

CONTENIDO

MARCO GENERAL Y CONTEXTO INTERNACIONAL	2
HISTORIA Y NATURALEZA	3
NUESTRA MISIÓN	4
VISIÓN:	4
EMPODERAMIENTO A TRAVÉS DE UNA EXCELENTE ATENCIÓN AL CLIENTE:	5
Principales Ejecutivo:	7
CONSEJO DE ADMINISTRACION	7
PALABRAS DEL PRESIDENTE DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION	8
INFORME DEL COMISARIO	10
RESEÑA HISTÓRICA DE LAS ASAMBLEAS CELEBRADAS EN EL 2015	11
SERVICIOS Y PRODUCTOS	12
COMPORTAMIENTO DE LACARTERA DE CRÉDITO EN EL AÑO 2015:	13
CARTERA DE CAPTACIONES	14
COMPORTAMIENTO OPERACIONAL Y LOGROS 2015:	15
Mejorar el proceso de origen de crédito reduciendo el tiempo para desembolsos:	16
Incrementar la cartera de crédito con la generación de crecimiento orgánico:	16
Diseñar e implementar una experiencia agradable y atractiva para el cliente:	17
Incrementar los ingresos financieros netos, mejorando la eficiencia operativa:	17
Estrategia y Objetivos Generales:	18
Los objetivos clave para el 2016 son:	18
Proyectos Clave:	18
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS	20

MARCO GENERAL Y CONTEXTO INTERNACIONAL

A modo de definir el escenario en el cual estuvimos operando durante todo el 2015, referimos algunos de los aspectos influenciadores de la economía;

- En el 2015 El País tuvo un crecimiento del PIB del 7,6%.
- Durante la mayor parte del 2015 la tasa de cambio se mantuvo estables con ciertas presiones puntuales que fueron mitigadas por las medidas tomadas por el Banco Central de la República Dominicana
- La inflación acumulada anual fue de 2.34%, una de las menores en Latinoamérica.
- La variación de los precios, fue influenciada en gran medida por la fuerte caída de los precios internacionales del petróleo, en un entorno en el que la política monetaria se centra en mantener los niveles de liquidez consistentes con la meta de inflación de 4,0% \pm 1,0% establecido en el programa monetario para el año 2015. Otros grupos como Alimentos y bebidas no alcohólicas, representaron el 90,69% de la inflación total del año, con una inflación total de 7,89% como consecuencia de la grave sequía en la agricultura. Esto fue atenuado por la disminución de 3,56% que se registró en el grupo de transporte, como resultado de la disminución promedio experimentada en los precios del combustible durante el año.
- El nivel de liquidez en la economía cerró a diciembre en RD \$ 10,201 MM (\approx USD \$ 223.95MM) siendo el promedio en los niveles históricos en RD \$ 14,000MM (\approx USD307.35MM).
- Las mayores fortalezas en la economía de la Republica Dominicana en el 2015 fueron: La balanza de Pagos, Estabilidad macroeconómica, y el crecimiento de sectores como el turismo.

HISTORIA Y NATURALEZA

Como parte de una estrategia para diversificar su líneas de negocios en República Dominicana el Grupo JMMB a través de su subsidiaria JMMB Holding Company Limited SRL, llega a un acuerdo en el mes de Julio 2012 para adquirir el 90 % de las acciones del Banco de Ahorro y Crédito Rio, en el mes de diciembre de 2014 JMMB Holding SRL recibió la autorización de la Junta Monetaria para formalizar dicha adquisición.

En cumplimiento con la circularADM/0668/15 del 02 de julio de 2015 emitida por la Superintendencia de Bancos de la Republica Dominicana, que otorgó formal Autorización para modificar los artículos 3 y 5 de los Estatutos Sociales de la entidad, relativos al cambio de razón social y domicilio, del entonces Banco de Ahorro y Crédito RIO, S.A, de acuerdo con la Asamblea Ordinaria y Extraordinaria de fecha 2 de junio del 2015 pasó a denominarse: "BANCO DE AHORRO Y CREDITO JMMB BANK, S.A y el domicilio se fijó en la Ave. Gustavo Mejia Ricart No. 102, esq. Ave. Abraham Lincoln; Edificio Corporativo 2010 Primer Piso en la Ciudad de Santa Domingo, Republica Dominicana.

JMMB Bank se encuentra actualmente inmerso en un proceso de modernización y redireccionamiento estratégico con el objetivo de mejorar su competitividad en el mercado, ofreciendo a sus clientes soluciones financieras innovadoras sustentadas en un servicios al cliente excepcional.

El Consejo de Directores, así como la alta gerencia de la entidad se han planteado el objetivo de posicionar a JMMB Bank en el mercado a través del crecimiento de los activos conjuntamente con una adecuada estrategia de capitalización de la entidad en el corto y mediano plazo. Asimismo JMMB Bank ha venido desarrollando iniciativas dirigidas a alinear la estructura de gobierno corporativo con las nuevas normativas emitidas por las autoridades, así como con los requerimientos del grupo JMMB, cuyas acciones cotizan en las bolsas de Jamaica, Trinidad y Tobago y Barbados incrementando así los requerimientos en cuanto a los estándares de gobernabilidad y transparencia en la administración.

NUESTRA MISIÓN

Maximizar la satisfacción del cliente a través de una excepcional atención al cliente, así como una experiencia y asesoramiento financiero de clase mundial. Solidez, ética, credibilidad y la transparencia son un sello característico de JMMB como expertos en todos los aspectos de nuestras operaciones. Ser un grupo financiero dinámico, internacional y multifacético que tiene un ambiente cariñoso, amoroso y divertido donde los miembros del equipo son productivos, creativos, felices y realizados.

VISIÓN:

- JMMB es líder en el mercado creando productos y servicios respaldados por clases de activos del Caribe y Latinoamérica para el mercado nacional e internacional.
- Somos reconocidos como expertos entre los Mercados Internacionales y Regionales en las clases de activos del Caribe y Centroamérica.
- Somos la autoridad como fuente de información e investigación respecto a activos en el Caribe.
- Los clientes colocan a JMMB como el socio preferido que les permite fortalecerse financieramente.
- JMMB tiene presencia en los centros financieros internacionales más importantes, apalancando nuestra herencia caribeña.
- Somos una compañía internacional orgullosa de nuestras raíces jamaicanas.
- JMMB se encuentra en la lista de compañías Fortune 500.
- Somos una institución financiera multifacética.
- JMMB invierte en negocios donde nuestras competencias nucleares pueden apalancarse para lograr una contribución significativa a las ganancias de JMMB.
- Los miembros del equipo de JMMB son apasionados, llenos de objetivos, competentes y ávidos de una intención genuina de lograr la libertad financiera.
- JMMB se reconoce como un contribuyente muy importante para con las realidades sociales y económicas del Caribe.
- JMMB cotiza en el JSE, la Bolsa de Valores del Caribe, NASDAQ y otros mercados de valores internacionales.
- JMMB se reconoce como una empresa dinámica, segura, estable y confiable.

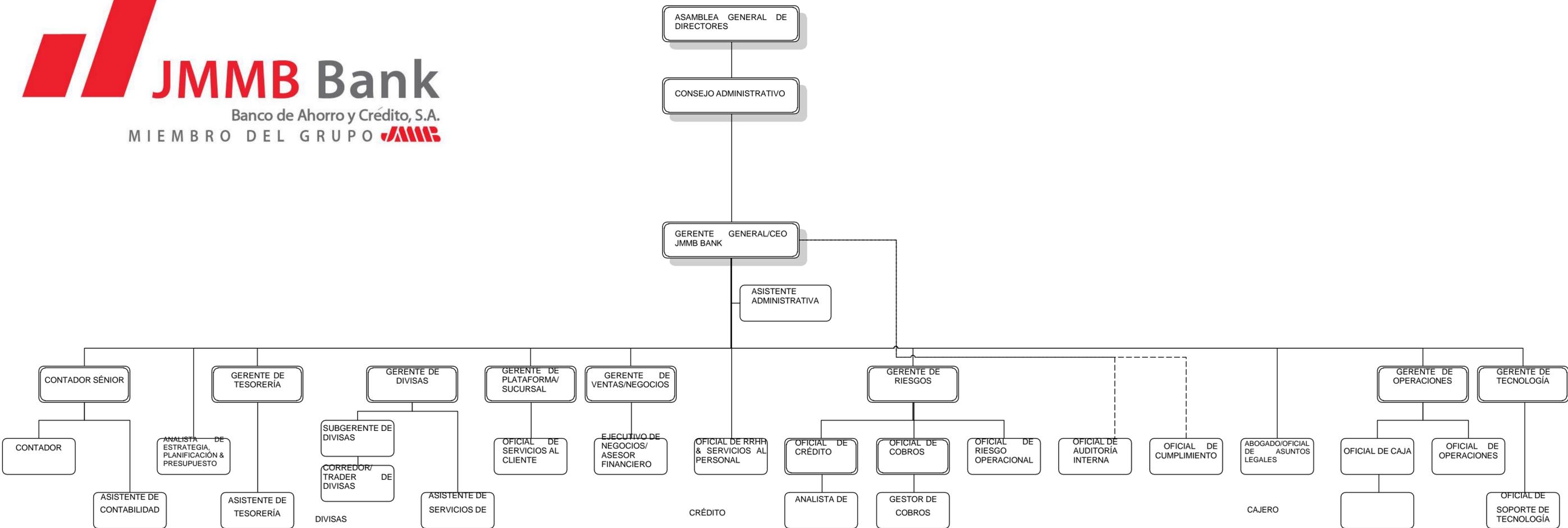
EMPODERAMIENTO A TRAVÉS DE UNA EXCELENTE ATENCIÓN AL CLIENTE:

Aspiramos a ser:

El líder indiscutible en atención al cliente a través de Amor, Integridad, Diversión y Unión. Nada menos.

Prometemos:

- Ser orientados a soluciones... seguimos sus instrucciones y completamos sus requerimientos, desde el primer momento, sin errores.
- Ser ejemplares, entregando un servicio rápido y eficiente, anticipándonos a sus necesidades... excediendo sus expectativas.
- Ser transparentes a través de una comunicación abierta... se le mantendrá informado y encantado.
- Actuar con integridad y cuidado, valorar su retroalimentación y responder con urgencia... ser responsables de todas nuestras interacciones, entregando soluciones oportunas.
- Vivir nuestra Misión y Visión a través de atención personalizada y experiencias memorables... sentirá el amor de nuestro equipo.
- Enriquecer su calidad de vida a través de la planificación financiera e inversiones sólidas... dedicación a su empoderamiento.
- Celebrar con usted cuando realice sus metas... compartiendo la diversión y la unión.
- Compartir con nuestros clientes y nuestro equipo nuestro éxito mientras crecemos... el poder de nuestros valores.
- Estar en su mundo, viniendo de un lugar de entendimiento... siempre.



— Línea de Reporte Directo

- - - Línea de Comunicación / Información

Principales Ejecutivo:

JUAN JOSE MELO P.

CEO

BANCO DE AHORRO Y CREDITO JMMB BANK, S.A.

YADITH CHONG

GERENTE DE OPERACIONES

BANCO DE AHORRO Y CREDITO JMMB BANK, S.A.

DEYSIS ANDUJAR

GERENTE DE FINANZAS

BANCO DE AHORRO Y CREDITO JMMB BANK, S.A.

CONSEJO DE ADMINISTRACION

JMMB Bank. Cuenta en su Consejo de Directores con miembros de vasta experiencia en diferentes áreas. A continuación se muestra el perfil profesional de cada uno de sus miembros:

- JESÚS ENRIQUE ARMENTEROS RIUS: PRESIDENTE
- MARÍA ANTONIETA ARMENTEROS DE REID: VICEPRESIDENTE
- RICARDO FERIS PAIEWONSKY: SECRETARIO
- CRISTINA VERAS DE CASTRO: TESORERO
- EMILIO CADENAS KINDELÁN: VOCAL
- WÍLPIDES NIN DE OGANDO: COMISARIO

PALABRAS DEL PRESIDENTE DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION

Distinguidos accionistas:

En nombre del Consejo de Administración del Banco de Ahorro y Crédito JMMB, me complace darles la más cordial bienvenida a esta Asamblea General Ordinaria de Accionistas. Agradezco muy sinceramente su presencia en este acto, que interpreto como una expresión de apoyo a esta institución.

En esta oportunidad los convoco para someter a su consideración la Memoria que contiene los resultados de la gestión realizada durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del año 2015, dando así cumplimiento al mandato consignado en nuestros Estatutos Sociales y a las previsiones contenidas en la Ley General de las Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada.

En la memoria del año pasado afirmaba que “para el Banco Río el 2014 ha sido un año de transición, en el que se fueron dando los pasos necesarios para la incorporación de nuevos accionistas quienes, sin duda alguna, la orientarán hacia nuevos horizontes.”

Esa transición se ha hecho y la estamos viviendo. En el mes de junio del año recién finalizado el Banco Río de Ahorro y Crédito culminó un proceso que se había venido desarrollando desde hace algún tiempo y que estuvo dirigido hacia su recomposición accionaria. Esta iniciativa, que fue debidamente acogida y aprobada por las autoridades monetarias competentes en fecha 30 de octubre del 2014, nos fue notificada el día 30 de diciembre del mismo año y, previo cumplimiento de algunos requisitos cuyo cumplimiento nos fue solicitado, se hizo efectiva en mayo del pasado 2015.

En junio de 2015 celebramos una Asamblea Extraordinaria de Accionistas para conocer y aprobar el cambio de accionistas que se tenía planificado y en el mes de julio el mismo se hizo efectivo y, a partir de ese momento, se han ido operando algunos cambios importantes, ente los que se incluyen los que se refieren al nombre - ya que en adelante pasaría a llamarse Banco de Ahorro y Crédito JMMB -, a la dirección y a la administración.

JMMB es una institución joven en el país, donde ha venido trabajando para crear un espacio desde el que pueda sumar sus esfuerzos y su aporte a la dinámica económica del país. La profesionalidad y el sentido de responsabilidad con que asumen sus compromisos son conocidos desde sus mismos orígenes, buscando siempre responder satisfactoriamente a las necesidades de servicio de sus clientes y constituirse en un soporte confiable y eficaz para sus iniciativas y proyectos.

Contando con el apoyo y comprensión de nuestros clientes, hemos estado viviendo este proceso de transición, que lleva a la práctica las decisiones tomadas. A través de él están teniendo lugar sinergias dirigidas a agregar valor a la institución y al menú de servicios que ofrecemos a nuestros clientes.

Tenemos fe en que los cambios que se han venido operando y que, sin duda, continuarán efectuándose en el futuro, todos ellos enfocados en nuestro compromiso de brindar a los clientes un servicio cada vez más eficiente, contribuirán de manera positiva al logro de nuestros objetivos.

En esta nueva etapa que estamos viviendo, el respaldo que siempre nos han brindado seguirá siendo un valor que apreciaremos y que nos comprometerá a seguir buscando nuevas formas de servir más y mejor a nuestros clientes y a la sociedad.

El contenido de esta Memoria es el resultado del trabajo realizado por un grupo de hombres y mujeres que han puesto su talento y energías al

servicio de nuestra institución. Por ello, la misma constituye un reconocimiento a todos ellos y a aquellos que en el transcurso del tiempo fueron convirtiéndose en socios con quienes compartir sus proyectos de crecimiento y desarrollo.

Tenemos fe en que el proceso de consolidación que ahora como JMMB estaremos viviendo durante el año 2016 será un reflejo fiel de todo el empeño y de toda la ilusión que a lo largo de estos años hemos ido cultivando y poniendo en este proyecto.

J. Enrique Armenteros Reus
Presidente

INFORME DEL COMISARIO

En cumplimiento a lo dispuesto por los artículos 57 y 58 del Código de Comercio de la República Dominicana y del artículo 50 de los Estatutos Sociales de la Sociedad, relativos a las funciones y atribuciones del Comisario de Cuentas, me complace presentar a la Asamblea General de Accionistas el Informe sobre la situación de la sociedad y el resultado de sus operaciones correspondientes al ejercicio fiscal del año 2015.

Para la realización de este informe he revisado la gestión del Consejo de Administración, los libros y registros contables y los estados financieros auditados por los contadores públicos independientes correspondientes al período examinado, los cuales evidencian el estado económico y financiero de la Sociedad y forman parte integral del presente informe.

El Balance General al 31 de diciembre del año 2015 presenta un nivel de activos totales del orden de **RD\$585,617,033.00 (QUINIENTOS OCHENTA Y CINCO MILLONES SEISCIENTOS DIECISIETE MIL TREINTA Y TRES PESOS CON 00/100)** y un patrimonio neto de **RD\$100,155,121.00 (CIENTO MILLONES CIENTO CINCUENTA Y CINCO MIL CIENTO VEINTE Y UN PESOS CON 00/100)**, mientras que el Estado de Resultados muestra un resultado operacional después de impuesto, ascendente a una pérdida de **RD\$-13,462,559.00 (TRECE MILLONES CUATROCIENTOS SESENTA Y DOS MIL QUINIENTOS CINCUENTA Y NUEVE PESOS CON 00/100)**.

En lo que respecta al movimiento de fondos, el Estado de Flujo de Efectivo muestra que el efectivo neto provisto usado en las actividades operativas durante el año terminado el 31 de diciembre de 2015 fue **RD\$16,903,757.00 (DIECISEIS MILLONES NOVECIENTOS TRES MIL SETECIENTOS CINCUENTA Y SIETE PESOS CON 00/100)** y la disponibilidad de fondos (efectivo y equivalentes de efectivo) al 31 de diciembre del año 2015 era de **RD\$94,635,945.00 (NOVENTA Y CUATRO MILLONES SEISCIENTOS TREINTA Y CINCO MIL NOVECIENTOS CUARENTA Y CINCO PESOS CON 00/100)**.

Después de haber efectuado las pruebas que considere apropiadas en las circunstancias, a los estados financieros auditados, he comprobado que el Balance General, el Estado de Resultados, el Estado de Flujo de Efectivo y el Estado del Patrimonio Neto, incluidos en los estados financieros, están de acuerdo con las cuentas que aparecen al 31 de diciembre del año 2015 en los libros de la contabilidad de la Sociedad y que estos libros han sido regular y correctamente llevados, de conformidad con lo que establecen los Estatutos Sociales y las leyes.

En base a lo anteriormente expuesto, tengo a bien solicitar a la Asamblea General de Accionistas la aprobación del Balance General y las cuentas de resultados del ejercicio terminado al 31 de diciembre del año 2015, tal como han sido presentadas, así como el formal descargo del Consejo de Administración y de su Presidente por la gestión realizada.

En Santo Domingo, Distrito Nacional, a los quince (15) días del mes de marzo del año 2016.



Lic. Wilpides Nín de Ogando
Comisario de Cuentas

RESEÑA HISTÓRICA DE LAS ASAMBLEAS CELEBRADAS EN EL 2015

Las asambleas de relevancia durante el año 2015 son:

- Mediante Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria del 2 de junio de 2015 se conoció de:
 - (i) La transferencia de las acciones que componen el 90% del Capital Suscrito y Pagado a favor de JMMB Holding Company Limited, S.R.L. en virtud de la aprobación de la Décima Resolución de la reunión de la Junta Monetaria del 30 de octubre de 2014 y la nueva Lista de Suscriptores y Estado de Pago de las Acciones resultante de la transferencia.
 - (ii) Sujeto a la aprobación de la Superintendencia de Banco, las modificaciones estatutarias para fines de cambio de denominación social y de domicilio social.
 - (iii) La suscripción del acuerdo de adquisición de portafolio de activos y pasivos, para ser sometido a la aprobación de la Junta Monetaria de la República Dominicana.
- Mediante Asamblea General Extraordinaria del 7 de julio 2015, en virtud de la aprobación por la Superintendencia de Bancos, contenida en la Circular de la Superintendencia de Bancos (SB) ADM/0668/15 del 2 de julio de 2015, se conoció de la modificación de la denominación social y del domicilio social, enmendando de forma definitiva los Estatutos Sociales.
- Mediante Asamblea General Extraordinaria del 18 de diciembre de 2015, fue aprobado el aumento del Capital Social Autorizado al monto de RD\$112,000,000.00 y Capital Suscrito y Pagado al importe de RD\$110,529,500.00, en razón de las aportaciones en numerario realizadas por JMMB Holding Company Limited, S.R.L. y Enchamar, S.A.

SERVICIOS Y PRODUCTOS

NICHO DE MERCADO:

JMMB BANK ofrece al público:

- Crédito de consumo
- Crédito comercial
- Crédito hipotecario.
- Certificado de inversión
- Cuenta de Ahorro

En la actualidad JMMB BANK ofrece al público los siguientes productos y servicios:

- Crédito de consumo
- Crédito de consumo a través de acuerdo con empresas empleadoras (Nómina).
- Crédito de consumo para adquisición de vehículo de motor.
- Crédito comercial
- Crédito hipotecario para la construcción y reconstrucción de las viviendas.
- Certificado de inversión
- Cuentas de Ahorro

COMPORTAMIENTO DE LA CARTERA DE CRÉDITO EN EL AÑO 2015:

Al cierre de Diciembre 2015, la cartera de crédito fue de RD\$329,834,520, teniendo un aumento sostenido durante el 2015 por RD\$31,630,560, aumentando en un 10.6% en comparación con el 2014, el total de clientes al cierre fue de 2,442 aumentando con relación al año anterior.

La cartera de crédito por productos está compuesta de la siguiente manera:

- Crédito de consumo = 64%
- Préstamo de Comercio y a microempresa = 30%
- Crédito hipotecario para la remodelación y construcción de la vivienda =6%.

La siguiente tablas muestra la composición de la cartera de crédito por producto a Diciembre 2015:

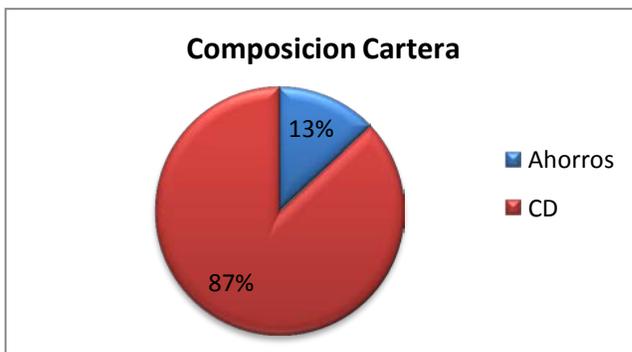
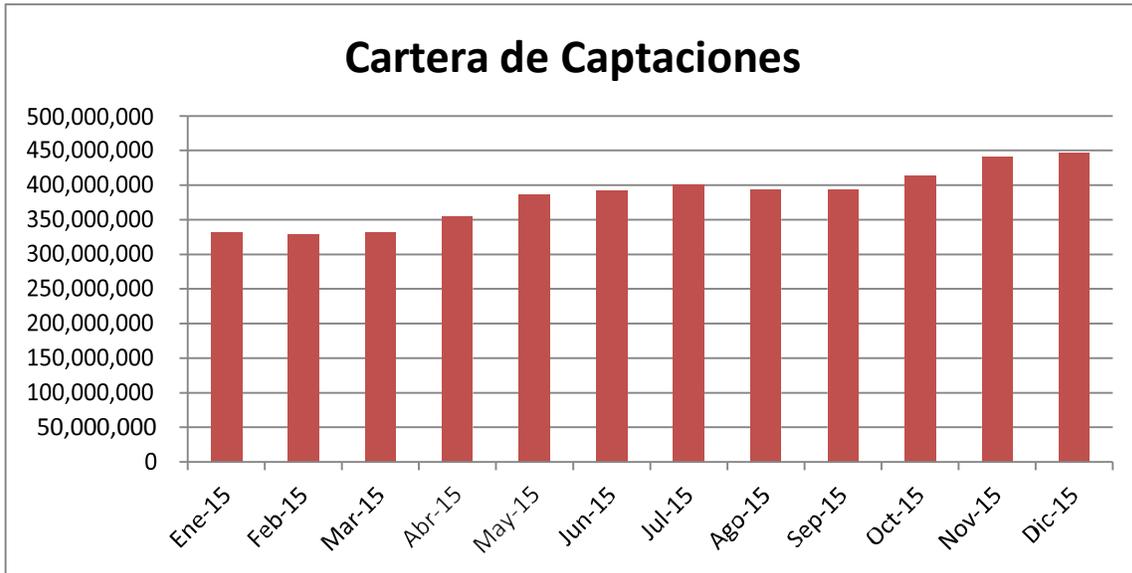
Cartera de Credito	Dic-15			
	RD\$			
	Actual	Presupuesto	Variacion RD\$	Variacion Pres. %
Comercial	98,529,427	112,027,000	(13,497,573)	-12%
Consumo	211,411,085	168,656,000	42,755,085	25%
Hipotecario	19,894,013	19,171,000	723,013	4%
Total	329,834,525	299,854,000	29,980,525	10%

Como se puede apreciar en el gráfico y la tabla la cartera de créditos de JMMB Bank fue incrementando hacia el final de año terminando el año con RD\$329,834,525 representando el renglón de consumo la mayor parte de la cartera con RD\$211 mm o el 64% de la cartera.

	RD\$	%
A Activa	284,224,413	86%
B Vencida 1-30 Dias	24,898,246	8%
C Vencida 31-90 Dias	11,508,622	3%
D Vencida 90-120 Dias	6,899,739	2%
E Vencida 365+ Dias	2,303,504	1%
Total	329,834,524	100%

Como se puede apreciar en la tabla anterior RD\$284mm o el 86% de la cartera estaba en estado vigente al cierre del 2015 teniendo solo RD\$9 mm en cartera vencida para una morosidad del 3%.

CARTERA DE CAPTACIONES



Como se Puede apreciar en el grafico las captaciones de JMMB BANK fueron incrementando a través del año rebasando los RD\$400mm y terminando el año con RD\$446,499,873 para un incremento del 35% con relación al año anterior. Las captaciones del banco están compuestas por RD\$57,890,513 en cuentas de ahorro y RD\$388,609,360 en certificados de depósito.

COMPORTAMIENTO OPERACIONAL Y LOGROS 2015:

Entre los logros que obtuvimos en el 2015 están los siguientes:

- La Cartera de Crédito: crecimientos sostenido durante el 2015, al cierre del período el balance fue de RD\$329MM, aumentando más de un 10% con relación al año anterior.
- Diversificación de la cartera activa captando nuevos clientes.
- Crecimiento de nuestra cartera de depósitos a RD\$446 millones de pesos, aumentando en un 35% con relación al año anterior.
- Mantuvimos tasas activas y pasivas competitivas, captando nuevos clientes y manteniendo la clientela que por mucho tiempo nos han escogido para resguardo de sus depósitos.
- Se completó la toma de control del banco por parte de JMMB
- Mudanza de Sucursal y oficinas corporativas al Corporativo 2010

Plan Estratégico y Perspectivas para el año 2016

La principal estrategia de JMMB Bank es hacer crecer el banco de una manera sana al tener un enfoque especial en el análisis de crédito para una cartera con baja morosidad y también teniendo cuidado de no sobrepasar los niveles normales de liquidez para obtener un rendimiento más alto de los activos. Se estarán llevando a cabo nuevos proyectos que ayudaran a facilitar la gestión del banco y contribuirán en el continuo crecimiento del banco.

Para poder llevar a cabo la estrategia se tomaran las siguientes medidas:

Mejorar el proceso de origen de crédito reduciendo el tiempo para desembolsos:

- Procesamiento claro desde el punto de inicio al final para cada uno de los productos ofrecidos por el banco
- Mejorar la eficiencia en la generación de préstamos para garantizar un crecimiento orgánico sano y sustentado en adecuados niveles de eficiencia operacional
- Fortalecer las estructuras de control de riesgos de crédito, promoviendo un crecimiento sano de la cartera de crédito con niveles bajos de morosidad y requerimientos de provisiones, para generar un crecimiento del Ingreso Financiero Neto

Incrementar la cartera de crédito con la generación de crecimiento orgánico:

- El grupo JMMB cuenta actualmente con un Puesto de Bolsa y una Administradora de Fondos en República Dominicana, el banco ofrecerá activamente sus productos a esos clientes que ya conocen la marca JMMB
- Una parte importante de los Bancos de Ahorro y Crédito están enfocados en la oferta uno o dos productos, estando muy especializados en cada uno de sus nichos de mercado, JMMB Bank planea desarrollar un portafolio de productos diversificado que le permita mitigar los riesgos por segmentos económicos, así como ofrecer a los clientes una mayor variedad de soluciones para sus necesidades financieras.
- Una de las claves para sustentar el crecimiento esperado es la ejecución de un plan de capitalización de la entidad, que inició en el 2015 con la inyección de RD\$ 35 millones y continuará en el 2016 y 2017.

Diseñar e implementar una experiencia agradable y atractiva para el cliente:

- La base para ofrecer al cliente un servicio excepcional y una experiencia agradable durante el todo el proceso de utilización de nuestros productos, está en contar con un personal altamente capacitado que pueda ofrecer asesoría a los clientes al momento de seleccionar el producto más adecuado para su necesidad.
- Como soporte a la experiencia del cliente y para garantizar un adecuado flujo de la información es necesario el diseño claro de la trayectoria del cliente conjuntamente con el flujograma de procesos que sustenta cada uno de los diferentes productos.
- Los avances tecnológicos, así como un cambio de comportamiento de los clientes, ameritan el desarrollo de canales alternos para el contacto con el cliente, como es el caso del Internet Banking, JMMB desarrollará una plataforma de acceso por internet que permita a nuestros clientes consultar sus productos en todo momento, generando una experiencia más acorde a los tiempos actuales.

Incrementar los ingresos financieros netos, mejorando la eficiencia operativa:

- Con el objetivo de acelerar el crecimiento del Banco los accionistas han sometido para aprobación de la Superintendencia de Bancos una solicitud para adquirir los activos y pasivos de la Corporación de Crédito América, entidad en la que también cuenta con una participación accionaria significativa JMMB Holding Limited SRL, el principal accionista de JMMB Bank. El crecimiento en los activos generará un crecimiento importante de los ingresos financieros de la institución.
- Como parte de las iniciativas a implementarse para garantizar un crecimiento eficiente de la cartera de crédito, se pretende implementar una solución para automatizar el seguimiento en las cobranzas a los clientes de crédito
- La implementación de un programa de recepción de pagos de nuestros clientes a través de la red de sucursales de una de los principales Bancos Múltiples en el país nos ofrecerá la posibilidad de facilitar a nuestros clientes el pago de sus compromisos mensuales por concepto de créditos recibidos en la entidad.

Estrategia y Objetivos Generales:

Los objetivos clave para el 2016 son:

- Reducir y controlar la morosidad en la cartera de créditos.
- Atraer nuevos depósitos que nos permitan atomizar la cartera.
- Continuar con la implementación de sistemas y metodologías para administrar los riesgos.
- La estrategia para disminuir el riesgo de crédito está sustentada en una política de créditos bien definida y acciones concretas como:
- Segmentar los clientes comerciales de acuerdo a los riesgos inherentes según la industria en que operan
- Mejorar los procesos de evaluación de crédito a través de entrenamiento al personal y el uso de herramientas tecnológicas.
- Completar proyectos clave.

Proyectos Clave:

Migración de Sistema: El equipo está en el proceso de cambiar el sistema operativo de BYTE a Easy Bank. El equipo ha sido capaz de completar la mayor parte de la estructura de migrar los datos, pero están teniendo algunos problemas con el mapeo de los productos y procesos. Para resolver este problema el equipo ha decidido conseguir una mayor integración de las áreas funcionales del proceso de toma de decisiones y mejorar el tiempo de respuesta en la revisión de las estructuras de datos. El principal desafío en este proceso es el tiempo de respuesta del proveedor de software BYTE.

Actualizar procesos de suscripción de préstamos: El objetivo de este proyecto es aumentar la eficiencia en la suscripción de los préstamos para que el banco puede ser capaz de hacer crecer la cartera de crédito de una manera sana y eficiente manteniendo una morosidad baja que permitirá al banco aumentar los ingresos por intereses y reducir las provisiones que resultaran en un mayor margen financiero. La razón clave para implementar el nuevo proceso de suscripción de préstamos es ser capaz de evaluar con rapidez los préstamos y desembolsar más rápido, ya que está claro que los clientes están dispuestos a pagar una tasa más alta si consiguen su dinero más rápido. Los bancos comerciales son más lentos con una tasa baja y, por otro lado, hay instituciones financieras no reguladas y pequeños bancos que son muy rápidos, pero con una tasa muy alta. Posicionaremos JMMB Bank como la opción para un desembolso rápido con una tasa competitiva.

Internet Banking: El propósito de este proyecto es mejorar la experiencia del cliente al permitirles transferir sus fondos y hacer pagos, tales como préstamos sin tener que visitar la sucursal. El módulo de la banca por Internet ya ha sido comprado para Easy Bank. Si JMMB bank es capaz de convertirse en parte de la red "ACH" el banco también será capaz de ofrecer a los clientes la posibilidad de realizar transacciones con otras instituciones desde su cuenta de JMMB BANK. Teniendo en cuenta que "ACH" es una red privada el banco también está evaluando la posibilidad de hacer esto utilizando la red "LBTR" del Banco Central.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

Banco de Ahorro y Crédito
JMMB Bank, S.A.

(Antes Banco de Ahorro y Crédito Río, S.A.)

*Estados Financieros - Base Regulada por el
Año Terminado al 31 de Diciembre de 2015 e
Informe de los Auditores Independientes*

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO JMMB BANK, S.A.

(Antes Banco de Ahorro y Crédito Río, S.A.)

ESTADOS FINANCIEROS E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresados en Pesos Dominicanos)

C O N T E N I D O		P A G I N A
Informe de los auditores independientes		1
Estados financieros:		
Balances generales		3-4
Estados de resultados		5
Estados de flujos de efectivo		6-7
Estados de cambios en el patrimonio		8
Notas a los estados financieros		9-45

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan del Banco de Ahorro y Crédito JMMB Bank, S.A., (en adelante el “Banco”), los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2015, y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros

La Gerencia del Banco es responsable por la preparación y presentación razonable de estos 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, y por aquel control interno que la Administración determine necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidades de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría, la cual fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de errores significativos.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo su evaluación del riesgo de error significativo en los estados financieros, ya sea causado por fraude o por error. Al realizar estas evaluaciones de riesgo, el auditor considera que los controles internos del Banco sean relevantes en la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad de los controles internos del Banco. Una auditoría incluye también la evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para fundamentar nuestra opinión.

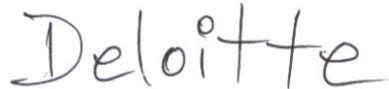
Opinión no Calificada

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la posición financiera del Banco de Ahorro y Crédito JMMB Bank, S.A., al 31 de diciembre de 2015 y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo para el año entonces terminado, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describen en la Nota 2 de los estados financieros que se acompañan.

Otros Asuntos

Los estados financieros fueron preparados para asistir al Banco, en el cumplimiento de los requerimientos de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. En ese sentido, los estados financieros pudiesen no cumplir con otros propósitos. Por tanto, el balance general y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio, 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.

Los estados financieros del Banco, correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2014, fueron auditados por otros auditores independientes quienes en su informe fechado el 5 de marzo de 2015, emitieron una opinión no calificada sobre dichos estados financieros.



14 de marzo de 2016

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO JMMB BANK, S.A.

(Antes Banco de Ahorro y Crédito Río, S.A.)

BALANCES GENERALES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresados en Pesos Dominicanos)

	2015	2014
ACTIVOS		
FONDOS DISPONIBLES (Notas 3, 4, 26 y 27)		
Caja	RD\$ 7,271,918	RD\$ 4,397,090
Banco Central	50,106,284	23,033,428
Bancos del país	1,814,634	25,819,604
Bancos del extranjero	32,707,459	442,033
Otras disponibilidades	<u>2,735,650</u>	<u>20,914,930</u>
	<u>94,635,945</u>	<u>74,607,085</u>
Inversiones (Notas 2d, 6, 12, 26 y 27)		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	134,872,386	32,800,000
Rendimientos por cobrar	<u>2,799,323</u>	<u>67,541</u>
	<u>137,671,709</u>	<u>32,867,541</u>
Cartera de créditos (Notas 2e, 7, 12, 26 y 27)		
Vigente	316,088,820	284,415,584
Reestructurada	4,435,966	10,227,427
Vencida	9,309,740	4,917,641
Rendimientos por cobrar	2,853,466	2,729,787
Provisiones para créditos	<u>(12,310,676)</u>	<u>(10,155,483)</u>
	<u>320,377,316</u>	<u>292,134,956</u>
Cuentas por cobrar (Notas 3, 8, 26 y 27)	242,762	552,962
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 2g, 09 y 12)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	12,367,931	18,066,572
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(2,549,587)</u>	<u>(5,519,078)</u>
	<u>9,818,344</u>	<u>12,547,494</u>
Propiedades, muebles y equipos (Nota 2f, 10 y 19)		
Propiedades, muebles y equipos netos	1,928,295	2,053,864
Depreciación acumulada	<u>(1,016,680)</u>	<u>(782,923)</u>
	<u>911,615</u>	<u>1,270,941</u>
Otros activos (Notas 2h, 2i, 11 y 26)		
Cargos diferidos	3,810,838	2,123,396
Intangibles	9,503,074	9,503,074
Activos diversos	17,876,227	659,115
Amortización acumulada	<u>(9,230,797)</u>	<u>(9,012,756)</u>
	<u>21,959,342</u>	<u>3,272,829</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>RD\$585,617,033</u>	<u>RD\$417,253,808</u>
Cuentas contingentes (Nota 2r)		
Cuentas de orden (Nota 21)	RD\$395,438,966	RD\$403,573,357

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO JMMB BANK, S.A.

(Antes Banco de Ahorro y Crédito Río, S.A.)

BALANCES GENERALES**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

(Expresados en Pesos Dominicanos)

	2015	2014
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Notas 13, 26 y 27)		
De ahorro	<u>RD\$ 57,815,470</u>	<u>RD\$ 50,748,479</u>
	<u>57,815,470</u>	<u>50,748,479</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 14, 26 y 27)		
De instituciones financieras del país	<u>75,048</u>	<u>53,225</u>
	<u>75,048</u>	<u>53,225</u>
Valores en circulación (Notas 21, 15, 26 y 27)		
Títulos y valores	<u>388,609,369</u>	<u>285,205,234</u>
	<u>388,609,369</u>	<u>285,205,234</u>
Otros pasivos (Notas 2k, 2n 16, 26 y 27)	<u>38,962,025</u>	<u>3,183,690</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>485,461,912</u>	<u>339,190,628</u>
PATRIMONIO NETO (Notas 2s, 18)		
Capital pagado	74,975,000	74,975,000
Capital adicional pagado	35,554,500	
Otras reservas patrimoniales	1,399,116	1,399,116
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	1,689,064	7,156,092
Resultados del ejercicio	<u>(13,462,559)</u>	<u>(5,467,028)</u>
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>100,155,121</u>	<u>78,063,180</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>RD\$585,617,033</u>	<u>RD\$417,253,808</u>
Cuentas contingentes (Nota 2r).		
Cuentas de orden (Nota 21)	RD\$395,438,966	RD\$403,573,357

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

Yadith Chong-Hing
Gerente de OperacionesJuan José Melo
Gerente GeneralDeisy Andújar
Gerente de Finanzas

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO JMMB BANK, S.A.

(Antes Banco de Ahorro y Crédito Río, S.A.)

**ESTADOS DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**
(Expresados en Pesos Dominicanos)

	2015	2014
Ingresos financieros (Notas 2m, 22 y 28)		
Intereses y comisiones por créditos	RD\$ 56,864,073	RD\$ 53,247,241
Intereses por inversiones	<u>3,191,137</u>	<u>4,892,761</u>
	60,055,210	58,140,002
Gastos financieros (Notas 2m, 22 y 28)		
Intereses por captaciones	<u>(23,878,134)</u>	<u>(21,912,604)</u>
MARGEN FINANCIERO BRUTO	36,177,076	36,227,398
Provisiones para cartera de créditos (Notas 2e, 12)	<u>(15,327,560)</u>	<u>(6,341,883)</u>
MARGEN FINANCIERO NETO	20,849,516	29,885,515
Ingresos (gastos) por diferencias en cambio	(7,836)	19,855
Otros ingresos operacionales (Notas 2k, 23)		
Comisiones por servicios	6,620,635	5,296,804
Comisiones por cambios de divisas	11,426,700	7,111,028
Ingresos diversos	<u>2,006,384</u>	<u>3,333,076</u>
	<u>20,053,719</u>	<u>15,740,908</u>
Otros gastos operacionales (Notas 23)		
Comisiones por servicios	(1,825,031)	(928,172)
Gastos diversos	<u>(3,001,245)</u>	<u>(318,724)</u>
	<u>(4,826,276)</u>	<u>(1,246,896)</u>
Gastos operativos (Notas 10, 11, 12, 20 y 30)		
Sueldos y compensaciones al personal (Notas 2f, 25)	(27,757,031)	(29,161,796)
Servicios de terceros	(11,250,836)	(9,309,294)
Depreciación y amortización (Notas 2f, 2h y 2i)	(721,198)	(771,998)
Otras provisiones	(12,276,418)	(10,906,895)
Otros gastos	<u>(13,621,365)</u>	<u>(8,463,689)</u>
	<u>(65,626,848)</u>	<u>(58,613,672)</u>
RESULTADO OPERACIONAL	(29,557,725)	(14,214,290)
Otros ingresos (gastos) (Nota 24)		
Otros ingresos	17,588,399	8,938,896
Otros gastos	<u>(1,484,117)</u>	<u>(178,925)</u>
	<u>16,104,282</u>	<u>8,759,971</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	(13,453,443)	(5,454,319)
Impuesto sobre la renta (Notas 2o y 17)	<u>(9,116)</u>	<u>(12,709)</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>RD\$(13,462,559)</u>	<u>RD\$(5,467,028)</u>

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

Yadith Chong-Hing
Gerente de OperacionesJuan José Melo
Gerente GeneralDeisy Andújar
Gerente de Finanzas

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO JMMB BANK, S.A.

(Antes Banco de Ahorro y Crédito Río, S.A.)

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresados en Pesos Dominicanos)

	2015	2014
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Resultados del ejercicio	RD\$(13,462,559)	RD\$(5,467,028)
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Constitución de provisiones:		
Cartera de créditos	15,327,560	6,341,883
Bienes recibidos en recuperación de créditos	3,412,104	3,118,367
Rendimientos por cobrar	8,864,314	7,788,528
Liberación de provisiones por rendimientos por cobrar	(7,028,938)	(7,460,385)
Depreciaciones y amortizaciones	721,198	771,985
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de crédito	(3,631,830)	
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar de la cartera de crédito	(1,750,292)	794,853
Rendimientos por cobrar en inversiones	(2,731,782)	
Cuentas por cobrar	310,200	(435,253)
Otros activos diversos	(18,904,553)	(2,209,070)
Otros pasivos diversos	<u>35,778,335</u>	<u>(5,992,715)</u>
Total de ajustes	<u>30,366,316</u>	<u>2,718,193</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	<u>RD\$ 16,903,757</u>	<u>RD\$(2,748,835)</u>

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

Yadith Chong-Hing
Gerente de Operaciones

Juan José Melo
Gerente General

Deisy Andújar
Gerente de Finanzas

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO JMMB BANK, S.A.

(Antes Banco de Ahorro y Crédito Río, S.A.)

**ESTADOS DE PATRIMONIO NETO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Capital Pagado	Capital Adicional Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados De Ejercicios Anteriores	Resultados Del Ejercicio	Total Patrimonio
SALDOS AL 1 DE ENERO DE 2014	RD\$74,975,000		RD\$1,399,116	RD\$3,723,438	RD\$ 3,432,654	RD\$ 83,530,208
Transferencia a resultados acumulados				3,432,654	(3,432,654)	
Resultado del ejercicio					(5,467,028)	(5,467,028)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014	74,975,000		1,399,116	7,156,092	(5,467,028)	78,063,180
Aportes pendientes de capitalización		RD\$35,554,500				35,554,500
Transferencia a resultados acumulados				(5,467,028)	5,467,028	
Resultados del ejercicio					(13,462,559)	(13,462,559)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	<u>RD\$74,975,000</u>	<u>RD\$35,554,500</u>	<u>RD\$1,399,116</u>	<u>RD\$1,689,064</u>	<u>RD\$(13,462,559)</u>	<u>RD\$100,155,121</u>

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

Yadith Chong-Hing
Gerente de OperacionesJuan José Melo
Gerente GeneralDeisy Andújar
Gerente de Finanzas

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO JMMB BANK, S.A.

(Antes Banco de Ahorro y Crédito Río, S.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresados en Pesos Dominicanos)

1. ENTIDAD

El Banco de Ahorro y Crédito JMMB Bank, S.A., (el "Banco"), fue legalmente constituido el 25 de febrero de 2004 e inició sus operaciones el 1 de diciembre de 2005 como entidad de intermediación financiera con el nombre de Banco de Ahorro y Crédito Río, S.A. En fecha 2 de julio de 2015, la Junta Monetaria, mediante su Décima Resolución, autorizó los cambios de razón social y domicilio, para que en lo adelante se denomine Banco de Ahorro y Crédito JMMB Bank, S.A. con domicilio ubicado en la Avenida Gustavo Mejía Ricart, número 102, Ensanche Piantini, Santo Domingo, República Dominicana.

El Banco opera bajo la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre de 2002 y las disposiciones de la Junta Monetaria y la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Además el Banco tiene como objetivo, otorgar préstamos y ofrecer todas las operaciones activas y pasivas previstas en el artículo 42 de la indicada Ley.

Sus principales ejecutivos son los siguientes:

Presidente	: Licdo. Jesús E. Armenteros Rius
Gerente General	: Ing. Juan José Melo
Gerente de Finanzas	: Licda. Deisy Andújar
Gerente de Operaciones	: Licda. Yadith Chong-Hing Pérez

Su oficina principal opera en el Edificio Corporativo 2010, primer piso, en la Avenida Gustavo Mejía Ricart número 102, Ensanche Piantini, Santo Domingo, República Dominicana. El Banco no cuenta con sucursales ni cajeros automáticos.

El accionista mayoritario del Banco, es la sociedad JMMB Holding Company Limited, S.R.L., quien posee un 90% de las acciones del Banco (anteriormente poseídas en su mayoría por Enchamar, S.A., una sociedad comercial organizada y constituida bajo las leyes de República Dominicana). El 30 de octubre de 2014 en la décima resolución adoptada por la Junta Monetaria, se autorizó al Banco a la venta y traspaso de sus acciones a favor de la sociedad JMMB Holding Limited, S.R.L, notificada el 26 de diciembre del 2014. Se otorga autorización definitiva en fecha 2 de julio del 2015 mediante Circular (SB): ADM/ 0668/15.

El Banco mantiene sus registros y prepara sus estados financieros en pesos dominicanos (RD\$). Los estados financieros adjuntos fueron aprobados para su emisión el 14 de marzo de 2016 por la Administración del Banco.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

- a. **Base Contable de los Estados Financieros** - La política del Banco de Ahorro y Crédito JMMB Bank, S.A., es preparar sus estados financieros de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera de acuerdo a lo indicado en la Nota 2t. Dicha base contable se establece en la Resolución 13-94 y sus modificaciones especialmente la Circular SB No. C/12/05 del 30 de septiembre de 2005.
- b. **Principales Estimaciones Utilizadas** - La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia haga estimaciones y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos reportados de ingresos y gastos durante el período. Los estimados se usan principalmente para contabilizar las provisiones, las provisiones para activos riesgosos, valor razonable de instrumentos financieros, depreciación y amortización de activos a largo plazo, deterioro de los activos a largo plazo, impuesto sobre la renta diferido y las contingencias. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.
- c. **Instrumentos Financieros** - Un instrumento financiero se define como efectivo, evidencia de propiedad o interés en una entidad, o un contrato que crea una obligación contractual o derecho de entregar o recibir efectivo u otro instrumento financiero de una segunda entidad en términos potencialmente favorables a la primera entidad.

Los valores de 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 del Banco. Para estos instrumentos financieros, el valor en libros es similar al valor en el mercado debido al período relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización. En esta categoría están incluidos: los fondos disponibles, aceptaciones bancarias, obligaciones de clientes en aceptaciones, rendimientos por cobrar e intereses por pagar.
- **Cartera de Créditos, Inversiones, Obligaciones del Público, Depósitos en Instituciones Financieras y Valores en Circulación** - Para el resto de los instrumentos financieros, diferentes a los fondos disponibles, no fue posible estimar el valor razonable, debido a que para éstos no existe un mercado activo en la República Dominicana.

- **Cartera de Créditos** - La cartera de créditos está valuada al valor en libros, ajustada por el estimado aplicado a los créditos dudosos, según establecen las autoridades reguladoras y su suficiencia es evaluada por la institución. Los créditos fueron segregados por tipos, tales como: comerciales, créditos de consumo y créditos hipotecarios.
 - **Rendimientos y Costos de Activos y Pasivos Financieros** - Los rendimientos sobre los activos financieros son reconocidos bajo el método de lo devengado, calculado bajo el método de interés simple sobre los montos de capital pendientes y los costos de los pasivos financieros son igualmente reconocidos como gasto bajo el mismo método.
- d. **Inversiones** - Las inversiones son registradas al costo menos las provisiones requeridas. El Banco clasifica las inversiones en cuatro (4) categorías: valores a negociar, mantenidas hasta vencimiento, disponibles para la venta y otras inversiones en instrumentos de deuda.

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento, son aquellas inversiones que el Banco tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento, y que se coticen en un mercado activo u organizado. Los valores a negociar, son todas aquellas inversiones adquiridas con el propósito de generar ganancias por las fluctuaciones a corto plazo del precio o de la comisión de intermediación y que se coticen en una bolsa de valores u otro mercado organizado. Las inversiones disponibles para la venta, son aquellos valores mantenidos intencionalmente por la entidad para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez y las inversiones que la entidad está dispuesta a vender en cualquier momento. Todas las demás inversiones en valores que no cotizan en mercados activos u organizados, no incluidas en las tres (3) categorías anteriores, son clasificadas como otras inversiones en instrumentos de deuda.

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

Las inversiones mantenidas a su vencimiento y las otras inversiones en instrumento de deudas se reconocerán contablemente a su costo amortizado, el cual vendrá medido por el valor presente de los flujos futuros estimados descontados a la tasa de interés efectiva original de los títulos valores. No obstante, se tomará en consideración el valor razonable al momento de su venta o su reclasificación a la cartera de inversiones en valores disponibles para su venta. Cuando las inversiones en valores mantenidas hasta su vencimiento, se adquieran con primas o descuentos, dicho monto pagado bajo precio o sobre precio, debe ser amortizado acorde con el plazo pactado entre las partes a la fecha de vencimiento del título de deuda, afectando la cuenta de resultado que corresponda, reconociéndolo diariamente mediante el cálculo del método de interés efectivo. Los importes pendientes de cobro por concepto de intereses sobre los títulos adquiridos, desde la fecha de cobro del último cupón, hasta la fecha de compra se registran como rendimientos por cobrar.

La provisión para las otras inversiones en instrumentos de deuda se determina siguiendo criterios similares a los establecidos para la cartera de créditos en cuanto a su clasificación, sobre la base de la solvencia del emisor y porcentajes de pérdidas.

Para los instrumentos emitidos o garantizados por el Estado Dominicano no se considera el riesgo del emisor y su valuación se realiza sobre la base de los precios de mercado, si éstos están disponibles.

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

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

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

Las provisiones de la cartera de créditos son creadas, mediante la evaluación realizada por el banco, siempre y cuando no hayan sido objeto de una verificación o de la aplicación de una provisión adicional por parte de la Superintendencia de Bancos, cuyos efectos deberán considerarse, conforme a la disposiciones contenidas en el Reglamento de Evaluación de Activos de fecha 31 de diciembre de 2004 y sus

modificaciones. Las provisiones de la cartera de créditos se constituyen mensualmente en base a los riesgos determinados en proceso de clasificación de la Cartera de Créditos y las categorías asignadas de los deudores del banco.

Por otro lado, los créditos que no hayan sido pagados o renovados que excedan en 90 días de su vencimiento, deben ser transferidos a cartera vencida. Asimismo, se contabilizan en esta cuenta, mediante el mecanismo de arrastre, el monto total de los créditos pagaderos por cuotas que presenten atrasos en sus pagos por un plazo mayor de 90 días. 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 inicial no menor de “D” a los créditos reestructurados de consumo e hipotecarios para fines de la creación de las provisiones correspondientes, debiendo mantenerse en esa categoría dependiendo de su evolución de pago, pero en ningún caso su clasificación será menor que “B”.

Las garantías, como un factor de seguridad en la recuperación de operaciones de créditos, son consideradas como un elemento secundario y no son tomadas en consideración en la clasificación del deudor, aunque sí en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias. Para los créditos de menores deudores comerciales y de consumo, la provisión es determinada en base a los días de atraso. El monto de la provisión así determinada se registra al 100% en los estados financieros.

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

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

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 un 50% y un 100% de su valor para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía.

No Polivalentes - Son las garantías respaldadas por bienes que, debido a su difícil realización, generalmente no pueden ser usados para diferentes actividades. Estas garantías sólo aplicarán un 30% y 50% del valor de la tasación para fines de cómputo de la cobertura del riesgo que respaldan.

Cada tipo de garantía es considerada para el cómputo de la cobertura de la deuda y en base a la tabla (Tabla 8) establecida en el Reglamento de Evaluación de Activos. Cada tipificación de garantía es considerada para el cómputo de la cobertura de las provisiones en base a un monto admisible establecido en el Reglamento de Evaluación de Activos.

- f. **Propiedades, Muebles y Equipos, Netos** - Las propiedades, muebles y equipos están registrados al costo de adquisición menos su depreciación acumulada. Para depreciar sus activos fijos, el Banco utiliza el método de línea recta, según se presenta a continuación:

Categoría	Vida Útil	Método
Mobiliarios y equipos	4 años	Línea Recta

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

- g. **Bienes Recibidos en Recuperación de Crédito** - Los bienes recibidos en recuperación de créditos se registran al menor costo de:

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

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

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

La provisión correspondiente a la cartera de créditos para deudores, cuyas garantías han sido adjudicadas a favor del Banco, deberá transferirse a provisión para bienes adjudicados.

- h. **Otros Activos** - Los cargos diferidos incluyen pagos anticipados de impuesto sobre la renta, depósitos y otros pagos adelantados. Los otros pagos adelantados se amortizan bajo el método de línea recta en el plazo en cual el Banco recibe el servicio.
- i. **Intangibles** - Los intangibles corresponden a programas de computadoras, los cuales se amortizan bajo el método de línea recta en un plazo máximo de cinco (5) años. De conformidad con la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, estas partidas deben estar previamente autorizadas por dicha Superintendencia.
- j. **Activos y Pasivos en Moneda Extranjera** - Las cifras que aparecen en los estados financieros, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, están expresadas en pesos dominicanos (RD\$), debido a que todas sus transacciones son en moneda nacional.
- k. **Costos de Beneficios a Empleados** - El Banco prevé para sus empleados, los siguientes beneficios adicionales a su remuneración normal:
 - Bonificaciones
 - Bono Vacacional

Estos beneficios se reconocen según se devengan.

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

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

- l. **Valores en Circulación** - Los valores en circulación consisten en certificados financieros emitidos por el Banco para la captación de recursos. Los intereses que devengan estos certificados se reconocen como gastos financieros en el estado de resultados. No se generan descuentos ni primas en su colocación.

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

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

- n. **Provisiones** - El Banco reconoce las provisiones cuando se tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado que es probable tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.
- o. **Impuestos Sobre la Renta** - El impuesto sobre la renta determinado sobre los resultados del año incluye el impuesto corriente. El gasto total causado por el impuesto sobre la renta es reconocido en los estados de resultados. El impuesto sobre la renta corriente es el monto calculado sobre las bases establecidas por el Código Tributario de la República Dominicana y sus modificaciones.

Debido a que el impuesto sobre los activos resultó mayor que el impuesto sobre la renta neta imponible, el Banco liquida el impuesto sobre la renta sobre la base del 1% de los activos fijos.

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

- p. **Baja de un Activo Financiero** - Los activos financieros son dados de baja cuando el Banco pierde el control y todos los derechos contractuales de esos activos. Esto ocurre cuando los derechos son realizados, expiran o son transferidos.
- q. **Deterioro del Valor de los Activos** - Al cierre de cada período, la Compañía evalúa el valor registrado de sus activos tangibles e intangibles para determinar si existe alguna indicación de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro. Cuando existe dicha indicación, el monto recuperable de los activos es estimado a fin de determinar el importe de la pérdida, si la hubiera.

r. **Contingencias** -

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

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

s. **Distribución de Dividendos** - Según se establece en los Estatutos Sociales del Banco en el Art. 42, de conformidad con la aprobación de la Asamblea General, después de la aprobación del informe de Gestión anual serán repartidos a título de dividendos en efectivo, en especie o en acciones provenientes de los beneficios acumulados al cierre del ejercicio mostrados en los estados financieros auditados, las utilidades que resulten una vez deducidos: a) los gastos de operaciones y administración; b) las provisiones correspondientes para riesgos comerciales y cuentas incobrables; c) las bonificaciones fijadas por ley y cualquier otra que acuerde la Asamblea General Ordinaria y d) los porcentajes destinados al Fondo de la Reserva Legal. Todo conforme disposiciones legales vigentes y sus reglamentos.

t. **Diferencias Significativas con NIIF** - Las políticas e informaciones financieras del Banco de Ahorro y Crédito JMMB Bank, S.A., están de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en su Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, según enmendado, las circulares, resoluciones e instructivos emitidos por ese organismo y la Junta Monetaria de la República Dominicana, así como lo establecido en la Ley Monetaria y Financiera. Las Normas Internacionales de Información Financiera son usadas como normas suplementarias. Las prácticas de contabilidad para instituciones financieras difieren en algunos aspectos en forma y contenido de las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables para bancos e instituciones financieras. En consecuencia, los estados financieros que se acompañan no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera (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 establecen 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 dichos bienes deberán estar provisionados de acuerdo a los criterios indicados en la nota 2g. 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 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.

3. TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA Y EXPOSICIÓN A RIESGO DE CAMBIO

Un detalle de los saldos en moneda extranjera y exposiciones de riesgo cambiario al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

	Al 31 Diciembre de 2015			Al 31 de Diciembre de 2014		
	US\$	EUR\$	RD\$	US\$	EUR\$	RD\$
Activos						
Fondos disponibles en dólares	759,313		34,525,258	65,945		2,914,989
Fondos disponibles en euros		60	2,970		350	19,334
Total activos	<u>759,313</u>	<u>60</u>	<u>34,528,228</u>	<u>65,945</u>	<u>350</u>	<u>2,934,323</u>
Posición activa de moneda extranjera	<u>759,313</u>	<u>60</u>	<u>34,528,228</u>	<u>65,945</u>	<u>350</u>	<u>2,934,323</u>

Las tasas de cambio usadas para convertir a moneda nacional las monedas extranjeras al 31 de diciembre del 2015 y 2014, fueron de RD\$45.4691 y RD\$44.2033, respectivamente, en relación al dólar de los Estados Unidos de América (US\$) y de RD\$49.5000 y RD\$55.2400, respectivamente, en relación al euro de la Unión Europea (EUR).

4. FONDOS DISPONIBLES

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los fondos disponibles están conformados de las siguientes cuentas:

	2015	2014
Caja	RD\$ 7,271,918	RD\$ 4,397,090
Banco Central	50,106,284	23,033,428
Banco del país	1,814,634	25,819,604
Bancos del extranjero	32,707,459	442,033
Otra disponibilidades	<u>2,735,650</u>	<u>20,914,930</u>
Total	<u>RD\$94,635,945</u>	<u>RD\$74,607,085</u>

El efectivo depositado en el Banco Central de la República Dominicana, corresponde al 10.10% y 8.10% de los depósitos sobre captaciones al 31 de diciembre 2015 y 2014, respectivamente. El Encaje Legal requerido para moneda local es de aproximadamente RD\$ 46,872,363 y RD\$ 27,228,329 respectivamente. El total de depósitos en el Banco Central de la República Dominicana por efectos de Encaje Legal más la cobertura de cartera es aproximadamente de RD\$ 48,306,283 y RD\$27,928,416, representando un excedente aproximadamente de RD\$ 1,433,920 y RD\$ 700,087, respectivamente.

5. FONDOS INTERBANCARIOS

Al 31 de diciembre 2015 y 2014, el Banco no tiene saldos de fondos interbancarios. Un movimiento de los fondos interbancarios recibidos y colocados durante el período, es como sigue:

Entidad	2015				
	Fondos Interbancarios Activos				
	Cantidad	Monto RD\$	No. Días	Tasa Promedio Ponderada	Balance RD\$
Banco de Ahorro y Crédito Unión, S.A.	1	12,000,000	1	6.75%	

Entidad	2014				
	Fondos Interbancarios Activos				
	Cantidad	Monto RD\$	No. Días	Tasa Promedio Ponderada	Balance RD\$
Banco Múltiple Promerica	1	10,000,000	8	6.60%	
Banco Múltiple Promerica	1	1,000,000	1	7.00%	

6. INVERSIONES

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco posee inversiones en instrumentos de deuda, según se presenta a continuación:

Al 31 de diciembre de 2015				
Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés	Vencimiento
Otras inversiones en instrumentos de deuda				
Sure investor	JMMB Puesto de Bolsa	15,000,000	9.10%	29 de enero 2016
Bonos del Ministerio de Hacienda	JMMB Puesto de Bolsa	29,212,280	9.00%	4 de marzo 2022
Bonos del Ministerio de Hacienda	JMMB Puesto de Bolsa	38,884,798	9.50%	10 de mayo 2024
Bonos del Ministerio de Hacienda	JMMB Puesto de Bolsa	14,775,308	7.50%	6 de marzo 2026
Depósitos remunerados a corto plazo	Banco Central de la República Dominicana	<u>37,000,000</u>	3.50%	05 de enero 2016
	Sub-total	134,872,386		
	Rendimientos por cobrar	<u>2,799,323</u>		
	Total	<u>137,671,709</u>		

Al 31 de diciembre de 2014				
Tipo de inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de interés	Vencimiento
Otras inversiones en instrumentos de deuda				
Bonos del Ministerio de Hacienda	JMMB Puesto de Bolsa	15,000,000	8.65%	13 de enero 2015
Bonos del Ministerio de Hacienda	JMMB Puesto de Bolsa	8,000,000	8.75%	28 de enero 2015
Depósitos remunerados a corto plazo	Banco Central de la República Dominicana	<u>9,800,000</u>	4.75%	2 de enero 2015
	Sub-total	32,800,000		
	Rendimientos por cobrar	<u>67,541</u>		
	Total	<u>32,867,541</u>		

7. CARTERA DE CRÉDITOS

a. Desglose de la modalidad de la cartera por tipos de créditos:

	2015	2014
Créditos comerciales:		
Préstamos	RD\$ 98,529,428	RD\$112,088,458
Créditos consumo		
Préstamos de consumo	<u>211,411,085</u>	<u>168,319,606</u>
Créditos hipotecarios:		
Construcción, remodelación, reparación, ampliación y otros	19,894,013	19,152,588
Sub-total	<u>329,834,526</u>	<u>299,560,652</u>
Rendimientos por cobrar	2,853,466	2,729,787
Provisión para créditos	<u>(12,310,676)</u>	<u>(10,155,483)</u>
Total	<u>RD\$320,377,316</u>	<u>RD\$292,134,956</u>

b. La condición de la cartera de créditos es como sigue:

	2015	2014
Créditos comerciales		
Vigentes (i)	RD\$ 89,257,035	RD\$100,241,329
Reestructurada	3,084,539	9,377,053
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	6,093	170,076
Por más de 90 días (iii)	<u>6,181,761</u>	<u>2,300,000</u>
	<u>98,529,428</u>	<u>112,088,458</u>
Créditos de consumo		
Vigentes (i)	RD\$206,937,772	RD\$165,021,668
Reestructurada	1,351,427	850,374
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	100,404	35,972
Por más de 90 días (iii)	<u>3,021,482</u>	<u>2,411,592</u>
	<u>211,411,085</u>	<u>168,319,606</u>
Créditos hipotecarios		
Vigentes (i)	<u>RD\$ 19,894,013</u>	<u>RD\$ 19,152,588</u>
Rendimientos por cobrar:		
Vigentes (i)	1,916,728	1,880,543
Reestructurada	112,002	356,265
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	178,738	344,384
Por más de 90 días (iii)	<u>645,998</u>	<u>148,595</u>
	<u>2,853,466</u>	<u>2,729,787</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(12,310,676)</u>	<u>(10,155,483)</u>
Total	<u>RD\$320,377,316</u>	<u>RD\$292,134,956</u>

- (i) Representan créditos otorgados con vencimiento entre 0 a 30 días.
- (ii) Corresponden a cuotas de créditos que presentan atrasos de 31 a 90 días con respecto al día en que debió ser efectuado el pago de capital.
- (iii) Corresponde al total de créditos y rendimientos por cobrar que presentan atrasos en sus pagos de capital por un plazo mayor de 90 días. Para los créditos pagaderos en cuotas, éstos son llevados a cartera vencida mediante el mecanismo de arrastre, considerando los atrasos en el pago de las cuotas mayor a 90 días.

c. Por tipo de garantía:

	2015	2014
Con garantías polivalente (i)	RD\$ 80,384,811	RD\$ 94,000,153
Con garantías no polivalente (ii)	10,887,114	6,937,389
Sin garantía (iii)	<u>238,562,601</u>	<u>198,623,110</u>
	329,834,526	299,560,652
Rendimientos por cobrar	2,853,466	2,729,787
Provisión para créditos	<u>(12,310,676)</u>	<u>(10,155,483)</u>
	<u>RD\$320,377,316</u>	<u>RD\$292,134,956</u>

- (i) Las garantías polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso múltiple y por lo tanto, presentan características que les hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta. En el caso de instrumentos financieros de la propia entidad de intermediación financiera, las garantías aplicarán a un 100%.
- (ii) Las garantías no polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y por tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado.
- (iii) Este renglón considera como préstamo sin garantía, aquellos garantizados por endoso de póliza de seguros, garantía solidaria de personas físicas y morales, entre otros.

d. Por origen de los fondos:

	2015	2014
Propios	<u>RD\$329,834,526</u>	<u>RD\$299,560,652</u>
Rendimientos por cobrar	2,853,466	2,729,787
Provisión para créditos	<u>(12,310,676)</u>	<u>(10,155,483)</u>
	<u>RD\$320,377,316</u>	<u>RD\$292,134,956</u>

e. Por plazos:

	2015	2014
Corto plazo (hasta un año)	RD\$168,067,318	RD\$154,952,406
Mediano plazo (> 1 año hasta 3 años)	115,606,099	98,896,852
Largo plazo (> 3 años)	<u>46,161,109</u>	<u>45,711,394</u>
	329,834,526	299,560,652
Rendimientos por cobrar	2,853,466	2,729,787
Provisión para créditos	<u>(12,310,676)</u>	<u>(10,155,483)</u>
	<u>RD\$320,377,316</u>	<u>RD\$292,134,956</u>

f Por sectores económicos:

	2015	2014
Comercio al por mayor y al por menor	RD\$ 57,375,230	RD\$ 53,400,526
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura		2,247,208
Construcción	16,178,821	10,028,147
Hoteles y restaurantes		1,953,164
Transporte, almacenamientos y comunicación	458,292	12,485,219
Intermediación financiera	2,000,000	
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	15,666,391	10,253,989
Enseñanza		14,066,785
Servicios sociales y de salud		2,727,345
Hogares privados con servicios domésticos	<u>238,155,792</u>	<u>192,398,269</u>
	<u>329,834,526</u>	<u>299,560,652</u>
Rendimientos por cobrar	2,853,466	2,729,787
Provisión para créditos	<u>(12,310,676)</u>	<u>(10,155,483)</u>
	<u>RD\$320,377,316</u>	<u>RD\$292,134,956</u>

8. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las cuentas por cobrar se desglosan según se muestra a continuación:

	2015	2014
Cuentas a recibir diversas:		
Cuentas a recibir por venta de divisas	RD\$ 222,666	
Cuentas por cobrar al personal		RD\$ 72,207
Cheques devueltos	<u>20,096</u>	<u>480,755</u>
	<u>RD\$ 242,762</u>	<u>RD\$ 552,962</u>

9. BIENES RECIBIDOS EN RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS

Los bienes recibidos en recuperación de créditos al 31 de diciembre de 2015 y 2014 consisten en:

	2015	2014
Bienes recibidos en recuperación de créditos	RD\$12,367,931	RD\$18,066,572
Provisiones para bienes recibidos en recuperación de crédito (Notas 2g y 12)	<u>(2,549,587)</u>	<u>(5,519,078)</u>
	<u>RD\$ 9,818,344</u>	<u>RD\$12,547,494</u>

Al 31 de diciembre los bienes realizables y adjudicables por antigüedad, es como sigue:

		Al 31 de Diciembre de 2015	
		Monto	Provisión
Hasta 40 meses:			
Bienes Inmuebles		<u>RD\$12,367,931</u>	<u>RD\$(2,549,587)</u>
		Al 31 de Diciembre de 2014	
		Monto	Provisión
Hasta 40 meses:			
Bienes Inmuebles		<u>RD\$18,066,572</u>	<u>RD\$(5,519,078)</u>

Al 31 de diciembre 2015, el banco presenta exceso en provisiones para bienes recibidos en recuperación de créditos por RD\$ 836,959.

10. PROPIEDADES, MUEBLES Y EQUIPOS NETOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el balance de esta cuenta, corresponde a:

	2015	2014
Valor Bruto 1ro de enero	RD\$ 2,053,864	RD\$ 2,015,576
Adquisiciones	143,831	79,472
Retiros	<u>(269,400)</u>	<u>(41,184)</u>
Valor bruto al 31 de diciembre	1,928,295	2,053,864
Depreciación acumulada al 1ro de enero	(782,923)	(312,731)
Gasto de depreciación	(503,157)	(511,376)
Retiros	<u>269,400</u>	<u>41,184</u>
Depreciación acumulada al 31 de diciembre	<u>(1,016,680)</u>	<u>(782,923)</u>
Valor neto al 31 de diciembre de	<u>RD\$ 911,615</u>	<u>RD\$ 1,270,941</u>

Al 31 de diciembre 2015, el Banco realizó mejoras en propiedades arrendadas por valor de RD\$17,661,184, dicho rubro se encuentra registrado en el renglón de otros bienes diversos, Nota 11, ya que, el Banco no posee la autorización por parte de la Superintendencia de Bancos para los fines de capitalización al renglón de activos fijos y amortización de dichas mejoras.

11. OTROS ACTIVOS

Los otros activos al 31 de diciembre de 2015 y 2014 incluyen:

	2015	2014
Otros cargos diferidos		
Anticipo de impuestos sobre la renta (Nota 17)	RD\$ 2,347,753	RD\$ 1,703,432
Otros cargos diferidos	<u>1,463,085</u>	<u>419,964</u>
	<u>3,810,838</u>	<u>2,123,396</u>
Intangibles		
Software	9,503,074	9,503,074
Amortización acumulada	<u>(9,230,797)</u>	<u>(9,012,756)</u>
	<u>272,277</u>	<u>490,318</u>
Activos diversos		
Bienes diversos:		
Otros bienes diversos (Nota 10)	<u>17,876,227</u>	<u>659,115</u>
Total	<u>RD\$21,959,342</u>	<u>RD\$3,272,829</u>

12. RESUMEN DE PROVISIONES PARA ACTIVOS RIESGOSOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la institución mantiene provisiones para cubrir pérdidas eventuales en sus activos, según se muestra a continuación:

Concepto	2015			
	Cartera de Crédito	Rendimientos por Cobrar	Otros Activos	Total
Saldo al 1ro. de enero de 2015	RD\$ 9,877,492	RD\$ 277,991	RD\$5,519,078	RD\$ 15,674,561
Constitución de provisiones	15,327,560	8,864,314	3,412,104	27,603,978
Castigos contra provisiones	(13,760,344)	(1,098,523)		(14,858,867)
Liberación de provisiones		(7,028,938)		(7,028,938)
Venta de bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos.			(6,530,471)	(6,530,471)
Transferencia de provisiones	<u>95,652</u>	<u>(244,528)</u>	<u>148,876</u>	
Saldos al 31 de diciembre 2015 (i)	<u>11,540,360</u>	<u>770,316</u>	<u>2,549,587</u>	<u>14,860,263</u>
Provisiones mínimas exigidas (ii)	<u>10,692,908</u>	<u>53,028</u>	<u>1,712,628</u>	<u>12,458,564</u>
Exceso (deficiencia)	<u>RD\$ 847,452</u>	<u>RD\$ 717,288</u>	<u>RD\$ 836,959</u>	<u>RD\$ 2,401,699</u>

Concepto	2014			
	Cartera de Crédito	Rendimientos Por Cobrar	Otros Activos	Total
Saldo al 1ro de enero de 2014	RD\$ 10,767,478	RD\$ 838,684	RD\$1,268,624	RD\$ 12,874,786
Constitución de provisiones	6,341,883	7,788,528	3,118,367	17,248,778
Castigos contra provisiones	(6,728,940)	(504,394)		(7,233,334)
Liberación de provisiones		(7,460,385)		(7,460,385)
Otras transacciones			244,716	244,716
Transferencias de provisiones	(502,929)	(384,442)	887,371	
Saldos al 31 de diciembre de 2014 (i)	<u>9,877,492</u>	<u>277,991</u>	<u>5,519,078</u>	<u>15,674,561</u>
Provisiones mínimas exigidas (ii)	<u>9,265,281</u>	<u>110,991</u>	<u>5,519,078</u>	<u>14,895,350</u>
Exceso (deficiencia)	<u>RD\$ 612,211</u>	<u>RD \$ 167,000</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$ 779,211</u>

- (i) Corresponde básicamente a provisiones específicas por riesgo, de acuerdo al proceso de evaluación de activos riesgosos determinados en la evaluaciones realizadas por la Entidad al 30 de noviembre 2015 y 2014, respectivamente reportadas a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana al 31 de diciembre 2015 y 2014.
- (ii) La provisión mínima exigida concierne a los montos determinados en base a la autoevaluación realizada por el Banco a esa fecha más otros ajustes efectuados. En caso de que las provisiones determinadas sean menores a las constituidas, la Superintendencia de Bancos no permite la liberación de provisiones, sin la previa autorización de dicha Superintendencia.

13. OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las obligaciones con el público, corresponden a cuentas de ahorro, que se detallan a continuación:

	2015		2014	
	En Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada	En Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada
a) Por Tipo:				
De ahorros	RD\$57,815,470	1.02%	RD\$50,748,479	1.05%
b) Por sector:				
Sector privado no financiero	RD\$57,815,470	1.02%	RD\$50,748,479	1.05%
b) Por plazo de vencimiento:				
0 - 15	RD\$57,815,470	1.02%	RD\$50,748,479	1.05%

Al 31 de diciembre 2015 y 2014, existen depósitos de ahorros restringidos según se presenta a continuación

	2015	2014
Cuentas inactivas con plazos de 3 años o más	RD\$1,274,990	RD\$1,031,844
Fondos embargados	<u>1,418</u>	<u>1,404</u>
Total valores restringidos	<u>RD\$1,276,408</u>	<u>RD\$1,033,248</u>

Al 31 de diciembre 2015 y 2014, un detalle de las cuentas inactivas que no tienen movimientos por más de tres años y abandonadas a más de diez años, es como sigue:

	2015	2014
Plazo de 3 años o mas	RD\$1,274,990	RD\$1,031,844

14. DEPÓSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAÍS Y EL EXTERIOR

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle de los depósitos en instituciones financieras del país y el exterior es como sigue:

a) Por Tipo

	2015	2014
De ahorro	<u>RD\$ 75,048</u>	<u>RD\$ 53,225</u>

b) Por plazo de vencimiento

	2015	2014
0 - 15 días	<u>RD\$ 75,048</u>	<u>RD\$ 53,225</u>

c) Por Tipo de Moneda

	2015		2014	
	En Moneda Nacional	Tasa de Interés Promedio Ponderada	En Moneda Nacional	Tasa de Interés Promedio Ponderada
De ahorro	RD\$ 75,048	1.07%	RD\$ 53,225	1.08%

15. VALORES EN CIRCULACIÓN

Los valores en circulación, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se detallan a continuación:

a) Por Tipo:

	2015		2014	
	En Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada	en Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada
Certificados financieros	RD\$388,609,369	7.73%	RD\$285,205,235	6.87%

b) Por Sector

	2015		2014	
	En Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada	en Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada
Sector privado no financiero	<u>RD\$368,556,398</u>	<u>7.73%</u>	<u>RD\$284,550,234</u>	<u>6.87%</u>
Sector financiero	<u>20,052,971</u>	<u>7.37%</u>	<u>655,000</u>	<u>3.50%</u>
	<u>RD\$388,609,369</u>		<u>RD\$285,205,234</u>	

c) Por Plazo de Vencimiento

	2015		2014	
	Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada	En Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada
0 a 15 Días	RD\$ 15,227,343	7.04%	RD\$ 16,798,693	6.43%
Entre 16 y 30 Días	9,172,950	8.06%	19,497,960	7.10%
Entre 31 y 60 Días	39,916,529	8.04%	17,848,093	6.25%
Entre 61 y 90 Días	77,753,604	7.14%	75,528,503	6.63%
Entre 91 y 180 Días	60,652,598	7.30%	69,538,374	6.86%
Entre 181 y 365 Días	148,762,193	8.28%	83,400,658	7.28%
Más de 1 año	<u>37,124,152</u>	<u>7.75%</u>	<u>2,592,953</u>	<u>6.32%</u>
Total	<u>RD\$388,609,369</u>	<u>7.73%</u>	<u>RD\$285,205,234</u>	<u>6.87%</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, a condición de garantías a préstamos, existen certificados financieros restringidos por valor de RD\$35,347,540 y RD\$18,486,899, respectivamente.

16. OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el renglón de otros pasivos está conformado, de la siguiente forma:

	2015	2014
Obligaciones financieras a la vista	RD\$ 18,066,347	RD\$ 693,263
Acreedores diversos (a)	20,649,062	2,331,616
Partidas por imputar	<u>246,616</u>	<u>158,811</u>
Total otros pasivos	<u>RD\$ 38,962,025</u>	<u>RD\$ 3,183,690</u>

(a) Al 31 de diciembre del 2015, la cuenta de acreedores diversos tienen saldos por pagar a su casa matriz JMMB Holding Limited, SRL. y a su relacionada JMMB Puesto de Bolsa, S.A, por RD\$ 15.2 millones y RD\$ 2.1 millones, respectivamente, correspondientes principalmente a inversiones realizadas en mejoras a propiedades arrendadas por el Banco.

17. IMPUESTO SOBRE LA RENTA

Los cálculos de impuesto sobre la renta para los años 2015 y 2014, se presentan a continuación:

	2015	2014
Resultado antes de impuesto sobre la renta	RD\$(13,453,443)	RD\$(5,454,319)
Más (menos) partidas que provocan diferencias:		
Permanentes:		
Gastos no deducibles	<u>667,260</u>	<u>1,047,502</u>
	667,260	1,047,502
		(Continúa)

	2015	2014
Temporales:		
Deficiencia en gastos de depreciación fiscal	(431,075)	(682,341)
Diferencia cambiaria del ejercicio	(21)	
Provisión de cartera de crédito	1,755,700	
Otros ajustes positivos	<u>1,162,800</u>	<u> </u>
	<u>2,487,404</u>	<u>(682,341)</u>
Total de ajustes fiscales	<u>3,154,664</u>	<u>365,161</u>
Renta neta imponible	<u>RD\$(10,298,779)</u>	<u>RD\$(5,089,158)</u> (Concluye)

El impuesto sobre la renta en los estados de resultados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, está compuesto de la siguiente manera:

	2015	2014
Corriente	RD\$ 9,116	RD\$ 12,709
Diferido	<u> </u>	<u> </u>
	<u>RD\$ 9,116</u>	<u>RD\$ 12,709</u>

El impuesto sobre la renta por pagar al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se detalla a continuación:

	2015	2014
Total de activos imponibles	RD\$ 911,616	RD\$ 1,270,941
Tasa impositiva	<u>1%</u>	<u>1%</u>
Impuesto determinado	<u>RD\$ 9,116</u>	<u>RD\$ 12,709</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el impuesto a pagar y el saldo a favor se presentan como parte de los otros pasivos y de los cargos diferidos, respectivamente, en los balances generales que se acompañan.

El saldo a favor de impuesto sobre la renta al 31 de diciembre 205 y 2014, se detalla a continuación:

	2015	2014
Anticipos de impuesto sobre la renta al inicio de año	RD\$ (1,703,432)	RD\$(1,670,047)
Anticipos de impuesto sobre la renta pagado	(639,027)	(33,385)
Otras retenciones y créditos	<u>(5,294)</u>	<u> </u>
Anticipos de impuesto sobre la renta al final del año	<u>RD\$ (2,347,753)</u>	<u>RD\$(1,703,432)</u>

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

	2015	2014
Pérdidas fiscales	RD\$ 3,905,651	RD\$1,374,073
Activos fijos	530,004	623,767
Diferencia cambiaria	6	2,703
Cartera de crédito	228,812	165,297
Rendimientos por cobrar	19,248	45,090
Provisión para activos en recuperación de créditos	225,979	
Provisiones pasivo	<u>492,048</u>	<u>178,200</u>
Impuesto diferido activo (pasivo) *	<u>RD\$ 5,401,748</u>	<u>RD\$2,389,130</u>

* El Banco no ha determinado la recuperabilidad del activo por impuesto diferido por un monto de RD\$5,401,748, generado básicamente por las pérdidas fiscales acumuladas, activos fijos y provisiones que mantiene al 31 de diciembre de 2015, este impuesto diferido activo no es reconocido.

Pérdidas Fiscales Trasladables - Al 31 de diciembre 2015, la Compañía dispone de pérdidas fiscales trasladables, disponibles para ser compensadas con beneficios fiscales futuros, si los hubiese, según se detalla a continuación:

	2015
2016	RD\$ 3,101,404
2017	3,101,404
2018	3,101,404
2019	3,101,404
2020	<u>2,059,755</u>
	<u>RD\$14,465,371</u>

18. PATRIMONIO NETO

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el capital autorizado y el capital pagado del Banco, corresponden al siguiente detalle:

	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto (RD\$)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	1,000,000	RD\$100,000,000	749,750	RD\$74,975,000
Saldo al 31 de diciembre de 2014	1,000,000	RD\$100,000,000	749,750	RD\$74,975,000

La estructura de participación accionaria, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, está compuesta de la manera siguiente:

				2015
Participación Accionaria	Numero de Accionistas	Cantidad de Acciones	Monto	% Participación
Persona física	1	7,854	RD\$ 785,400	1%
Persona jurídica	2	<u>741,896</u>	<u>74,189,600</u>	<u>99%</u>
Total		<u>749,750</u>	<u>RD\$74,975,000</u>	

				2014
Participación Accionaria	Numero De Accionistas	Cantidad de Acciones	Monto	% Participación
Persona física	5	7,894	RD\$ 789,400	1%
Persona jurídica	4	<u>741,856</u>	<u>74,185,600</u>	<u>99%</u>
Total		<u>749,750</u>	<u>RD\$74,975,000</u>	

19. LÍMITES LEGALES Y RELACIONES TÉCNICAS

Los límites y relaciones técnicas al 31 de diciembre de 2015 y 2014, son los siguientes:

Concepto del Límite	2015		2014	
	Según Normativa	Según Entidad	Según Normativa	Según Entidad
Encaje legal	RD\$ 46,872,363	RD\$ 48,306,283	RD\$ 27,228,329	RD\$27,928,416
Inversiones en entidades financieras exterior	RD\$ 14,995,000	N/A	RD\$ 14,995,000	N/A
Inversiones en entidades no financieras	RD\$ 7,497,500	N/A	RD\$ 7,497,500	N/A
Inversiones en entidades de apoyo y servicios conexos	RD\$ 14,995,000	N/A	RD\$ 14,995,000	N/A
Propiedad, muebles y equipos	RD\$ 62,911,557	RD\$ 911,615	RD\$ 76,374,116	RD\$ 2,053,864
Contingencias	RD\$188,734,671	N/A	RD\$229,122,348	N/A
Financiamiento en moneda extranjera	RD\$ 22,912,235	N/A	RD\$ 22,912,235	N/A
Créditos individuales:				
Con garantías reales	RD\$ 12,582,311	RD\$14,000,000	RD\$ 15,274,823	RD\$14,066,785
Sin garantías reales	RD\$ 6,291,156	RD\$ 6,950,000	RD\$ 7,637,412	RD\$ 6,950,000
Vinculados				
Sin garantías reales	RD\$ 6,291,156	RD\$ 690,365		
Con garantías reales	RD\$ 12,582,311	RD\$ 4,000,000		
Créditos vinculados	RD\$ 31,455,779	RD\$25,986,179	RD\$ 38,187,058	RD\$20,599,246
Solvencia	10.00%	12.21%	10.00%	21.49%

Al 31 de diciembre de 2015, el banco contiene un crédito con garantía admisible que excede el 20% de su patrimonio técnico, siendo el exceso de RD\$1,417,689 respecto a dicho índice, y un crédito sin garantía admisible que excede el 10% de su patrimonio técnico, siendo el excedente por RD\$658,844 respecto a dicho índice. Durante el 2015, el Banco recibió de sus accionistas el aporte de capital por RD\$35,554,500, necesario para incrementar el patrimonio técnico del Banco y regularizar esta situación. Esto fue autorizado como capital suscrito y pagado por parte de la Superintendencia de Bancos en Circular ADM 0422 fechada el 8 de marzo 2016 (Nota 33).

20. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

- a. ***Alquiler de Locales*** - Durante el año del 2015, el Banco mantuvo contratos de alquiler de local donde operaba su oficina administrativa y principal, los cuales establecían pagos promedios mensuales aproximados de RD\$414,696. En fecha 02 de julio 2015, la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana emitió la **circular No. ADM/668/15**, para autorizar los cambios a los artículos 3 y 5 de los estatutos sociales del Banco, relativos a los cambios de razón social y domicilio, movilizándolo su oficina principal a otro edificio, formalizando un nuevo contrato de arrendamiento con la empresa Promotora TVP, S.R.L., el cual, estipula el pago de US\$12,270 mensuales, a partir del 22 octubre del 2015. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el gasto por este concepto ascendió a RD\$4,976,347 y RD\$1,368,458, respectivamente, los cuales se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operacionales en el estado de resultados.

- b. ***Cuota Superintendencia*** - La Junta Monetaria de la República Dominicana, mediante la Tercera Resolución de fecha 20 de diciembre de 2007, incrementó el aporte de las instituciones de intermediación financieras de 1/6 del 1% a 1/5 del 1% del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. El gasto por este concepto al 31 de diciembre de 2015 y 2014 fue de RD\$ 859,705 y RD\$ 910,584, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

- c. ***Fondo de Contingencia*** - El Artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre de 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencia adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre de 2003, autoriza al Banco Central de la República Dominicana a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia. El aporte debe ser el 0.25% trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Esta contribución no debe exceder el 1% de las captaciones totales del público. El gasto por este concepto al 31 de diciembre de 2015 y 2014, fue de RD\$320,836 y RD\$274,015 respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

- d. ***Fondo de Consolidación Bancaria*** - Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley 92-04, el Banco Central de la República Dominicana creó el Fondo de

Consolidación Bancaria (FCB) con el propósito de proteger a los depositantes y evitar el riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades financieras y otras fuentes según lo establece esta ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima del 0.17% pagadera de forma trimestral. El gasto por este concepto al 31 de diciembre de 2015 y 2014 fue de RD\$664,244 y RD\$612,053, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

21. CUENTA DE ORDEN

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las cuentas de orden están conformadas de la siguiente manera:

	2015	2014
Garantías en poder de terceros	RD\$201,957,115	RD\$249,725,315
Capital autorizado	100,000,000	100,000,000
Garantías recibidas	29,390,540	12,651,899
Cuentas castigadas	23,648,984	12,599,419
Créditos reestructurados	17,280,726	14,899,258
Rendimientos en suspenso	17,611,349	12,569,048
Rendimientos por cobrar créditos castigados	2,193,838	1,128,237
Activos totalmente depreciados	186	181
Cuentas de registros varias	<u>3,356,228</u>	<u> </u>
Total	<u>RD\$395,438,966</u>	<u>RD\$403,573,357</u>

22. INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Un detalle de los principales ingresos y gastos financieros reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 es como sigue:

	2015	2014
Ingresos financieros:		
Por cartera de créditos:		
Por créditos comerciales	RD\$ 19,042,684	RD\$ 20,109,035
Por créditos de consumo	34,808,708	30,535,867
Por créditos hipotecarios para la vivienda	3,012,681	2,602,339
	<u>56,864,073</u>	<u>53,247,241</u>
Por Inversiones:		
Ingresos por inversiones en valores	<u>3,191,137</u>	<u>4,892,761</u>
Total	<u>60,055,210</u>	<u>58,140,002</u>

(Continúa)

	2015	2014
Gastos financieros:		
Por captaciones:		
Por depósitos del público	543,871	704,940
Por valores en poder del público	23,332,013	21,192,803
	<u>23,875,884</u>	<u>21,897,743</u>
Por financiamientos:		
Por otros financiamientos	2,250	14,861
	<u>RD\$23,878,134</u>	<u>RD\$21,912,604</u> (Concluye)

23. OTROS INGRESOS (GASTOS) OPERACIONALES

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el balance de esta cuenta, corresponde a:

	2015	2014
Otros ingresos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Por giros y transferencias	RD\$ 1,482,780	RD\$ 1,032,947
Otras comisiones por cobrar	<u>5,137,855</u>	<u>4,263,857</u>
	6,620,635	5,296,804
Comisiones por cambio:		
Ganancia por cambio de divisas al contado	11,426,700	7,111,028
Ingresos diversos:		
Otros ingresos operacionales diversos	<u>2,006,384</u>	<u>3,333,076</u>
Total	<u>RD\$20,053,719</u>	<u>RD\$15,740,908</u>

	2015	2014
Otros gastos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Por corresponsalía	RD\$ 1,778,261	RD\$ 908,002
Por otros servicios	46,770	20,170
	<u>1,825,031</u>	<u>928,172</u>
Gastos diversos:		
Por cambio de divisas	750,828	221,709
Otros gastos operacionales diversos	<u>2,250,417</u>	<u>97,015</u>
	<u>3,001,245</u>	<u>318,724</u>
Total	<u>RD\$ 4,826,276</u>	<u>RD\$ 1,246,896</u>

24. OTROS INGRESOS (GASTOS)

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el balance de esta cuenta corresponde a:

	2015	2014
Otros ingresos:		
Recuperación de activos castigados	RD\$ 2,632,600	RD\$ 927,730
Disminución en provisión para activos riesgosos	7,028,938	7,460,385
Ganancia por venta de bienes	3,631,830	34,661
Otros ingresos no operacionales	<u>4,295,031</u>	<u>516,120</u>
Total	<u>RD\$ 17,588,399</u>	<u>RD\$ 8,938,896</u>
Otros gastos:		
Pérdida por venta de bienes	656,959	138,925
Otros gastos no operacionales	827,158	40,000
Sub total	<u>1,484,117</u>	<u>178,925</u>
Total	<u>RD\$ 16,104,282</u>	<u>RD\$ 8,759,971</u>

25. REMUNERACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES

Un detalle de las remuneraciones y beneficios a empleados al 31 de diciembre 2014 y 2015, es como sigue:

	2015	2014
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	RD\$ 22,515,791	RD\$ 23,307,750
Seguros sociales	2,398,720	2,152,992
Contribuciones a planes de pensiones	1,421,346	1,482,265
Otros gastos al personal	<u>1,421,174</u>	<u>2,218,789</u>
Total	<u>RD\$ 27,757,031</u>	<u>RD\$ 29,161,796</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, aproximadamente RD\$ 24,142,257 y RD\$18,278,105 respectivamente, corresponde a retribuciones de personal directivo. La cantidad de empleados y funcionarios con que cuenta el banco es de 41 empleados, en ambos años.

26. EVALUACIÓN DE RIESGOS

Riesgo de Tasa de Interés - Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el riesgo de tasa de interés, se presenta de la manera siguiente:

	2015	2014
Activos sensibles a tasas de interés	RD\$ 528,853,597	RD\$ 406,407,385
Pasivos sensibles a tasas de interés	<u>(465,865,376)</u>	<u>(342,098,675)</u>
Posición neta	<u>62,988,221</u>	<u>64,308,710</u>
Exposición a tasa de interés	<u>RD\$ 4,424,286</u>	<u>RD\$ 7,894,506</u>

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

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

	Vencimiento al 31 de Diciembre de 2015					
Vencimientos de Activos y Pasivos	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\$94,635,945					RD\$ 94,635,945
Inversiones negociables y a vencimiento	137,671,709					137,671,709
Cartera de créditos	17,570,440	RD\$ 44,566,093	RD\$ 105,930,785	RD\$147,339,885	RD\$14,427,323	329,834,526
Rendimientos por cobrar	1,916,728	178,738	758,000			2,853,466
Cuentas por cobrar	242,762					242,762
Total activos	<u>252,037,584</u>	<u>44,744,831</u>	<u>106,688,785</u>	<u>147,339,885</u>	<u>14,427,323</u>	<u>565,238,408</u>
Pasivos:						
Obligaciones con el público	57,815,470					57,815,470
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	75,048					75,048
Valores en circulación	24,400,293	117,670,132	209,414,791	37,124,153		388,609,369
Otros pasivos	21,047,858		17,914,167			38,962,025
Total pasivos	<u>103,338,669</u>	<u>117,670,132</u>	<u>227,328,958</u>	<u>37,124,153</u>		<u>485,461,912</u>
Posición neta	<u>RD\$148,456,153</u>	<u>RD\$(72,925,301)</u>	<u>RD\$(120,640,173)</u>	<u>RD\$110,215,732</u>	<u>RD\$14,427,323</u>	<u>RD\$ 79,776,496</u>

	Vencimiento Al 31 de Diciembre de 2014					
Vencimientos de Activos y Pasivos	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\$ 74,607,085					RD\$ 74,607,085
Inversiones negociables y a vencimiento	32,867,541					32,867,541
Cartera de créditos	20,829,050	RD\$ 34,191,402	RD\$ 99,931,955	RD\$122,406,332	RD\$22,201,913	299,560,652
Rendimientos por cobrar	1,880,543	344,384	504,860			2,729,787
						(Continúa)

	Vencimiento Al 31 de Diciembre de 2014					
Vencimientos de Activos y Pasivos	Hasta 30 Días	De 31 hasta 90 Días	De 91 hasta 1 Año	De 1 A 5 Años	Más de 5 Años	Total
Cuentas por cobrar	<u>552,962</u>					<u>552,962</u>
Total activos	<u>130,737,181</u>	<u>34,535,786</u>	<u>100,436,815</u>	<u>122,406,332</u>	<u>22,201,913</u>	<u>410,318,027</u>
Pasivos:						
Obligaciones con el público	50,748,479					50,748,479
Depósito en Instituciones financieras del país y del exterior	53,225					53,225
Valores en circulación	36,296,654	93,376,596	153,594,032	1,937,952		285,205,234
Otros pasivos	<u>3,183,690</u>					<u>3,183,690</u>
Total pasivos	<u>90,282,048</u>	<u>93,376,596</u>	<u>153,594,032</u>	<u>1,937,952</u>		<u>339,190,628</u>
Posición neta	<u>RD\$40,455,133</u>	<u>RD\$(58,840,810)</u>	<u>RD\$(53,157,217)</u>	<u>RD\$120,468,380</u>	<u>RD\$22,201,913</u>	<u>RD\$71,127,399</u> (Concluye)

A continuación se presenta un detalle de la razón de liquidez al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

Razón de Liquidez:	2015	2014
A 15 días ajustada	426.26%	198.06%
A 30 días ajustada	373.10%	216.57%
A 60 días ajustada	252.46%	199.76%
A 90 días ajustada	221.76%	188.79%
Posición:		
A 15 días ajustada	124,557,755	26,138,828
A 30 días ajustada	125,591,080	41,325,572
A 60 días ajustada	114,783,285	43,710,429
A 90 días ajustada	111,401,789	48,038,329
Global (meses)	(35.60)	(34.85)

27. VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Un detalle del valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

2015		2014	
Valor en Libros	Valor de Mercado	Valor en Libros	Valor de Mercado

Activos financieros:

Efectivo y equivalentes de

efectivo (a) RD\$ 94,635,945 RD\$94,635,945 RD\$ 74,607,085 RD\$74,607,085

Inversiones (a) 137,671,709 N/D 32,867,541 N/D

Cartera de créditos (a) 329,834,526 N/D 299,560,652 N/D

Cuentas por cobrar 242,762 N/D 552,962 N/D

RD\$562,384,942 RD\$94,635,945 RD\$407,588,240 RD\$74,607,085

2015		20 4	
Valor en Libros	Valor de Mercado	Valor en Libros	Valor de Mercado

Pasivos:

Obligaciones con el

público (a) RD\$ 57,815,470 N/D RD\$ 50,748,479 N/D

Depósitos de instituciones

financieras del país y del exterior 75,048 N/D 53,225 N/D

Valores en circulación (a) 388,609,369 N/D 285,205,234 N/D

Otros pasivos 38,962,025 N/D 3,183,690 N/D

RD\$485,461,912 RD\$339,190,628

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

N/D no disponible

28. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas a la administración según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas al 31 de diciembre de 2015 y 2014 son:

	Nota	Crédito Vigente en RD\$	Crédito Vencidos en RD\$	Total en RD\$	Garantías Real en RD\$
2015	19	RD\$25,986,179		RD\$25,986,179	RD\$ 20,706,868
2014	19	RD\$ 20,599,246		RD\$20,599,246	RD\$100,937,542

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

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

2015			
	Saldos RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$
Inversiones	97,872,386	2,143,395	
Rendimientos por cobrar	2,799,323		
Obligaciones con el público	47,711,217		430,066
Apertura de título y valores	211,476,720		14,378,017
Otros pasivos	17,348,724		
Rendimiento de cartera activa		2,474,725	
Alquiler de locales			344,560

2014			
	Saldos RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$
Inversiones	23,000,000		
Rendimientos por cobrar	67,541,000		
Obligaciones con el público	30,290,948		393,751
Apertura de título y valores	151,086,446		10,370,592
Rendimientos de cartera activa		3,080,911	
Alquiler locales			516,840

29. FONDO DE PENSIONES Y JUBILACIONES

El Banco está afiliado al Plan de Pensiones y Jubilaciones y realiza aportaciones a varias AFP autorizadas, en cumplimiento a lo que establece la Ley No. 87-01 de Seguridad Social. El monto total aportado por el Banco registrado como gastos generales y administrativos al 31 de diciembre de 2015 y 2014 fue de aproximadamente RD\$1,421,346 y RD\$ 1,482,265, los cuales se incluyen en los estados de resultados que se acompañan.

30. TRANSACCIONES NO MONETARIAS

Las operaciones incluidas en los estados de flujos de efectivo como actividad de inversión y financiamiento al 31 de diciembre de 2015 y 2014, incluyen partidas no monetarias correspondientes a:

Detalle	2015	2014
Capitalización de rendimientos por cobrar	RD\$ 528,090	
Castigos de provisión para cartera de créditos	13,760,344	RD\$ 6,728,940
Castigos de rendimientos por cobrar	1,098,523	504,394
Retiro de activos fijos	269,400	41,184
Liberación de provisiones rendimientos por cobrar	<u>7,028,938</u>	<u>7,460,385</u>
	<u>RD\$22,685,295</u>	<u>RD\$14,734,903</u>

31. OTRAS REVELACIONES

Cambios en la Propiedad Accionaria - Mediante el contrato firmado el 12 de febrero de 2015, se acuerda la compraventa del 90% de las acciones del Banco equivalentes a 674,775 acciones por un monto de RD\$67,477,500, para que fueran emitidas a favor de la entidad JMMB Holding Limited, S.R.L., por los accionistas: Enchamar, S.A. (574,107 acciones equivalentes a una participación del 77%), José Armenteros & Co., S.R.L. (92,754 acciones equivalentes a una participación del 11%), S.A., Torre Enchamar, S.A. (7,854 acciones equivalentes a una participación del 1%) y otros accionistas menores (60 acciones equivalentes a una participación del 1%).

Operación aprobada por los accionistas en el Acta de Asamblea General de fecha 13 de octubre de 2014.

En fecha 2 de julio de 2015 Superintendencia de Bancos de la República Dominicana autorizó el traspaso de acciones entre accionistas mediante la circular (SB): ADM/0668/15.

Futuras Adquisiciones - Según la 4ta Resolución del Acta de Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de fecha 2 de junio de 2015, los accionistas aprobaron la compra de los activos y pasivos de la sociedad Corporación de Crédito América, S.A. (CCA), entidad financiera organizada y existente bajo las leyes de la República Dominicana. Para estos fines, en fecha 13 de noviembre de 2015, se firmó un acuerdo marco para la cesión de la cartera de activos y pasivos de CCA, pactados entre el Banco, CCA, JMMB Holding Company Limited, S.R.L., Corporación América, S.A. e Inversiones Marisabel, S.R.L. El acuerdo fue sometido a aprobación, en fecha 19 de noviembre de 2015, al amparo del artículo 48 del reglamento de apertura y funcionamiento de Entidades de Intermediación Financiera, donde CCA requirió a la Junta Monetaria, vía la Superintendencia de Valores el traspaso de sus activos a JMMB Bank, así como la cancelación de su franquicia para operar y su disolución, sujeto a la aprobación de la Junta Monetaria.

En consideración de que CCA procederá a su formal disolución, según se establece en sus Asambleas Generales Extraordinarias de Accionistas de fechas 23 de junio de 2015 y 29 de octubre de 2015, las partes reconocen que procederán a realizar las compensaciones que fueren con la proporción alícuota que le corresponde a JMMB Holding por su participación en CCA. Dicho monto será pagado por JMMB Bank en manos de JMMB Holding y/o capitalizados.

El precio de venta preliminar fue acordado sobre el balance neto entre los activos y pasivos de CCA al 30 de septiembre de 2015. Dicho precio será ajustado al Balance General de los activos y pasivos al momento del cierre, a ser calculado en consideración de los activos que efectivamente sean transferidos y la situación del pasivo vigente a la fecha de cierre. En adición, se acordó el pago en especie del 20% del monto del precio de cierre mediante las acciones en el Banco que representen el 4% de su capital suscrito y pagado, previa autorización de la Superintendencia de Bancos.

El valor neto de los Activos de CCA al 31 de diciembre de 2015, obtenido de los estados financieros auditados por otros auditores independientes asciende a RD\$ 22,901,967 (Pesos Dominicanos).

A la fecha de emisión de estos estados financieros, esta transacción se encuentra pendiente de autorización por parte de la Junta Monetaria y por ende la determinación del precio final del acuerdo así como su efecto en los estados financieros.

32. RECLASIFICACIONES DE PARTIDAS

Para hacer comparativos los saldos presentados en el 2014 con las operaciones al 31 de diciembre 2015, se realizaron las siguientes reclasificaciones:

Descripción	Presentación Antes de la Reclasificación	Monto Reclasificado Aumento (Disminución)	Presentación Después de la Reclasificación
Pasivos			
Depósitos de instituciones financieras y del país	RD\$ 708,225	RD\$ (655,000)	RD\$ 53,225
Valores en circulación	<u>284,550,234</u>	<u>655,000</u>	<u>285,205,234</u>
	<u>285,258,459</u>		<u>285,258,459</u>
Resultados			
Ingresos financieros	61,978,084	(3,838,082)	58,140,002
Otros ingresos operacionales	<u>11,902,826</u>	<u>3,838,082</u>	<u>15,740,908</u>
	<u>RD\$ 73,880,910</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$ 73,880,910</u>

33. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

Capital Adicional Pagado - En fecha 8 de marzo de 2016, el Banco obtuvo la autorización de la Superintendencia de Banco para aumentar su capital social autorizado a ciento doce millones de pesos dominicanos (RD\$112,00,000) para incrementar el capital suscrito y pagado en RD\$35,554,500 equivalentes a 355,545 acciones de un valor nominal de cien pesos dominicanos (RD\$100) cada una, por concepto de aportes de los accionistas JMMB Holding Company Limite, S.R.L. y Enchamar, S.A., por las sumas de RD\$31,999,100 y RD\$3,555,400, respectivamente.

Regulaciones y/o Circulares Emitidas durante el Período 2016 - Durante el período 2016, la Superintendencia de Bancos emitió la Circular SB No. 001/16 Modificación al Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras y cambiarias para adecuarlo al nuevo plazo de remisión de las informaciones definitivas del Balance de Comprobación Analítico Mensual y el Estado de Cartera de Créditos.

Las entidades de intermediación financiera y cambiaria deberán remitir por transmisión electrónica al Banco Central de la República dominicana y la Superintendencia de Bancos el Balance de Comprobación Analítico al cierre de cada mes, hasta el último nivel de dígitos que es requerido en este Manual de Contabilidad y el Estado de Cartera de Créditos al Banco Central de la República Dominicana durante los primeros 5 (cinco) días laborables del mes siguiente al que correspondan; a partir del cierre de abril 2016, durante los primeros 4 (cuatro) días laborables del mes siguiente; y, a partir del cierre de julio del 2016, dispondrán para el envío de 3 (tres) días laborables.

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

La Resolución No.13-1994 y sus modificaciones, específicamente la Circular SB No. C/012/05 del 30 de septiembre del 2005 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, establece las notas mínimas que los estados financieros deben incluir. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- Cambios en políticas contables
- Aceptaciones bancarias
- Inversiones en acciones
- Fondos tomados a préstamo
- Obligaciones subordinadas
- Reservas técnicas
- Responsabilidades
- Reaseguros
- Utilidad por acción
- Información financiera por segmentos
- Obligaciones subordinadas
- Reaseguros
- Utilidad por acción
- Información financiera por segmentos