

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

*Estados Financieros - Base Regulada por los
Años Terminados al 31 de Diciembre de 2016
y 2015 e Informe de los Auditores
Independientes*

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

ESTADOS FINANCIEROS E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015 (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		4-5
Estados de resultados		6
Estados de flujos de efectivo		8-7
Estados de cambios en el patrimonio		9
Notas a los estados financieros		10-45

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y la Junta de Directores de
Banco de Ahorro y Crédito JMMB Bank, S.A.

Opinión

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

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

Fundamento de la Opinión

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

Incertidumbre Material Relacionada con el Supuesto de Negocio en Marcha

Los estados financieros que se acompañan han sido preparados asumiendo que el Banco continuará como negocio en marcha. Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención a la Nota 34 de los estados financieros, que indica que el Banco ha generado pérdidas recurrentes al 31 de diciembre de 2016 y genera un flujo de efectivo deficitario, lo que conlleva a una duda sustancial sobre la capacidad de continuar como negocio en marcha. Los planes de la Administración con relación a estos asuntos son descritos en la Nota 34 de los estados financieros.

Otro Asunto

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

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

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

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, salvo que la administración tenga la intención de liquidar la entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo. Los responsables del gobierno están a cargo de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la entidad.

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

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

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría modificadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

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

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

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



14 de marzo de 2017

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO JMMB BANK, S.A.**BALANCES GENERALES****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

(Expresados en Pesos Dominicanos)

	2016	2015
ACTIVOS		
FONDOS DISPONIBLES (Notas 3, 4, 26 y 27)		
Caja	RD\$ 4,887,665	RD\$ 7,271,918
Banco Central	69,711,632	50,106,284
Bancos del país	3,063,355	1,814,634
Bancos del extranjero		32,707,459
Otras disponibilidades	<u>3,315,266</u>	<u>2,735,650</u>
	<u>80,977,918</u>	<u>94,635,945</u>
Inversiones (Notas 2d, 6, 12, 26 y 27)		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	120,543,353	137,027,826
Rendimientos por cobrar	<u>2,500,142</u>	<u>643,883</u>
	<u>123,043,495</u>	<u>137,671,709</u>
Cartera de créditos (Notas 2e, 7, 12, 26 y 27)		
Vigente	525,336,044	316,088,820
Reestructurada		4,435,966
Vencida	21,044,068	9,309,740
Rendimientos por cobrar	5,274,007	2,853,466
Provisiones para créditos	<u>(20,140,122)</u>	<u>(12,310,676)</u>
	<u>RD\$531,513,997</u>	<u>RD\$320,377,316</u>
Cuentas por cobrar (Notas 3, 8, 26 y 27)	1,410,587	242,762
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 2g, 09 y 12)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	23,270,038	12,367,931
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(4,978,953)</u>	<u>(2,549,587)</u>
	<u>18,291,085</u>	<u>9,818,344</u>
Propiedades, muebles y equipos (Nota 2f, 10 y 19)	17,553,465	1,928,295
Propiedades, muebles y equipos netos	<u>(5,344,428)</u>	<u>(1,016,680)</u>
Depreciación acumulada		
	<u>12,209,037</u>	<u>911,615</u>
Otros activos (Notas 2h, 2i, 11 y 26)	2,455,998	3,810,838
Cargos diferidos	9,503,074	9,503,074
Intangibles	6,846,948	17,876,227
Activos diversos	<u>(9,388,460)</u>	<u>(9,230,797)</u>
Amortización acumulada		
	<u>9,417,560</u>	<u>21,959,342</u>
	<u>RD\$776,863,679</u>	<u>RD\$585,617,033</u>
TOTAL DE ACTIVOS		
Cuentas contingentes (Nota 2r)		
Cuentas de orden (Nota 21)	<u>RD\$517,747,888</u>	<u>RD\$395,438,966</u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO JMMB BANK, S.A.**BALANCES GENERALES****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

(Expresados en Pesos Dominicanos)

	2016	2015
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Notas 13, 26 y 27)		
De ahorro	<u>RD\$ 37,131,779</u>	<u>RD\$ 57,815,470</u>
	<u>37,131,779</u>	<u>57,815,470</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 14, 26 y 27)		
De instituciones financieras del país	<u>147,445</u>	<u>75,048</u>
	<u>147,445</u>	<u>75,048</u>
Valores en circulación (Notas 2l, 15, 26 y 27)		
Títulos y valores	<u>617,418,613</u>	<u>388,609,369</u>
	<u>617,418,613</u>	<u>388,609,369</u>
Otros pasivos (Notas 2k, 2n 16, 26 y 27)	16,726,748	38,962,025
TOTAL DE PASIVOS	<u>671,424,585</u>	<u>485,461,912</u>
PATRIMONIO NETO (Notas 2s, 18)		
Capital pagado	161,518,500	74,975,000
Capital adicional pagado	5,973,500	35,554,500
Otras reservas patrimoniales	1,399,116	1,399,116
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	(11,769,355)	1,689,064
Resultados del ejercicio	<u>(51,682,667)</u>	<u>(13,462,559)</u>
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>105,439,094</u>	<u>100,155,121</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>RD\$776,863,679</u>	<u>RD\$585,617,033</u>
Cuentas contingentes (Nota 2r).		
Cuentas de orden (Nota 21)	RD\$517,747,888	RD\$395,438,966

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

Yadith Chong-Hing
Gerente de OperacionesJuan José Melo
Gerente GeneralOrly Rosanna Rodríguez
Gerente de Tesorería

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO JMMB BANK, S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

(Expresados en Pesos Dominicanos)

	2016	2015
Ingresos financieros (Notas 2m, 22 y 28)		
Intereses y comisiones por créditos	RD\$ 73,765,362	RD\$ 56,864,073
Intereses por inversiones	<u>13,938,426</u>	<u>3,191,137</u>
	87,703,788	60,055,210
Gastos financieros (Notas 2m, 22 y 28)		
Intereses por captaciones	<u>(47,212,657)</u>	<u>(23,878,134)</u>
MARGEN FINANCIERO BRUTO	40,491,131	36,177,076
Provisiones para cartera de créditos (Notas 2e, 12)	<u>(10,194,275)</u>	<u>(15,327,560)</u>
MARGEN FINANCIERO NETO	30,296,856	20,849,516
Ingresos (gastos) por diferencias en cambio	77,531	(7,836)
Otros ingresos operacionales (Notas 2k, 23)		
Comisiones por servicios	1,203,191	6,620,635
Comisiones por cambios de divisas	3,269,140	11,426,700
Ingresos diversos	<u>8,057,429</u>	<u>2,006,384</u>
	<u>12,529,760</u>	<u>20,053,719</u>
Otros gastos operacionales (Notas 23)		
Comisiones por servicios	(1,256,962)	(1,825,031)
Gastos diversos	<u>(6,105,931)</u>	<u>(3,001,245)</u>
	<u>(7,362,893)</u>	<u>(4,826,276)</u>
Gastos operativos (Notas 10, 11, 12, 20 y 30)		
Sueldos y compensaciones al personal (Notas 2f, 25)	(43,273,679)	(27,757,031)
Servicios de terceros	(15,982,875)	(11,250,836)
Depreciación y amortización (Notas 2f, 2h y 2i)	(4,508,284)	(721,198)
Otras provisiones	(3,607,075)	(12,276,418)
Otros gastos	<u>(23,813,202)</u>	<u>(13,621,365)</u>
	<u>(91,185,115)</u>	<u>(65,626,848)</u>
RESULTADO OPERACIONAL	(55,643,861)	(29,557,725)
Otros ingresos (gastos) (Nota 24)		
Otros ingresos	10,123,107	17,588,399
Otros gastos	<u>(6,131,844)</u>	<u>(1,484,117)</u>
	<u>3,991,263</u>	<u>16,104,282</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	(51,652,598)	(13,453,443)
Impuesto sobre la renta (Notas 2o y 17)	<u>(30,069)</u>	<u>(9,116)</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>RD\$(51,682,667)</u>	<u>RD\$(13,462,559)</u>

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

Yadith Chong-Hing
Gerente de OperacionesJuan José Melo
Gerente GeneralOrly Rosanna Rodríguez
Gerente de Tesorería

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO JMMB BANK, S.A.**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

(Expresados en Pesos Dominicanos)

	2016	2015
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	RD\$ 70,341,835	RD\$ 55,113,781
Otros ingresos financieros cobrados	12,082,167	459,355
Otros ingresos operacionales cobrados	12,529,760	20,053,719
Intereses pagados por captaciones	(47,212,657)	(23,878,134)
Gastos generales y administrativos pagados	(83,069,756)	(52,629,232)
Otros gastos operacionales pagados	(7,362,893)	(4,826,276)
Impuesto sobre la renta pagado		(639,027)
(Pagos) cobros diversos por actividades de operación	<u>(19,458,977)</u>	<u>23,249,571</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de	<u>(62,150,521)</u>	<u>16,903,757</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Créditos otorgados	(517,546,536)	(254,580,200)
Créditos cobrados	284,026,941	205,074,072
(Disminución) aumento en inversiones	16,484,473	(102,072,386)
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(3,032,834)	(143,831)
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>3,400,000</u>	<u>8,800,000</u>
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de inversión	<u>(216,667,956)</u>	<u>(142,922,345)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS		
Captaciones recibidas	2,182,042,844	526,971,307
Devolución de captaciones	(1,973,844,894)	(416,478,359)
Interbancarias recibidas		12,000,000
Interbancarias pagadas		(12,000,000)
Aportes de capital	<u>56,962,500</u>	<u>35,554,500</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	<u>265,160,450</u>	<u>146,047,448</u>
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(13,658,027)	20,028,860
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>94,635,945</u>	<u>74,607,085</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>RD\$ 80,977,918</u>	<u>RD\$ 94,635,945</u>

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO JMMB BANK, S.A.**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

(Expresados en Pesos Dominicanos)

	2016	2015
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Resultados del ejercicio	RD\$(51,682,667)	RD\$(13,462,559)
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Constitución de provisiones:		
Cartera de créditos	10,194,275	15,327,560
Bienes recibidos en recuperación de créditos	1,628,369	3,412,104
Rendimientos por cobrar	1,978,705	8,864,314
Liberación de provisiones por rendimientos por cobrar	(336,880)	(7,028,938)
Depreciaciones y amortizaciones	4,508,284	721,198
Pérdida (ganancia) en venta de bienes recibidos en recuperación de crédito	469,227	(3,631,830)
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar de la cartera de crédito	(3,423,527)	(1,750,292)
Rendimientos por cobrar en inversiones	(1,856,259)	(2,731,782)
Cuentas por cobrar	(1,167,825)	310,200
Otros activos diversos	(231,086)	(18,904,553)
Otros pasivos diversos	<u>(22,231,137)</u>	<u>35,778,335</u>
Total de ajustes	<u>(10,467,854)</u>	<u>30,366,316</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	<u>RD\$(62,150,521)</u>	<u>RD\$ 16,903,757</u> (Concluye)

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

Yadith Chong-Hing
Gerente de OperacionesJuan José Melo
Gerente GeneralOrly Rosanna Rodríguez
Gerente de Tesorería

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

**ESTADOS DE PATRIMONIO NETO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

(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 2015	RD\$ 74,975,000		RD\$1,399,116	RD\$ 7,156,092	RD\$ (5,467,028)	RD\$ 78,063,180
Aportes pendientes de capitalización		RD\$35,554,500				35,554,500
Transferencias				(5,467,028)	5,467,028	
Resultados del ejercicio					(13,462,559)	(13,462,559)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	74,975,000	35,554,500	1,399,116	1,689,064	(13,462,559)	100,155,121
Trasferencia a resultados acumulados				(13,462,559)	13,462,559	
Capitalización de acciones	35,554,500	(35,554,500)				
Aportes de capital	50,989,000	5,973,500				56,962,500
Ajuste de años anteriores				4,140		4,140
Resultados del ejercicio					(51,682,667)	(51,682,667)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	<u>RD\$161,518,500</u>	<u>RD\$ 5,973,500</u>	<u>RD\$1,399,116</u>	<u>RD\$(11,769,355)</u>	<u>RD\$(51,682,667)</u>	<u>RD\$105,439,094</u>

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

Yadith Chong-Hing
Gerente de Operaciones

Juan José Melo
Gerente General

Orly Rosanna Rodríguez
Gerente de Tesorería

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

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

1. ENTIDAD

El Banco de Ahorro y Crédito 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 Rio, 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	: Keith Duncan
Gerente General	: Ing. Juan José Melo
Gerente de Finanzas	: Orly Rosanna Rodriguez
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 2017 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 a su costo, 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 valúa en términos netos según en base a un análisis que priorice el historial de pagos Y respecto a los clientes Mayores Deudores Comerciales, se valúa basado en un análisis categorizado realizado de cada deudor y su clasificación se hará de manera individual y sobre la base de su capacidad e historial de pago, a ser efectuado por la Entidad de forma trimestral para el 100% de su cartera de mayores deudores comerciales (sujeta a revisión de la Superintendencia de Bancos), y en porcentajes específicos según la clasificación del deudor. Las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de créditos, son consideradas como un elemento secundario y no son tomadas en consideración en la clasificación del deudor, aunque si en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias, 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
Mejoras en propiedades arrendadas	5 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 2016 y 2015, están expresadas en pesos dominicanos (RD\$), debido a que todas sus transacciones son en moneda nacional.

k. **Costos de Beneficios a Empleados** - El Banco prevé para sus empleados, los siguientes beneficios adicionales a su remuneración normal:

- Bonificaciones
- Bono 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 establece esta distinción y la clasificación dependerá de la intención de la gerencia. La NIIF 9 requiere que los activos financieros se midan posteriormente a su costo

amortizado o al valor razonable en función de su modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales.

- iii) Las prácticas contables bancarias requieren que las entidades de intermediación financiera reconozcan provisiones por aquellos bienes muebles e inmuebles obtenidos en dación de pago, en un plazo mínimo de enajenación de tres años, contados a partir de ciento veinte días después de la fecha de adjudicación del bien, al término del cual 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 2016 y 2015, es como sigue:

	Al 31 Diciembre de 2016			Al 31 de Diciembre de 2015		
	US\$	EUR\$	RD\$	US\$	EUR\$	RD\$
Activos						
Fondos disponibles en dólares	14,740		687,136	759,313		34,525,258
	Al 31 de Diciembre de 2016			Al 31 de Diciembre de 2015		
	US\$	EUR\$	RD\$	US\$	EUR\$	RD\$
Fondos disponibles en euros		<u>810</u>	<u>39,803</u>		<u>60</u>	<u>2,970</u>
Total activos	<u>14,740</u>	<u>810</u>	<u>726,939</u>	<u>759,313</u>	<u>60</u>	<u>34,528,228</u>
Posición activa de moneda extranjera	<u>14,740</u>	<u>810</u>	<u>726,939</u>	<u>759,313</u>	<u>60</u>	<u>34,528,228</u>

Las tasas de cambio usadas para convertir a moneda nacional las monedas extranjeras al 31 de diciembre del 2016 y 2015, fueron de RD\$46.6171 y RD\$45.4691, respectivamente, en relación al dólar de los Estados Unidos de América (US\$) y de RD\$49.1391y RD\$49.5000, respectivamente, en relación al euro de la Unión Europea (EUR).

4. FONDOS DISPONIBLES

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

	2016	2015
Caja	RD\$ 4,887,665	RD\$ 7,271,918
Banco Central	69,711,632	50,106,284
Banco del país	3,063,355	1,814,634
Bancos del extranjero		32,707,459
Otra disponibilidades	<u>3,315,266</u>	<u>2,735,650</u>
Total	<u>RD\$80,977,918</u>	<u>RD\$94,635,945</u>

El efectivo depositado en el Banco Central de la República Dominicana, corresponde al 10.10% de los depósitos sobre captaciones al 31 de diciembre 2016 y 2015, respectivamente. El Encaje Legal requerido para moneda local es de aproximadamente RD\$66,834,332 y RD\$46,872,363 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\$69,653,131 y RD\$48,306,283, representando un excedente aproximadamente de RD\$2,818,799 y RD\$1,433,920, respectivamente.

5. FONDOS INTERBANCARIOS

Al 31 de diciembre 2016 y 2015, el Banco no tiene saldos de fondos interbancarios. Un movimiento de los fondos interbancarios recibidos y colocados durante el período 2015, es como sigue:

2016					
Fondos Interbancarios Activos					
Entidad	Cantidad	Monto RD\$	No. Días	Tasa Promedio Ponderada	Balance RD\$

2015					
Fondos Interbancarios Activos					
Entidad	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%	
---------------------------------------	---	------------	---	-------	--

6. INVERSIONES

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

Al 31 de diciembre de 2016				
Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés	Vencimiento
Otras inversiones en instrumentos de deuda				
Sure Investor	JMMB Bank Puesto de Bolsa, S.A.	RD\$ 20,000,000	8.75%	12 de enero 2017
Sure Investor	JMMB Bank Puesto de Bolsa, S.A.	19,372,618	9.25%	1 de feb. 2017
Bonos Banco Central R.D.	Banco Central de la República Dominicana (a)	75,170,735	11%	15 de sept. 2023
Depósitos remunerados a corto plazo	Banco Central de la República Dominicana	<u>6,000,000</u>	4.00%	1 de enero 2017
	Sub-Total	120,543,353		
	Rendimientos por cobrar	<u>2,500,142</u>		
	Total	<u>RD\$123,043,495</u>		

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	RD\$ 15,000,000	9.10%	29 de enero 2016
Bonos del Ministerio de Hacienda	Ministerio de Hacienda	30,061,325	9.00%	4 de marzo 2022
Bonos del Ministerio de Hacienda	Ministerio de Hacienda	40,121,126	9.50%	10 de mayo 2024
Bonos del Ministerio de Hacienda	Ministerio de Hacienda	<u>14,845,375</u>	7.50%	6 de marzo 2026
Depósitos remunerados a corto plazo	Banco Central de la República Dominicana	<u>37,000,000</u>	3.50%	5 de enero 2016
	Sub-total	137,027,826		
	Rendimientos por cobrar	<u>643,883</u>		
	Total	<u>RD\$137,671,709</u>		

(a) Este título del Banco Central fue liquidado por el Banco el 19 de enero de 2017.

7. CARTERA DE CRÉDITOS

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

	2016	2015
Créditos comerciales:		
Préstamos	RD\$188,219,461	RD\$ 98,529,428
Créditos consumo:		
Préstamos de consumo	333,673,916	211,411,085
Créditos hipotecarios:		
Construcción, remodelación, reparación, ampliación y otros	<u>24,486,735</u>	<u>19,894,013</u>
Sub-total	546,380,112	329,834,526
Rendimientos por cobrar	5,274,007	2,853,466
Provisión para créditos	<u>(20,140,122)</u>	<u>(12,310,676)</u>
Total	<u>RD\$531,513,997</u>	<u>RD\$320,377,316</u>

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

	2016	2015
Créditos comerciales		
Vigentes (i)	RD\$173,592,130	RD\$ 89,257,035
Reestructurada		3,084,539
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)		6,093
		(Continúa)

	2016	2015
Por más de 90 días (iii)	RD\$ 14,627,331	RD\$ 6,181,761
	<u>188,219,461</u>	<u>98,529,428</u>
Créditos de consumo		
Vigentes (i)	RD\$331,439,601	RD\$206,937,772
Reestructurada		1,351,427
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	106,957	100,404
Por más de 90 días (iii)	<u>2,127,358</u>	<u>3,021,482</u>
	<u>333,673,916</u>	<u>211,411,085</u>
Créditos hipotecarios		
Vigentes (i)	RD\$ 20,304,313	RD\$ 19,894,013
Reestructurada		
De 31 a 90 días (ii)	2,810	
Por más de 90 días	<u>4,179,612</u>	
	<u>RD\$ 24,486,735</u>	<u>RD\$ 19,894,013</u>
Rendimientos por cobrar:		
Vigentes (i)	RD\$ 3,805,266	RD\$ 1,916,728
Reestructurada		112,002
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	183,898	178,738
Por más de 90 días (iii)	<u>1,284,843</u>	<u>645,998</u>
	<u>5,274,007</u>	<u>2,853,466</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(20,140,122)</u>	<u>(12,310,676)</u>
Total	<u>RD\$531,513,997</u>	<u>RD\$320,377,316</u> (Concluye)

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

c. Por tipo de garantía:

	2016	2015
Con garantías polivalente (i)	RD\$119,305,845	RD\$ 80,384,811
Con garantías no polivalente (ii)	26,935,034	10,887,114
Sin garantía (iii)	<u>400,139,233</u>	<u>238,562,601</u>
	546,380,112	329,834,526
Rendimientos por cobrar	5,274,007	2,853,466
Provisión para créditos	<u>(20,140,122)</u>	<u>(12,310,676)</u>
	<u>RD\$531,513,997</u>	<u>RD\$320,377,316</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.
- (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:

	2016	2015
Propios	<u>RD\$546,380,112</u>	<u>RD\$329,834,526</u>
Rendimientos por cobrar	5,274,007	2,853,466
Provisión para créditos	<u>(20,140,122)</u>	<u>(12,310,676)</u>
	<u>RD\$531,513,997</u>	<u>RD\$320,377,316</u>

e. Por plazos:

	2016	2015
Corto plazo (hasta un año)	RD\$281,968,466	RD\$168,067,318
Mediano plazo (> 1año hasta 3 años)	156,533,854	115,606,099
Largo plazo (> 3 años)	<u>107,877,792</u>	<u>46,161,109</u>
	546,380,112	329,834,526
Rendimientos por cobrar	5,274,007	2,853,466
Provisión para créditos	<u>(20,140,122)</u>	<u>(12,310,676)</u>
	<u>RD\$531,513,997</u>	<u>RD\$320,377,316</u>

f. Por sectores económicos:

	2016	2015
Comercio al por mayor y al por menor	RD\$ 60,042,944	RD\$ 57,375,230
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	3,500,000	
Construcción	25,920,239	16,178,821
Transporte, almacenamientos y comunicación	4,964,481	458,292
Intermediación financiera	6,200,000	2,000,000
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	35,701,628	15,666,391
Enseñanza		
Servicios sociales y de salud	30,073,293	
Hogares privados con servicios domésticos	RD\$369,977,527	RD\$238,155,792
Explotación de minas y canteras	RD\$ 5,000,000	

	2016	2015
Reparación de vehículos, automóviles, motocicletas, efectos	<u>5,000,000</u>	
	546,380,112	RD\$329,834,526
Rendimientos por cobrar	5,274,007	2,853,466
Provisión para créditos	<u>(20,140,122)</u>	<u>(12,310,676)</u>
	<u>RD\$531,513,997</u>	<u>RD\$320,377,316</u>

8. CUENTAS POR COBRAR

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

	2016	2015
Cuentas a recibir diversas:		
Cuentas a recibir por venta de divisas	RD\$ 1,711	RD\$ 222,666
Cuentas por cobrar al personal	13,635	
Cheques devueltos		20,096
Depósitos en garantía	<u>1,395,241</u>	
	<u>RD\$ 1,410,587</u>	<u>RD\$ 242,762</u>

9. BIENES RECIBIDOS EN RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS

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

	2016	2015
Bienes recibidos en recuperación de créditos	RD\$ 23,270,038	RD\$ 12,367,931
Provisiones para bienes recibidos en recuperación de crédito (Notas 2g y 12)	<u>(4,978,953)</u>	<u>(2,549,587)</u>
	<u>RD\$ 18,291,085</u>	<u>RD\$ 9,818,344</u>

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

	Al 31 de Diciembre de 2016	
	Monto	Provisión
Hasta 40 meses:		
Bienes Inmuebles	<u>RD\$23,270,038</u>	<u>RD\$(4,978,953)</u>
	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 2016 y 2015, el banco presenta exceso en provisiones para bienes recibidos en recuperación de créditos por RD\$8,324 y 836,959.

10. PROPIEDADES, MUEBLES Y EQUIPOS NETOS

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

	Mobiliario y equipos	2016 Mejoras en propiedades arrendadas	Total	2015 Total
Valor Bruto 1ro de enero	RD\$ 1,928,295		RD\$ 1,928,295	RD\$ 2,053,864
Adquisiciones	3,032,834		3,032,834	143,831
Capitalización de mejoras		RD\$12,615,206	12,615,206	
Retiros	<u>(22,870)</u>	<u></u>	<u>(22,870)</u>	<u>(269,400)</u>
Valor bruto al 31 de diciembre	4,938,259	12,615,206	17,553,465	1,928,295
Depreciación acumulada al 1ro de enero	(1,016,680)		(1,016,680)	(782,923)
Gasto de depreciación	(937,504)	(3,413,114)	(4,350,618)	(503,157)
Retiros	<u>22,870</u>	<u></u>	<u>22,870</u>	<u>269,400</u>
Depreciación acumulada al 31 de diciembre	<u>(1,931,314)</u>	<u>(3,413,114)</u>	<u>(5,344,428)</u>	<u>(1,016,680)</u>
Valor neto al 31 de diciembre de	<u>RD\$ 3,006,945</u>	<u>RD\$ 9,202,092</u>	<u>RD\$ 12,209,037</u>	<u>RD\$ 911,615</u>

11. OTROS ACTIVOS

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

	2016	2015
Otros cargos diferidos		
Anticipo de impuestos sobre la renta (Nota 17)	RD\$ 2,340,164	RD\$ 2,347,753
Otros cargos diferidos	<u>115,834</u>	<u>1,463,085</u>
	<u>2,455,998</u>	<u>3,810,838</u>
Intangibles		
Software	9,503,074	9,503,074
Amortización acumulada	<u>(9,388,460)</u>	<u>(9,230,797)</u>
	<u>114,614</u>	<u>272,277</u>
Activos diversos		
Bienes diversos:		
Otros bienes diversos (Nota 10)	<u>6,846,948</u>	<u>17,876,227</u>
Total	<u>RD\$ 9,417,560</u>	<u>RD\$21,959,342</u>

Al 31 de diciembre 2015, el Banco realizó mejoras en propiedades arrendadas por valor de RD\$17,661,184. Al 31 de diciembre 2016, de acuerdo a la Circular SIB ADM/0192/17 del 25/01/2017 "Autorización para registro de mejoras en propiedad tomadas en arrendamiento", el banco capitalizó Mejoras en Propiedad arrendada y registró su amortización por un valor neto de RD\$9,202,092, expresado en la línea de activos fijos del estado de situación.

12. RESUMEN DE PROVISIONES PARA ACTIVOS RIESGOSOS

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

Concepto	2016			
	Cartera de Crédito	Rendimientos por Cobrar	Otros Activos	Total
Saldo al 1ro. de enero de 2016	RD\$11,540,360	RD\$ 770,316	RD\$2,549,587	RD\$ 14,860,263
Constitución de provisiones	10,194,275	1,978,705	1,628,369	13,801,349
Castigos contra provisiones	(2,974,009)	(231,648)		(3,205,657)
Liberación de provisiones		(336,880)		(336,880)
Venta de bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos				
Transferencia de provisiones	<u>(52,235)</u>	<u>(748,762)</u>	<u>800,997</u>	<u></u>
Saldos al 31 de diciembre 2016				
(i)	<u>18,708,391</u>	<u>1,431,731</u>	<u>4,978,953</u>	<u>25,119,075</u>
Provisiones mínimas exigidas				
(ii)	<u>17,767,225</u>	<u>1,365,749</u>	<u>3,116,730</u>	<u>22,249,704</u>
Exceso (deficiencia)	<u>RD\$ 941,166</u>	<u>RD\$ 65,982</u>	<u>RD\$1,862,223</u>	<u>RD\$ 2,869,371</u>

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>	<u></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>699,026</u>	<u>1,712,628</u>	<u>13,104,562</u>
Exceso (deficiencia)	<u>RD\$ 847,452</u>	<u>RD\$ 71,290</u>	<u>RD\$ 836,959</u>	<u>RD\$ 1,755,701</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 2016 y 2015, respectivamente reportadas a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana al 31 de diciembre 2016 y 2015.
- (ii) La provisión mínima exigida conciernen 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 2016 y 2015, las obligaciones con el público, corresponden a cuentas de ahorro, que se detallan a continuación:

	2016		2015	
	En Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada	En Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada
a) Por Tipo: De ahorros	RD\$37,131,779	1.02%	RD\$57,815,470	1.02%
b) Por sector: Sector privado no financiero	RD\$37,131,779	1.02%	RD\$57,815,470	1.02%
b) Por plazo de vencimiento: 0 - 15	RD\$37,131,779	1.02%	RD\$57,815,470	1.02%

Al 31 de diciembre 2016 y 2015, existen depósitos de ahorros restringidos según se presenta a continuación

	2016	2015
Cuentas inactivas con plazos de 3 años o más	RD\$1,488,306	RD\$1,274,990
Fondos embargados	<u>1,432</u>	<u>1,418</u>
Total valores restringidos	<u>RD\$1,489,738</u>	<u>RD\$1,276,408</u>

Al 31 de diciembre 2016 y 2015, 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:

	2016	2015
Plazo de 3 años o mas	<u>RD\$1,488,306</u>	<u>RD\$1,274,990</u>

14. DEPÓSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAÍS Y EL EXTERIOR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle de los depósitos en instituciones financieras del país y el exterior es como sigue:

a) Por Tipo	2016	2015
De ahorro	<u>RD\$ 147,455</u>	<u>RD\$ 75,048</u>
b) Por plazo de vencimiento 0 - 15 días	<u>RD\$ 147,455</u>	<u>RD\$ 75,048</u>

c) Por Tipo de Moneda

	2016		2015	
	En Moneda Nacional	Tasa de Interés Promedio Ponderada	En Moneda Nacional	Tasa de Interés Promedio Ponderada
De ahorro	RD\$147,455	2.84%	RD\$ 75,048	1.07%

15. VALORES EN CIRCULACIÓN

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

a) Por Tipo:

	2016		2015	
	En Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada	en Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada
Certificados financieros	RD\$617,418,613	8.69%	RD\$388,609,369	7.73%

b) Por Sector

	2016		2015	
	En Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada	En Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada
Sector privado no financiero	<u>RD\$520,901,812</u>	<u>8.63%</u>	<u>RD\$368,556,398</u>	<u>7.73%</u>
Sector financiero	<u>RD\$ 96,516,801</u>	<u>9.04%</u>	<u>20,052,971</u>	<u>7.37%</u>
	<u>RD\$617,418,613</u>		<u>RD\$388,609,369</u>	

c) Por Plazo de Vencimiento

	2016		2015	
	Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada	En Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada
0 a 15 días	RD\$ 12,243,077	8.83%	RD\$ 15,227,343	7.04%
Entre 16 y 30 días	13,677,992	7.10%	9,172,950	8.06%
Entre 31 y 60 días	81,815,914	9.20%	39,916,529	8.04%
Entre 61 y 90 días	98,478,933	8.45%	77,753,604	7.14%
Entre 91 y 180 días	132,527,388	8.52%	60,652,598	7.30%
Entre 181 y 365 días	184,783,184	8.69%	148,762,193	8.28%
Más de 1 año	<u>93,892,125</u>	<u>8.95%</u>	<u>37,124,152</u>	<u>7.75%</u>
Total	<u>RD\$617,418,613</u>	<u>8.69%</u>	<u>RD\$388,609,369</u>	<u>7.73%</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, a condición de garantías a préstamos, existen certificados financieros restringidos por valor de RD\$51,076,118 y RD\$35,347,540, respectivamente.

16. OTROS PASIVOS

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

	2016	2015
Obligaciones financieras a la vista	RD\$ 6,907,971	RD\$ 18,066,347
Acreedores diversos (a)	9,380,375	20,649,062
Partidas por imputar	<u>438,402</u>	<u>246,616</u>
Total otros pasivos	<u>RD\$ 16,726,748</u>	<u>RD\$ 38,962,025</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. Durante el 2016, estos compromisos fueron pagados a tales relacionadas.

17. IMPUESTO SOBRE LA RENTA

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

	2016	2015
Resultado antes de impuesto sobre la renta	RD\$(51,652,598)	RD\$(13,453,443)
Más (menos) partidas que provocan diferencias:		
Permanentes:		
Gastos no deducibles	<u>158,903</u>	<u>667,260</u>
	158,903	667,260
Temporales:		
Deficiencia en gastos de depreciación fiscal	(172,465)	(431,075)
Diferencia cambiaria del ejercicio	500	(21)
Provisión de cartera de crédito	2,869,370	1,755,700
Otros ajustes positivos	<u>269,414</u>	<u>1,162,800</u>
	<u>2,966,819</u>	<u>2,487,404</u>
Total de ajustes fiscales	<u>3,125,722</u>	<u>3,154,664</u>
Renta neta imponible	<u>RD\$(48,526,876)</u>	<u>RD\$(10,298,779)</u>

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

	2016	2015
Corriente	RD\$ 30,069	RD\$ 9,116
Diferido	<u>RD\$ 30,069</u>	<u>RD\$ 9,116</u>

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

	2016	2015
Total de activos imponibles	RD\$ 3,006,945	RD\$ 911,616
Tasa impositiva	<u>1%</u>	<u>1%</u>
Impuesto determinado	<u>RD\$ 30,069</u>	<u>RD\$ 9,116</u>

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

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

	2016	2015
Anticipos de impuesto sobre la renta al inicio		
De año	RD\$ 2,347,753	RD\$1,703,432
Anticipos de impuesto sobre la renta pagado		639,027
Otras retenciones	1,527	
Otras retenciones y créditos	<u>(9,116)</u>	<u>5,294</u>
Anticipos de impuesto sobre la renta al final del año	<u>RD\$ 2,340,164</u>	<u>RD\$2,347,753</u>

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

	2016	2015
Pérdidas fiscales	RD\$16,222,689	RD\$3,905,651
Activos fijos	496,634	530,004
Diferencia cambiaria	135	6
Cartera de crédito	254,115	228,812
Rendimientos por cobrar	17,815	19,248
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	502,800	225,979
Provisiones pasivo	<u>564,790</u>	<u>492,048</u>
Impuesto diferido activo (pasivo) *	<u>RD\$18,058,978</u>	<u>RD\$5,401,748</u>

* El Banco no ha determinado la recuperabilidad del activo por impuesto diferido por un monto de RD\$18,058,978 generado básicamente por las pérdidas fiscales acumuladas, activos fijos y provisiones que mantiene al 31 de diciembre de 2016, este impuesto diferido activo no es reconocido.

Pérdidas Fiscales Trasladables - Al 31 de diciembre 2016, la Compañía dispone de pérdidas fiscales trasladables, disponibles para ser compensadas con beneficios fiscales futuros, si los hubiese, según se detalla a continuación:

	2016
2017	RD\$12,859,503
2018	12,859,503
2019	12,859,503
2020	11,800,148
2021	<u>9,705,375</u>
	<u>RD\$60,084,032</u>

18. PATRIMONIO NETO

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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 2016	1,650,000	RD\$165,000,000	1,615,185	RD\$161,518,500
Saldo al 31 de diciembre de 2015	1,000,000	RD\$100,000,000	749,750	RD\$ 74,975,000

Al 31 de diciembre de 2016, el Banco mantiene aportes de capital adicional pendientes de autorizar por la Superintendencia de Bancos para capitalización por RD\$5,973,500. Adicionalmente, durante el mes de febrero 2017, según se describe en la Nota 33, los accionistas del Banco realizaron aportes de capital por RD\$26,138,800, siendo sus objetivos incrementar el patrimonio técnico y proyectar operaciones durante el 2017.

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

Participación Accionaria	Numero de Accionistas	Cantidad de Acciones			2016
			Monto		% Participación
Persona física	1	7,854	RD\$	785,400	0.49%
Persona jurídica	2	<u>1,607,331</u>	<u>160,733,100</u>		<u>99.51%</u>
Total		<u>1,615,185</u>		<u>RD\$161,518,500</u>	

Participación Accionaria	Numero De Accionistas	Cantidad de Acciones			2015
			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>	

a. **Otras Reservas Patrimoniales**

De acuerdo con la legislación Dominicana, el Banco debe destinar un 5% de la utilidad neta de cada período para la formación de una reserva legal hasta alcanzar el 10% del capital pagado. Esta reserva no está disponible para distribución como dividendo, excepto en caso de disolución del Banco.

19. LÍMITES LEGALES Y RELACIONES TÉCNICAS

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

Concepto del Límite	2016		2015	
	Según Normativa	Según Entidad	Según Normativa	Según Entidad
Encaje legal	RD\$ 66,834,332	RD\$ 69,653,131	RD\$ 46,872,363	RD\$ 48,306,283
Inversiones en entidades financieras exterior	RD\$ 32,303,700	N/A	RD\$ 14,995,000	N/A
Inversiones en entidades no financieras	RD\$ 16,151,850	N/A	RD\$ 7,497,500	N/A
Inversiones en entidades de apoyo y servicios conexos	RD\$ 32,303,700	N/A	RD\$ 14,995,000	N/A
Propiedad, muebles y equipos	RD\$ 99,465,594	RD\$12,209,037	RD\$ 62,911,557	RD\$ 911,615
Contingencias	RD\$298,396,782	N/A	RD\$188,734,671	N/A
Financiamiento en moneda extranjera	RD\$ 48,875,285	N/A	RD\$ 22,912,235	N/A
Créditos individuales:				
Con garantías reales	RD\$ 19,893,118	RD\$15,939,300	RD\$ 12,582,311	RD\$14,000,000
Sin garantías reales	RD\$ 9,946,559	RD\$ 7,968,000	RD\$ 6,291,156	RD\$ 6,950,000
Vinculados				
Sin garantías reales	RD\$ 9,946,599	RD\$ 599,150	RD\$ 6,291,156	RD\$ 690,365
Con garantías reales	RD\$ 19,893,119	RD\$ 4,000,000	RD\$ 12,582,311	RD\$ 4,000,000
Créditos vinculados	RD\$ 49,732,797	36,881,321	RD\$ 31,455,779	RD\$25,986,179
Solvencia	10.00%	12.78%	10.00%	12.21%

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, siendo dicho contrato rescindido entre las partes el 1ro de septiembre 2016. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el gasto por este concepto ascendió a RD\$5,937,614 y RD\$4,976,347, respectivamente. Así también, a partir del día 1ro de septiembre 2016, el Banco formalizó contrato de alquiler con JMMB Sociedad Administradora De Fondos De Inversión, S.A., estipulando el pago de US\$12,766 mensuales, siendo el gasto por este concepto ascendente a RD\$2,798,512 al 31 de diciembre de 2016. Los gastos por este concepto 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 2016 y 2015 fue de RD\$931,741 y RD\$859,705, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.
- c. **Fondo de Contingencia** - El Artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre de 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencia adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre de 2003, autoriza al Banco Central de la República Dominicana a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia. El aporte debe ser el 0.25% trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Esta contribución no debe exceder el 1% de las captaciones totales del público. El gasto por este concepto al 31 de diciembre de 2016 y 2015, fue de RD\$981,716 y RD\$320,836 respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.
- d. **Fondo de Consolidación Bancaria** - Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley 92-04, el Banco Central de la República Dominicana creó el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB) con el propósito de proteger a los depositantes y evitar el riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades financieras y otras fuentes según lo establece esta ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima del 0.17% pagadera de forma trimestral. El gasto por este concepto al 31 de diciembre de 2016 y 2015 fue de RD\$1,073,901 y RD\$664,244, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

21. CUENTA DE ORDEN

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

	2016	2015
Garantías en poder de terceros	RD\$266,553,414	RD\$201,957,115
Garantías en poder de la institución	37,664,718	29,390,540
Capital autorizado (a)	165,000,000	100,000,000
Cuentas castigadas	25,384,087	23,648,984
Créditos reestructurados	18,510,302	17,280,726
Rendimientos en suspenso	2,277,840	17,611,349
Rendimientos por cobrar créditos castigados	2,336,429	2,193,838
Activos totalmente depreciados	189	186
Cuentas de registros varias	<u>20,909</u>	<u>3,356,228</u>
Total	<u>RD\$517,747,888</u>	<u>RD\$395,438,966</u>

(b) Capital social autorizado, de acuerdo al Artículo 8.1 de los estatutos sociales del banco al 31.12.2016.

22. INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

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

	2016	2015
Ingresos financieros:		
Por cartera de créditos:		
Por créditos comerciales	RD\$ 23,549,997	RD\$ 19,042,684
Por créditos de consumo	46,670,891	34,808,708
Por créditos hipotecarios para la vivienda	<u>3,544,474</u>	<u>3,012,681</u>
	73,765,362	56,864,073
Por Inversiones:		
Ingresos por inversiones en valores	<u>13,938,426</u>	<u>3,191,137</u>
Total	<u>87,703,788</u>	<u>60,055,210</u>
	2016	2015
Gastos financieros:		
Por captaciones:		
Por depósitos del público	681,164	543,871
Por valores en poder del público	<u>46,333,377</u>	<u>23,332,013</u>
	47,014,541	23,875,884
Por financiamientos:		
Por otros financiamientos	_____	<u>2,250</u>
		2,250
Por inversiones en valores		
Perdida en ventas	<u>198,116</u>	_____
Total	<u>RD\$ 47,212,657</u>	<u>RD\$ 23,878,134</u>

23. OTROS INGRESOS (GASTOS) OPERACIONALES

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

	2016	2015
Otros ingresos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Por giros y transferencias	RD\$ 1,157,902	RD\$ 1,482,780
Otras comisiones por cobrar	<u>45,289</u>	<u>5,137,855</u>
	1,203,191	6,620,635
Comisiones por cambio:		
Ganancia por cambio de divisas al contado	RD\$ 3,269,140	RD\$11,426,700
Ingresos diversos:		
Ingresos por disponibilidades	87,913	865,022
Otros ingresos operacionales diversos (a)	<u>7,969,516</u>	<u>1,141,362</u>
	<u>8,057,429</u>	<u>2,006,384</u>
Total	<u>RD\$12,529,760</u>	<u>RD\$20,053,719</u>

(a) Al 31.12.2016, esta línea incluye ingresos por tramitación de créditos por RD\$ 5,134,685, e ingresos por moras por RD\$1,081,570.

	2016	2015
Otros gastos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Por corresponsalía	RD\$ 1,193,920	RD\$ 1,778,261
Por otros servicios	<u>63,042</u>	<u>46,770</u>
	1,256,962	1,825,031
Gastos diversos:		
Por cambio de divisas	RD\$ 170,614	RD\$ 750,828
Otros gastos operacionales diversos (a)	<u>5,935,317</u>	<u>2,250,417</u>
	<u>6,105,931</u>	<u>3,001,245</u>
Total	<u>RD\$ 7,362,893</u>	<u>RD\$ 4,826,276</u>

(a) Al 31.12.2016 y 2016, esta línea incluye gastos operativos por concepto de seguros a clientes de cartera activa por RD\$4,617,919 y RD\$2,147,226 respectivamente.

24. OTROS INGRESOS (GASTOS)

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

	2016	2015
Otros ingresos:		
Recuperación de activos castigados	RD\$ 1,350,010	RD\$ 2,632,600
Disminución en provisión para activos riesgosos	336,880	7,028,938 (Continúa)

	2016	2015
Ganancia por venta de bienes		RD\$ 3,631,830
Otros ingresos no operacionales (a)	<u>RD\$ 8,436,217</u>	<u>4,295,031</u>
Total	<u>RD\$ 10,123,107</u>	<u>RD\$ 17,588,399</u>
Otros gastos:		
Pérdida por venta de bienes	59,590	656,959
Otros gastos no operacionales (b)	<u>6,072,254</u>	<u>827,158</u>
Sub total	<u>6,131,844</u>	<u>1,484,117</u>
Total	<u>RD\$ 3,991,263</u>	<u>RD\$ 16,104,282</u>

(Concluye)

- (a) Al 31.12.2016, esta línea incluye ingresos por RD\$4,889,303 y RD\$3,009,486 correspondiente a primas de seguros y operaciones legales cobradas a clientes de cartera activa.
- (b) De acuerdo a la Circular SIB ADM/0192/17 del 25.01.2017 "Autorización para registro de mejoras en propiedad tomadas en arrendamiento", en este renglón se reconocieron gastos por partidas que no califican como objetos de diferimientos de mejoras en propiedades tomadas en arrendamiento por un valor de RD\$5,045,978 al 31.12.2016.

25. REMUNERACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES

Un detalle de las remuneraciones y beneficios a empleados al 31 de diciembre 2016 y 2015, es como sigue:

	2016	2015
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	RD\$ 36,370,338	RD\$ 22,515,791
Seguros sociales	2,540,772	2,398,720
Contribuciones a planes de pensiones	1,634,715	1,421,346
Otros gastos al personal	<u>2,727,854</u>	<u>1,421,174</u>
Total	<u>RD\$ 43,273,679</u>	<u>RD\$ 27,757,031</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, aproximadamente RD\$11,924,621 y RD\$24,142,257 respectivamente, corresponde a retribuciones de personal directivo. La cantidad de empleados y funcionarios con que cuenta el banco es de 36 empleados, en ambos años.

26. EVALUACIÓN DE RIESGOS

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

	2016	2015
Activos sensibles a tasas de interés	RD\$ 810,006,117	RD\$ 528,853,597
Pasivos sensibles a tasas de interés	<u>(693,038,205)</u>	<u>(465,865,376)</u>
Posición neta	<u>116,967,912</u>	<u>62,988,221</u>
Exposición a tasa de interés	<u>RD\$ 10,682,086</u>	<u>RD\$ 4,424,286</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 2016						
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\$ 80,977,918					RD\$ 80,977,918
Inversiones negociables y a vencimiento	120,543,353					120,543,353
Rendimientos por cobrar inv.	2,500,142					2,500,142
Cartera de créditos	40,128,833	RD\$ 56,987,553	RD\$184,852,082	RD\$243,888,115	RD\$20,523,529	546,380,112
Rendimientos por cobrar Cuentas por cobrar	3,805,266	183,898	1,284,843			5,274,007
	<u>15,346</u>				<u>1,395,241</u>	<u>1,410,587</u>
Total activos	<u>247,970,858</u>	<u>RD\$ 57,171,451</u>	<u>RD\$186,136,925</u>	<u>RD\$243,888,115</u>	<u>21,918,770</u>	<u>757,086,119</u>
Pasivos:						
Obligaciones con el público	37,131,779					37,131,779
Depósito en Instituciones financieras del país y del exterior	147,445					147,445
Valores en circulación	25,921,068	180,294,848	317,310,572	93,892,125		617,418,613
Otros pasivos	<u>16,726,748</u>					<u>16,726,748</u>
Total pasivos	<u>79,927,040</u>	<u>180,294,848</u>	<u>317,310,572</u>	<u>93,892,125</u>		<u>671,424,585</u>
Posición neta	<u>RD\$168,043,818</u>	<u>RD\$(123,123,397)</u>	<u>RD\$(131,173,647)</u>	<u>RD\$149,995,990</u>	<u>RD\$21,918,770</u>	<u>RD\$ 85,661,534</u>

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 Cuentas por cobrar	1,916,728	178,738	758,000			2,853,466
	<u>242,762</u>					<u>242,762</u>
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	<u>21,047,858</u>		<u>17,914,167</u>			<u>38,962,025</u>
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\$148,698,915</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>

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

Razón de Liquidez:	2016	2015
A 15 días ajustada	100.06%	426.26%
A 30 días ajustada	112.76%	373.10%
A 60 días ajustada	142.86%	252.46%
A 90 días ajustada	176.20%	221.76%
Posición:		
A 15 días ajustada	55,416	124,557,755
A 30 días ajustada	12,925,383	125,591,080
A 60 días ajustada	57,247,884	114,783,285
A 90 días ajustada	127,879,450	111,401,789
Global (meses)	(29.97)	(35.60)

27. VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Un detalle del valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	2016		2015	
	Valor en Libros	Valor de Mercado	Valor en Libros	Valor de Mercado
Activos financieros:				
Efectivo y equivalentes de efectivo (a)	RD\$ 80,977,918	RD\$80,977,918	RD\$ 94,635,945	RD\$94,635,945
Inversiones (a)	123,043,495	N/D -	137,671,709	N/D
Cartera de créditos (a)	546,380,112	N/D -	329,834,526	N/D
Cuentas por cobrar	<u>1,410,587</u>	<u>N/D -</u>	<u>242,762</u>	<u>N/D</u>
	<u>RD\$751,812,112</u>	<u>RD\$80,977,918</u>	<u>RD\$562,384,942</u>	<u>RD\$94,635,945</u>

	2016		2015	
	Valor en Libros	Valor de Mercado	Valor en Libros	Valor de Mercado
Pasivos:				
Obligaciones con el público (a)	RD\$ 37,131,779	N/D	RD\$ 57,815,470	N/D
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	147,445	N/D	75,048	N/D
Valores en circulación (a)	617,418,613	N/D	388,609,369	N/D
Otros pasivos	<u>16,288,346</u>	<u>N/D</u>	<u>38,962,025</u>	<u>N/D</u>
	<u>RD\$670,986,183</u>		<u>RD\$485,461,912</u>	

(a) En República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde se pueda obtener el valor de mercado de las inversiones. Asimismo, el Banco no ha realizado un análisis del valor de mercado de la cartera de créditos, obligaciones con el público 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 2016 y 2015 son:

	Nota	Crédito Vigente en RD\$	Crédito Vencidos en RD\$	Total en RD\$	Garantías Real en RD\$
2016	19	RD\$ 36,881,321		RD\$36,881,321	RD\$22,482,834
2015	19	RD\$ 25,986,179		RD\$25,986,179	RD\$20,706,868

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:

	2016		
	Saldos RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$
Inversiones	RD\$ 39,372,618	RD\$5,376,082	RD\$
Rendimientos por cobrar	RD\$ 29,112	RD\$	RD\$
Obligaciones con el público	RD\$ 26,237,593	RD\$	RD\$ 558,326
Apertura de título y valores	RD\$279,095,209	RD\$	RD\$15,479,221
Otros pasivos	RD\$ 4,905	RD\$	RD\$
Rendimiento de cartera activa	RD\$	RD\$4,505,054	RD\$
Alquiler de locales	RD\$	RD\$	RD\$ 2,798,512

	2015		
	Saldos RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$
Inversiones	RD\$ 15,000,000	RD\$2,143,395	RD\$
Rendimientos por cobrar	RD\$ 115,932	RD\$	RD\$
Obligaciones con el público	RD\$ 47,711,217	RD\$	RD\$ 430,066
Apertura de título y valores	RD\$211,476,720	RD\$	RD\$14,378,017
Otros pasivos	RD\$ 17,348,724	RD\$	RD\$
Rendimientos de cartera activa	RD\$	RD\$2,474,725	RD\$
Alquiler locales	RD\$	RD\$	RD\$ 344,560

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 2016 y 2015 fue de aproximadamente RD\$1,634,715 y RD\$ 1,421,346, 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 2016 y 2015, incluyen partidas no monetarias correspondientes a:

Detalle	2016	2015
Capitalización de rendimientos por cobrar		RD\$ 528,090
Castigos de provisión para cartera de créditos	RD\$2,974,009	13,760,344
Capitalización de mejoras en propiedad arrendada	12,615,206	
Capital de cartera transferido hacia bienes recibidos en recuperación de créditos	14,000,000	
Rendimientos de cartera transferidos hacia Bienes recibidos en recuperación de créditos	771,338	
Castigos de rendimientos por cobrar	231,648	1,098,523
Retiro de activos fijos	22,870	269,400
Liberación de provisiones rendimientos por cobrar	<u>336,880</u>	<u>7,028,938</u>
	<u>RD\$30,951,951</u>	<u>RD\$22,685,295</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 Bancos de la República Dominicana 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).

En fecha 7 de julio de 2016 mediante la Novena Resolución de la Junta Monetaria se autoriza el traspaso de la totalidad de los activos y pasivos de la Corporación de Crédito América al Banco de Ahorro y Crédito JMMB siempre y cuando cumpla con los lineamientos establecidos en los literales a), b), c) y d) del artículo 43 del Reglamento para la Apertura y Funcionamiento de Entidades de Intermediación Financiera. A la fecha de emisión de estos estados financieros no se han materializado algunos de los requisitos establecidos por la Junta Monetaria y por ende no se han contabilizado los efectos de dicha adquisición en los estados financieros del banco.

32. RECLASIFICACIONES DE PARTIDAS

Para hacer comparativos los saldos presentados en el 2015 con las operaciones al 31 de diciembre 2016, se realizaron las siguientes reclasificaciones:

Descripción	Presentación Antes de la Reclasificación	Monto Reclasificado Aumento (Disminución)	Presentación Después de la Reclasificación
Activos			
Inversiones	RD\$134,872,386	RD\$ 2,155,440	RD\$137,027,826
Rendimientos por cobrar inversiones	<u>2,799,323</u>	<u>(2,155,440)</u>	<u>643,883</u>
	<u>RD\$137,671,709</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$137,671,709</u>

33. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

Capital Adicional Pagado - En fecha 6 de febrero de 2017, fue aprobada en la Segunda Resolución del Acta de Asamblea General Extraordinaria celebrada a dicha fecha las aportaciones de capital suscrito y pagado en numerarios que constan de certificación de suscripción en RD\$26,138,800 equivalentes a 261,388 acciones de un valor nominal de cien pesos dominicanos (RD\$100) cada una, siendo los aportes de los accionistas JMMB Holding Company Limite, S.R.L. y Enchamar, S.A., por las sumas de RD\$23,525,000 y RD\$2,613,800, respectivamente.

34. SITUACIÓN FINANCIERA ACTUAL Y PROYECCIONES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el Banco presentó pérdidas netas del período por valor de RD\$51,682,667 y RD\$13,462,559, respectivamente, lo cual representa, junto con los cierres acumulados de anteriores ejercicios, una pérdida acumulada para este año de RD\$63,452,022, adicionalmente muestra flujo de efectivo deficitario.

El 2016 fue un año de muchos cambios para el banco sobre todo por Cambio de Core Bancario.

El apoyo de los accionistas es consistente, habiendo cubierto de manera excedente la pérdida operativa producida en el período anterior, a la vez que reiteran su compromiso de continuar dicho soporte, demostrando su confianza en la dirección del banco, en sus empleados, en su filosofía y ética de trabajo, así como su intención de seguir cimentando sus inversiones en República Dominicana.

El banco como estrategia ha enfocado sus esfuerzos en dos aspectos fundamentales a citar:

La Estrategia de ventas consiste en segmentar la cartera y el equipo de ventas, de manera que los gestores administren su propia cartera y tengan como objetivo el crecimiento de la misma de acuerdo a los objetivos fijados. El plan que se viene desarrollando, tanto a corto como a mediano plazo, consiste en continuar e incrementar los esfuerzos de colocaciones de créditos al sector comercial y de consumo, centrados en préstamos de retail y banca especializada y de una adecuada mezcla de captación de depósitos, a través de la oferta de un servicio personalizado. Esto permitirá tener un servicio más especializado y mejorar la experiencia del cliente, mientras que también crecen los portafolios de certificados financieros y la cartera de préstamos que resulta en más rentabilidad para el banco.

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

La Resolución No.13-1994 y sus modificaciones, específicamente la Circular SB No. C/012/05 del 30 de septiembre 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 2016 y 2015, 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