

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

*Estados Financieros - Base Regulada por el Año  
Terminado al 31 de Diciembre de 2017, 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 2017 Y 2016 (Expresados en Pesos Dominicanos)

---

<b>C O N T E N I D O</b>		<b>P A G I N A</b>
Informe de los auditores independientes .....		1
<b>Estados financieros:</b>		
Balances generales .....		6-7
Estados de resultados .....		8
Estados de flujos de efectivo .....		9-10
Estados de cambios en el patrimonio .....		11
Notas a los estados financieros .....		12-47

## **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 2017, y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

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

### *Fundamento de la Opinión*

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

### *Otro Asunto*

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



### *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 31 de los estados financieros, que indica que el Banco ha generado pérdidas del ejercicio y acumuladas al 31 de diciembre de 2017, 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 31 de los estados financieros.

### *Asuntos Clave de Auditoría*

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

<b>Asunto Clave de Auditoría</b>	<b>Como nuestra auditoría abordó dicho asunto</b>
<b><i>Estimación y contabilización de provisiones para cartera de crédito - Deudores mayores comerciales</i></b>  La estimación por deterioro e incobrabilidad de la cartera de crédito, para el caso de los deudores mayores comerciales, es un asunto relevante en nuestra auditoría, por cuanto su registro contable requiere de la aplicación de juicios y el uso de supuestos por parte de la Administración del Banco y controles específicos de garantías sobre préstamos para mitigar riesgo de crédito.  Nos hemos centrado en los siguientes juicios críticos y estimaciones que podrían dar lugar a errores significativos o que pueden estar sujetos a un sesgo por parte de la administración: <ul style="list-style-type: none"><li>• Para estos deudores, la clasificación y posterior medición de la provisión depende de 3 factores de riesgos fundamentales a evaluar acorde al</li></ul>	Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron el entendimiento y revisión del diseño e implementación de los controles, claves, así como la aplicación de procedimientos sustantivos según detallamos a continuación: <ul style="list-style-type: none"><li>• Obtuvimos un entendimiento de los controles sobre las políticas crediticias del Banco, y realizamos pruebas del diseño e implementación sobre los controles relevantes de aplicación de otorgamiento de créditos.</li><li>• Reprocesamos los cálculos hechos por la Administración del Banco, para el registro de la estimación para incobrables, para la totalidad de créditos asignados como mayores deudores comerciales, verificando la entrada de datos y los criterios utilizados, en cumplimiento con la normativa establecida por la SIB</li><li>• Auditamos las garantías otorgadas por los deudores con el fin de identificar que tanto la formalización, registro y</li></ul>



- Reglamento de Evaluación de Activos (REA): Capacidad de Pago, Comportamiento Histórico de Pago y Riesgo País, de acuerdo a lo establecido en el artículo 16 del reglamento de evaluación de activos.
  - Valoración de las garantías y oportunidad y facilidad de su realización, acorde a lo establecido por la normativa de la SIB, acorde al artículo 55 del reglamento de evaluación de activos.
- Refiérase a las Notas 2e y 11
- control de las garantías, así como su admisibilidad y valoración este acorde a la normativa de la SIB.
  - Aplicamos procedimientos de auditoría sobre los controles automatizados identificados en la cartera de crédito.
  - Efectuamos procesos de confirmación de saldos, sobre la cartera crédito y procedimientos alternos de auditoría para aquellos casos en donde no recibimos respuestas de clientes.
  - Realizamos análisis de información financiera y evaluación de cartera de crédito realizada por la entidad.

### ***Procesamiento Electrónico de Datos***

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error no relacionado con fraude, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error no relacionado con fraude, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.



# Deloitte.

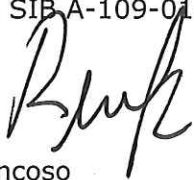
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, en base a la evidencia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

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

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

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

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



C.P.A Richard Troncoso  
C.P.A. No. 440-91

15 de marzo de 2018

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

## BALANCES GENERALES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Expresados en Pesos Dominicanos)

	2017	2016
<b>ACTIVOS</b>		
FONDOS DISPONIBLES (Notas 3, 4, 25 y 26)		
Caja	RD\$ 5,837,030	RD\$ 4,887,665
Banco Central	132,114,535	69,711,632
Bancos del país	4,019,267	3,063,355
Bancos del extranjero	532,702	
Otras disponibilidades	<u>1,219,670</u>	<u>3,315,266</u>
	<u>143,723,204</u>	<u>80,977,918</u>
Inversiones (Notas 2d, 5, 12, 25 y 26)		
Negociables	182,839,402	
Otras inversiones en instrumentos de deuda	170,773,140	120,543,353
Rendimientos por cobrar	11,539,494	2,500,142
Provisión para inversiones	<u>(8,200)</u>	<u></u>
	<u>365,143,836</u>	<u>123,043,495</u>
Cartera de créditos (Notas 2e, 6, 11, 25 y 26)		
Vigente	744,689,168	525,336,044
Reestructurada	20,768,447	
Vencida	7,976,174	21,044,068
Cobranza judicial	2,980,363	
Rendimientos por cobrar	6,214,412	5,274,007
Provisiones para créditos	<u>(23,350,272)</u>	<u>(20,140,122)</u>
	<u>759,278,292</u>	<u>531,513,997</u>
Cuentas por cobrar (Notas 7, 25 y 26)	2,325,292	1,410,587
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 2g, 8 y 11)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	31,378,273	23,270,038
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(22,302,966)</u>	<u>(4,978,953)</u>
	<u>9,075,307</u>	<u>18,291,085</u>
Propiedades, muebles y equipos (Nota 2f, 9 y 19)		
Propiedades, muebles y equipos	20,276,322	17,553,465
Depreciación acumulada	<u>(9,259,614)</u>	<u>(5,344,428)</u>
	<u>11,016,708</u>	<u>12,209,037</u>
Otros activos (Notas 2h, 2i, 10 )		
Cargos diferidos	2,404,796	2,455,998
Intangibles	9,503,074	9,503,074
Activos diversos	5,727,510	6,846,948
Amortización acumulada	<u>(9,503,074)</u>	<u>(9,388,460)</u>
	<u>8,132,306</u>	<u>9,417,560</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>RD\$1,298,694,945</u>	<u>RD\$776,863,679</u>
Cuentas contingentes ( Nota 2r)		
Cuentas de orden (Nota 20)	RD\$1,068,547,792	RD\$517,747,888
		(Continúa)



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

### BALANCES GENERALES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Expresados en Pesos Dominicanos)

	2017	2016
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS</b>		
Obligaciones con el público (Notas 12, 25 y 26)		
De ahorro	RD\$ 34,872,167	RD\$ 37,131,779
	<u>34,872,167</u>	<u>37,131,779</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 13, 25 y 26)		
De instituciones financieras del país	<u>82,212</u>	<u>147,445</u>
	<u>82,212</u>	<u>147,445</u>
Valores en circulación (Notas 14, 25 y 26)		
Títulos y valores	<u>919,360,449</u>	<u>617,418,613</u>
	<u>919,360,449</u>	<u>617,418,613</u>
Otros pasivos (Notas 2n 15, 25 y 26)	18,484,782	16,726,748
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<u>972,799,610</u>	<u>671,424,585</u>
<b>PATRIMONIO NETO (Nota 17)</b>		
Capital pagado	404,284,900	161,518,500
Capital adicional pagado	5,298,839	5,973,500
Otras reservas patrimoniales	1,399,116	1,399,116
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	(63,452,022)	(11,769,355)
Resultados del ejercicio	<u>(21,635,498)</u>	<u>(51,682,667)</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<u>325,895,335</u>	<u>105,439,094</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<u>RD\$1,298,694,945</u>	<u>RD\$776,863,679</u>
Cuentas contingentes (Nota 2r).		
Cuentas de orden (Nota 20)	RD\$1,068,547,792	RD\$517,747,888 (Concluye)

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

Joseline Marte  
Gerente de Contabilidad

Juan José Melo  
Gerente General

Orly Rosanna Rodríguez  
Gerente de Tesorería

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

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

	2017	2016
Ingresos financieros (Notas 21 y 27)		
Intereses y comisiones por créditos	RD\$ 114,743,283	RD\$ 73,765,362
Intereses por inversiones	31,586,490	
Ganancia por Inversiones	<u>18,766,650</u>	<u>13,938,426</u>
	165,096,423	87,703,788
Gastos financieros (Notas 21 y 27)		
Intereses por captaciones	(80,535,693)	(47,212,657)
Pérdida por inversiones	<u>(1,351,067)</u>	
MARGEN FINANCIERO BRUTO	83,209,663	40,491,131
Provisiones para cartera de créditos (Nota 11)	<u>(7,934,407)</u>	<u>(10,194,275)</u>
MARGEN FINANCIERO NETO	75,275,256	30,296,856
Ingresos (gastos) por diferencias en cambio	(414,518)	77,531
Otros ingresos operacionales (Notas 2k, 22)		
Comisiones por servicios	36,889	1,203,191
Comisiones por cambios de divisas	2,480,964	3,269,140
Ingresos diversos	<u>8,478,646</u>	<u>8,057,429</u>
	<u>10,996,499</u>	<u>12,529,760</u>
Otros gastos operacionales (Notas 22)		
Comisiones por servicios	(179,667)	(1,256,962)
Gastos diversos	<u>(2,415,441)</u>	<u>(6,105,931)</u>
	<u>(2,595,108)</u>	<u>(7,362,893)</u>
Gastos operativos (Notas 10, 11, 12, 20 y 30)		
Sueldos y compensaciones al personal (Notas 2f, 24)	(60,327,713)	(43,273,679)
Servicios de terceros	(15,559,185)	(15,982,875)
Depreciación y amortización	(5,711,919)	(4,508,284)
Otras provisiones	(5,532,015)	(3,607,075)
Otros gastos	<u>(27,264,593)</u>	<u>(23,813,202)</u>
	<u>(114,395,425)</u>	<u>(91,185,115)</u>
RESULTADO OPERACIONAL	(31,133,296)	(55,643,861)
Otros ingresos (gastos) (Nota 23)		
Otros ingresos	10,854,531	10,123,107
Otros gastos	<u>(1,328,565)</u>	<u>(6,131,844)</u>
	<u>9,525,966</u>	<u>3,991,263</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	(21,607,330)	(51,652,598)
Impuesto sobre la renta (Notas 2o y 16)	<u>(28,168)</u>	<u>(30,069)</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>RD\$ (21,635,498)</u>	<u>RD\$(51,682,667)</u>

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

Joseline Marte  
Gerente de Contabilidad

Juan José Melo  
Gerente General

Orly Rosanna Rodríguez  
Gerente de Tesorería

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO JMMB BANK, S.A.****ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

(Expresados en Pesos Dominicanos)

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	RD\$ 113,093,034	RD\$ 70,341,835
Otros ingresos financieros cobrados	39,962,721	12,082,167
Otros ingresos operacionales cobrados	10,996,499	12,529,760
Intereses pagados por captaciones	(80,535,693)	(47,212,657)
Gastos generales y administrativos pagados	(103,151,491)	(83,069,756)
Otros gastos operacionales pagados	(2,595,108)	(7,362,893)
Impuesto sobre la renta pagado		
(Pagos) cobros diversos por actividades de operación	<u>27,544,872</u>	<u>(19,458,977)</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de	<u>5,314,834</u>	<u>(62,150,521)</u>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Créditos otorgados	(555,288,631)	(517,546,536)
Créditos cobrados	304,941,789	284,026,941
(Disminución) aumento en inversiones	(233,069,189)	16,484,473
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(1,052,248)	(3,032,834)
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>190,001</u>	<u>3,400,000</u>
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de inversión	<u>(484,278,278)</u>	<u>(216,667,956)</u>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS</b>		
Captaciones recibidas	634,305,884	2,182,042,844
Devolución de captaciones	(334,688,893)	(1,973,844,894)
Interbancarias recibidas		
Interbancarias pagadas		
Aportes de capital	<u>242,091,739</u>	<u>56,962,500</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	<u>541,708,730</u>	<u>265,160,450</u>
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	62,745,286	(13,658,027)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>80,977,918</u>	<u>94,635,945</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>RD\$ 143,723,204</u>	<u>RD\$ 80,977,918</u>

(Continúa)



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

### ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Expresados en Pesos Dominicanos)

	2017	2016
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Resultados del ejercicio	RD\$ (21,635,498)	RD\$(51,682,667)
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Constitución de provisiones:		
Cartera de créditos	7,934,407	10,194,275
Bienes recibidos en recuperación de créditos	3,365,219	1,628,369
Rendimientos por cobrar	2,166,796	1,978,705
Liberación de provisiones por rendimientos por cobrar	(441,105)	(336,880)
Depreciaciones y amortizaciones	5,711,919	4,508,284
Pérdida (ganancia) en venta de bienes recibidos en recuperación de crédito	590,440	469,227
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar de la cartera de crédito	(1,650,249)	(3,423,527)
Rendimientos por cobrar en inversiones	(9,039,352)	(1,856,259)
Cuentas por cobrar	(914,705)	(1,167,825)
Otros activos diversos	17,468,925	(231,086)
Otros pasivos diversos	<u>1,758,037</u>	<u>(22,231,137)</u>
Total de ajustes	<u>26,950,332</u>	<u>(10,467,854)</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	<u>RD\$ 5,314,834</u>	<u>RD\$(62,150,521)</u> (Concluye)

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

Joseline Marte  
Gerente de Contabilidad

Juan José Melo  
Gerente General

Orly Rosanna Rodríguez  
Gerente de Tesorería



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

**ESTADOS DE PATRIMONIO NETO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**  
(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Capital Pagado	Capital Adicional Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Resultados del Ejercicio	Total Patrimonio
SALDOS AL 1º DE ENERO DE 2016	RD\$ 74,975,000	RD\$ 35,554,500	RD\$1,399,116	RD\$ 1,689,064	RD\$(13,462,559)	RD\$100,155,121
Trasferencia a resultados acumulados				(13,462,559)	13,462,559	
Capitalización de acciones	35,554,500	(35,554,500)				56,962,500
Aportes de capital	50,989,000	5,973,500		4,140		4,140
Ajuste de años anteriores						(51,682,667)
Resultados del ejercicio			1,399,116	(11,769,355)	(51,682,667)	105,439,094
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	161,518,500	5,973,500	1,399,116	(11,769,355)	(51,682,667)	105,439,094
Trasferencia a resultados acumulados				(51,682,667)	51,682,667	
Capitalización de acciones	5,973,500	(5,973,500)				242,091,739
Aportes de capital	236,792,900	5,298,839				
Ajuste de años anteriores						(21,635,498)
Resultados del ejercicio					(21,635,498)	
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	RD\$404,284,900	RD\$ 5,298,839	RD\$1,399,116	RD\$(63,452,022)	RD\$(21,635,498)	RD\$325,895,335

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

Joseline Marte  
Gerente de Contabilidad

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 2017 Y 2016**

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

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

Sus principales ejecutivos son los siguientes:

Presidente	: Archibald Campbel
Gerente General	: Ing. Juan José Melo
Gerente de Finanzas	: Orly Rosanna Rodriguez
Gerente de Contabilidad	: Licda Joseline Marte
Gerente de Riesgo:	: Gabina Ramirez
Gerente de Operaciones:	: Yadith Chong-Hong
Cumplimiento:	: Loricel Diaz

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 91% 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 de 2014. Se otorga autorización definitiva en fecha 2 de julio de 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 15 de marzo de 2018 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 las inversiones el valor de mercado se obtuvo utilizando los precios previstos por RDVAL, para el resto de los instrumentos financieros, 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 5.

- 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. Para los menores deudores comerciales, de consumo e hipotecario, la provisión es determinada en base a los días de atraso, para los medianos deudores comerciales los requerimientos de provisiones está determinado por el comportamiento de pago a la fecha de la clasificación de cada una de las operaciones. 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, 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 las 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 2017 y 2016, están expresadas en pesos dominicanos (RD\$), Los activos y pasivos en moneda extranjera se convierten de acuerdo a la tasa establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha de los estados financieros.

- 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** - 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 dicho bien 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 de 2017 y 2016, es como sigue:

	Al 31 Diciembre de 2017			Al 31 de Diciembre de 2016		
	US\$	EUR\$	RD\$	US\$	EUR\$	RD\$
Activos						
Fondos disponibles en dólares	39,884		1,922,010	14,740		687,136
Fondos disponibles en euros					810	39,803
Total activos	<u>39,884</u>		<u>1,922,010</u>	<u>14,740</u>	<u>810</u>	<u>726,939</u>
Posición activa de moneda extranjera	<u>39,884</u>		<u>1,922,010</u>	<u>14,740</u>	<u>810</u>	<u>726,939</u>

Las tasas de cambio usadas para convertir a moneda nacional las monedas extranjeras al 31 de diciembre de 2017 y 2016, fueron de RD\$48.19 y RD\$46.61, respectivamente, en relación al dólar de los Estados Unidos de América (US\$) y de RD\$57.79 y RD\$49.14, respectivamente, en relación al euro de la Unión Europea (EUR).

### 4. FONDOS DISPONIBLES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los fondos disponibles están conformados de las siguientes cuentas:

	2017	2016
Caja	RD\$ 5,837,030	RD\$ 4,887,665
Banco Central (a)	132,114,535	69,711,632
Banco del país	4,019,267	3,063,355
Bancos del extranjero	532,702	
Otra disponibilidades	<u>1,219,670</u>	<u>3,315,266</u>
Total	<u>RD\$143,723,204</u>	<u>RD\$80,977,918</u>

El efectivo depositado en el Banco Central de la República Dominicana, corresponde al 7.9% y 10.10% de los depósitos sobre captaciones al 31 de diciembre 2017 y 2016, respectivamente. El Encaje Legal requerido para moneda local es de aproximadamente RD\$75,520,265 y RD\$66,834,332 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\$80,942,031 y RD\$69,653,131, representando un excedente aproximadamente de RD\$5,421,758 y RD\$2,818,799, respectivamente.

- (a) Al 31 de diciembre de 2017, este saldo incluye un valor de RD\$41,049,903 correspondientes a depósitos para encaje legal mantenidos por Corporación de Crédito América, autorizados para traspaso mediante la 9na Resolución de la Junta Monetaria de fecha 6 de julio de 2016 y que a la fecha no han sido debidamente transferidos por el Banco Central.



## 5. INVERSIONES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco posee inversiones en instrumentos de deuda, según se presenta a continuación:

Al 31 de diciembre de 2017				
Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés	Vencimiento
<b>Negociables</b>				
Bonos de Deuda Ley 331-15- Serie MH2-2026	Ministerio de Hacienda	RD\$ 32,524,421	10.87%	Enero 2026
Bonos de deuda MH Ley 331-15 serie MH1-2027	Ministerio de Hacienda	47,060,756	11.25%	Febrero 2027
Certificado de inversión especial BCRD	Banco Central	<u>103,254,225</u>	11.00%	Febrero 2023
	Sub-Total	182,839,402		
<b>Otras inversiones en instrumentos de deuda:</b>				
Bonos de Deuda Ley 331-15- Serie MH2-2026	Ministerio de Hacienda	32,834,212	10.87%	Enero 2026
Certificado de Inversión especial BCRD	Banco Central	50,908,028	11.00%	Octubre 2022
Certificado de inversión especial BCRD	Banco Central	27,030,900	11.00%	Febrero 2024
Depósitos remunerados a Corto Plazo	Banco Central	<u>60,000,000</u>		
	Sub-Total	170,773,140		
Rendimientos por cobrar de inversiones negociables y a vencimiento		11,539,494		
Provisiones		<u>(8,200)</u>		
	Total	<u>RD\$365,143,836</u>		

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

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

## 6. CARTERA DE CRÉDITOS

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

	2017	2016
Créditos comerciales:		
Préstamos	RD\$317,509,149	RD\$188,219,461
Créditos consumo:		
Préstamos de consumo	422,303,248	333,673,916
Créditos hipotecarios:		
Construcción, remodelación, reparación, ampliación y otros	<u>36,601,755</u>	<u>24,486,735</u>
Sub-total	776,414,152	546,380,112

(Continúa)

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Rendimientos por cobrar	RD\$ 6,214,412	RD\$ 5,274,007
Provisión para créditos	<u>(23,350,272)</u>	<u>(20,140,122)</u>
Total	<u>RD\$759,278,292</u>	<u>RD\$531,513,997</u> (Concluye)

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

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Créditos comerciales		
Vigentes (i)	RD\$293,436,788	RD\$173,592,130
Reestructurada	20,768,447	
Cobranza judicial	1,057,152	
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	380,205	
Por más de 90 días (iii)	<u>1,866,557</u>	<u>14,627,331</u>
	<u>317,509,149</u>	<u>188,219,461</u>
Créditos de consumo		
Vigentes (i)	416,579,338	331,439,601
Reestructurada		
Cobranza judicial	1,923,211	
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	345,298	106,957
Por más de 90 días (iii)	<u>3,455,401</u>	<u>2,127,358</u>
	<u>422,303,248</u>	<u>333,673,916</u>
Créditos hipotecarios		
Vigentes (i)	34,673,042	20,304,313
Reestructurada		
De 31 a 90 días (ii)	3,528	2,810
Por más de 90 días	<u>1,925,185</u>	<u>4,179,612</u>
	<u>36,601,755</u>	<u>24,486,735</u>
Rendimientos por cobrar:		
Vigentes (i)	5,357,559	3,805,266
Reestructurada	179,021	
Cobranza judicial	185,769	
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	219,654	183,898
Por más de 90 días (iii)	<u>272,409</u>	<u>1,284,843</u>
	<u>6,214,412</u>	<u>5,274,007</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(23,350,272)</u>	<u>(20,140,122)</u>
Total	<u>RD\$759,278,292</u>	<u>RD\$531,513,997</u>

- (i) Representan créditos otorgados con vencimiento entre 0 a 30 días.
- (ii) Corresponden a cuotas de créditos que presentan atrasos de 31 a 90 días con respecto al día en que debió ser efectuado el pago de capital.



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

c. Por tipo de garantía:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Con garantías polivalente (i)	RD\$233,194,715	RD\$119,305,845
Con garantías no polivalente (ii)	87,845,370	26,935,034
Sin garantía (iii)	<u>455,374,067</u>	<u>400,139,233</u>
	776,414,152	546,380,112
Rendimientos por cobrar	6,214,412	5,274,007
Provisión para créditos	<u>(23,350,272)</u>	<u>(20,140,122)</u>
	<u>RD\$759,278,292</u>	<u>RD\$531,513,997</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:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Propios	RD\$776,414,152	RD\$546,380,112
Rendimientos por cobrar	6,214,412	5,274,007
Provisión para créditos	<u>(23,350,272)</u>	<u>(20,140,122)</u>
	<u>RD\$759,278,292</u>	<u>RD\$531,513,997</u>

e. Por plazos:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Corto plazo (hasta un año)	RD\$101,193,250	RD\$281,968,466
Mediano plazo (> 1 año hasta 3 años)	113,681,593	156,533,854
Largo plazo (> 3 años)	<u>561,539,309</u>	<u>107,877,792</u>
	776,414,152	546,380,112
Rendimientos por cobrar	6,214,412	5,274,007
Provisión para créditos	<u>(23,350,272)</u>	<u>(20,140,122)</u>
	<u>RD\$759,278,292</u>	<u>RD\$531,513,997</u>

f. Por sectores económicos:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Comercio al por mayor y al por menor	RD\$125,430,235	RD\$ 60,042,944
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	4,000,000	3,500,000
Construcción	32,609,999	25,920,239
Transporte, almacenamientos y comunicación	4,180,568	4,964,481
Intermediación financiera	2,000,000	6,200,000
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	78,436,672	35,701,628
Enseñanza	11,422,046	
Servicios sociales y de salud	10,964,242	30,073,293
Industria manufacturera	26,842,639	
Hogares privados con servicios domésticos	475,527,751	369,977,527
Explotación de minas y canteras	5,000,000	5,000,000
Reparación de vehículos, automóviles, motocicletas, efectos		<u>5,000,000</u>
	776,414,152	546,380,112
Rendimientos por cobrar	6,214,412	5,274,007
Provisión para créditos	<u>(23,350,272)</u>	<u>(20,140,122)</u>
	<u>RD\$759,278,292</u>	<u>RD\$531,513,997</u>

## 7. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas por cobrar se desglosan según se muestra a continuación:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Cuentas a recibir diversas:		
Cuentas a recibir por venta de divisas	RD\$ 52,990	RD\$ 1,711
Cuentas por cobrar al personal	69,770	13,635
Cheques devueltos	244,420	
Depósitos en garantía	1,395,241	1,395,241
Otras cuentas por cobrar	<u>562,871</u>	
	<u>RD\$ 2,325,292</u>	<u>RD\$ 1,410,587</u>

## 8. BIENES RECIBIDOS EN RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS

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

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Bienes recibidos en recuperación de créditos	RD\$ 31,378,273	RD\$ 23,270,038
Provisiones para bienes recibidos en recuperación de crédito (Notas 2g y 11)	<u>(22,302,966)</u>	<u>(4,978,953)</u>
	<u>RD\$ 9,075,307</u>	<u>RD\$ 18,291,085</u>



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

	<b>Al 31 de Diciembre de 2017</b>	
	<b>Monto</b>	<b>Provisión</b>
Bienes inmuebles:		
Hasta 40 meses	23,821,333	(14,746,026)
Mayor a 40 meses	<u>7,556,940</u>	<u>(7,556,940)</u>
	<u>31,378,273</u>	<u>(22,302,966)</u>

	<b>Al 31 de Diciembre de 2016</b>	
	<b>Monto</b>	<b>Provisión</b>
Bienes inmuebles		
Hasta 40 meses:	<u>23,270,038</u>	<u>(4,978,953)</u>

## 9. PROPIEDADES, MUEBLES Y EQUIPOS NETOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el balance de esta cuenta, corresponde a:

	2017		2016	
	<b>Mobiliario y Equipos</b>	<b>Mejoras en Propiedades Arrendadas</b>	<b>Total</b>	<b>Total</b>
Valor bruto 1ro de enero	RD\$4,938,259	RD\$12,615,206	RD\$17,553,465	RD\$ 1,928,295
Adquisiciones	1,052,248		1,052,248	3,032,834
Capitalización de mejoras		3,352,731	3,352,731	12,615,206
Retiros	<u>(1,682,122)</u>		<u>(1,682,122)</u>	<u>(22,870)</u>
Valor bruto al 31 de diciembre	4,308,385	15,967,937	20,276,322	17,553,465
Depreciación acumulada al 1ro. de enero	(1,931,314)	(3,413,114)	(5,344,428)	(1,016,680)
Gasto de depreciación	(1,242,413)	(4,354,892)	(5,597,305)	(4,350,618)
Retiros	<u>1,682,119</u>		<u>1,682,119</u>	<u>22,870</u>
Depreciación acumulada al 31 de diciembre	<u>(1,491,608)</u>	<u>(7,768,006)</u>	<u>(9,259,614)</u>	<u>(5,344,428)</u>
Valor neto al 31 de diciembre de	<u>RD\$2,816,777</u>	<u>RD\$ 8,199,931</u>	<u>RD\$11,016,708</u>	<u>RD\$ 12,209,037</u>

## 10. OTROS ACTIVOS

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

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Otros cargos diferidos		
Anticipo de impuestos sobre la renta (Nota 16)	RD\$ 2,345,922	RD\$ 2,340,164
Otros cargos diferidos	<u>58,874</u>	<u>115,834</u>
	<u>2,404,796</u>	<u>2,455,998</u>

(Continúa)

	2017	2016
Intangibles		
Software	RD\$ 9,503,074	RD\$ 9,503,074
Amortización acumulada	<u>(9,503,074)</u>	<u>(9,388,460)</u>
		<u>114,614</u>
Activos diversos		
Bienes diversos:		
Otros bienes diversos	<u>5,727,510</u>	<u>6,846,948</u>
Total	<u>RD\$ 8,104,138</u>	<u>RD\$ 9,417,560</u> (Concluye)

## 11. RESUMEN DE PROVISIONES PARA ACTIVOS RIESGOSOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el banco mantiene provisiones para cubrir pérdidas eventuales en sus activos, según se muestra a continuación:

Concepto	2017				
	Cartera de Crédito(iii)	Rendimientos por Cobrar	Otros Activos	Inversiones	Total
Saldo al 1ro. de enero de 2017	RD\$18,708,391	RD\$ 1,431,731	RD\$ 4,978,953		RD\$ 25,119,075
Constitución de provisiones	7,934,407	2,166,796	3,365,219		13,466,422
Castigos contra provisiones	(11,424,126)	(709,844)			(12,133,970)
Transferencias CCA	11,732,767		6,089,817	RD\$1,558,416	19,381,000
Liberación de provisiones		(441,095)	270,006		(171,089)
Transferencias de provisiones	<u>(4,376,363)</u>	<u>(1,672,392)</u>	<u>7,598,971</u>	<u>(1,550,216)</u>	
Saldos al 31 de diciembre 2017 (i)	<u>22,575,076</u>	<u>775,196</u>	<u>22,302,966</u>	<u>8,200</u>	<u>45,661,438</u>
Provisiones mínimas exigidas (ii)	<u>22,706,140</u>	<u>279,863</u>	<u>22,302,966</u>	<u>8,200</u>	<u>45,297,169</u>
Exceso (deficiencia)	<u>RD\$ (131,064)</u>	<u>RD\$ 495,333</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$ 364,269</u>

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>	
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>

- (i) Corresponde básicamente a provisiones específicas por riesgo, de acuerdo al proceso de evaluación de activos riesgosos determinados en las evaluaciones realizadas por la Entidad al 31 de diciembre de 2017 reportadas a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.
- (ii) La provisión mínima exigida concierne a los montos determinados en base a la autoevaluación realizada por el Banco a esa fecha más otros ajustes efectuados. En caso de que las provisiones determinadas sean menores a las constituidas, la Superintendencia de Bancos no permite la liberación de provisiones, sin la previa autorización de dicha Superintendencia.



- (iii) Al 31 de diciembre de 2017 el saldo y la provisión asociada con los créditos pertenecientes a deudores mayores comerciales asciende a RD\$142,982,741 y RD\$4,803,328 respectivamente.

## 12. OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las obligaciones con el público, corresponden a cuentas de ahorro, que se detallan a continuación:

	2017		2016	
	En Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada	En Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada
a) Por tipo: De ahorros	RD\$34,872,167	1.03%	RD\$37,131,779	1.02%
b) Por sector: Sector privado no financiero	RD\$34,872,167	1.03%	RD\$37,131,779	1.02%
b) Por plazo de vencimiento: 0 - 15	RD\$34,872,167	1.03%	RD\$37,131,779	1.02%

Al 31 de diciembre 2017 y 2016, existen depósitos de ahorros restringidos según se presenta a continuación:

	2017	2016
Cuentas inactivas con plazos de 3 años o más	RD\$1,814,996	RD\$1,488,306
Fondos embargados	<u>3,147</u>	<u>1,432</u>
Total valores restringidos	<u>RD\$1,818,143</u>	<u>RD\$1,489,738</u>

Al 31 de diciembre 2017 y 2016, 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:

	2017	2016
Plazo de 3 años o más	RD\$1,814,996	RD\$1,488,306
Plazo de 10 años o más	58,940	

## 13. DEPÓSITOS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAÍS Y EL EXTERIOR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle de los depósitos en instituciones financieras del país y el exterior es como sigue:

a) Por Tipo	2017	2016
De ahorro	<u>RD\$ 82,212</u>	<u>RD\$ 147,455</u>
b) Por plazo de vencimiento 0 - 15 días	<u>RD\$ 82,212</u>	<u>RD\$ 147,455</u>

c) Por Tipo de Moneda

	2017		2016	
	En Moneda Nacional	Tasa de Interés Promedio Ponderada	En Moneda Nacional	Tasa de Interés Promedio Ponderada
De ahorro	RD\$82,212	2.33%	RD\$147,455	2.84%

#### 14. VALORES EN CIRCULACIÓN

Los valores en circulación, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se detallan a continuación:

a) Por Tipo:

	2017		2016	
	En Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada	En Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada
Certificados financieros	RD\$919,360,449	8.48%	RD\$617,418,613	8.69%

b) Por Sector

	2017		2016	
	En Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada	En Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada
Sector privado no financiero	<u>RD\$843,481,485</u>	<u>8.47%</u>	<u>RD\$520,901,812</u>	<u>8.63%</u>
Sector financiero	<u>RD\$ 75,878,964</u>	<u>8.58%</u>	<u>RD\$ 96,516,801</u>	<u>9.04%</u>
	<u>RD\$919,360,449</u>		<u>RD\$617,418,613</u>	

c) Por Plazo de Vencimiento

	2017		2016	
	Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada	En Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada
0 a 15 días	RD\$ 35,911,462	8.39%	RD\$ 12,243,077	8.83%
Entre 16 y 30 días	63,329,599	7.40%	13,677,992	7.10%
Entre 31 y 60 días	122,850,064	9.13%	81,815,914	9.20%
Entre 61 y 90 días	116,500,467	8.62%	98,478,933	8.45%
Entre 91 y 180 días	215,183,441	8.02%	132,527,388	8.52%
Entre 181 y 365 días	190,368,437	8.65%	184,783,184	8.69%
Más de 1 año	<u>175,216,979</u>	<u>8.71%</u>	<u>93,892,125</u>	<u>8.95%</u>
Total	<u>RD\$919,360,449</u>	<u>8.48%</u>	<u>RD\$617,418,613</u>	<u>8.69%</u>



Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, a condición de garantías a préstamos, existen certificados financieros restringidos por valor de RD\$ 50,979,478 y RD\$51,076,118, respectivamente.

## 15. OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el renglón de otros pasivos está conformado, de la siguiente forma:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Obligaciones financieras a la vista	RD\$ 1,634,302	RD\$ 6,907,971
Acreedores diversos	16,679,784	9,380,375
Partidas por imputar	<u>170,696</u>	<u>438,402</u>
Total otros pasivos	<u>RD\$ 18,484,782</u>	<u>RD\$ 16,726,748</u>

## 16. IMPUESTO SOBRE LA RENTA

Los cálculos de impuesto sobre la renta para los años 2017 y 2016, se presentan a continuación:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	RD\$(21,607,330)	RD\$(51,652,598)
Más (menos) partidas que provocan diferencias:		
Permanentes:		
Otros impuestos y tasas	16,952	158,903
Gastos generales diversos	<u>1,471,946</u>	<u>                    </u>
	1,488,598	158,903
Temporales:		
Diferencia cambiaria período anterior	(500)	
Deficiencia en gastos de depreciación fiscal	(151,491)	(172,465)
Diferencia cambiaria del ejercicio	30	500
Provisiones varias	(890,149)	2,869,370
Otros ajustes positivos	501,162	269,414
Mejora en propiedad arrendada	<u>1,055,337</u>	<u>                    </u>
	<u>514,389</u>	<u>2,966,819</u>
Total de ajustes fiscales	<u>2,003,287</u>	<u>3,125,722</u>
Renta neta imponible	<u>RD\$ (19,604,043)</u>	<u>RD\$(48,526,876)</u>

El impuesto sobre la renta en los estados de resultados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, está compuesto de la siguiente manera:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Corriente	RD\$ 28,168	RD\$ 30,069
Diferido	<u>                    </u>	<u>                    </u>
	<u>RD\$ 28,168</u>	<u>RD\$ 30,069</u>

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

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Total de activos imponibles	RD\$ 2,816,776	RD\$ 3,006,945
Tasa impositiva	<u>1%</u>	<u>1%</u>
Impuesto determinado	<u>RD\$ 28,168</u>	<u>RD\$ 30,069</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el impuesto a pagar se presenta como parte de los otros pasivos en los balances generales que se acompañan.

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

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Anticipos de impuesto sobre la renta al inicio de año	RD\$ 2,340,164	RD\$ 2,347,753
Anticipos de impuesto sobre la renta pagado	7,659	1,527
Otras retenciones	<u>(1,901)</u>	<u>(9,116)</u>
Otras retenciones y créditos		
Anticipos de impuesto sobre la renta al final del año	<u>RD\$ 2,345,922</u>	<u>RD\$ 2,340,164</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el impuesto sobre la renta diferido, corresponde al detalle siguiente:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Pérdidas fiscales	RD\$ 18,579,338	RD\$16,222,689
Activos fijos	510,663	496,634
Mejora en propiedad arrendada	639,706	
Diferencia cambiaria	8	135
Cartera de crédito	(690,790)	254,115
Rendimientos por cobrar	81,956	17,815
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(261,505)	502,800
Provisiones pasivo	<u>700,104</u>	<u>564,790</u>
Impuesto diferido activo (pasivo) *	<u>RD\$ 19,559,480</u>	<u>RD\$18,058,978</u>

El Banco no ha determinado la recuperabilidad del activo por impuesto diferido por un monto de RD\$19,559,480 generado básicamente por las pérdidas fiscales acumuladas, activos fijos y provisiones que mantiene al 31 de diciembre de 2017, este impuesto diferido activo no es reconocido.

**Pérdidas Fiscales Trasladales** - 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:



	<b>2016</b>
2018	RD\$ 17,320,484
2019	17,320,484
2020	16,216,634
2021	14,033,882
2022	<u>3,920,881</u>
	<u>RD\$ 68,812,365</u>

## 17. PATRIMONIO NETO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 2017	4,110,000	RD\$411,000,000	4,042,849	RD\$404,284,900
Saldo al 31 de diciembre de 2016	1,650,000	RD\$165,000,000	1,615,185	RD\$161,518,500

Durante el 2017, la entidad realizó 3 aportes de capital los cuales según detallamos en el movimiento patrimonial suman un total de RD\$242,766,400, siendo sus objetivos sus objetivos incrementar el patrimonio técnico y proyectar operaciones.

La estructura de participación accionaria, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, está compuesta de la manera siguiente:

Participación Accionaria	Número de Accionistas	Cantidad de Acciones		Monto	2017
					% Participación
Persona física	1	7,854	RD\$ 785,400		0.2%
Persona jurídica	2	<u>4,034,995</u>	<u>403,499,500</u>		<u>99.8%</u>
Total		<u>4,042,849</u>	<u>RD\$404,284,900</u>		

Participación Accionaria	Número de Accionistas	Cantidad de Acciones		Monto	2016
					% 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>		

**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.

## 18. LÍMITES LEGALES Y RELACIONES TÉCNICAS

Los límites y relaciones técnicas al 31 de diciembre de 2017 y 2016, son los siguientes:

Concepto del Límite	2017		2016	
	Según Normativa	Según Entidad	Según Normativa	Según Entidad
Encaje legal	RD\$ 75,520,265	RD\$80,942,031	RD\$ 66,834,332	RD\$ 69,653,131
Inversiones en entidades financieras exterior	RD\$ 80,856,980	N/A	RD\$ 32,303,700	N/A
Inversiones en entidades no financieras	RD\$ 40,428,490	N/A	RD\$ 16,151,850	N/A
Inversiones en entidades de apoyo y servicios conexos	RD\$ 80,856,980	N/A	RD\$ 32,303,700	N/A
Propiedad, muebles y equipos	RD\$320,596,499	RD\$11,016,708	RD\$ 99,465,594	RD\$ 12,209,037
Contingencias	RD\$961,789,496	N/A	RD\$298,396,782	N/A
Financiamiento en moneda extranjera	RD\$121,705,205	N/A	RD\$ 48,875,285	N/A
Créditos individuales:				
Con garantías reales	RD\$ 64,119,300	RD\$39,653,471	RD\$ 19,893,118	RD\$ 15,939,300
Sin garantías reales	RD\$ 32,059,650	RD\$ 7,964,245	RD\$ 9,946,559	RD\$ 7,968,000
Vinculados				
Sin garantías reales	RD\$ 32,059,650	RD\$ 1,613,095	RD\$ 9,946,599	RD\$ 599,150
Con garantías reales	RD\$ 64,119,300	RD\$ 1,750,711	RD\$ 19,893,119	RD\$ 4,000,000
Créditos vinculados	RD\$160,298,249	RD\$13,333,512	RD\$ 49,732,797	RD\$ 36,881,321
Solvencia	10.00%	30.48%	10.00%	12.78%

## 19. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

- a. **Alquiler de Locales** - Durante el año de 2017, el Banco mantuvo contratos de alquiler de local donde operaba su oficina administrativa y principal, los cuales establecían pagos promedios mensuales aproximados de RD\$744,622. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el gasto por este concepto ascendió a RD\$8,911,978 y RD\$8,736,126, respectivamente.
- 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 2017 y 2016 fue de RD\$ 1,567,633 y RD\$931,741, 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 2017 y 2016, fue de RD\$1,649,927 y RD\$981,716 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 2017 y 2016 fue de RD\$1,731,158 y RD\$1,073,901, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

## 20. CUENTA DE ORDEN

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas de orden están conformadas de la siguiente manera:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Garantías en poder de terceros	RD\$ 439,273,401	RD\$266,553,414
Garantías en poder de la institución	49,236,508	37,664,718
Capital autorizado	411,000,000	165,000,000
Cuentas castigadas	122,769,389	25,384,087
Créditos reestructurados	8,716,244	18,510,302
Rendimientos en suspenso	763,674	2,277,840
Rendimientos por cobrar créditos castigados	36,263,013	2,336,429
Activos totalmente depreciados	235	189
Cuentas de registros varias	<u>525,328</u>	<u>20,909</u>
Total	<u>RD\$1,068,547,792</u>	<u>RD\$517,747,888</u>

## 21. INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

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

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Ingresos financieros:		
Por cartera de créditos:		
Por créditos comerciales	RD\$ 36,450,471	RD\$ 23,549,997
Por créditos de consumo	72,399,454	46,670,891
Por créditos hipotecarios para la vivienda	<u>5,893,358</u>	<u>3,544,474</u>
	114,743,283	73,765,362
Por inversiones:		
Inversiones en valores a negociar	244,766	

(Continúa)

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Por otras inversiones en instrumentos de deuda	RD\$ 31,341,724	RD\$ 13,938,426
Ganancia en venta	<u>18,766,650</u>	<u>                    </u>
	<u>50,353,140</u>	<u>13,938,426</u>
Total	165,096,423	87,703,788
Gastos financieros:		
Por captaciones:		
Por depósitos del público	RD\$ 509,883	RD\$ 681,164
Por valores en poder del público	<u>80,025,810</u>	<u>46,333,377</u>
	80,535,693	47,014,541
Por inversiones en valores:		
Por amortización de prima	708,290	
Por cambios en el valor razonable de los valores a negociar	609,178	
Perdida en venta	<u>33,599</u>	<u>198,116</u>
	<u>1,351,067</u>	<u>198,116</u>
Total	<u>RD\$ 83,209,663</u>	<u>RD\$ 47,212,657</u> (Concluye)

## 22. OTROS INGRESOS (GASTOS) OPERACIONALES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el balance de esta cuenta, corresponde a:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Otros ingresos operacionales:</b>		
Comisiones por servicios:		
Por giros y transferencias	RD\$ 1,400	RD\$ 1,157,902
Otras comisiones por cobrar	<u>35,489</u>	<u>45,289</u>
	36,889	1,203,191
Comisiones por cambio:		
Ganancia por cambio de divisas al contado	2,480,964	3,269,140
Ingresos diversos:		
Ingresos por disponibilidades	660,141	87,913
Otros ingresos operacionales diversos (a)	<u>7,818,505</u>	<u>7,969,516</u>
	<u>8,478,646</u>	<u>8,057,429</u>
Total	<u>RD\$ 10,996,499</u>	<u>RD\$ 12,529,760</u>

(a) Al 31.12.2017, esta línea incluye ingresos por tramitación de créditos por RD\$ 4,134,961.

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Otros gastos operacionales:</b>		
Comisiones por servicios:		
Por corresponsalía	RD\$ 75	RD\$ 1,193,920
Por otros servicios	<u>179,592</u>	<u>63,042</u>
	179,667	1,256,962
		(Continúa)



	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Gastos diversos:		
Por cambio de divisas	RD\$ 1,094,840	RD\$ 170,614
Otros gastos operacionales diversos (a)	<u>1,320,601</u>	<u>5,935,317</u>
	<u>2,415,441</u>	<u>6,105,931</u>
Total	<u>RD\$ 2,595,108</u>	<u>RD\$ 7,362,893</u> (Concluye)

(a) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 esta línea incluye gastos operativos por concepto de seguros a clientes de cartera activa por RD\$1,305,806 y RD\$4,617,919, respectivamente.

### 23. OTROS INGRESOS (GASTOS)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el balance de esta cuenta corresponde a:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Otros ingresos:		
Recuperación de activos castigados	RD\$ 6,987,923	RD\$ 1,350,010
Disminución en provisión para activos riesgosos	2,354	336,880
Ganancia por venta de bienes	1,027,917	
Otros ingresos no operacionales (a)	2,833,414	8,436,217
Otros Ingresos	<u>2,923</u>	<u>                    </u>
Total	<u>RD\$10,854,531</u>	<u>RD\$10,123,107</u>
Otros gastos:		
Pérdida por venta de bienes	RD\$ 587,204	RD\$ 59,590
Otros gastos no operacionales d	<u>741,361</u>	<u>6,072,254</u>
Sub total	<u>1,328,565</u>	<u>6,131,844</u>
Total	<u>RD\$ 9,525,966</u>	<u>RD\$ 3,991,263</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, esta línea incluye ingresos por RD\$575,649 y RD\$3,009,486 correspondiente a primas de seguros y operaciones legales cobradas a clientes de cartera activa.

### 24. REMUNERACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES

Un detalle de las remuneraciones y beneficios a empleados al 31 de diciembre 2017 y 2016, es como sigue:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	RD\$49,710,887	RD\$ 36,370,338
Seguros sociales	3,901,145	2,540,772
Contribuciones a planes de pensiones	2,356,156	1,634,715
Otros gastos al personal	<u>4,359,525</u>	<u>2,727,854</u>
Total	<u>RD\$60,327,713</u>	<u>RD\$ 43,273,679</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, aproximadamente RD\$19,240,924 y RD\$11,924,621 respectivamente, corresponde a retribuciones de personal directivo. La cantidad de empleados y funcionarios con que cuenta el banco es de 46 empleados, en ambos años.

## 25. EVALUACIÓN DE RIESGOS

**Riesgo de Tasa de Interés** - Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el riesgo de tasa de interés, se presenta de la manera siguiente:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Activos sensibles a tasas de interés	RD\$1,131,660,902	RD\$ 810,006,117
Pasivos sensibles a tasas de interés	<u>(953,741,091)</u>	<u>(693,038,205)</u>
Posición neta	<u>177,919,811</u>	<u>116,967,912</u>
Exposición a tasa de interés	<u>RD\$ 2,128,772</u>	<u>RD\$ 10,682,086</u>

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

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

Vencimientos de Activos y Pasivos	Vencimiento Al 31 de Diciembre de 2017					Total
	Hasta 30 Días	De 31 hasta 90 Días	De 91 hasta 1 Año	De 1 A 5 Años	Más de 5 Años	
Activos:						
Fondos disponibles	RD\$ 143,723,204					RD\$ 143,723,204
Inversiones negociables y a vencimiento	353,612,542					353,612,542
Rendimientos por cobrar inv.	11,539,494					11,539,494
Cartera de créditos	38,303,291	RD\$ 45,305,584	RD\$ 223,506,515	RD\$419,829,951	RD\$49,468,811	776,414,152
Rendimientos por cobrar	6,214,412					6,214,412
Cuentas por cobrar	<u>2,325,292</u>					<u>2,325,292</u>
Total activos	<u>555,718,235</u>	<u>45,305,584</u>	<u>223,506,515</u>	<u>419,829,951</u>	<u>49,468,811</u>	<u>1,293,829,096</u>
Pasivos:						
Obligaciones con el público	34,872,167					RD\$ 34,872,167
Depósito en Instituciones financieras del país y del exterior	82,212					82,212
Valores en circulación	102,363,496	241,682,155	400,836,177	174,478,621		919,360,449
Otros pasivos	<u>18,484,782</u>					<u>18,484,782</u>
Total pasivos	<u>155,802,657</u>	<u>241,682,155</u>	<u>400,836,177</u>	<u>174,478,621</u>		<u>972,799,610</u>
Posición neta	<u>RD\$399,915,578</u>	<u>RD\$(196,376,571)</u>	<u>RD\$(177,329,662)</u>	<u>RD\$245,351,330</u>	<u>RD\$49,468,811</u>	<u>RD\$ 321,029,486</u>



Vencimientos de Activos y Pasivos	Vencimiento Al 31 de Diciembre de 2016					Total
	Hasta 30 Días	De 31 hasta 90 Días	De 91 hasta 1 Año	De 1 A 5 Años	Más de 5 Años	
<b>Activos:</b>						
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	3,805,266	183,898	1,284,843			5,274,007
Cuentas por cobrar	15,346				1,395,241	1,410,587
<b>Total activos</b>	<b>247,970,858</b>	<b>RD\$ 57,171,451</b>	<b>RD\$ 186,136,925</b>	<b>RD\$243,888,115</b>	<b>21,918,770</b>	<b>757,086,119</b>
<b>Pasivos:</b>						
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	16,726,748					16,726,748
<b>Total pasivos</b>	<b>79,927,040</b>	<b>180,294,848</b>	<b>317,310,572</b>	<b>93,892,125</b>		<b>671,424,585</b>
<b>Posición neta</b>	<b>RD\$168,043,818</b>	<b>RD\$(123,123,397)</b>	<b>RD\$(131,173,647)</b>	<b>RD\$149,995,990</b>	<b>RD\$ 21,918,770</b>	<b>RD\$ 85,661,534</b>

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

	2017	2016
<b>Razón de Liquidez:</b>		
A 15 días ajustada	127.00%	100.06%
A 30 días ajustada	127.00%	112.76%
A 60 días ajustada	112.00%	142.86%
A 90 días ajustada	105.00%	176.20%
<b>Posición:</b>		
A 15 días ajustada	54,646,306	55,416
A 30 días ajustada	76,432,975	12,925,383
A 60 días ajustada	44,698,355	57,247,884
A 90 días ajustada	20,329,948	127,879,450
Global (meses)	(28.35)	(29.97)

## 26. VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

	2017		2016	
	Valor en Libros	Valor de Mercado	Valor en Libros	Valor de Mercado
<b>Activos financieros:</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo (a)	RD\$ 143,723,204	RD\$143,723,204	RD\$ 80,977,918	RD\$80,977,918
Inversiones (a)	353,612,542	357,344,549	123,043,495	123,043,495
Cartera de créditos (a)	776,414,152	N/D	546,380,112	N/D
Cuentas por cobrar	2,325,292	N/D	1,410,587	N/D
	<u>RD\$1,276,075,190</u>	<u>RD\$501,067,753</u>	<u>RD\$751,812,112</u>	<u>RD\$80,977,918</u>

	2017		2016	
	Valor en Libros	Valor de Mercado	Valor en Libros	Valor de Mercado
Pasivos:				
Obligaciones con el público (a)	RD\$ 34,872,167	N/D	RD\$ 37,131,779	N/D
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	82,212	N/D	147,445	N/D
Valores en circulación (a)	919,360,449	N/D	617,418,613	N/D
Otros pasivos	<u>18,854,611</u>	<u>N/D</u>	<u>16,288,346</u>	<u>N/D</u>
	<u>RD\$973,169,439</u>		<u>RD\$670,986,183</u>	

- (a) El Banco no ha realizado un análisis del valor de mercado de la cartera de créditos, cuentas por cobrar, obligaciones con el público y los valores en circulación y otros pasivos, 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

## 27. 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 2017 y 2016 son:

	Nota	Crédito Vigente en RD\$	Crédito Vencidos en RD\$	Total en RD\$	Garantías Real en RD\$
2017	19	RD\$ 13,333,512		RD\$13,333,512	RD\$ 7,759,841
2016	19	RD\$ 36,881,321		RD\$36,881,321	RD\$22,482,834

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:

	2017		
	Saldos RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$
Obligaciones con el público	RD\$ 11,248,778		RD\$ 146,768
Apertura de título y valores	RD\$ 114,154,755		RD\$ 15,109,870
Rendimiento de cartera activa		RD\$ 1,958,800	
Alquiler de locales			RD\$ 8,911,978



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

## 28. 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 2017 y 2016, fue de aproximadamente RD\$2,356,156 y RD\$1,634,715, los cuales se incluyen en los estados de resultados que se acompañan.

## 29. TRANSACCIONES NO MONETARIAS

Las operaciones incluidas en los estados de flujos de efectivo como actividad de inversión y financiamiento al 31 de diciembre de 2017 y 2016, incluyen partidas no monetarias correspondientes a:

Detalle	2017	2016
Castigos de provisión para cartera de créditos	RD\$11,424,126	RD\$2,974,009
Capitalización de mejoras en propiedad arrendada	3,352,731	12,615,206
Capital de cartera transferido hacia bienes recibidos en recuperación de créditos	8,888,676	14,000,000
Rendimientos de cartera transferidos hacia bienes recibidos en recuperación de créditos		771,338
Castigos de rendimientos por cobrar	709,843	231,648
Retiro de activos fijos	1,682,122	22,870
Liberación de provisiones rendimientos por cobrar	441,095	336,880

## 30. OTRAS REVELACIONES

**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 reconocieron 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. Se estableció que 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.

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. Dicho proceso fue completado por el Banco en fecha 20 de febrero de 2017, producto de la compra se incluyeron los siguientes saldos de activos y pasivos

	<b>Saldo Traspasado</b>
Fondos disponibles	41,049,903
Inversiones netas	178,178,718
Cartera de crédito neta	123,405,945
Otros activos	36,776,399
BRRC Netos	3,533,859
Obligaciones con el público	(378,207,131)
Otros pasivos	(4,737,693)

El saldo de otros activos corresponde básicamente a la cuenta por cobrar a JMMB Holding Limited como neto de la operación de la compra de activos y pasivos del Banco CCA, al cierre del 31 de diciembre de 2017 dicha cuenta fue cobrada en su totalidad por el Banco luego de la autorización de dispensa de la SIB No. ADM/2740/17 de fecha 12 de diciembre de 2017 autorizando a cancelar la misma.

El saldo de fondos disponibles corresponde básicamente a los fondos de encaje legal detentados por el Banco Central de la República Dominicana, cuya transferencia fue efectiva entre las partes en fecha 20 de febrero de 2017, ejecutado según la referida aprobación contenida en la Novena Resolución de la Junta Monetaria del 7 de julio de 2016, quedando pendiente la formalización del cambio de titularidad ante el Banco Central una vez sea emitida la no objeción de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.



### **31. SITUACIÓN FINANCIERA ACTUAL Y PROYECCIONES**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco presentó pérdidas netas del período por valor de RD\$21,607,330 y RD\$51,682,667 respectivamente, lo cual representa, una mejora importante en los resultados. Durante el 2017 de acuerdo con la estrategia de crecimiento implementada los accionistas hicieron inyecciones de capital por la suma de RD\$ 242,091,739, demostrando así su compromiso con mantener niveles altos de adecuación de capital que promuevan el crecimiento de los activos y mitiguen las pérdidas acumuladas.

El apoyo de los accionistas ha sido sustancial, y queda demostrado al haber cubierto con excedentes la pérdida operativa producida en el período anterior, y a su vez 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.

Con el objetivo de continuar con la trayectoria de mejora en los indicadores financieros, durante el 2018 nuestra institución implementará una estrategia orientada a focalizar las ventas en tres líneas de productos claves:

1. Préstamos con descuentos por nómina
2. Préstamos para vehículos
3. Préstamos comerciales PYME

Esta racionalización de productos, facilitará la especialización del equipo de negocios aumentando la fluidez en la comunicación con los clientes, resultando en una mejora sustancial de la experiencia del cliente al utilizar nuestras soluciones financieras.

Uno de los objetivos de la estrategia es la mejora del índice de eficiencia de la entidad, a través de mejoras en los procesos y procedimientos, así como la especialización de nuestro personal, garantizando así una mejor experiencia a nuestros clientes. Conjuntamente se llevará a cabo un programa de control de gastos administrativos y de personal, que nos permitirá focalizar los mismos en las áreas de mayor retorno obteniendo así una mejora en nuestros principales indicadores financieros. Hemos definido 3 grandes iniciativas, que estaremos llevando a cabo con el objetivo de continuar nuestro compromiso de construir las bases ofrecer de manera ágil las soluciones financieras que necesitan nuestros clientes, estas dos iniciativas son:

1. Desarrollo de mejoras claves de nuestro Core bancario, lo que nos permitirá ofrecer reducir los tiempos de procesamiento mejorando la eficiencia y control.
2. Potencializar el producto Préstamos para Vehículos a través de una nueva estructura de promoción que trabajará directamente con los principales dealers del país para generar nuevos clientes para el banco.
3. Continuar atrayendo talento con amplia experiencia en el sector financiero dominicano para fortalecer la estructura de todos los departamentos de nuestra institución.

#### **Objetivos Estratégicos**

1. Generar un crecimiento aproximado de un 30% de la cartera de crédito a través de los segmentos y productos claves definidos.



2. Implementar una gestión de tesorería dinámica orientada a una adecuada gestión de nuestro portafolio de inversiones, así como de las tasas activa y pasiva, promoviendo mejoras en nuestro margen de intermediación y aprovechando las fluctuaciones del mercado, todo esto sustentado en una adecuada gestión de los riesgos de mercado y de liquidez, apegados a las mejores prácticas prudenciales.
3. Como resultado del crecimiento de la cartera de crédito y la mejora en el margen de intermediación esperamos obtener un incremento proyectado de un 25% en nuestro margen financiero neto.
4. Mantener niveles bajos de morosidad en la cartera de crédito alineados a los indicadores de los Bancos de Ahorro y Crédito en República Dominicana.
5. Consolidar nuestra posición en el mercado financiero ofreciendo un servicio excepcional y personalizado a nuestros clientes.

## **32. HECHOS POSTERIORES**

### ***Disposiciones de las Autoridades Regulatorias***

- El día 1ro. de febrero del año 2018, la Superintendencia de Bancos (SIB) publica su CIRCULAR SIB No. 005/18, donde otorga una prórroga para la entrada efectiva de la Circular SIB: No. 011/17, del 11 de diciembre de 2017, que aprueba y pone en vigencia la modificación del "Manual de Requerimientos de Información de la Superintendencia de Bancos Orientados a la Supervisión Basada en Riesgos (MRI)", estipulando la entrada en vigencia de los requerimientos de dicha circular hasta el 30 de junio del presente año 2018, con algunas excepciones que se detallan en dicho documento.
- El 22 de enero de 2018 se emite la CIRCULAR SIB No. 004/18, referente a la actualización del mecanismo de determinación de menores, medianos y mayores deudores comerciales, conforme al Reglamento de Evaluación de Activos (REA), aprobado por la Segunda Resolución de la Junta Monetaria, del 28 de septiembre de 2017, dando detalles sobre la metodología y criterios a utilizar en cumplimiento a lo establecido en el reglamento.
- Se aprueba probar y pone en vigencia el "Instructivo sobre Prevención del Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva", mediante la CIRCULAR SIB No. 003/18, en fecha 17 de enero de 2018, en la cual se incluyen nuevas obligaciones, metodologías y nuevos sujetos obligados, además de actualizar información y requerimientos relativos al lavado de activos y financiamiento al terrorismo, entre otros.
- Se emite en fecha 12 de enero de 2018, la CIRCULAR SIB No. 001/18 relativa al Informe de los auditores externos sobre el cumplimiento de los índices y relaciones técnicas de las entidades de intermediación financiera, establecidos por la Ley No. 183-02, Monetaria y Financiera, del 21 de noviembre de 2002 y la normativa vigente, donde se requiere eliminar el informe de los auditores externos sobre índices y relaciones técnicas y se requiere a las entidades de intermediación financiera incorporar en las notas a los estados financieros auditados la revelación

sobre el cumplimiento de las disposiciones y relaciones técnicas, establecidas por la Ley No. 183-02, Monetaria y Financiera y la normativa vigente, entre otras disposiciones.

### **33. NOTAS REQUERIDAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA**

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

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

\*\*\*\*\*