39,807,267	
Aportes de capital	10,000,000					10,000,000
Resultados del período		RD$			(6,926,651)	(6,926,651)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	386,869,100		618,574	(134,575,244)	(6,926,651)	245,985,779
Transferencia a resultados acumulados				(6,926,651)	6,926,651	
Resultados del período					4,542,765	4,542,765
Traspaso a reserva legal			227,138		(227,138)	
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	RD$ 386,869,100	RD$	RD$ 845,712	RD$ (141,501,895)	RD$ 4,315,627	RD$250,528,544

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

Ana Medrano
Gerente de Contabilidad

Víctor Moreno
Presidente

Rafael Ariza
Gerente General

BANCO MÚLTIPLE BELLBANK, S. A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresados en Pesos Dominicanos)

	2017	2016
EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	RD$ 52,904,293	RD$ 43,766,516
Otros ingresos financieros cobrados	11,205,269	12,778,573
Otros ingresos operacionales cobrados	12,266,286	12,351,274
Intereses pagados por captaciones	(18,392,624)	(18,080,023)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(130,921)	
Gastos generales y administrativos pagados	(72,134,613)	(63,591,093)
Otros gastos operacionales pagados	(288,090)	(514,702)
Impuesto sobre la renta pagado		
Pagos diversos por las actividades de operación	15,890,820	19,491,239
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	1,320,420	6,201,784
EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Disminución neto en inversiones	69,092,326	81,858,583
Créditos otorgados	(417,239,964)	(454,228,200)
Créditos cobrados	280,391,777	367,242,170
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(77,287)	(209,064)
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	7,000,000	2,500,000
Efectivo neto provisto en las actividades de inversión	(60,833,148)	(2,836,511)
EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	193,824,660	393,828,484
Devolución de captaciones	(129,076,559)	(394,366,634)
Obligaciones por pactos de recompra de títulos obtenidos		
Obligaciones por pactos de recompra de títulos pagados	(18,969,512)	
Aportes de capital		10,000,000
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	45,778,589	9,461,850
(DISMINUCION) AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(13,734,139)	12,827,123
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	69,843,704	57,016,581
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	RD$ 56,109,565	RD$ 69,843,704

(Continúa)

BANCO MÚLTIPLE BELLBANK, S. A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresados en Pesos Dominicanos)

	2017	2016
CONCILIACIONES ENTRE EL RESULTADO DEL EJERCICIO Y EL EFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado del ejercicio	RD$4,542,765	RD$(6,926,651)
AJUSTES PARA CONCILIAR EL RESULTADO DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Provisiones:		
Cartera de créditos	2,412,916	3,184,516
Rendimientos por cobrar		8,103
Bienes recibidos en recuperación de créditos	1,002,988	4,841,016
Liberación de provisiones		
Cartera de créditos	(9,000,000)	
Depreciación	87,956	65,304
Pérdida (ganancia) en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(142,890)	967,162
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	1,584,452	154,696
Cuentas por cobrar	(27,754)	180,997
Cargos diferidos	(118,843)	(177,945)
Intereses por pagar	(83,560)	
Otros ajustes		(232,354)
Otros pasivos	1,062,390	4,136,940
Total de ajustes	(3,222,345)	13,128,435
Efectivo neto usado en las actividades de operación	RD$1,320,420	RD$ 6,201,784

(Concluye)

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

Ana Medrano
Gerente de Contabilidad

Víctor Moreno
Presidente

Rafael Ariza
Gerente General

BANCO MULTIPLE BELLBANK, S.A. Santo Domingo, R.D.

1. NATURALEZA DEL NEGOCIO

Banco Múltiple Bellbank, S.A. (el Banco), se estableció en la República Dominicana el 8 de octubre de 2007. Desde el 11 de septiembre de 2013, la Junta Monetaria de la República Dominicana autorizó al Banco a ofrecer servicios múltiples bancarios, mediante el mecanismo de capitalización bajo su misma razón social. El Banco ofrece servicios múltiples bancarios a empresas y público en general. Sus principales actividades son otorgar préstamos, realizar operaciones de banca de inversión y captar depósitos del público.

Al 31 de diciembre de 2016 el Banco era subsidiaria de Bellfinance Inc., una empresa panameña quien poseía el 97.4% de su capital pagado, la cual pasa para el 2017 a nombre de Víctor Moreno Esteba. Al cierre de diciembre de 2017 la aprobación de esta transacción por parte de la Superintendencia de Bancos se encuentra en proceso.

La Administración General del Banco tiene su oficina principal en la avenida 27 de Febrero No. 452, Mirador Norte, Santo Domingo, República Dominicana.

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

Nombre	**Posición**
Lic. Víctor Rafael Moreno Estaba	Presidente
Lic. Carlos Hernández	Vicepresidente Ejecutivo
Lic. Rafael Ariza Espinal	Gerente General

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el Banco mantiene dos oficinas en la zona metropolitana de Santo Domingo.

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

La emisión de los estados financieros fue aprobada por la administración del Banco el 14 de marzo de 2018. La aprobación final de dichos estados financieros debe ser efectuada por la Asamblea de Accionistas.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

2.1 BASE CONTABLE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Las políticas e informaciones financieras del Banco Múltiple Bellbank, S.A. están conforme con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (en lo adelante Superintendencia de Bancos o SIB) en su Manual de

Contabilidad para Entidades Financieras, los reglamentos, circulares, resoluciones, instructivos y disposiciones específicos emitidos por ese organismo y por la Junta Monetaria de la República Dominicana, así como lo establecido en la Ley Monetaria y Financiera. Estas prácticas difieren en algunos aspectos en forma y contenido de las Normas Internacionales de Información Financiera (en lo adelante NIIF) aplicables para bancos e instituciones financieras. En consecuencia, los estados financieros que se acompañan no pretenden presentar la situación financiera, los resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con dichas NIIF.

Los estados financieros que se acompañan están preparados sobe la base del costo histórico.

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

Diferencias Significativas con las Normas Internacionales de Información Financiera:

Las políticas e informaciones financieras del Banco Múltiple Bellbank, 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.

Las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) 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, de acuerdo a la NIIF 39. La NIIF 9 requiere que se apliquen los criterios requeridos para las inversiones indicados en otros de estos puntos.

ii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en cuatro (4)

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 organizado y en la última se incluyen aquellas que no cotizan en un mercado activo organizado y no pueden incluirse en las 3 primeras categorías. La NIC 39 no establece esta distinción y la clasificación dependerá de la intención de la gerencia. La NIIF 9 requiere que los activos financieros se midan posteriormente a su costo amortizado o al valor razonable en función de su modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales.

iii) 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 ciento veinte días después de la fecha de adjudicación del bien, al término del cual dicho bien deberán estar provisionados de acuerdo a los criterios indicados en la nota 2.4.3. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estos activos sean provisionados solamente cuando exista deterioro. Por su lado, en el momento de la adjudicación, las normas bancarias requieren que el valor del bien se reconozca por el menor valor del bien o del préstamo, neto de provisión. Las NIIF requieren que estos activos se registren al menor entre su importe en libros y su valor razonable, menos los gastos para realizar la venta.

iv) La Superintendencia de Bancos requiere que las inversiones en acciones, se valúen al costo o valor de mercado, el menor. En caso que no exista un mercado, se valúan al costo menos deterioro, debiendo evaluar la calidad y solvencia del emisor, de acuerdo a la normativa bancaria. Para las NIIF, es necesario evaluar la existencia o no de control o influencia significativa, en cuyo caso, si existe control deben prepararse estados financieros consolidados y si existe influencia significativa, las inversiones se valúan bajo el método patrimonial en los estados financieros consolidados y al costo, valor de mercado o al método patrimonial en los estados financieros individuales. Si la entidad no posee control o influencia significativa y además no existe un mercado activo para el instrumento financiero que determine su valor de mercado, las inversiones se registran al valor razonable estimado de acuerdo a la NIIF 13. Adicionalmente de acuerdo a esta norma las entidades pueden hacer una elección irrevocable para presentar en otro resultado integral los cambios subsecuentes en el valor razonable de un instrumento de capital (que no es mantenido para negociación), siendo únicamente los ingresos por dividendos reconocidos en utilidad o pérdida.

v) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son reservados conforme a la clasificación otorgada al capital correlativo, mientras que los rendimientos 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.

vi) 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.

vii) 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.

viii) 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.

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

x) Aquellos créditos con o sin garantía, cuando se hayan ingresado en la cartera vencida y posean 120 días de vencidos, la normativa bancaria sugiere su cancelación e inclusión en cuentas de orden. Las NIIF requieren estos castigos inmediatamente cuando se determina que los préstamos son irrecuperables.

xi) 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.

xii) 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 y de acuerdo a lo determinado por esta. 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 evalúen los activos y pasivos recibidos y pagados de acuerdo a estas.

xiii) Un banco requiere la autorización previa de la Superintendencia de Bancos para realizar revaluaciones de activos fijos y no se requiere su actualización periódica. Por su lado las NIIF establecen que las revaluaciones deben actualizarse cada vez que haya cambios significativos en el valor de dichos activos.

xiv) El Banco determina la vida útil estimada de la propiedad, muebles y equipo al momento de su incorporación. Las NIIF requieren que el valor residual y la vida útil de un activo sea revisado, como mínimo, al término de cada período anual, y

si las expectativas difieren de las estimaciones previas se realicen los cambios correspondientes.

xv) De acuerdo a las prácticas contables bancarias, los ingresos por comisiones de renovación de tarjetas de crédito, operaciones de cartas de créditos y aceptaciones en circulación entre otros son reconocidos inmediatamente. De acuerdo con las NIIF, estos ingresos se difieren y se reconocen durante el período de vigencia de las tarjetas de crédito, cartas de crédito y aceptaciones en circulación en base al método de tasa efectiva.

xvi) La Superintendencia de Bancos requiere que los bancos registren para las operaciones contingentes una provisión. Esta se determina en base a una clasificación por categorías de riesgo de acuerdo a lo establecido por el REA e incluyen garantías otorgadas, cartas de créditos emitidas no negociadas y líneas de créditos de utilización automática. Por su lado, las NIIF determinan que una provisión cuando exista una obligación presente como resultado de un suceso pasado, es decir que sea probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación, y pueda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

xvii) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Banco debe revelar en forma cuantitativa los riesgos a los cuales está expuesto derivado de sus instrumentos financieros, tales como los riesgos de tasa de interés y de liquidez, entre otros. Las NIIF requieren divulgaciones adicionales que permiten a los usuarios de los estados financieros evaluar otros aspectos financieros y exposiciones de la entidad riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la entidad está expuesta durante el ejercicio y a la fecha de reporte y cómo la entidad maneja esos riesgos.

xviii) La Superintendencia de Bancos requiere que los activos dados en arrendamiento operativo sean contabilizados en el rubro de propiedad, muebles y equipos y se valúen utilizando los mismos criterios aplicables a este rubro. Las NIIF permiten que las propiedades que se tienen para obtener rentas o plusvalía se clasifiquen como propiedades de inversión y puedan ser medidas preferiblemente bajo el modelo de valor razonable o el modelo del costo, en cuyo caso se debe revelar su valor razonable.

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

2.2 USO DE ESTIMADOS

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

2.3 CARTERA DE CRÉDITOS

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

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

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

El devengamiento de intereses se suspende para la cartera de créditos vencida a más de 90 días. (Ver nota 2.4.2).

2.4 DETERMINACIÓN DE LAS PROVISIONES PARA CUBRIR RIESGOS DE INCOBRABILIDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITOS Y OTROS ACTIVOS

2.4.1 PROVISIÓN PARA CARTERA DE CRÉDITOS

La determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos se fundamenta en los criterios establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos, emitido por la Junta Monetaria en su Primera Resolución de fecha 29 de diciembre de 2004, circulares complementarias, instructivos y observaciones realizadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (base de determinación de provisiones) y en el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente emitido por la Superintendencia de Bancos el 7 de marzo de 2008.

De acuerdo con el Reglamento de Evaluación de Activos, la estimación de la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos depende del tipo de crédito, los cuales se subdividen en mayores deudores comerciales, medianos deudores comerciales, deudor de consumo e hipotecarios.

La evaluación crediticia debe ser realizada por las entidades de intermediación financiera contando con políticas de crédito que establezcan el porcentaje de capacidad de pago y capacidad de endeudamiento, que se requiere como mínimo, para el otorgamiento o renovación de facilidades crediticias, tomando en consideración la exposición total del deudor en el sistema financiero.

De acuerdo al reglamento, para los préstamos que hayan sido reestructurados tendrán que ser clasificados "D" para fines de creación de provisiones correspondientes, debiendo mantener esta categoría hasta que se compruebe que existe evidencia de pago de por lo menos 3 (tres) cuotas consecutivas después de la reestructuración, en cuyo caso podrá mejorarse la clasificación en un grado. La evaluación de los mayores deudores comerciales se realiza con base en un análisis categorizado de cada deudor en función de su capacidad de pago, comportamiento histórico de pago y riesgo país, a ser efectuado por el Banco de forma trimestral para el 100% de su cartera de los mayores deudores comerciales (sujeta a revisión por la Superintendencia de Bancos),

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

Los mayores deudores comerciales son aquellos cuyas operaciones totales de crédito aprobadas en el sistema financiero, sean iguales o superiores a RD$40 millones (RD$25 millones para el 2016) o su equivalente en moneda extranjera, tanto a nivel individual como consolidado en el sistema.

Los medianos deudores comerciales son aquellos cuyas operaciones totales de crédito aprobadas en el sistema financiero, sean iguales o mayores a RD$25 millones y menores a RD$40 millones (no existía dicha clasificación para el 2016) o su equivalente en moneda extranjera.

La evaluación del riesgo de la cartera de créditos de medianos deudores comerciales, se realiza considerando un análisis de indicadores financieros, conforme a las políticas de crédito de cada entidad y el requerimiento de provisiones está determinado por el comportamiento de pago a la fecha de la clasificación de cada una de las operaciones comerciales del deudor en la entidad de intermediación financiera, debiendo asignarse a éste, una única clasificación. La clasificación se realizará conforme al Reglamento de Evaluación de Activos sobre comportamiento de pago. Una vez determinada la clasificación inicial de los medianos deudores comerciales por comportamiento de pago, la entidad deberá ajustar la clasificación de riesgo, si el deudor presenta cualquiera de las condiciones de acuerdo al REA.

Los menores deudores comerciales son aquellos cuyas operaciones totales de crédito aprobadas en el sistema financiero, sean menores a RD$25 millones o su equivalente en moneda extranjera.

Para los créditos de menores deudores comerciales, de consumo e hipotecario, la provisión es determinada en base a los días de atraso y no toma en consideración las garantías. Las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de créditos, son consideradas como un elemento secundario y no son tomadas en consideración en la clasificación del deudor, aunque sí en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias (solamente para los deudores comerciales).

Se requiere la constitución de provisiones por el diferencial cambiario positivo sobre los créditos vencidos en moneda extranjera a más de 90 días. Adicionalmente, se considera como riesgo expuesto el 20% del monto de la deuda para aquellos créditos garantizados clasificados D y E, con más de 90 días de atrasos.

Los castigos de créditos están constituidos por las operaciones mediante las cuales las partidas irrecuperables son eliminadas del balance, quedando solo en cuentas de orden. En el caso de que la entidad de intermediación financiera no tenga constituido el 100% de la provisión de un crédito, deberá constituir el monto faltante antes de efectuar el castigo, de manera que no afecte el nivel de provisiones requeridos de los demás créditos. Un crédito puede ser castigado, con o sin garantía, desde el primer día que ingrese a cartera vencida, excepto los créditos con vinculados que solo se podrán

castigar cuando se demuestre que se han agotado los procesos legales de cobro y los funcionarios o directores directamente relacionados han sido retirados de sus funciones. Los créditos castigados permanecen en cuentas de orden hasta tanto no sean superados los motivos que dieron lugar a su castigo.

Los excesos en provisión para cartera de crédito no pueden ser liberados sin previa autorización de la Superintendencia de Bancos, excepto las provisiones para rendimientos por cobrar a más de 90 días y la provisión para los créditos D y E en moneda extranjera. Las entidades de intermediación financiera podrán revertir provisiones específicas o genéricas, cuando las mismas sean el resultado de la cancelación genuina de créditos que reduzcan la exposición del deudor, así como cuando exista una mejoría en la clasificación de riesgo del deudor o emisor, formalización de garantías y por venta de bienes adjudicados. La reversión podrá hacerse en el mismo período en que ocurran los referidos eventos, para lo cual se deberá notificar a la Superintendencia de Bancos, por la vía que esta establezca (permiten su transferencia a otro activo riesgoso).

Las garantías que respaldan las operaciones de créditos son clasificadas, según el Reglamento de Evaluación de Activos vigente, en función de sus múltiples usos y facilidades de realización. Cada tipificación de garantía es considerada como un elemento secundario para el cómputo de la cobertura de las provisiones en base a un monto admisible establecido. Las garantías admisibles son aceptadas en base a los porcentajes de descuento establecidos en dicho reglamento, sobre su valor de mercado.

Estas se clasifican en:

Polivalentes - 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 el 50% y el 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 solo aplicarán entre el 30% y el 60% del valor de la tasación para fines de cómputo de la cobertura del riesgo que respaldan.

Cada tipificación de garantía es considerada para el cómputo de la cobertura de la deuda y en base a una tabla, establecida en el Reglamento de Evaluación de Activo.

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

2.4.2 PROVISIONES PARA RENDIMIENTOS POR COBRAR

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

Los rendimientos por cobrar con 90 días de vencidos se provisionan 100%. A partir de esos plazos se suspende su devengamiento, se contabilizan en cuentas de orden, y se reconocen como ingresos solo cuando se cobran.

2.4.3 PROVISIÓN PARA OTROS ACTIVOS

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

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

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

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

2.4.4 PROVISIÓN PARA OPERACIONES CONTINGENTES

La provisión para operaciones contingentes, la cual se registra en el renglón de otros pasivos, corresponde a fianzas, avales y cartas de crédito, entre otros, se determina conjuntamente con el resto de las obligaciones de los deudores de la cartera de créditos, constituyendo dicha provisión con base en la clasificación de riesgo del deudor y en la garantía admisible deducible a los fines del cálculo de la provisión. La naturaleza y los montos de las provisiones y contingencias se detallan en la nota 11 y 20 a los estados financieros.

2.5 COSTOS DE BENEFICIOS DE EMPLEADOS

2.5.1 BONIFICACIÓN Y OTROS BENEFICIOS

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

2.5.2 PLAN DE APORTACIONES DEFINIDAS

El Banco aporta sus pensiones de conformidad con lo establecido en la Ley de Seguridad Social No. 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 de la AFP, el monto de los aportes realizados por él y su empleador, más el rendimiento.

2.5.3 INDEMNIZACIÓN POR CESANTÍA

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

2.6 VALUACIÓN DE LOS DISTINTOS TIPOS DE INVERSIONES

2.6.1 INVERSIONES EN VALORES Y PROVISIÓN

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

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

Las inversiones disponibles para la venta son 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 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 los estados de resultados como una ganancia o pérdida por fluctuación de valores.

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

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

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

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

Las inversiones en el Banco Central de la República Dominicana, en títulos de deuda del Ministerio de Hacienda y en instrumentos emitidos o garantizados por el Estado Dominicano se consideran sin riesgo, por lo tanto, no están sujetas a provisión, acorde a la autorización de la Superintendencia de Bancos.

El tipo de valor o instrumento financiero y su monto, se presentan en la nota 5 a los estados financieros.

En fecha 3 de junio de 2017, la SIB emitió el Instructivo para la Aplicación del Reglamento de Operaciones de Reporto, mediante la cual se establece el tratamiento contable y la definición de la compra de títulos con pacto de reventa.

2.7 VALUACIÓN DE LA PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS Y MÉTODO DE DEPRECIACIÓN UTILIZADO

2.7.1 BASE DE REGISTRO

La propiedad, muebles y equipos están registrados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada.

2.7.2 DEPRECIACIÓN

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

Descripción	Años Vida Útil
Mobiliario y equipos	4
Mejoras a propiedades arrendadas	5

2.8 VALUACIÓN DE LOS BIENES RECIBIDOS EN RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS

Los bienes recibidos a recuperación de créditos se registran al menor 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.

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

2.9 CARGOS DIFERIDOS

Los cargos diferidos incluyen el saldo a favor de impuesto sobre la renta y otros pagos adelantados.

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

2.10 ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

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

2.11 VALORES EN CIRCULACIÓN

Los valores en circulación comprenden las obligaciones derivadas de la captación de recursos del público a través de la emisión de certificados financieros emitidos por el Banco que se encuentran en poder del público.

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

2.12 RECONOCIMIENTO DE LOS INGRESOS Y GASTOS

Ingresos y gastos financieros

El Banco registra sus ingresos por rendimientos sobre créditos e inversiones por el método de lo devengado. Los rendimientos sobre préstamos se calculan utilizando el método de interés simple sobre los montos de capital pendientes. Los rendimientos sobre préstamos dejan de reconocerse cuando el préstamo llega a los 90 días de atraso. A partir de estas fechas, se registran en una cuenta de orden. Una vez puestos en esta condición, los ingresos por intereses son reconocidos cuando se cobran.

Los rendimientos ganados sobre inversiones se reconocen sobre la base del saldo del instrumento. La prima o descuento en la adquisición de estos instrumentos son amortizados durante la vida del instrumento mediante el método de la tasa efectiva y es reconocido como parte de los rendimientos ganados.

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

Ingresos por disposición de otras inversiones en instrumentos de deudas

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

Otros ingresos y otros gastos operacionales

Los otros ingresos operacionales se contabilizan cuando se devengan y los otros gastos operacionales y gastos operativos, cuando se incurren. Los ingresos por comisiones y otros servicios provenientes del manejo de cuentas, giros y transferencias, garantías y avales, compra y venta de divisas y puntos de venta, cobranzas por cuenta ajena y otros, son reconocidos sobre bases de acumulación cuando los servicios han sido provistos a los clientes.

Otros ingresos y gastos

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

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

2.13 PROVISIONES

Excepto por lo indicado en las notas 2.1 (xvi) y 2.4.4, el Banco reconoce las provisiones cuando la entidad tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, 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.

2.14 IMPUESTO SOBRE LA RENTA

El impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y diferido. El gasto total causado por el impuesto sobre la renta es reconocido en el estado 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 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.

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, el Banco considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. El Banco cree que la acumulación de sus pasivos tributarios son adecuados para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la Ley Tributaria y la experiencia

anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que el Banco cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determinen.

El impuesto diferido activo es reconocido solo si es probable que la renta neta imponible sea suficiente para compensar el reverso de las partidas que lo originan. En tal sentido, el Banco no ha reconocido el impuesto sobre la renta diferido, debido a que tiene incertidumbre acerca de su recuperación al momento de revertirse.

2.15 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Un instrumento financiero se define como el 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 mercado estimados de los instrumentos financieros del Banco, su valor en libros y las metodologías utilizadas para estimarlos se presentan a continuación:

Instrumentos financieros a corto plazo

El valor razonable de los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, se estima sea igual a su valor en libros según están reflejados en el balance general, debido al período relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización. En esta categoría están incluidos: los fondos disponibles, las inversiones a corto plazo, los intereses acumulados por cobrar, intereses acumulados por pagar, las obligaciones con el público y cuentas a recibir.

Valores en circulación

El valor razonable de los valores en circulación, se estima en base al valor en libros ajustado, el cual fue determinado siguiendo directrices de la Superintendencia de Bancos, ya que no existe un mercado activo de valores en el país que permita determinar los valores razonables de estos instrumentos.

Cartera de créditos

La cartera de créditos está valuada al valor en libros, ajustada por el estimado aplicado a los créditos dudosos, según establecen las autoridades reguladoras. Los créditos fueron segregados por tipos, tales como: comerciales, de consumo e hipotecarios para la vivienda.

Rendimientos y costos de activos y pasivos financieros

Los rendimientos sobre los activos financieros son reconocidos bajo el método de lo devengado, calculado bajo el método de interés simple sobre los montos de capital pendiente. Los costos de los pasivos son igualmente reconocidos como gasto bajo el mismo método (ver nota 2.12).

2.16 BAJA EN UN ACTIVO FINANCIERO

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

2.17 DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS

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

2.18 CONTINGENCIAS

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

2.19 CUENTAS DE 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: las garantías recibidas de clientes para aperturas de créditos, créditos y rendimientos castigados, los créditos otorgados pendiente de utilizar, el monto de capital autorizado del Banco, entre otros.

2.20 CUENTAS A RECIBIR

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

2.21 TRANSACCIONES CON PACTO DE RECOMPRA O REVENTA (REPORTOS)

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

3. TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA Y EXPOSICIÓN A RIESGO CAMBIARIO

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

	2017		2016	
	US$	RD$	US$	RD$
Activos:				
Fondos disponibles	US$ 121,744	RD$ 5,867,209	US$ 334,627	RD$15,599,340
Otras inversiones en instrumentos de deuda			201,858	9,410,035
Cartera de crédito, neta	43,608	2,101,600	10,341	482,067
Total activos	165,352	7,968,809	546,826	25,491,442
Pasivos:				
Obligaciones con el público	(148,543)	(7,158,715)	(205,870)	(9,597,062)
Otros pasivos	(4,118)	(198,459)	(2,656)	(123,815)
Total pasivos	(152,661)	(7,357,174)	(208,526)	(9,720,877)
Posición larga de moneda extranjera	US$ 12,691	RD$ 611,635	US$ 338,300	RD$15,770,565

La tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana para convertir a moneda nacional la moneda extranjera al 31 de diciembre de 2017 y 2016, fue de 48.1930 y RD$46.6171, respectivamente, en relación con el dólar estadounidense (US$).

4. FONDOS DISPONIBLES

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

	2017	2016
Caja (a)	RD$ 5,240,130	RD$ 6,983,962
Banco Central de la República Dominicana (b)	47,340,936	48,383,776
Bancos del país (c)	1,836,641	6,938,101
Bancos del extranjero (d)	521,055	448,710
Otras disponibilidades (e)	1,170,803	7,089,155
	RD$56,109,565	RD$69,843,704

(a) Incluye US$8,885 y US$15,590 en el 2017 y 2016, respectivamente.

(b) Incluye US$81,962 y US$176,633 en el 2017 y 2016, respectivamente.

(c) Incluye US$20,085 y US$132,779 en el 2017 y 2016, respectivamente.

(d) Incluye US$10,812 y US$9,625 en el 2017 y 2016, respectivamente.

(e) Representan efectos recibidos de otros bancos comerciales pendientes de ser cobrados en la Cámara de Compensación.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el encaje legal requerido asciende a RD$36,731,337 y RD$34,075,199 y US$29,709 y US$41,174, respectivamente. Para estos fines el Banco mantiene efectivo en el Banco Central de la República Dominicana por RD$43,390,918 y US$81,962 para el 2017 y RD$40,149,647 y US$176,633 para el 2016.

5. INVERSIONES

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

Tipo de Inversión	2017 Emisor	Monto RD$	Tasas de Interés	Vencimiento
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Deposito remunerado a corto plazo	Banco Central de la República Dominicana	RD$41,000,000	3.75%	Enero 2018

Tipo de Inversión	2016 Emisor	Monto RD$	Tasas de Interés	Vencimiento
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Compra de valores con acuerdo de recompra	Bonos de hacienda/ Vertex Valores	RD$ 5,037,808	8,60%	Enero 2017
Compra de valores con acuerdo de recompra	Bonos de hacienda/ Vertex Valores	5,000,000	9,70%	Enero 2017
Compra de valores con acuerdo de recompra	Bonos de hacienda/ Parval Valores	5,026,734	9,00%	Enero 2017
Compra de valores con acuerdo de recompra	Bonos de hacienda/ Alpha Valores	5,041,712	10,00%	Febrero 2017
Compra de valores con acuerdo de recompra	Bonos de hacienda/ Alpha Valores	10,000,000	9,90%	Enero 2017
Compra de valores con acuerdo de recompra	Bonos de hacienda/ Alpha Valores	5,101,315	9,95%	Enero 2017
Compra de valores con acuerdo de recompra	Bonos de hacienda/ Alpha Valores	4,717,483	3,70%	Enero 2017
Compra de valores con acuerdo de recompra	Bonos de hacienda/ Alpha Valores	4,661,710	4,50%	Febrero 2017
Certificados de inversión (i)	Banco Central de la República Dominicana	52,455,564	10,00%	Marzo-Julio 2019
Deposito remunerado a corto plazo	Banco Central de la República Dominicana (incluye US$201,196)	13,050,000	4,00%	Enero 2017
	Subtotal	110,092,326		
Rendimientos por cobrar (incluye US$662)		3,678,460		
Provisión para otras inversiones				
		RD$113,770,786		

(i) Al 31 de diciembre de 2016, el Banco poseía inversiones en el Banco Central de la República Dominicana afectadas en garantía para futuras operaciones de obligaciones por pactos de recompras inmediatos (REPOS), por un monto ascendente a RD$20,000,000 (ver nota 13).

6. CARTERA DE CRÉDITOS

a) El desglose de la modalidad de la cartera por tipos de créditos consiste en:

	2017	2016
Créditos comerciales:		
Préstamos	RD$ 214,774,990	RD$141,992,510
Microcréditos:		
Préstamos	15,292,498	36,351,911
Créditos de consumo:		
Préstamos de consumo		
Préstamos (incluye US$16,447 para 2016)	191,931,383	109,818,155
Créditos hipotecarios:		
Adquisición de viviendas, construcción, Remodelación, reparación, ampliación y otros (incluye US$43,873 para 2017)	47,204,116	45,025,668
Subtotal	469,202,987	333,188,244
Rendimientos por cobrar (incluye US$94 para 2016)	6,919,600	4,825,592
Provisiones para créditos y rendimientos por Cobrar (incluye US$265 y US$6,200 para el 2017 y 2016)	(8,809,387)	(12,044,781)
	RD$467,313,200	RD$325,969,055

Una proporción de los créditos cuentan con garantía hipotecaria o prendaria y de certificados financieros en la entidad. Los mismos tienen vencimiento entre tres meses hasta 10 años para los créditos comerciales como para los de consumo y hasta 15 años para los hipotecarios, con una tasa de interés anual para los créditos en pesos dominicanos y dólares estadounidenses, que va desde 6% hasta 30% en pesos y 5% hasta 10% en dólares, respectivamente, sobre el saldo insoluto del préstamo.

b) La condición de la cartera de créditos es:

	2017	2016
Créditos comerciales:		
Vigente (i)	RD$184,673,618	RD$117,596,399
Reestructurados (ii)	24,913,216	17,930,102
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	1,038,156	1,916,111
Por más de 90 días (iv)		4,549,898
En cobranza judicial (v)	4,150,000	
	214,774,990	141,992,510
Créditos a la microempresa:		
Vigente (i)	15,144,702	36,317,533
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	121,823	34,378

(Continúa)

	2017	2016
Por más de 90 días (iv)	25,973	
	15,292,498	36,351,911
Créditos de consumo:		
Vigente (i)	190,699,690	109,044,051
Vencida: De 31 a 90 días (iii)	260,625	37,808
Por más de 90 días (iv)	971,068	736,296
	191,931,383	109,818,155
Créditos hipotecarios:		
Vigente (i)	46,939,105	44,917,765
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	265,011	107,903
	47,204,116	45,025,668
Rendimientos por cobrar:		
Vigentes (i)	5,363,951	3,598,403
Reestructurados (ii)	629,019	538,128
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	685,734	444,011
Por más de 90 días (iv)	54,152	245,050
En cobranza judicial (v)	186,744	
	6,919,600	4,825,592
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(8,809,387)	(12,044,781)
	RD$467,313,200	RD$325,969,055

(Concluye)

(i) Representan préstamos y rendimientos por cobrar que están al día en el pago.

(ii) Representan los créditos y rendimientos por cobrar que estando vigentes o vencidos se les han cambiado los términos y condiciones de pago, resultando en una variación en la tasa de interés y/o el plazo de vencimiento del contrato original del préstamo, así como los créditos que se originan en la capitalización de intereses, comisiones por moras y otros cargos de un crédito anterior.

(iii) Corresponden a cuotas de préstamos que presentan atrasos de 31 a 90 días con respecto al día en que debió ser efectuado el pago de capital.

(iv) Corresponde al total de los préstamos y rendimientos por cobrar que presentan atrasos en sus pagos por un plazo mayor de 90 días. Para los créditos pagaderos en cuota, estos son llevados a cartera vencida mediante el mecanismo de arrastre considerando los atrasos en el pago de las cuotas mayor a 90 días.

(v) Corresponde a los saldos del principal de los créditos que se encuentran en proceso de cobro mediante la vía judicial.

c) Por tipo de garantía:

	2017	2016
Con garantías polivalentes (i)	RD$ 251,283,199	RD$182,482,782
No polivalente (ii)	27,296,033	12,895,638
Sin garantía (iii)	190,623,755	137,809,824
	469,202,987	333,188,244
Rendimiento por cobrar	6,919,600	4,825,592
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(8,809,387)	(12,044,781)
	RD$467,313,200	RD$325,969,055

(i) Se consideran garantías polivalentes los bienes inmuebles 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. Estas garantías son consideradas de acuerdo al siguiente resumen:

Porcentaje de Tipo de garantía	**Admisión**
Títulos públicos	100%
Instrumentos financieros de la propia entidad de intermediación financiera	100%
Instrumentos financieros de otra entidad de intermediación financiera y stand by bancario	95%
Certificados de garantías reciprocas	80%
Bienes raíces y habitaciones	80%
Aeronaves	80%
Vehículos de motor con antigüedad menor a 5 años	50%
Equipos de energía renovables	80%
Garantías de inventarios	90%
Maquinarias y equipos de uso múltiple	70%
Hoteles en operación	80%
Proyectos hoteleros en construcción	70%

(ii) Garantías no polivalentes, son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único, y por tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado. Estas garantías aplicarán de acuerdo con los siguientes porcentajes:

Vehículos pesados	50%
Maquinarias y equipos de uso especializado	50%
Zonas Francas	60%

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

d) Por origen de los fondos:

	2017	2016
Propios	RD$469,202,987	RD$333,188,244
Rendimientos por cobrar	6,919,600	4,825,592
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(8,809,387)	(12,044,781)
	RD$467,313,200	RD$325,969,055

e) Por plazos:

	2017	2016
Corto plazo (hasta un año)	RD$ 96,339,150	RD$ 61,558,718
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	53,085,308	47,300,978
Largo plazo (más de tres años)	319,778,529	224,328,548
	469,202,987	333,188,244
Rendimientos por cobrar	6,919,600	4,825,592
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(8,809,387)	(12,044,781)
	RD$467,313,200	RD$325,969,055

f) Por sectores económicos:

	2017	2016
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	RD$ 18,153,482	RD$ 9,539,656
Industrias manufactureras	26,428,494	32,109,870
Construcción	43,109,664	44,556,153
Comercio al por mayor y al por menor	81,676,061	33,765,792
Comunicaciones	392,465	
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	39,802,547	33,227,397
Actividades financieras	9,300,000	9,300,000
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	11,204,776	15,845,551
Hogares privados con servicios domésticos	239,135,498	154,843,825
Rendimientos por cobrar	6,919,600	4,825,592
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(8,809,387)	(12,044,781)
	RD$467,313,200	RD$325,969,055

7. CUENTAS A RECIBIR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, respectivamente, las cuentas a recibir consisten de:

	2017	2016
Cuentas a recibir diversas:		
Cuentas por cobrar al personal	RD$ 7,199	
Otras cuentas a recibir	57,200	RD$36,645
	RD$ 64,399	RD$36,645

8. BIENES RECIBIDOS EN RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS

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

	2017	2016
Bienes inmuebles	RD$ 32,276,542	RD$ 39,194,353
Mobiliario y equipos	21,073,032	21,073,032
	53,349,574	60,267,385
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(48,723,329)	(51,972,077)
	RD$ 4,626,245	RD$ 8,295,308

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

	2017		2016	
	Montos RD$	Provisión RD$	Montos RD$	Provisión RD$
Hasta 40 meses:				
Bienes inmuebles	RD$13,386,261	RD$ (8,760,016)	RD$13,386,260	RD$ (5,090,952)
Mobiliario y equipos			21,073,033	(21,073,033)
	13,386,261	(8,760,016)	34,459,293	(26,163,985)
Más de 40 meses:				
Bienes inmuebles	18,890,281	(18,890,281)	25,808,092	(25,808,092)
Mobiliario y equipos	21,073,032	(21,073,032)		
	39,963,313	(39,963,313)	25,808,092	(25,808,092)
	RD$53,349,574	RD$ (48,723,329)	RD$60,267,385	RD$(51,972,077)

9. PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS

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

	Mobiliario y Equipos	2017 Mejoras a Propiedades Arrendadas	Total
Balance al 1ro. de enero de 2017	RD$ 370,717	RD$ 745,106	RD$ 1,115,823
Adquisiciones	77,287		77,287
Otros (a)	(51,915)		(51,915)
Balance al 31 de diciembre de 2017	396,089	745,106	1,141,195
Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2017	(150,841)	(745,106)	(895,947)
Gastos de depreciación	(87,961)		(87,961)
Otros (a)	46,019		46,019
Balance al 31 de diciembre de 2017	(192,783)	(745,106)	(937,889)
Propiedad, muebles y equipos, netos al 31 de diciembre de 2017	RD$ 203,306	RD$	RD$ 203,306
Propiedad, muebles y equipos, netos al 31 de diciembre de 2016	RD$ 219,876	RD$	RD$ 219,876

(a) Corresponde a activos con valor residual en libros de RD$1.00, los cuales fueron transferidos a cuentas de orden, de acuerdo a lo establecido en el Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras.

10. OTROS ACTIVOS

Los otros activos incluyen:

	2017	2016
Otros cargos diferidos		
Cargos diferidos:		
Seguros pagados por anticipado	RD$ 230,825	RD$ 230,825
Anticipo del impuesto sobre la renta	2,489,666	2,490,272
Otros gastos pagados por anticipado	152,243	33,071
Subtotal	2,872,734	2,754,168
Activos diversos		
Bienes diversos:		
Otras partidas por imputar	113,043	112,749
Bibliotecas y obras de arte	3,799,670	3,799,687
Subtotal	3,912,713	3,912,436
Total	RD$6,785,447	RD$6,666,604

11. RESUMEN DE PROVISIONES PARA ACTIVOS RIESGOSOS

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

	2017					
	Cartera de Créditos (d)	Inversiones	Rendimientos por Cobrar (d)	Otros Activos (a)	Operaciones Contingentes (c)	Total
Saldos al 1ro. de enero de 2017	RD$11,467,783	RD$	RD$ 576,998	RD$51,972,077	RD$ 7,983	RD$64,024,841
Constitución de Provisiones	2,412,916			1,002,989		3,415,905
Transferencia de Provisiones	4,251,737			(4,251,737)		
Liberación de provisiones	(9,000,000)					(9,000,000)
Castigos contra Provisiones	(833,444)		(66,603)			(900,047)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	RD$ 8,298,992	RD$	RD$ 510,395	RD$48,723,329	RD$ 7,983	RD$57,540,699
Provisiones Mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2017 (b)	RD$ 8,298,992	RD$	RD$ 510,395	RD$48,723,329	RD$ 7,983	RD$57,540,699

	2016					
	Cartera de Créditos	Inversiones	Rendimientos por Cobrar	Otros Activos (a)	Operaciones Contingentes (c)	Total
Saldos al 1ro. de enero de 2016	RD$12,915,909	RD$	RD$ 1,806,928	RD$44,053,904	RD$7,983	RD$58,784,724
Constitución de Provisiones	3,184,516		8,103	4,841,016		8,033,635
Transferencia de Provisiones	(2,071,570)		(1,005,587)	3,077,157		
Castigos contra Provisiones	(2,561,072)		(232,446)			(2,793,518)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	RD$11,467,783	RD$	RD$ 576,998	RD$51,972,077	RD$7,983	RD$64,024,841
Provisiones Mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2016 (b)	RD$11,467,783	RD$	RD$ 576,998	RD$51,972,077	RD$7,983	RD$64,024,841

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

(b) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponden a las provisiones mínimas exigidas, determinada en base a la autoevaluación realizada por el Banco a esa fecha. En caso de que las provisiones determinadas sean menores a las constituidas, la Superintendencia de Bancos no permite la liberación de provisiones, sin la previa autorización de dicha Superintendencia.

(c) Esta provisión se incluye en otros pasivos (ver nota 15).

(d) El saldo adeudado por créditos mayores deudores comerciales al 31 de diciembre de 2017 ascendía a RD$90,666,415 y la provisión constituida es por RD$920,273.

12. OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Las obligaciones con el público se detallan como sigue:

a) Por tipo

	2017				
	Moneda Nacional RD$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD$
A la vista	RD$ 12,324,913				RD$ 12,324,913
De ahorro	40,212,311	1.39%	6,435,170	0.30%	46,647,481
A plazo			722,895	1.47%	722,895
Interés por pagar			650		650
Total	RD$52,537,224	1.39%	7,158,715	0.42%	RD$59,695,939

	2016				
	Moneda Nacional RD$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD$
A la vista	RD$ 7,182,944				RD$ 7,182,944
De ahorro	11,941,901	1.13%	RD$8,416,410	0.31%	20,358,311
A plazo			1,179,413	1.54%	1,179,413
Interés por pagar			1,220		1,220
Total	RD$19,124,845	1.13%	9,597,043	0.93%	RD$28,721,888

b) Por sector

	2017				
	Moneda Nacional RD$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD$
Privado no financiero	RD$42,499,032	1.35%	RD$7,158,715	0.42%	RD$49,657,747
Privado financiero	10,038,192	1.50%			10,038,192
	RD$52,537,224	1.39%	RD$7,158,715		RD$59,695,939

	2016				
	Moneda Nacional RD$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD$
Privado no financiero	RD$19,124,845	1.13%	RD$9,597,043	0.93%	RD$28,721,888

c) Por plazo de vencimiento

	2017				
	Moneda Nacional RD$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD$
De 0 a 15 días	RD$52,537,224	1.39%	RD$7,158,715	0.42%	RD$59,695,939

	2016				
	Moneda Nacional RD$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD$
De 0 a 15 días	RD$19,124,845	1.13%	RD$9,597,043	0.93%	RD$28,721,888

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco mantiene como depósitos restringidos dentro y de las obligaciones con el público RD$103,712 y RD$102,872 por cuentas embargadas, cuentas inactivas por RD$831,816 y RD$ 648,290, respectivamente.

13. DEPOSITO EN INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAIS

Los depósitos en instituciones financieras del país se detallan como sigue:

a) Por tipo

	2017				
	Moneda Nacional RD$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD$
De ahorro	RD$640,213	1.25%			RD$640,213
Total	RD$640,213	1.25%			RD$640,213

b) Por sector

	2017				
	Moneda Nacional RD$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD$
Privado financiero	RD$640,213	1.25%			RD$640,213

c) Por plazo de vencimiento

	2017				
	Moneda Nacional RD$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD$
De 0 a 15 días	RD$640,213	1.25%			RD$640,213

14. OBLIGACIONES POR PACTOS DE RECOMPRA DE TÍTULOS

Un resumen de las obligaciones por pactos de recompra de títulos se presentan a continuación:

			2016		
Acreedores	Modalidad	Garantía	%	Vencimiento	Saldo RD$
Instituciones financieras del país: Banco Central de la República Dominicana	Préstamo (i)	Garantizado	7.50%	Enero 2017	RD$18,969,512
Intereses por pagar					3,887
					RD$18,973,399

(i) Estos préstamos están garantizados con inversiones en certificados del Banco Central de la República Dominicana (Ver nota 5).

15. VALORES EN CIRCULACIÓN

Un detalle de los valores en circulación se presenta con la siguiente clasificación:

a) Por tipo

	2017		2016	
	Moneda Nacional RD$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Nacional RD$	Tasa Promedio Ponderada Anual
Certificados financieros	RD$252,874,650	8.05%	RD$219,741,383	8.15%
Intereses por pagar	997,348		1,076,451	
	RD$253,871,998	8.05%	RD$220,817,834	8.15%

b) Por sector

	2017		2016	
	Moneda Nacional RD$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Nacional RD$	Tasa Promedio Ponderada Anual
Privado no financiero	RD$252,874,650	8.05%	RD$219,741,383	8.15%
Intereses por pagar	997,348		1,076,451	
	RD$253,871,998	8.05%	RD$220,817,834	8.15%

c) Por plazo de vencimiento

	2017		2016	
	Moneda Nacional RD$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Nacional RD$	Tasa Promedio Ponderada Anual
De 0 a 15 días	RD$ 24,780,084	7.99%	RD$ 660,012	7.17%
De 16 a 30 días	2,645,170	8.71%	4,197,255	8.00%
De 31 a 90 días	78,917,872	7.79%	31,712,951	8.11%
De 91 a 1 año	144,545,031	8.09%	167,101,995	8.20%
Más de 1 año	1,986,493	8.10%	16,069,170	8.31%
Intereses por pagar	997,348		1,076,451	
	RD$253,871,998	8.05%	RD$220,817,834	8.15%

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 existen valores en circulación restringidos y garantías por RD$8,704,323 y RD$8,658,503, respectivamente.

16. OTROS PASIVOS

Un resumen de los otros pasivos, es como sigue:

	2017	2016
Obligaciones financieras a la vista (a)	RD$ 376,959	RD$ 3,924,126
Partidas no reclamadas por terceros	269,167	
Acreedores diversos (b)	4,997,068	3,875,584
Provisiones para operaciones contingentes (c)	7,983	7,983
Otras provisiones	189	267,089
Partidas por imputar	5,714,102	2,228,296
	RD$11,365,468	RD$10,303,078

(a) Corresponden a cheques de administración exigibles a la vista.

(b) En este renglón se incluyen las provisiones por concepto de retenciones de impuestos y acreedores de bienes y servicios. Incluye US$4,118 en el 2017 y US$2,656 en 2016.

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

17. IMPUESTO SOBRE LA RENTA

La conciliación de los resultados reportados en los estados financieros y para propósitos fiscales, es como sigue:

	2017 RD$	2016 RD$
Resultados antes de impuesto sobre la renta	4,544,798	(6,924,452)
Más (menos) partidas que provocan diferencias :		
Ajuste por inflación de bienes en recuperación de crédito	2,199	
Otras partidas no deducibles	3,356,793	967,162
Gastos misceláneos	126,196	
Donaciones	3,000	
	3,488,188	967,162
Exceso (deficiencia) en gasto de depreciación fiscal	(54,814)	(81,758)
Provisión de cartera de crédito		(1,918,708)
Provisión Vacaciones	(239,700)	15,769
Diferencia cambiaria año actual	(1)	2
Reversión diferencia cambiaria año anterior		(48)
	(294,515)	(1,984,743)
Total ajustes fiscales	3,193,673	(1,017,585)
Renta neta imponible después de las pérdidas	7,738,471	(7,942,037)

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

Un resumen del impuesto sobre la renta determinado, anticipos pagados y saldo a favor al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017	2016
Activos fijos netos sujetos a impuestos	RD$ 203,306	RD$ 219,877
Tasa impositiva	1%	1%
Impuestos determinados	2,033	2,199
Saldo a favor del año anterior	(906,506)	(1,726,684)
Anticipos pagados	(1,165,093)	(846,079)
Saldo a favor	RD$ (2,069,566)	RD$ (2,570,564)

El impuesto sobre la renta por pagar al 31 de diciembre 2017 y 2016, se detalla a continuación:

	2017	2016
Resultado fiscal antes de la aplicación de pérdidas	RD$ 7,738,471	RD$(7,942,037)
Pérdida fiscal de ejercicios anteriores compensable	(7,738,471)	
Tasa de impuesto	27%	27%
Impuesto determinado		
Anticipos Pagado	(1,165,093)	(846,079)
Saldo a favor de años anteriores	(906,506)	(1,726,683)
Impuesto por pagar / (saldo a favor)	RD$ (2,071,599)	RD$(2,572,762)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el gasto de impuesto está compuesto de:

	2017	2016
Corriente	RD$ 2,033	RD$ 2,199
	RD$ 2,033	RD$ 2,199

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el movimiento de las pérdidas trasladables compensables, es el siguiente:

	2017	2016
Pérdidas fiscales que se compensan al inicio	RD$ 61,528,979	RD$72,535,269
Ajuste por inflación	2,584,217	1,233,100
Pérdidas fiscales ajustadas por inflación	64,113,196	73,768,369
Pérdidas fiscales compensadas en el período	(22,128,427)	(19,736,977)
Ajuste a las pérdidas fiscales		
Perdida fiscal del período		8,140,208
Perdidas trasladable disponible para ser compensadas con beneficios futuros	RD$ 41,984,769	RD$62,171,600

Al 31 de diciembre 2017, el Banco mantiene pérdidas trasladables de años anteriores por un monto de RD$41,984,769, las cuales pueden ser compensadas con beneficios futuros, si los hubiere, y cuyo vencimiento es el siguiente:

2018	RD$ 16,454,904
2019	16,454,904
2020	7,512,464
2021	1,562,497
	RD$ 41,984,769

Conforme al Artículo I de la Ley No. 557-05, que modifica el literal K del artículo 287 del Código Tributario, a partir del 1ro. de enero de 2006, las pérdidas que sufrieren las personas jurídicas en sus ejercicios económicos podrán ser compensadas en los períodos fiscales siguientes, sin extenderse más allá de cinco años. Sin embargo, la compensación estaría sujeta a que se aproveche cada año no más del 20% de las mismas y que en el cuarto año este 20% no exceda el 80% de la Renta neta imponible (RNI) y el quinto, que no exceda del 70%.

El 8 de febrero de 2013, las entidades de intermediación financiera 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 Impuestos Internos, en el cual se comprometieron a realizar voluntariamente un pago único de anticipo adicional del impuesto sobre la renta que podrán compensar en el futuro.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco no ha reconocido el impuesto sobre la renta diferido atribuido principalmente a las diferencias cambiarias, provisiones de vacaciones y bienes recibidos en recuperación de créditos y activos fijos por aproximadamente RD$16,941,000 y RD$25,100,000, respectivamente, debido a que existen dudas de que las partidas que se originan puedan ser aprovechadas fiscalmente al momento que se reviertan.

Con la entrada en vigencia de esta Ley, se amplía el alcance de las normativas vigente sobre precios de transferencias, para someter a estudios de precios de transferencias todas las transacciones con empresas relacionadas, aun cuando dichas transacciones hayan sido realizadas con empresas relacionadas en el mercado local.

18. PATRIMONIO NETO

	2017			
	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	RD$	Cantidad	RD$
Acciones al 31 de diciembre de 2017	5,000,000	RD$500,000,000	3,868,691	RD$386,869,100

	2016			
	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	RD$	Cantidad	RD$
Acciones al 31 de diciembre de 2016	5,000,000	RD$500,000,000	3,868,691	RD$386,869,100

Mediante Acta Asamblea General extraordinaria No. 001-011-2017 celebrada en fecha 04 de diciembre de 2017, se aprueba la transferencia de cuotas sociales realiza en virtud del contrato de la misma fecha, mediante el cual la sociedad Bellfinance, INC., vende, cede y

traspasa con todas las garantías ordinarias de derecho y sin impedimento legal alguno, la totalidad de las cuotas sociales existentes en la entidad Banco Múltiple Bellbank, S.A., en favor de los señores Víctor Moreno Esteba Y Beatriz Payares en la forma y proporción que se presenta en el acuerdo suscrito entre las partes. Al cierre de diciembre de 2017 la aprobación de esta transacción por parte de la Superintendencia de Bancos se encuentra en proceso.

Mediante Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 09 de noviembre de 2016, los accionistas del Banco acordaron aumentar el capital social pagado de RD$376,869,100 a RD$386,869,100, dividido en 3,868,691 acciones comunes y nominativas con un valor nominal de RD$100 por acción. La composición accionaria del Banco cambio de acuerdo al valor que se presenta abajo. El aumento en el capital pagado del Banco, fue autorizado por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana mediante la Circular (SB) ADM/2469/16 de fecha 19 de diciembre de 2016, por un monto de RD$10,000,000.

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

	2017		
Accionistas	**Cantidad de Acciones**	**Monto RD$**	**Participación**
Personas físicas	RD$3,868,691	RD$386,869,100	100.00%
Total			

	2016		
Accionistas	**Cantidad de Acciones**	**Monto RD$**	**Participación**
Personas jurídicas - ente relacionado	3,768,232	RD$376,823,200	97.40%
Personas físicas	100,459	10,045,900	2.60%
Total	RD$3,868,691	RD$386,869,100	100.00%

18.1 OTRAS RESERVAS PATRIMONIALES

El Artículo 47 de la Ley General de las Sociedades y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada requieren que toda sociedad anónima transfiera anualmente, como mínimo, el 5% de su beneficio a una reserva legal, hasta que tal reserva sea igual al 10% del capital social. Dicha reserva no está disponible para ser distribuida entre los accionistas, excepto en caso de disolución del Banco.

19. LÍMITES LEGALES Y RELACIONES TÉCNICAS

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

	2017		2016	
	Según Normativa	**Según Entidad**	**Según Normativa**	**Según Entidad**
Concepto de límite				
Encaje legal RD$	RD$ 36,731,337	RD$43,390,918	RD$ 34,075,199	RD$40,149,647
Encaje legal US$	US$ 29,709	US$ 81,962	US$ 41,174	US$ 176,633

(Continua)

	2017		2016	
	Según Normativa	Según Entidad	Según Normativa	Según Entidad
Inversiones en entidades financieras del exterior	RD$ 77,373,820	N/A	RD$ 77,373,820	N/A
Inversiones en entidades no financieras	RD$ 38,686,910	N/A	RD$ 38,686,910	N/A
Inversiones en entidades de a y servicios conexos	RD$ 77,373,820	N/A	RD$ 77,373,820	N/A
Propiedad, muebles y equipos	RD$246,213,019	RD$ 203,306	RD$252,912,430	RD$ 219,876
Contingencias	RD$738,639,057	RD$ 4,348,087	RD$758,737,290	RD$ 798,282
Financiamiento en moneda extranjera	RD$116,314,474	N/A	RD$116,314,474	N/A
Créditos individuales:				
Sin garantías reales	RD$ 24,621,302	RD$ 3,093,759	RD$24,598,578	RD$11,650,000
Con garantías reales	RD$ 49,242,604	RD$33,520,511	RD$49,197,156	RD$23,502,362
Vinculados:				
Sin garantías reales	RD$ 24,621,302	RD$ 342,597	RD$ 25,291,243	RD$ 504,671
Con garantías reales	RD$ 49,242,604	RD$ 1,637,145	RD$ 50,582,486	RD$ 1,745,722
Créditos vinculados	RD$123,106,510	RD$ 5,988,478	RD$126,456,215	RD$ 5,109,150
Solvencia	10%	50.17%	10.00%	64.53%

(Concluye)

20. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

(a) Operaciones contingentes

En el curso normal de los negocios, el Banco adquiere distintos compromisos e incurre en determinados pasivos contingentes. Los saldos más importantes de estos compromisos y pasivos contingentes incluyen:

	2017	2016
Garantías otorgadas – avales comerciales	RD$4,348,087	RD$798,282

(b) Cuota Superintendencia de Bancos

La Junta Monetaria de la República Dominicana, mediante la Tercera Resolución de fecha 20 de diciembre de 2007, requiere el aporte de las instituciones de intermediación financieras de 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. Los gastos por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 fueron de RD$928,111 y RD$890,791, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de 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 Contingencias adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre de 2003 autoriza al Banco Central de la República Dominicana a cobrar a las entidades de intermediación financiera, los aportes trimestrales para el Fondo

de Contingencia. El aporte debe ser el 0.25% trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Esta contribución no debe exceder el 1% de las captaciones totales del público. Los gastos por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, fueron de RD$429,650 y RD$348,638, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de 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 en el año 2004, 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. Los gastos por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, fueron de RD$423,193 y RD$421,163, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

21. CUENTAS DE ORDEN

Las cuentas de orden están compuestas de la siguiente forma:

Descripción	**2017**	**2016**
Capital autorizado	RD$ 500,000,000	RD$ 500,000,000
Garantías recibidas	578,909,573	531,015,778
Rendimientos en suspenso	5,288,838	5,482,335
Activos totalmente depreciados	206	204
Créditos castigados	15,608,770	22,853,752
Créditos reestructurados	17,930,102	17,930,102
Créditos otorgados pendientes de utilizar	147,684,078	157,736,198
Cuentas de registros varios	123,435	266,940
	RD$1,265,545,002	RD$1,235,285,309

22. INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

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

	2017	**2016**
Ingresos financieros		
Por cartera de créditos:		
Por créditos comerciales	RD$ 25,702,183	RD$ 31,330,313
Por créditos de consumo	23,072,010	9,667,082
Por créditos hipotecarios	6,224,108	4,271,201
Subtotal	54,998,301	45,268,596

(Continúa)

	2017	2016
Por otras inversiones en instrumentos de deuda	RD$ 7,415,498	RD$ 10,980,412
Por ganancias en inversiones	1,361,681	141,385
	RD$ 63,775,480	RD$ 56,390,393
Gastos financieros		
Por captaciones:		
Por depósitos del público	RD$ (256,254)	RD$ (416,909)
Por valores en poder del público	(18,052,810)	(15,476,386)
Subtotal	(18,309,064)	(15,893,295)
Amortización de primas – otras inversiones en instrumento de deuda	(1,250,370)	(2,067,628)
Por financiamientos obtenidos:		
Por otros financiamientos obtenidos	(130,921)	(119,100)
	RD$ (19,690,355)	RD$(18,080,023)

(Concluye)

23. INGRESOS (GASTOS) POR DIFERENCIA DE CAMBIO

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

	2017	2016
Ingresos de cambio por:		
Cartera de crédito	RD$ 346	RD$ 84,212
Inversiones	194,474	376,443
Obligaciones con el público		597,024
Disponibilidades	297,711	991,599
Subtotal	492,531	2,049,278
Gasto de cambio por:		
Obligaciones con el público	(265,645)	(899,368)
Inversiones		(3,011)
Disponibilidades		(67,347)
Otros pasivos		(7,272)
Subtotal	(265,645)	(976,998)
	RD$ 226,886	RD$1,072,280

24. OTROS INGRESOS (GASTOS) OPERACIONALES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los ingresos y gastos operacionales están compuestos como siguen:

	2017	2016
Otros ingresos operacionales		
Comisiones por servicios:		
Comisiones por giros y transferencias	RD$ 90,900	RD$ 97,619
Comisiones por ventas de cheques de administración	21,200	19,400
Ingresos por cambio de divisas	178,649	817,437
Otras comisiones cobradas	518,815	722,085
Sub-total	809,564	1,656,541
Ingresos diversos:		
Otros ingresos operacionales diversos (a)	11,229,836	9,622,453
	RD$12,039,400	RD$11,278,994
Otros gastos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Por servicios bursátiles	RD$ (6,588)	RD$ (3,851)
Por servicios bancarios	(139,676)	(156,420)
Por otros servicios	(141,826)	(354,430)
Total	RD$ (288,090)	RD$ (514,701)

(a) Incluye comisiones cobradas por desembolsos de préstamos a clientes por RD$ 11,290,710 para el 2017 y RD$6,520,422.

25. OTROS INGRESOS (GASTOS)

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

	2017	2016
Otros ingresos:		
Recuperación de activos castigados	RD$ 10,927,454	RD$ 30,000
Disminución provisión por activos riesgosos	9,000,000	
Ganancia por venta de bienes	82,190	
Otros ingresos (a)	5,142,401	17,429,231
	RD$ 25,152,045	RD$17,459,231
Otros gastos:		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(117,433)	(1,123,869)
Pérdida por deterioro de bienes recibidos en recuperación de créditos		(428,861)
Pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos		(538,301)
Otros gastos	(914,662)	(749,563)
	RD$ (1,032,095)	RD$ (2,840,594)

(a) Al 31 de diciembre de 2016 incluye RD$11 millones, aproximadamente, por beneficio en la compra de la cartera de la Corporación de Crédito Toinsa, S.A.

26. REMUNERACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 un resumen de las remuneraciones y beneficios sociales, es como sigue:

	2017	2016
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	RD$(35,280,111)	RD$(33,535,122)
Regalía pascual	(2,963,220)	(2,798,283)
Seguros sociales	(2,876,707)	(2,743,741)
Contribuciones a planes de pensiones	(2,588,251)	(2,442,940)
Otros gastos de personal	(3,023,208)	(2,093,474)
	RD$(46,731,497)	RD$(43,613,560)

De este importe, un total de aproximadamente RD$2,253,517 y RD$1,416,000 al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde a retribución del personal directivo, los cuales se definen como aquellos niveles jerárquicos superiores a la posición de vicepresidente.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco recibe servicios administrativos de ejecutivos de una entidad relacionada, sin recibir cargos por este concepto.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco tiene una nómina de 76 y 66 empleados, respectivamente.

27 EVALUACIÓN DE RIESGOS

27.1 RIESGO DE TASAS DE INTERÉS

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

	2017	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
Activos sensibles a tasas	RD$504,827,939	RD$ 3,603,344
Pasivos sensibles a tasas	(305,949,427)	(7,158,064)
Posición neta	RD$198,878,512	RD$ (3,554,720)
Exposición a tasa de interés	RD$ 5,347,614	RD$ (37,811)

	2016	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
Activos sensibles a tasas	RD$433,883,000	RD$ 16,784,381
Pasivos sensibles a tasas	(257,732,092)	(9,595,822)
Posición neta	RD$176,150,908	RD$ 7,188,559
Exposición a tasa de interés	RD$ 18,495,899	RD$ 402,165

Las tasas de interés de los activos productivos del Banco pueden ser revisadas periódicamente de acuerdo a contratos establecidos entre las partes.

27.2 RIESGO DE LIQUIDEZ

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

	2017					
Vencimiento	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$ 56,109,565					RD$ 56,109,565
Inversiones	41,000,000					41,000,000
Cartera de créditos	450,974,965	RD$ 13,080,986	RD$ 997,042	RD$4,149,994		469,202,987
Rendimientos por cobrar	5,573,270	1,105,432	54,152	186,746		6,919,600
Cuentas a recibir	64,399					64,399
Total activos	553,722,199	14,186,418	1,051,194	4,336,740		573,296,551
Pasivos:						
Obligaciones con el público	(60,336,152)					(60,336,152)
Valores en circulación	(27,425,254)	(78,917,872)	(144,545,031)	(1,986,493)	RD$(997,348)	(253,871,998)
Otros pasivos	(9,219,147)		(2,146,135)		(186)	(11,365,468)
Total pasivos	(96,980,553)	(78,917,872)	(146,691,166)	(1,986,493)	(997,534)	(325,573,618)
Posición (Exposición) neta	RD$456,741,646	RD$(64,731,454)	RD$(145,639,972)	RD$2,350,247	RD$(997,534)	RD$247,722,933

	2016					
Vencimiento	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$ 69,843,704					RD$ 69,843,704
Inversiones	42,933,340	RD$14,703,423		RD$ 52,455,563		110,092,326
Cartera de créditos	29,628,288	23,034,289	RD$ 67,193,440	158,264,222	RD$55,068,005	333,188,244
Rendimientos por cobrar	7,281,559	779,268	232,174	211,051		8,504,052
Cuentas a recibir	36,645					36,645
Total activos	149,723,536	38,516,980	67,425,614	210,930,836	55,068,005	521,664,971
Pasivos:						
Obligaciones con el público	(28,721,888)					(28,721,888)
Valores en circulación	(14,775,089)	(32,507,783)	(161,065,801)	(12,469,161)		(220,817,834)
Obligaciones por pactos de recompra de títulos	(18,973,399)					(18,973,399)
Otros pasivos	(8,074,782)					(8,074,782)
Total pasivos	(70,545,158)	(32,507,783)	(161,065,801)	(12,469,161)		(276,587,903)
Posición (Exposición) neta	RD$ 79,178,378	RD$ 6,009,197	RD$ (93,640,187)	RD$198,461,675	RD$55,068,005	RD$ 245,077,068

Los vencimientos de los activos y pasivos arriba indicados se refieren a los compromisos de pago de los clientes de créditos y a las obligaciones del Banco con clientes y terceros, respectivamente.

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

	2017	
	En Moneda Nacional	**En Moneda Extranjera**
Razón de liquidez		
A 15 días ajustada	159.00 %	179.64 %
A 30 días ajustada	151.23 %	152.68 %
A 60 días ajustada	159.80 %	123.51 %
A 90 días ajustada	154.86 %	102.34 %
Posición		
A 15 días ajustada	29,536,885	46,057
A 30 días ajustada	32,535,474	36,656
A 60 días ajustada	40,322,417	21,005
A 90 días ajustada	46,119,119	2,633
Global (meses)	(27.24)	(25.35)

	2016	
	En Moneda Nacional	**En Moneda Extranjera**
Razón de liquidez		
A 15 días ajustada	247.17%	295.81%
A 30 días ajustada	251.99%	320.18%
A 60 días ajustada	254.83%	362.33%
A 90 días ajustada	252.53%	334.91%
Posición		
A 15 días ajustada	47,191,728	182,230
A 30 días ajustada	58,675,859	262,867
A 60 días ajustada	74,497,266	352,149
A 90 días ajustada	79,813,805	343,673
Global (meses)	(28.91)	(37.36)

El Reglamento de Riesgo de Liquidez establece que los vencimientos de pasivos para el período de 30 días deben estar cubiertos por vencimientos de activos en por lo menos un 80 % de ese monto para ambas monedas. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco cerró con una cobertura de 151.23% y 251.99 %, respectivamente en moneda nacional. Asimismo, la razón de liquidez ajustada fue de 152.68 % en moneda extranjera para el cierre del año 2017 y para el cierre de 2016 se presentó un porcentaje del 320.18%. Para el plazo de 90 días se exige un 70 % del vencimiento de los pasivos ajustados; al 31 de diciembre de 2017 y 2016 esta razón arrojó un 154.86% y 252.53% respectivamente en moneda nacional y 102.34 % en moneda extranjera para el año 2017 así como para el año 2016 fue de 334.91%. La posición global consolidada de los activos y pasivos en moneda nacional al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es de 27.24 y 25.35 meses, 28.91 y 37.36 meses, respectivamente.

28. VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

	2017	
	Valoren Libros	**Valor de Mercado**
Activos financieros:		
Fondos disponibles	RD$ 56,109,565	RD$ 56,109,565
Otras inversiones en instrumentos de deuda	41,000,000	41,000,000
Cartera de créditos	467,313,200	N/A
Cuentas por cobrar	64,399	N/A
	RD$564,487,164	RD$ 97,109,565
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público	RD$ 60,336,152	N/A
Valores en circulación	253,871,998	N/A
Otros pasivos	5,651,366	N/A
	RD$319,859,516	RD$

	2016	
	Valor en Libros	**Valor de Mercado**
Activos financieros:		
Fondos disponibles	RD$ 69,843,704	RD$ 69,843,704
Otras inversiones en instrumentos de deuda	113,770,786	N/A
Cartera de créditos	325,969,055	N/A
	RD$509,583,545	RD$ 69,843,704
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público	RD$ 28,721,888	N/A
Obligaciones por pactos de recompra de títulos	18,973,399	N/A
Valores en circulación	220,817,834	N/A
Otros pasivos	8,074,782	N/A
	RD$276,587,903	RD$

29. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

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

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

	2017	
	Créditos Vigentes	Garantías Reales
Vinculados a la persona	RD$ 5,988,478	RD$12,945,632

	2016	
	Créditos Vigentes	Garantías Reales
Vinculados a la persona	RD$5,109,150	RD$11,873,532

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

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

	2017		
		Efecto en	
Tipo de transacción	Monto RD$	Ingresos RD$	Gastos RD$
Ingresos:			
Intereses y comisiones por créditos		603,543	
Gastos:			
Intereses por captaciones			1,186,008
Otros saldos con relacionadas:			
Rendimientos por cobrar	41,574		
Depósitos a la vista	567,416		
Depósitos de ahorro	3,253,472		
Valores en circulación	29,751,685		
Contingencia	798,282		

	2016		
		Efecto en	
Tipo de transacción	Monto RD$	Ingresos RD$	Gastos RD$
Ingresos:			
Intereses y comisiones por créditos		577,594	
Gastos:			
Intereses por captaciones			1,489,754
Otros saldos con relacionadas:			
Rendimientos por cobrar	38,097		
Depósitos a la vista	1,687,309		
Depósitos de ahorro	2,602,790		
Valores en circulación	9,735,209		
Contingencia	798,282		
Aportes de capital	10,000,000		

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco tiene un contrato de alquiler con su parte relacionada por los edificios de las oficinas centrales del Banco, con un período de gracia para el pago del mismo.

30. FONDO DE PENSIONES Y JUBILACIONES

El Banco aporta al sistema de pensiones de conformidad con lo establecido por la Ley de Seguridad Social (Ley 87-01) ver nota 2.5.2.

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco realizó aportes por RD$2,588,251 y RD$2,442,941, respectivamente, los cuales se incluyen como parte de los sueldos y compensaciones al personal en los estados de resultados que se acompañan.

31. TRANSACCIONES NO MONETARIAS

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

	2017	2016
Castigos de cartera de créditos	RD$ 833,444	RD$2,561,163
Castigos por rendimiento por cobrar		232,445
Liberación de provisiones de cartera de crédito	9,000,000	
Transferencia de provisión de cartera de créditos a bienes recibidos en recuperación	2,666,074	2,071,379
Transferencia de provisión rendimientos		1,005,588
Transferencia de provisión a bienes recibidos en recuperación de créditos	6,917,811	3,077,066
Bienes recibidos en recuperación de crédito		7,180,642
Castigo de cuentas por cobrar		71,820

32. Hechos posteriores al cierre

32.1 Disposiciones de las autoridades regulatorias

- El día 1ro. de febrero del año 2018, la Superintendencia de Bancos (SIB) publica su CIRCULAR SIB No. 005/18, donde otorga una prórroga para la entrada efectiva de la Circular SIB: No. 011/17, del 11 de diciembre de 2017, que aprueba y pone en vigencia la modificación del "Manual de Requerimientos de Información de la Superintendencia de Bancos Orientados a la Supervisión Basada en Riesgos (MRI)", estipulando la entrada en vigencia de los requerimientos de dicha circular hasta el 30 de junio del presente año 2018, con algunas excepciones que se detallan en dicho documento.

- El 22 de enero de 2018 se emite la CIRCULAR SIB No. 004/18, referente a |la actualización del mecanismo de determinación de menores, medianos y mayores deudores comerciales, conforme al Reglamento de Evaluación de Activos (REA), aprobado por la Segunda Resolución de la Junta Monetaria, del 28 de septiembre de 2017, dando detalles sobre la metodología y criterios a utilizar en cumplimiento a lo establecido en el reglamento.

- Se aprueba probar y pone en vigencia el "Instructivo sobre Prevención del Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva", mediante la CIRCULAR SIB No. 003/18, en fecha 17 de enero de 2018, en la cual se incluyen nuevas obligaciones, metodologías y nuevos sujetos obligados, además de actualizar información y requerimientos relativos al lavado de activos y financiamiento al terrorismo, entre otros.

- Se emite en fecha 12 de enero de 2018, la CIRCULAR SIB No. 001/18 relativa al Informe de los auditores externos sobre el cumplimiento de los índices y relaciones técnicas de las entidades de intermediación financiera, establecidos por la Ley No. 183-02, Monetaria y Financiera, del 21 de noviembre de 2002 y la normativa vigente, donde se requiere eliminar el informe de los auditores externos sobre índices y relaciones técnicas y se requiere a las entidades de intermediación financiera incorporar en las notas a los estados financieros auditados la revelación sobre el cumplimiento de las disposiciones y relaciones técnicas, establecidas por la Ley No. 183-02, Monetaria y Financiera y la normativa vigente, entre otras disposiciones.

33. OTRAS REVELACIONES

33.1 SITUACIÓN FINANCIERA ACTUAL Y PROYECCIONES

Al 31 de diciembre de 2017, el Banco presentó beneficios netos del período por valor de RD$ 4,542,765, monto superior al estimado en su plan estratégico, con lo cual reduce sus pérdidas acumuladas en dicho monto y continúa con la tendencia creciente de mejora en sus resultados y de sus principales indicadores financieros y operacionales, pudiendo resaltarse los indicadores de solvencia y de morosidad de la cartera de créditos, que se mantienen en situación ventajosa con relación al promedio del sector. Este resultado fue logrado debido al incremento sustancial obtenido en la cartera de créditos, la cual creció por encima del 40%, un manejo eficiente de las inversiones y operaciones de tesorería, venta favorable de bienes recuperados, así como a un adecuado control de los gastos, tanto financieros como generales y administrativos.

Las proyecciones para el año 2018, presentan una profundización de los esfuerzos de colocaciones de créditos al sector comercial y de consumo, a través de productos y servicios innovadores con un eficiente apoyo tecnológico, con lo cual se proyecta un crecimiento de la cartera de créditos cercano a un 100%, soportado en una adecuada mezcla de captación de depósitos, aportes de capital de nuestros accionistas, así como por la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos que se encuentran ya en negociación. El crecimiento de la cartera de créditos, una eficiente gestión de tesorería y del control de los gastos, tanto financieros como generales y administrativos y otros ingresos estimados por concepto de venta de los bienes antes mencionados, colocarán a la entidad en una posición favorable, generando beneficios que continuará con la reducción de las pérdidas acumuladas y afianzará su posición y sus proyecciones de crecimiento dentro del mercado financiero dominicano.

33.2 ADQUISICIÓN DE CARTERA ACTIVA Y PASIVA CORPORACIÓN DE CRÉDITO RONA

En fecha 3 de agosto del año 2017, el Banco firmó con la Superintendencia de Bancos como Agente Disolutor, un contrato de transferencia activo y pasivo de la Corporación de Crédito RONA, S. A. Los activos a recibir en condiciones de descuento, corresponden a la cartera compuesta por los créditos calificados A, B y C de la mencionada entidad, por un monto ascendente a unos $2.7 millones. A su vez, se recibieron fondos en efectivo provenientes del Fondo de Contingencias y efectivo en bancos de la entidad en disolución proporcionados por esa Superintendencia, que sumados a la cartera de créditos menos el descuento correspondiente, ascendieron a la suma de $58.9 millones, suma equivalente al total de los pasivos en depósitos del público, traspasados al banco a los fines de ponerlos a disposición de los depositantes de la Corporación de Crédito RONA, S. A. El traspaso de los activos y pasivos mencionados se produjo de manera exitosa y a los clientes que pasaron al banco se les validaron sus créditos y sus depósitos de acuerdo a lo establecido en las regulaciones vigentes.

34 NOTAS REQUERIDAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA

La Resolución No. 13-94 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 consolidados deben incluir. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- Cambios en políticas contables
- Fondos interbancarios
- Aceptaciones bancarias
- Inversiones en acciones
- Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior
- Obligaciones subordinadas
- Reservas técnicas
- Responsabilidades
- Reaseguros
- Utilidad por acción
- Información financiera por segmentos
- Operaciones importantes discontinuadas, indicando la fecha en que ocurrió el evento
- Reclasificación de pasivos de regular significación
- Ganancias o pérdidas por venta de activos fijos u otros activos en subsidiarias, sucursales u oficinas del exterior
- Pérdidas originadas por siniestros
- Efectos de contratos, tales como instrumentos financieros derivados.

* * * * *

Banco Múltiple Bellbank, S.A.

Información Complementaria al 31 de Diciembre de 2017 e Informe de los Auditores Independientes

Deloitte.

Deloitte RD, SRL
R.N.C.: 130238448
Edificio Deloitte, 4to Piso
C. Rafael Augusto Sánchez No. 65,
Ensanche Piantini, Santo Domingo
República Dominicana

Tel: +1 (809) 563 5151
Fax: +1 (809) 563 8585
www.deloitte.com/do

Informe de los Auditores Independientes
Sobre la Información Suplementaria

A los Accionistas
Banco Múltiple Bellbank, S.A

Hemos efectuado la auditoría e informado por separado sobre los estados financieros de Banco Múltiple Bellbank, S.A., (el "Banco") al 31 de diciembre de 2017 y 2016. Nuestra auditoría se efectuó con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros considerados en su conjunto. Además de los estados financieros, la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que el Banco prepare cierta información suplementaria. La Administración del Banco Múltiple Bellbank S.A., es responsable de preparar la información suplementaria incluida en los Anexos I al VI al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

La información suplementaria requerida por la Superintendencia de Bancos incluida en los Anexos I al VI la cual no forma parte de los estados financieros, fue objeto de la aplicación de los procedimientos efectuados en la auditoría de los estados financieros de Banco múltiple Bellbank, S.A., y en nuestra opinión, se presenta razonablemente, en todos sus aspectos importantes, en relación con los estados financieros de Banco Múltiple Bellbank, S.A., considerados en su conjunto, de acuerdo con las bases contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Este informe es sólo para información de los accionistas, la administración y la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y otros que previamente hayan recibido los estados del Banco Múltiple BellBank, S.A., para el año 2017 y 2016 con nuestra opinión, para ser usados en la evaluación de esos estados financieros y no deben ser usados para ningún otro propósito.

Deloitte

14 de marzo de 2018

BANCO MULTIPLE BELLBANK, S.A.
Información Suplementaria

ANEXO I

Otras operaciones con partes vinculadas (No auditada)
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Valores en RD$)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, otras operaciones con partes vinculadas que tuvieron efecto en resultados son las siguientes:

Saldos y transacciones con vinculadas al 31 de diciembre de 2017:

a) **Operaciones de créditos:**

		2017	
Nombre de la Institución o persona con que se Efectuó la Transacción	**Tipo de Transacción**	**Valor**	**Efecto en Resultados Ingresos**
ALMANZAR LIRIANO, DOMINGO	Créditos Vigentes	RD$ 115,185	RD$ 8,067
ARIAS HERNANDEZ, AMAURY	Créditos Vigentes	342,597	5,250
BARBOSA JESUS, JOEL	Créditos Vigentes	1,637,145	229,117
BAUTISTA ALMONTE, JUAN	Créditos Vigentes	53,755	
CALDERON ARACENA, VALERIE	Créditos Vigentes	147,117	15,904
CIPRIAN PINALES, ELVIS	Créditos Vigentes	20,210	365
CORPORAN PEGUERO, ANGELO	Créditos Vigentes	664,084	116,527
DE LOS SANTOS FLORENZAN, ANGEL	Créditos Vigentes	51,973	11,188
GUZMAN DIAZ, CRISTIAN	Créditos Vigentes	95,606	2,638
HERNANDEZ RAMOS, DANIEL	Créditos Vigentes	35,695	6,232
MANON TEJEDA, MARTHA	Créditos Vigentes	530,583	48,943
PATXOT CARTACIO, ALBERTO	Créditos Vigentes	502,100	60,671
PATXOT CARTACIO, ALBERTO	Créditos Vigentes	1,010,066	48,483
PATXOT CARTACIO, ALBERTO	Créditos Vigentes	504,671	12,112
ROSARIO ENCARNACION, ARGENTINA	Créditos Vigentes	82,410	6,847
SANCHEZ MONTALVO, ELIKA	Créditos Vigentes	47,197	5,299
TIBURCIO VASQUEZ, NANDY	Créditos Vigentes	148,084	25,900
Total		RD$ 5,988,478	RD$ 603,543

BANCO MULTIPLE BELLBANK, S.A.
Información Suplementaria

ANEXO I

b) **Cuentas de ahorro:**

Nombre de la Institución o persona con que se Efectuó la Transacción	Tipo de Transacción	2017 Valor	Efecto en Resultados Gastos
SUAREZ LOVERA, LILIANA	Cuenta de Ahorro	RD$ 326,728	RD$ 450
ARIAS HERNANDEZ, AMAURY	Cuenta de Ahorro	227,609	508
ACLA OVERSEAS,INC.(OPERATIVA)	Cuenta de Ahorro	215,465	33
CHARRIS MEDINA, BEATRIZ	Cuenta de Ahorro	168,374	9
MELO GONZALEZ, RAFAEL	Cuenta de Ahorro	167,317	64
BARBOSA JESUS, JOEL	Cuenta de Ahorro	139,848	1
CARDOZO GUERRA, VALENTINA	Cuenta de Ahorro	129,953	40
LEROUX PICHARDO, SANDRA	Cuenta de Ahorro	120,966	21
ACLA OVERSEAS,INC.(OPERATIVA)	Cuenta de Ahorro	113,196	303
PAYARES GARCIA, BEATRIZ	Cuenta de Ahorro	111,157	265
NAVARRO RODRIGUEZ, JULIANIS	Cuenta de Ahorro	99,650	37
CEDENO ESPINOZA, EXPEDITO	Cuenta de Ahorro	87,983	1
YANEZ RIVAS, FRANGER	Cuenta de Ahorro	74,405	4
DACOSTA ORTIZ, MARCELL	Cuenta de Ahorro	66,846	32
PAYARES GARCIA, MIRIAN	Cuenta de Ahorro	62,364	288
TEJADA AGUERO, CESAR	Cuenta de Ahorro	56,987	424
VOLTATTORNI CASTANO, ARTURO	Cuenta de Ahorro	54,741	
Otros con montos menores a RD$50,000	Cuenta de Ahorro	1,029,883	23,908
Total		RD$ 3,253,472	RD$ 26,388

c) **Valores en circulación:**

Nombre de la Institución o persona con que se Efectuó la Transacción	Tipo de Transacción	2017 Valor	Efecto en Resultados Gastos
HERNANDEZ D CILLO, CARLOS	Valores en circulación	RD$ 15,450,768	
DUARTE GOMEZ, MAGDA	Valores en circulación	6,000,000	RD$ 504,000
DUARTE GOMEZ, MAGDA	Valores en circulación	4,000,000	341,889
ISLA GRANDE INVESTMENTS, SRL	Valores en circulación	1,000,000	79,644
GUZMAN PEREZ, JUAN	Valores en circulación	600,000	14,950
NAVARRO RODRIGUEZ, JULIANIS	Valores en circulación	550,000	38,209
NAVARRO RODRIGUEZ, JULIANIS	Valores en circulación	485,000	2,870
DICILLO DE GUERRA, MADDALENA	Valores en circulación	327,952	
ARIZA ESPINAL, ROCIO	Valores en circulación	285,000	12,618
HERNANDEZ D CILLO, CARLOS	Valores en circulación	250,000	16,313
CARDOZO GUERRA, VALENTINA	Valores en circulación	240,965	3,855
NAVARRO RODRIGUEZ, JULIANIS	Valores en circulación	200,000	14,700
TAPIA RODRIGUEZ, HECTOR	Valores en circulación	162,000	23
DE LA ROSA RAMIREZ, MADELINE	Valores en circulación	100,000	575
ROSARIO ENCARNACION, ARGENTINA	Valores en circulación	100,000	
Intereses generados certificados cancelados al 31.12.2017			129,974
Total		RD$ 29,751,685	RD$ 1,159,620

BANCO MULTIPLE BELLBANK, S.A.
Información Suplementaria

ANEXO I

d) **Obligaciones con el público a la vista:**

Nombre de la Institución o persona con que se Efectuó la Transacción	Tipo de Transacción	2017 Valor	Efecto en Resultados Gastos
ALIMENTOS SUPRAQUEEN, SRL	Depositos a la Vista	RD$ 467,624	
ISLA GRANDE INVESTMENTS, SRL	Depositos a la Vista	79,947	
PAYARES GARCIA, BEATRIZ	Depositos a la Vista	11,845	
BEN GIL, VENCIAN	Depositos a la Vista	8,000	RD$
Total		RD$ 567,416	RD$

Saldos y transacciones con vinculadas al 31 de diciembre de 2016:

a) **Créditos Vigentes:**

Nombre de la Institución o persona con que se Efectuó la Transacción	Tipo de Transacción	2016 Valor	Efecto en Resultados Ingresos
ARIZA ESPINAL, RAFAEL	Créditos Vigentes	RD$ 169,085	RD$ 39,404
GUZMAN DIAZ, CRISTIAN	Créditos Vigentes	102,170	
CASTILLO, CHANIL	Créditos Vigentes	84,091	22,311
CASTILLO, CHANIL	Créditos Vigentes	23,258	1,645
PATXOT CARTACIO, ALBERTO	Créditos Vigentes	504,671	12,196
ALVARADO MARTINEZ, NITIDA	Créditos Vigentes	146,495	6,794
LAOZ DIAZ, MILDRED	Créditos Vigentes	548,017	
MANON TEJEDA, MARTHA	Créditos Vigentes	554,667	64,062
BARBOSA JESUS, JOEL	Créditos Vigentes	1,745,722	263,499
ALMANZAR LIRIANO, DOMINGO	Créditos Vigentes	70,699	27,412
DE LOS SANTOS FLORENZAN, ANGEL	Créditos Vigentes	84,328	10,146
CRUZ PEREZ, JUAN	Créditos Vigentes	127,018	15,281
SORIANO TEJEDA, GLENIS	Créditos Vigentes	26,749	11,654
CORPORAN PEGUERO, ANGELO	Créditos Vigentes	854,707	101,669
HERNANDEZ RAMOS, DANIEL	Créditos Vigentes	67,473	1,521
Total		RD$ 5,109,150	RD$ 577,594

BANCO MULTIPLE BELLBANK, S.A.
Información Suplementaria

ANEXO I

b) **Cuentas de ahorro**

Nombre de la Institución o persona con que se Efectuó la Transacción	Tipo de Transacción	2016 Valor	Efecto en Resultados Gastos
ACLA OVERSEAS,INC.(OPERATIVA)	Cuenta de Ahorro	RD$ 308,244	RD$ 17,998
PAYARES GARCIA, RAFAEL	Cuenta de Ahorro	292,935	260
PAYARES GARCIA, BEATRIZ	Cuenta de Ahorro	197,891	178,290
LEROUX PICHARDO, SANDRA	Cuenta de Ahorro	166,655	361
MELO GONZALEZ, RAFAEL	Cuenta de Ahorro	144,039	644
NAVARRO RODRIGUEZ, JULIANIS	Cuenta de Ahorro	129,574	623
COLON AQUINO, PEDRO	Cuenta de Ahorro	100,146	350
MORENO ESTABA, VÍCTOR R	Cuenta de Ahorro	84,944	220
PAYARES GARCIA, MIRIAN	Cuenta de Ahorro	74,232	333
CARDOZO GUERRA, VALENTINA	Cuenta de Ahorro	71,566	6
ISLA GRANDE INVESTMENTS, SRL	Cuenta de Ahorro	68,650	784
YANEZ RIVAS, FRANGER	Cuenta de Ahorro	68,043	93
ARIZA ESPINAL, RAFAEL	Cuenta de Ahorro	67,999	546
GARCIA INFANTE, JOSE	Cuenta de Ahorro	64,032	67
BARBOSA JESÚS, JOEL	Cuenta de Ahorro	61,467	245
SUAREZ LOVERA, LILIANA	Cuenta de Ahorro	56,160	23
HERNANDEZ D CILLO, CARLOS	Cuenta de Ahorro	52,412	24
DUARTE GÓMEZ, MAGDA	Cuenta de Ahorro	50,452	740
OTROS CON MONTOS MENORES A RD$50,000		543,349	9,888
Total		RD$ 2,602,790	RD$ 211,495

BANCO MULTIPLE BELLBANK, S.A.
Información Suplementaria

ANEXO I

c) **Valores en circulación**

Nombre de la Institución o persona con que se Efectuó la Transacción	Tipo de Transacción	2016 Valor	Efecto en Resultados Gastos
DUARTE GÓMEZ, MAGDA	Valores en circulación	RD$ 6,000,000	RD$ 296,083
ARIZA ESPINAL, RAFAEL	Valores en circulación	1,027,209	30,232
ISLA GRANDE INVESTMENTS, SRL	Valores en circulación	1,000,000	92,119
NAVARRO RODRIGUEZ, JULIANIS	Valores en circulación	550,000	45,375
GUZMAN PEREZ, JUAN	Valores en circulacion	500,000	207,175
HERNANDEZ D CILLO, CARLOS	Valores en circulación	250,000	27,193
NAVARRO RODRIGUEZ, JULIANIS	Valores en circulación	200,000	16,590
ARIZA ESPINAL, ROCIO	Valores en circulación	100,000	3,398
OTROS CON MONTOS MENORES A RD$50,000	Valores en circulación	108,000	560,094
Total		RD$ 9,735,209	RD$ 1,278,259

d) **Obligaciones con el público a la vista:**

Nombre de la Institución o persona con que se Efectuó la Transacción	Tipo de Transacción	2016 Valor	Efecto en Resultados Gastos
PAYARES GARCIA, BEATRIZ	Depositos a la Vista	RD$ 264,044	
ISLA GRANDE INVESTMENTS, SRL	Depositos a la Vista	1,036,676	
ALIMENTOS SUPRAQUEEN,SRL	Depositos a la Vista	386,589	RD$
Total		RD$ 1,687,309	RD$

Anexo II

Relación de Cuentas a recibir (No auditadas)
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Valores en RD$)

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

Cuentas a recibir		2017					
			Análisis antigüedad de saldos				
Fecha	Concepto	Monto RD$	0-30	31-60	61-90	91-180 y más	Observaciones
31-12-2017	Cuentas por cobrar al personal	RD$ 7,199	RD$ 7,199				Ninguna
31-12-2017	Otras cuentas a recibir diversas	57,200	57,200				Ninguna
	Total	RD$ 64,399	RD$ 64,399				

Cuentas a recibir		2016					
			Análisis antigüedad de saldos				
Fecha	Concepto	Monto RD$	0-30	31-60	61-90	91-180 y más	Observaciones
29-12-2016	Otras cuentas a recibir diversas	RD$ 36,645	RD$ 36,645				Ninguna
	Total	RD$ 36,645	RD$ 36,645				

BANCO MULTIPLE BELLBANK, S.A.
Información Suplementaria

Anexo III

Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos (No Auditadas)
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Valores en RD$)

Fecha de Adjudicación	Descripción	2017 Valor en libros	2017 Valor de la Tasación
12/27/2011	Parcela no. 9-ref-c-1-06-12502 del dc no. 18 con una extensión superficial de 10,000 mts2	RD$ 13,430,610	RD$ 16,950,000
12/27/2011	Parcela no. 9-ref-c-1-06-12502 del dc no. 18 con una extensión superficial de 10,000 mts2	5,459,671	7,050,000
9/27/2013	Varias maquinarias	5,420,600	18,513,885
12/23/2013	Varias maquinarias	15,652,432	63,146,090
3/10/2015	3 parcela 824-005.16123, con una superficie de 265,722.57 metros cuadrados, ubicado en Sánchez, Samaná, amparado en el certificado de título matrícula 1700000719; inmueble identificado con la designación catastral 306842403049, con una superficie de 39,998	6,634,479	132,400,000
1/12/2016	Local comercial de dos noveles, ubicado en la calle b, casa no. 1ª, sector residencial nordesa iii, edificado sobre el solar 13, manzana 3213, d.c. 01 del distrito nacional, identificado con la matrícula 0100155179.	6,751,782	6,860,000
	Total	**RD$53,349,574**	**RD$244,919,975**

BANCO MULTIPLE BELLBANK, S.A.
Información Suplementaria

Anexo III

Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos (No auditadas)
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Valores en RD$)

Fecha de Adjudicación	Descripción	2016	
		Valor en libros	Valor de la Tasación
12/27/2011	Parcela no. 9-ref-c-1-06-12502 del dc no. 18 con una extensión superficial de 10,000 mts2	RD$ 13,430,610	RD$ 16,950,000
12/27/2011	Parcela no. 9-ref-c-1-06-12502 del dc no. 18 con una extensión superficial de 10,000 mts2	5,459,671	7,050,000
12/28/2012	Garantía sobre 8 inmuebles, parcela 487-a-37, 38, 42, 43, 48, 51, 55 y 59, dc no. 32, superficie 12550 mts, matricula 0100074262, 63, 67, 68, 73, 75, 77 y 79 , ubicado en el distrito nacional	677,605	1,286,375
12/28/2012	Garantía sobre 8 inmuebles, parcela 487-a-37, 38, 42, 43, 48, 51, 55 y 59, dc no. 32, superficie 12550 mts, matricula 0100074262, 63, 67, 68, 73, 75, 77 y 79 , ubicado en el distrito nacional	6,240,206	11,577,375
9/27/2013	Varias maquinarias	5,420,600	18,513,885
12/23/2013	Varias maquinarias	15,652,432	63,146,090
3/10/2015	3 parcela 824-005.16123, con una superficie de 265,722.57 metros cuadrados, ubicado en Sánchez, Samaná, amparado en el certificado de título matrícula 1700000719; inmueble identificado con la designación catastral 306842403049, con una superficie de 39,998	6,634,479	132,400,000
1/12/2016	Local comercial de dos noveles, ubicado en la calle b, casa no. 1ª, sector residencial nordesa iii, edificado sobre el solar 13, manzana 3213, d.c. 01 del distrito nacional, identificado con la matrícula 0100155179.	6,751,782	6,860,000
	Total	**RD$60,267,385**	**RD$257,783,725**

BANCO MULTIPLE BELLBANK, S.A.
Información Suplementaria

Anexo IV

Otros Activos (No Auditado)
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Valores en RD$)

Un detalle de los activos diversos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

	2017		
		Plazos	
Detalle	**Monto RD$**	**Diferimiento**	**Remanente**
Cargos diferidos:			
Seguros pagados por anticipado	230,825		230,825
Saldo a favor impuesto sobre la renta	2,489,666	2,489,666	
Otros gastos pagados por anticipado	152,243		152,243
Total	2,872,734	2,489,666	383,068
Activos diversos:			
Otras partidas por imputar	113,043	113,043	
Bibliotecas y obras de arte	3,799,670	3,799,670	
Subtotal	3,912,713	3,912,713	
Total	6,785,447	6,402,379	383,068

	2016		
		Plazos	
Detalle	**Monto RD$**	**Diferimiento**	**Remanente**
Cargos diferidos:			
Seguros pagados por anticipado	230,825		230,825
Saldo a favor impuesto sobre la renta	2,490,272	2,490,272	
Otros gastos pagados por anticipado	33,071		33,071
Total	2,754,168	2,490,272	263,896
Activos diversos:			
Otras partidas por imputar	112,749	112,749	
Bibliotecas y obras de arte	3,799,687	3,799,687	
Subtotal	3,912,436	3,912,436	
Total	6,666,604	6,402,708	263,896

BANCO MULTIPLE BELLBANK, S.A.
Información Suplementaria

Anexo V

Sueldos y Compensación a los Miembros del Consejo de Administración
(No Auditado)
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Valores en RD$)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el Banco no ha pagado adelantos a dividendos. Igualmente, para la distribución de los dividendos obtenidos en cualquier periodo el Banco ha cumplido con las restricciones establecida en el Instructivo de Aplicación de la Resolución No.12-2001, emitidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

BANCO MULTIPLE BELLBANK, S.A.
Información Suplementaria

Anexo VI

Venta de Cartera
(No Auditado)
Al 31 de diciembre de 2017
(Valores en RD$)

La entidad no realizó operaciones de venta de cartera durante los años 2017 y 2016.

Banco Múltiple Bellbank, S.A.

Información Complementaria al 31 de Diciembre de 2017 e Informe de los Auditores Independientes

Deloitte.

Deloitte RD, SRL
R.N.C.: 130238448
Edificio Deloitte, 4to Piso
C. Rafael Augusto Sánchez No. 65,
Ensanche Piantini, Santo Domingo
República Dominicana

Tel: +1 (809) 563 5151
Fax: +1 (809) 563 8585
www.deloitte.com/do

Informe de los Auditores Independientes
Sobre la Información Suplementaria

A los Accionistas
Banco Múltiple Bellbank, S.A

Hemos efectuado la auditoría e informado por separado sobre los estados financieros de Banco Múltiple Bellbank, S.A., (el "Banco") al 31 de diciembre de 2017 y 2016. Nuestra auditoría se efectuó con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros considerados en su conjunto. Además de los estados financieros, la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que el Banco prepare cierta información suplementaria. La Administración del Banco Múltiple Bellbank S.A., es responsable de preparar la información suplementaria incluida en los Anexos I al VI al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

La información suplementaria requerida por la Superintendencia de Bancos incluida en los Anexos I al VI la cual no forma parte de los estados financieros, fue objeto de la aplicación de los procedimientos efectuados en la auditoría de los estados financieros de Banco múltiple Bellbank, S.A., y en nuestra opinión, se presenta razonablemente, en todos sus aspectos importantes, en relación con los estados financieros de Banco Múltiple Bellbank, S.A., considerados en su conjunto, de acuerdo con las bases contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Este informe es sólo para información de los accionistas, la administración y la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y otros que previamente hayan recibido los estados del Banco Múltiple BellBank, S.A., para el año 2017 y 2016 con nuestra opinión, para ser usados en la evaluación de esos estados financieros y no deben ser usados para ningún otro propósito.

Deloitte

14 de marzo de 2018

BANCO MULTIPLE BELLBANK, S.A.
Información Suplementaria

ANEXO I

Otras operaciones con partes vinculadas (No auditada)
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Valores en RD$)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, otras operaciones con partes vinculadas que tuvieron efecto en resultados son las siguientes:

Saldos y transacciones con vinculadas al 31 de diciembre de 2017:

a) **Operaciones de créditos:**

		2017	
Nombre de la Institución o persona con que se Efectuó la Transacción	**Tipo de Transacción**	**Valor**	**Efecto en Resultados Ingresos**
ALMANZAR LIRIANO, DOMINGO	Créditos Vigentes	RD$ 115,185	RD$ 8,067
ARIAS HERNANDEZ, AMAURY	Créditos Vigentes	342,597	5,250
BARBOSA JESUS, JOEL	Créditos Vigentes	1,637,145	229,117
BAUTISTA ALMONTE, JUAN	Créditos Vigentes	53,755	
CALDERON ARACENA, VALERIE	Créditos Vigentes	147,117	15,904
CIPRIAN PINALES, ELVIS	Créditos Vigentes	20,210	365
CORPORAN PEGUERO, ANGELO	Créditos Vigentes	664,084	116,527
DE LOS SANTOS FLORENZAN, ANGEL	Créditos Vigentes	51,973	11,188
GUZMAN DIAZ, CRISTIAN	Créditos Vigentes	95,606	2,638
HERNANDEZ RAMOS, DANIEL	Créditos Vigentes	35,695	6,232
MANON TEJEDA, MARTHA	Créditos Vigentes	530,583	48,943
PATXOT CARTACIO, ALBERTO	Créditos Vigentes	502,100	60,671
PATXOT CARTACIO, ALBERTO	Créditos Vigentes	1,010,066	48,483
PATXOT CARTACIO, ALBERTO	Créditos Vigentes	504,671	12,112
ROSARIO ENCARNACION, ARGENTINA	Créditos Vigentes	82,410	6,847
SANCHEZ MONTALVO, ELIKA	Créditos Vigentes	47,197	5,299
TIBURCIO VASQUEZ, NANDY	Créditos Vigentes	148,084	25,900
Total		RD$ 5,988,478	RD$ 603,543

BANCO MULTIPLE BELLBANK, S.A.
Información Suplementaria

ANEXO I

b) **Cuentas de ahorro:**

Nombre de la Institución o persona con que se Efectuó la Transacción	Tipo de Transacción	2017 Valor	Efecto en Resultados Gastos
SUAREZ LOVERA, LILIANA	Cuenta de Ahorro	RD$ 326,728	RD$ 450
ARIAS HERNANDEZ, AMAURY	Cuenta de Ahorro	227,609	508
ACLA OVERSEAS,INC.(OPERATIVA)	Cuenta de Ahorro	215,465	33
CHARRIS MEDINA, BEATRIZ	Cuenta de Ahorro	168,374	9
MELO GONZALEZ, RAFAEL	Cuenta de Ahorro	167,317	64
BARBOSA JESUS, JOEL	Cuenta de Ahorro	139,848	1
CARDOZO GUERRA, VALENTINA	Cuenta de Ahorro	129,953	40
LEROUX PICHARDO, SANDRA	Cuenta de Ahorro	120,966	21
ACLA OVERSEAS,INC.(OPERATIVA)	Cuenta de Ahorro	113,196	303
PAYARES GARCIA, BEATRIZ	Cuenta de Ahorro	111,157	265
NAVARRO RODRIGUEZ, JULIANIS	Cuenta de Ahorro	99,650	37
CEDENO ESPINOZA, EXPEDITO	Cuenta de Ahorro	87,983	1
YANEZ RIVAS, FRANGER	Cuenta de Ahorro	74,405	4
DACOSTA ORTIZ, MARCELL	Cuenta de Ahorro	66,846	32
PAYARES GARCIA, MIRIAN	Cuenta de Ahorro	62,364	288
TEJADA AGUERO, CESAR	Cuenta de Ahorro	56,987	424
VOLTATTORNI CASTANO, ARTURO	Cuenta de Ahorro	54,741	
Otros con montos menores a RD$50,000	Cuenta de Ahorro	1,029,883	23,908
Total		RD$ 3,253,472	RD$ 26,388

c) **Valores en circulación:**

Nombre de la Institución o persona con que se Efectuó la Transacción	Tipo de Transacción	2017 Valor	Efecto en Resultados Gastos
HERNANDEZ D CILLO, CARLOS	Valores en circulación	RD$ 15,450,768	
DUARTE GOMEZ, MAGDA	Valores en circulación	6,000,000	RD$ 504,000
DUARTE GOMEZ, MAGDA	Valores en circulación	4,000,000	341,889
ISLA GRANDE INVESTMENTS, SRL	Valores en circulación	1,000,000	79,644
GUZMAN PEREZ, JUAN	Valores en circulación	600,000	14,950
NAVARRO RODRIGUEZ, JULIANIS	Valores en circulación	550,000	38,209
NAVARRO RODRIGUEZ, JULIANIS	Valores en circulación	485,000	2,870
DICILLO DE GUERRA, MADDALENA	Valores en circulación	327,952	
ARIZA ESPINAL, ROCIO	Valores en circulación	285,000	12,618
HERNANDEZ D CILLO, CARLOS	Valores en circulación	250,000	16,313
CARDOZO GUERRA, VALENTINA	Valores en circulación	240,965	3,855
NAVARRO RODRIGUEZ, JULIANIS	Valores en circulación	200,000	14,700
TAPIA RODRIGUEZ, HECTOR	Valores en circulación	162,000	23
DE LA ROSA RAMIREZ, MADELINE	Valores en circulación	100,000	575
ROSARIO ENCARNACION, ARGENTINA	Valores en circulación	100,000	
Intereses generados certificados cancelados al 31.12.2017			129,974
Total		RD$ 29,751,685	RD$ 1,159,620

BANCO MULTIPLE BELLBANK, S.A.
Información Suplementaria

ANEXO I

d) **Obligaciones con el público a la vista:**

Nombre de la Institución o persona con que se Efectuó la Transacción	Tipo de Transacción	2017 Valor	Efecto en Resultados Gastos
ALIMENTOS SUPRAQUEEN, SRL	Depositos a la Vista	RD$ 467,624	
ISLA GRANDE INVESTMENTS, SRL	Depositos a la Vista	79,947	
PAYARES GARCIA, BEATRIZ	Depositos a la Vista	11,845	
BEN GIL, VENCIAN	Depositos a la Vista	8,000	RD$
Total		RD$ 567,416	RD$

Saldos y transacciones con vinculadas al 31 de diciembre de 2016:

a) **Créditos Vigentes:**

Nombre de la Institución o persona con que se Efectuó la Transacción	Tipo de Transacción	2016 Valor	Efecto en Resultados Ingresos
ARIZA ESPINAL, RAFAEL	Créditos Vigentes	RD$ 169,085	RD$ 39,404
GUZMAN DIAZ, CRISTIAN	Créditos Vigentes	102,170	
CASTILLO, CHANIL	Créditos Vigentes	84,091	22,311
CASTILLO, CHANIL	Créditos Vigentes	23,258	1,645
PATXOT CARTACIO, ALBERTO	Créditos Vigentes	504,671	12,196
ALVARADO MARTINEZ, NITIDA	Créditos Vigentes	146,495	6,794
LAOZ DIAZ, MILDRED	Créditos Vigentes	548,017	
MANON TEJEDA, MARTHA	Créditos Vigentes	554,667	64,062
BARBOSA JESUS, JOEL	Créditos Vigentes	1,745,722	263,499
ALMANZAR LIRIANO, DOMINGO	Créditos Vigentes	70,699	27,412
DE LOS SANTOS FLORENZAN, ANGEL	Créditos Vigentes	84,328	10,146
CRUZ PEREZ, JUAN	Créditos Vigentes	127,018	15,281
SORIANO TEJEDA, GLENIS	Créditos Vigentes	26,749	11,654
CORPORAN PEGUERO, ANGELO	Créditos Vigentes	854,707	101,669
HERNANDEZ RAMOS, DANIEL	Créditos Vigentes	67,473	1,521
Total		RD$ 5,109,150	RD$ 577,594

BANCO MULTIPLE BELLBANK, S.A.
Información Suplementaria

ANEXO I

b) **Cuentas de ahorro**

Nombre de la Institución o persona con que se Efectuó la Transacción	Tipo de Transacción	2016 Valor	Efecto en Resultados Gastos
ACLA OVERSEAS,INC.(OPERATIVA)	Cuenta de Ahorro	RD$ 308,244	RD$ 17,998
PAYARES GARCIA, RAFAEL	Cuenta de Ahorro	292,935	260
PAYARES GARCIA, BEATRIZ	Cuenta de Ahorro	197,891	178,290
LEROUX PICHARDO, SANDRA	Cuenta de Ahorro	166,655	361
MELO GONZALEZ, RAFAEL	Cuenta de Ahorro	144,039	644
NAVARRO RODRIGUEZ, JULIANIS	Cuenta de Ahorro	129,574	623
COLON AQUINO, PEDRO	Cuenta de Ahorro	100,146	350
MORENO ESTABA, VÍCTOR R	Cuenta de Ahorro	84,944	220
PAYARES GARCIA, MIRIAN	Cuenta de Ahorro	74,232	333
CARDOZO GUERRA, VALENTINA	Cuenta de Ahorro	71,566	6
ISLA GRANDE INVESTMENTS, SRL	Cuenta de Ahorro	68,650	784
YANEZ RIVAS, FRANGER	Cuenta de Ahorro	68,043	93
ARIZA ESPINAL, RAFAEL	Cuenta de Ahorro	67,999	546
GARCIA INFANTE, JOSE	Cuenta de Ahorro	64,032	67
BARBOSA JESÚS, JOEL	Cuenta de Ahorro	61,467	245
SUAREZ LOVERA, LILIANA	Cuenta de Ahorro	56,160	23
HERNANDEZ D CILLO, CARLOS	Cuenta de Ahorro	52,412	24
DUARTE GÓMEZ, MAGDA	Cuenta de Ahorro	50,452	740
OTROS CON MONTOS MENORES A RD$50,000		543,349	9,888
Total		RD$ 2,602,790	RD$ 211,495

BANCO MULTIPLE BELLBANK, S.A.
Información Suplementaria

ANEXO I

c) **Valores en circulación**

Nombre de la Institución o persona con que se Efectuó la Transacción	Tipo de Transacción	2016 Valor	Efecto en Resultados Gastos
DUARTE GÓMEZ, MAGDA	Valores en circulación	RD$ 6,000,000	RD$ 296,083
ARIZA ESPINAL, RAFAEL	Valores en circulación	1,027,209	30,232
ISLA GRANDE INVESTMENTS, SRL	Valores en circulación	1,000,000	92,119
NAVARRO RODRIGUEZ, JULIANIS	Valores en circulación	550,000	45,375
GUZMAN PEREZ, JUAN	Valores en circulacion	500,000	207,175
HERNANDEZ D CILLO, CARLOS	Valores en circulación	250,000	27,193
NAVARRO RODRIGUEZ, JULIANIS	Valores en circulación	200,000	16,590
ARIZA ESPINAL, ROCIO	Valores en circulación	100,000	3,398
OTROS CON MONTOS MENORES A RD$50,000	Valores en circulación	108,000	560,094
Total		RD$ 9,735,209	RD$ 1,278,259

d) **Obligaciones con el público a la vista:**

Nombre de la Institución o persona con que se Efectuó la Transacción	Tipo de Transacción	2016 Valor	Efecto en Resultados Gastos
PAYARES GARCIA, BEATRIZ	Depositos a la Vista	RD$ 264,044	
ISLA GRANDE INVESTMENTS, SRL	Depositos a la Vista	1,036,676	
ALIMENTOS SUPRAQUEEN,SRL	Depositos a la Vista	386,589	RD$
Total		RD$ 1,687,309	RD$

Anexo II

Relación de Cuentas a recibir (No auditadas)
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Valores en RD$)

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

Cuentas a recibir		2017					
			Análisis antigüedad de saldos				
Fecha	Concepto	Monto RD$	0-30	31-60	61-90	91-180 y más	Observaciones
31-12-2017	Cuentas por cobrar al personal	RD$ 7,199	RD$ 7,199				Ninguna
31-12-2017	Otras cuentas a recibir diversas	57,200	57,200				Ninguna
	Total	RD$ 64,399	RD$ 64,399				

Cuentas a recibir		2016					
			Análisis antigüedad de saldos				
Fecha	Concepto	Monto RD$	0-30	31-60	61-90	91-180 y más	Observaciones
29-12-2016	Otras cuentas a recibir diversas	RD$ 36,645	RD$ 36,645				Ninguna
	Total	RD$ 36,645	RD$ 36,645				

BANCO MULTIPLE BELLBANK, S.A.
Información Suplementaria

Anexo III

Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos (No Auditadas)
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Valores en RD$)

Fecha de Adjudicación	Descripción	2017 Valor en libros	2017 Valor de la Tasación
12/27/2011	Parcela no. 9-ref-c-1-06-12502 del dc no. 18 con una extensión superficial de 10,000 mts2	RD$ 13,430,610	RD$ 16,950,000
12/27/2011	Parcela no. 9-ref-c-1-06-12502 del dc no. 18 con una extensión superficial de 10,000 mts2	5,459,671	7,050,000
9/27/2013	Varias maquinarias	5,420,600	18,513,885
12/23/2013	Varias maquinarias	15,652,432	63,146,090
3/10/2015	3 parcela 824-005.16123, con una superficie de 265,722.57 metros cuadrados, ubicado en Sánchez, Samaná, amparado en el certificado de título matrícula 1700000719; inmueble identificado con la designación catastral 306842403049, con una superficie de 39,998	6,634,479	132,400,000
1/12/2016	Local comercial de dos noveles, ubicado en la calle b, casa no. 1ª, sector residencial nordesa iii, edificado sobre el solar 13, manzana 3213, d.c. 01 del distrito nacional, identificado con la matrícula 0100155179.	6,751,782	6,860,000
	Total	**RD$53,349,574**	**RD$244,919,975**

BANCO MULTIPLE BELLBANK, S.A.
Información Suplementaria

Anexo III

Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos (No auditadas)
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Valores en RD$)

Fecha de Adjudicación	Descripción	2016	
		Valor en libros	Valor de la Tasación
12/27/2011	Parcela no. 9-ref-c-1-06-12502 del dc no. 18 con una extensión superficial de 10,000 mts2	RD$ 13,430,610	RD$ 16,950,000
12/27/2011	Parcela no. 9-ref-c-1-06-12502 del dc no. 18 con una extensión superficial de 10,000 mts2	5,459,671	7,050,000
12/28/2012	Garantía sobre 8 inmuebles, parcela 487-a-37, 38, 42, 43, 48, 51, 55 y 59, dc no. 32, superficie 12550 mts, matricula 0100074262, 63, 67, 68, 73, 75, 77 y 79 , ubicado en el distrito nacional	677,605	1,286,375
12/28/2012	Garantía sobre 8 inmuebles, parcela 487-a-37, 38, 42, 43, 48, 51, 55 y 59, dc no. 32, superficie 12550 mts, matricula 0100074262, 63, 67, 68, 73, 75, 77 y 79 , ubicado en el distrito nacional	6,240,206	11,577,375
9/27/2013	Varias maquinarias	5,420,600	18,513,885
12/23/2013	Varias maquinarias	15,652,432	63,146,090
3/10/2015	3 parcela 824-005.16123, con una superficie de 265,722.57 metros cuadrados, ubicado en Sánchez, Samaná, amparado en el certificado de título matrícula 1700000719; inmueble identificado con la designación catastral 306842403049, con una superficie de 39,998	6,634,479	132,400,000
1/12/2016	Local comercial de dos noveles, ubicado en la calle b, casa no. 1ª, sector residencial nordesa iii, edificado sobre el solar 13, manzana 3213, d.c. 01 del distrito nacional, identificado con la matrícula 0100155179.	6,751,782	6,860,000
	Total	**RD$60,267,385**	**RD$257,783,725**

BANCO MULTIPLE BELLBANK, S.A.
Información Suplementaria

Anexo IV

Otros Activos (No Auditado)
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Valores en RD$)

Un detalle de los activos diversos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

	2017		
		Plazos	
Detalle	**Monto RD$**	**Diferimiento**	**Remanente**
Cargos diferidos:			
Seguros pagados por anticipado	230,825		230,825
Saldo a favor impuesto sobre la renta	2,489,666	2,489,666	
Otros gastos pagados por anticipado	152,243		152,243
Total	2,872,734	2,489,666	383,068
Activos diversos:			
Otras partidas por imputar	113,043	113,043	
Bibliotecas y obras de arte	3,799,670	3,799,670	
Subtotal	3,912,713	3,912,713	
Total	6,785,447	6,402,379	383,068

	2016		
		Plazos	
Detalle	**Monto RD$**	**Diferimiento**	**Remanente**
Cargos diferidos:			
Seguros pagados por anticipado	230,825		230,825
Saldo a favor impuesto sobre la renta	2,490,272	2,490,272	
Otros gastos pagados por anticipado	33,071		33,071
Total	2,754,168	2,490,272	263,896
Activos diversos:			
Otras partidas por imputar	112,749	112,749	
Bibliotecas y obras de arte	3,799,687	3,799,687	
Subtotal	3,912,436	3,912,436	
Total	6,666,604	6,402,708	263,896

BANCO MULTIPLE BELLBANK, S.A.
Información Suplementaria

Anexo V

Sueldos y Compensación a los Miembros del Consejo de Administración
(No Auditado)
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Valores en RD$)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el Banco no ha pagado adelantos a dividendos. Igualmente, para la distribución de los dividendos obtenidos en cualquier periodo el Banco ha cumplido con las restricciones establecida en el Instructivo de Aplicación de la Resolución No.12-2001, emitidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

BANCO MULTIPLE BELLBANK, S.A.
Información Suplementaria

Anexo VI

Venta de Cartera
(No Auditado)
Al 31 de diciembre de 2017
(Valores en RD$)

La entidad no realizó operaciones de venta de cartera durante los años 2017 y 2016.