



Memoria  
Anual  
**2018**





## CONTENIDO

Filosofía Banesco	7
Cronología e historia	12
Mensaje de nuestra Presidente Ejecutiva	14
Indicadores Financieros 2018	17
Consejo de Administración	18
Informe del Consejo de Administración	20
Informe de Gestión	23
Programa de Responsabilidad Social	35
Gobierno Corporativo	40
Directores	42
Sucursales	46
Estados Financieros	49

## FILOSOFÍA BANESCO

### Respaldo el desarrollo de nuestros clientes

**E**n Banesco nos caracterizamos por trabajar diariamente en la búsqueda de la excelencia en el ámbito financiero y por el interés permanente de estrechar los lazos que nos permiten apoyar el desarrollo de nuestros clientes en los diferentes países en los que estamos presentes alrededor del mundo.

Nuestra corporación mantiene el propósito de consolidarse en los diferentes mercados como líder en los negocios de Banca, Seguros y Medios de Pago, gracias a una estrategia de crecimiento sostenido y rentable, basada en el desarrollo y oferta de soluciones de altísimo valor agregado, así como en el mantenimiento de una gestión de riesgo de una entidad financiera de clase mundial.

Desde el inicio nos hemos enfocado en la excelencia, atendiendo diversos segmentos, como Banca Personal, Banca Premium, Pymes, Banca Empresarial y Corporativa. En la actualidad ofrecemos soluciones a nuestros clientes en diversos países, entre los que se incluyen Alemania, Argentina, Brasil, Colombia, Curazao, España, Estados Unidos, Francia, México, Panamá, Portugal, Puerto Rico, República Dominicana, Reino Unido, Suiza y Venezuela.

En República Dominicana, iniciamos operaciones en marzo de 2011, bajo el nombre Banesco Banco Múltiple, S. A., como parte de los planes de expansión trazados por nuestra corporación en la región de Latinoamérica y el Caribe.





## MISIÓN

Conocer y satisfacer las necesidades de servicios financieros integrales de nuestros clientes, a través de relaciones basadas en confianza mutua, manteniendo la facilidad de acceso a nuestra institución y la excelencia en la calidad. Combinar tradición e innovación con el mejor talento humano y la más avanzada tecnología, para generar una óptima rentabilidad al accionista y garantizar bienestar económico y social a la comunidad a la que servimos.

## VISIÓN

Mantenernos entre las entidades financieras preferidas por los dominicanos y destacarnos como un banco que ofrece la ventaja de tener presencia regional. Ser reconocidos por brindar un servicio de calidad, así como una asesoría especializada, y por construir relaciones a largo plazo con nuestros clientes. Alcanzar un posicionamiento preferencial en el mercado laboral, atrayendo y reteniendo al mejor talento humano para motivar su desarrollo.

## VALORES

**Responsabilidad.** Respondemos por nuestras acciones, cumplimos con la palabra empeñada y aprovechamos el tiempo al máximo en el desempeño de nuestras labores.

**Confiableidad.** Acudimos a la verdad en toda circunstancia. Reconocemos nuestros errores en caso de cometerlos y pedimos ayuda cuando es necesario.

**Calidad.** Hacemos cada tarea con sumo cuidado. Buscamos siempre mejorar y nos esforzamos por superar las expectativas de nuestros clientes.

**Innovación.** Somos una organización con visión de futuro. Ofrecemos nuevas soluciones, buscamos ideas y nos apoyamos en tecnologías que promuevan el cambio.



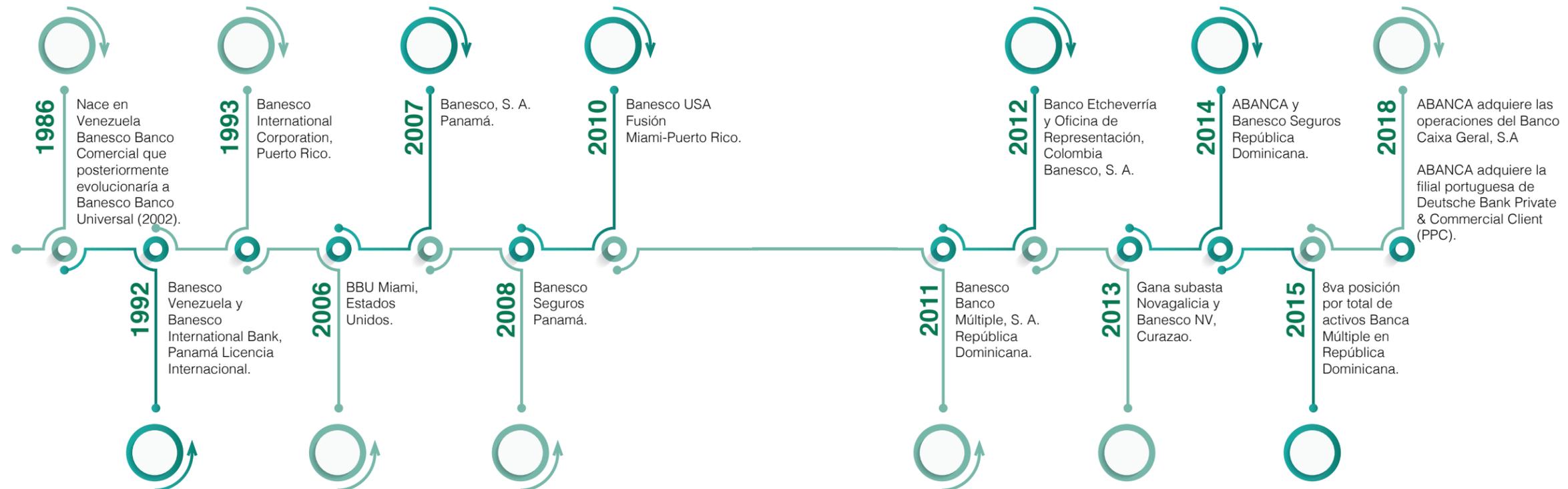
## CRONOLOGÍA E HISTORIA

### Nuestra corporación avanza y se fortalece día a día

Desde su nacimiento en 1986, Banesco se percibe en el mercado financiero como una corporación bancaria que resalta por su crecimiento e innovación a través de sucesivas fusiones y adquisiciones de mucho éxito, como lo evidencian nuestras operaciones en los diversos países en los que tenemos presencia.

Una visión global de los servicios financieros llevó a nuestra corporación a comenzar a internacionalizar sus operaciones, entre 1992 y 1993, con la fundación de bancos en Panamá y Puerto Rico, cada uno con licencia internacional. Continuamos fortaleciendo nuestra presencia en la región de Latinoamérica con nuevos bancos en países como Colombia, Argentina, Curazao, México, entre otros.

### Somos una corporación que construye una historia de éxitos en el sector financiero, desde su gestación en 1986 y en cada uno de los pasos que consolidan su presencia en el mercado:



Del otro lado del Atlántico, y gracias a Banesco Internacional, tenemos presencia en España, Alemania, Francia, Suiza, Portugal y Gran Bretaña. Hemos crecido hasta llegar a contar con cuatro holdings independientes financiera y jurídicamente: Latinoamérica (España), USA, ABANCA (España) y Venezuela. El 2018, con la adquisición de las operaciones del Banco Caixa Geral S.A y de la filial portuguesa de Deutsche Bank Private & Commercial Client a través de ABANCA, seguimos afianzando nuestra presencia en el sistema financiero de Europa y reafirmando nuestra misión de acercar

nuestra institución a las necesidades de los clientes. Como parte del sostenido crecimiento que venimos experimentando, el año pasado los activos consolidados de nuestra corporación alcanzaron los 65,479 millones de dólares y servimos a más de 6.9 millones de clientes. Nuestra corporación se fortalece con un capital humano de más de 12,000 colaboradores. Mantenemos nuestras instituciones dentro de un círculo virtuoso que agrega valor a las economías dentro de las que operamos a través de más de 1,000 sucursales en 16 países de América y Europa.

## MENSAJE DE NUESTRA PRESIDENTE EJECUTIVA

**E**n Banesco Banco Múltiple, S.A. reafirmamos nuestro compromiso con República Dominicana; lo avalamos con nuestra gestión y los resultados logrados en 2018.

Una vez más, ponemos de manifiesto nuestra confianza en el potencial de desarrollo económico y social que tiene República Dominicana y, como en todos los años anteriores, en 2018 mantuvimos a disposición de los diversos sectores productivos del país nuestro potencial financiero y la experiencia corporativa internacional que nos enriquece, para apalancar la expansión de las empresas, aportar a los pequeños y medianos negocios, así como respaldar los sueños y los proyectos de las personas en distintos ámbitos.

Eso solo se logra gracias al esfuerzo y trabajo coordinado de un equipo humano que todos los días aporta su integridad, profesionalidad y dinamismo para ofrecer a cada cliente una experiencia de negocio única de servicio y soluciones ajustadas a sus necesidades financieras.

Las iniciativas de afianzamiento y cohesión de nuestro personal nos permitieron

incentivar el trabajo colaborativo, como parte de una transformación cultural que impulsa cambios en los procesos internos, y optimiza la calidad en el servicio y promueve en nuestra gente un movimiento constante al ritmo del entorno que rodea nuestra industria y el mundo de hoy.

Apoyados en criterios de responsabilidad, conciencia, positivismo y emprendimiento, promovemos el reconocimiento a las buenas prácticas y el ejercicio de un liderazgo cercano.

Complementamos y potenciamos las capacidades de nuestra gente con el robustecimiento y actualización constante de nuestra plataforma tecnológica, en correspondencia con una transformación digital que busca acercar el banco a los clientes y brindarles atención en línea de forma ágil y segura.

Y, como parte de nuestra política de innovación y actualización constante, en 2018 presentamos una nueva imagen, renovada, fresca y acogedora, en todas nuestras oficinas.

El resultado positivo de ese esfuerzo se evidencia en indicadores satisfactorios



**María Clara Alviárez**  
Presidente Ejecutiva

logrados este año en nuestras operaciones y productos. Las metas alcanzadas en tarjetas de crédito y multicrédito nos colocaron en el tercer lugar en crecimiento absoluto en dichos renglones en el mercado financiero local.

Para 2019 reafirmamos nuestro compromiso con República Dominicana, un país con una economía que se fortalece en diversos sectores, como el turismo, que durante 2018 atrajo, según cifras del Banco Central, a unos 6.6 millones de extranjeros y que hizo un aporte a la economía de más de US\$7,610.4 millones. Como parte de nuestra estrategia, nos hemos acercado de manera activa al turismo, promoviendo el dinamismo de este importante sector.

Nuestro respaldo en financiamiento va también orientado hacia las dinámicas áreas de Industria, Comercio y Construcción, responsables no solo de los principales renglones del crecimiento del PIB en el país, sino además del bienestar social y la estabilidad, a través de la generación de numerosos puestos de empleo y de respuesta a las necesidades básicas de la población.

La posición privilegiada del país dentro del Caribe, sumada a la diversidad de su geografía interna -y a su estabilidad

económica, política y social-, nos augura un clima de crecimiento.

En Banesco nos empeñamos en ser parte activa de un esfuerzo sostenido por el desarrollo y, desde esa perspectiva, hemos enfocado los pilares de estrategia de Responsabilidad Social Empresarial hacia tres sectores sensibles. El primero de ellos es la niñez, por entender que el ser humano debe ser el centro de cada proyecto de desarrollo y que los niños son la base del futuro de la sociedad. Priorizamos también al medio ambiente y la sostenibilidad, porque el progreso debe siempre resguardar los recursos naturales y la biodiversidad. Y un tercer punto de enfoque es el emprendimiento social, a través del respaldo a la juventud estudiosa que mantiene su fe en el país y encamina iniciativas profesionales y de negocio.

Tras un año de logros y avances, seguimos confiando en el país, en su gente, agradecidos también de la confianza depositada en nosotros y con la esperanza que 2019 sea para nosotros, nuestros clientes, colaboradores y accionistas, tan venturoso como el período que finalizamos.

**María Clara Alviárez**

Presidente Ejecutiva Banesco RD

## INDICADORES FINANCIEROS 2018

**B**anesco Banco Múltiple, S.A. exhibe un desempeño que evidencia el dinamismo, así como el constante crecimiento y fortalecimiento de su participación en el sistema financiero nacional.

A diciembre de 2018 nuestros activos y nuestra cartera de créditos mostraron avances significativos en el cumplimiento de las metas que nos trazamos cada año, desde que empezamos a operar en el mercado local como un banco regido por la legislación de República Dominicana y bajo la supervisión de la Autoridad Financiera.

### Activos totales

*\*Cifras en RD\$ Millones*



### Depósitos

*\*Cifras en RD\$ Millones*



### Cartera de créditos neta

*\*Cifras en RD\$ Millones*



## CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

### Una directiva con amplia formación en el mundo de las finanzas



#### Juan Carlos Escotet Rodríguez

Vicepresidente del Consejo de Administración Banesco RD y Presidente Banesco Internacional

Estudió Economía en la Universidad Católica Andrés Bello. Tiene un Master of Science Professional Management, de la Miami University, Estados Unidos. Ha realizado numerosos cursos de finanzas y actualización gerencial.



#### Miguel Ángel Marcano Cartea

Presidente del Consejo de Administración Banesco RD

Administrador Comercial egresado de la Universidad Católica Andrés Bello, de Venezuela, y corredor de la Bolsa de Valores, con un Máster en Gerencia de la Universidad de Miami, Estados Unidos, y varias certificaciones en Finanzas, Riesgo y Gobierno Corporativo.



#### María Clara Alviárez

Presidenta Ejecutiva Banesco RD y Secretaria del Consejo de Administración

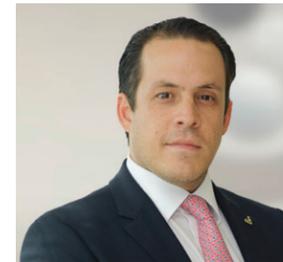
Licenciada en Administración de Empresas egresada de la Universidad José María Vargas, de Venezuela. Acumula diversos estudios en liderazgo, negociación, marketing y dirección bancaria.



#### Mario Oliva

Tesorero del Consejo de Administración Banesco RD

Ingeniero Industrial egresado de la Universidad Católica Andrés Bello, con un Máster en Administración de Empresas, mención en Finanzas.



#### Carlos Alberto Escotet

Director del Consejo de Administración Banesco RD y Presidente y Gerente General Banesco PTY

Economista egresado de la Universidad Católica Andrés Bello (2007), con Máster en Finanzas del Instituto de Estudios Superiores de Administración (2009) y MBA en F.W. Olin School of Business, Babson College (2014). Corredor de Bolsa autorizado en EEUU por el FINRA, mediante la obtención de la licencia Series 7.



#### Emilio Durán Ceballos

Director Independiente del Consejo de Administración Banesco RD

Economista con estudios de Contaduría y Administración en la Universidad Central de Venezuela. Realizó especialización en Banca Múltiple en el Centro de Estudios Financieros Especializados en México. Con formación, además, en áreas contables, fiscales, operativas, de control, negocios, riesgos y finanzas.



#### Roberto Despradel

Director Independiente del Consejo de Administración Banesco RD

Licenciado en Administración de Empresas egresado con grado Magna Cum Laude del Instituto Tecnológico de Santo Domingo (INTEC), de República Dominicana. Cursó una Maestría en Negocios Internacionales (MIBS), en la Universidad de Carolina del Sur, Estados Unidos. Reconocido experto en economía dominicana, comercio exterior, políticas sectoriales, negociaciones comerciales e implementación de tratados comerciales, planificación sectorial.



#### Carmen Álvarez Viñas

Directora Independiente del Consejo de Administración Banesco RD

Licenciada en Administración de Negocios con concentración en Economía y Finanzas, de Barry University, Florida, Estados Unidos. Acumula más de 35 años de experiencia laboral bancaria. Forma parte del Directorio de Banesco Banco Múltiple, República Dominicana, desde 2016.

## INFORME DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

**H**emos hecho de República Dominicana nuestra casa, tal y como nos propusimos desde el primer momento en que decidimos establecernos en una de las economías más pujantes de la región del Caribe.

Con esta determinación y con el aval internacional de nuestra marca, Banesco pudo fortalecerse durante el año 2018 y reiterar su compromiso de impulsar el desarrollo nacional, mediante la gestión de un amplio portafolio de servicios financieros confiables y competitivos.

Un riguroso sistema de gestión y el empeño en ofrecer novedosos productos ajustados a las necesidades de nuestros clientes nos permitieron mejorar todos nuestros indicadores en 2018.

En relación al cierre del 2017, nuestra cartera de créditos neta creció un 9.5% y se situó en RD\$1,041 millones. Los depósitos del público aumentaron un 6.4%.

Con base en este desempeño, mantenemos una estable perspectiva nacional de largo plazo, de acuerdo con el informe de la

prestigiosa calificadora de riesgo Fitch Ratings, que por séptimo año resalta nuestro desempeño con una calificación sobresaliente.

En 2018, la firma otorgó a Banesco Banco Múltiple S.A. la calificación A-(dom) para nuestras obligaciones de largo plazo y la F1(dom) para corto plazo, lo que consolida nuestro posicionamiento como una entidad financiera de favorables indicadores de solvencia y de capital. Somos un banco que se identifica con sus accionistas, atributo que Fitch Ratings ve como un punto favorable que garantiza el respaldo directo de nuestra corporación internacional.

Un logro significativo en nuestra apuesta por caminar de la mano de los sectores productivos dominicanos, radicó en el acuerdo con la multinacional alemana DEG, adscrita al banco gubernamental alemán KfW, para destinar 15 millones de dólares a créditos dirigidos a las pequeñas y medianas empresas de República Dominicana, con el valor agregado que la DEG ofrecerá asesoría técnica a los clientes Pymes que accedan al crédito a través de Banesco.



**Miguel Ángel Marcano**  
Presidente del Consejo de Administración



Monika Beck y María Clara Alviárez en la firma de convenio Banesco y DEG.

En 2018 logramos una transacción de financiamiento con Huntington Bank por un monto de US\$5.0 millones, con la garantía de la USDA. Banesco Banco Múltiple es uno de los cuatro bancos en República Dominicana aprobados por la USDA para la garantía de exportadores a Estados Unidos, lo cual nos permite mejorar nuestra oferta de valor en el financiamiento de las empresas de Comercio Exterior.

El acercamiento a este sector permitió apalancar la propuesta de negocios de nuestra Mesa de Cambio, favoreciendo su participación de mercado con los clientes exportadores e importadores.

Esta y otras líneas de acción de largo plazo demuestran que Banesco es una entidad que mantiene su confianza en República

Dominicana y un fuerte compromiso con el país.

Los resultados positivos del ejercicio de 2018 presentados en estas memorias, hablan de un banco que conoce a sus clientes y que se esfuerza por satisfacer sus necesidades y expectativas. De un banco que opera con suma cautela, pero al mismo tiempo se renueva para responder a las tendencias actuales del mercado.

Nuestro buen desempeño nos alienta a seguir adelante, aportando capital y experiencia a las empresas, así como a las personas dispuestas a emprender en distintas áreas y a construir un mañana de mayor bienestar para todos.

**Miguel Ángel Marcano**  
Presidente del Consejo de Administración

## INFORME DE GESTIÓN

### Un contexto económico regional favorable

República Dominicana mantiene su posición entre los países de la región que exhiben un mayor crecimiento de su producto interno bruto (PIB), el cual rondó un 7% durante 2018, según las informaciones ofrecidas por el Banco Central.

La economía local, que mantiene una relación fluida con los más importantes mercados del Continente y Europa, a través de acuerdos bilaterales como el Tratado de Libre Comercio entre Estados Unidos, Centroamérica y República Dominicana (DR-Cafta), aumentó sus perspectivas de crecimiento con las nuevas relaciones diplomáticas que estableció con China, el 1 de mayo de 2018.

El Banco Central también pondera los robustos indicadores de liquidez, rentabilidad y fortaleza patrimonial de todo el sector financiero, el cual mantuvo durante 2018 una baja morosidad, de 1.77%, y un índice de solvencia de 17.08%, por encima del 10% establecido en la Ley Monetaria y Financiera y de las recomendaciones de Basilea III. La proporción de provisiones

para cobertura a los créditos vencidos se ubicó en 157.14%, muy superior al 100% considerado adecuado, observa la dependencia oficial.

De acuerdo a la Superintendencia de Bancos (SIB), el sistema financiero dominicano cerró 2018 con activos totales por RD\$1.78 billones, monto que representa un crecimiento de 8% (RD\$131,437.08 millones) en relación con el 31 de diciembre de 2017. En Banesco Banco Múltiple, S.A. nos sentimos orgullosos de participar en este mercado financiero y aportar a su expansión y fortalecimiento.

Los activos de los bancos múltiples, sector al que pertenece Banesco, se incrementaron en un 8%, equivalente a RD\$115,121.64 millones. La cartera de créditos alcanzó los RD\$938.05 millones al 31 de diciembre de 2018, un aumento de 11.93%, para un total de RD\$99,996.25 millones con respecto al mismo mes del 2017.

El sistema financiero tenía emitidas, a diciembre de 2018, un total de 1,930,580 tarjetas de crédito personales, pertenecientes a 1,093,409 tarjetahabientes.

Reiteramos nuestra confianza en este mercado cuyas perspectivas se mantienen positivas. La Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) estima que el PIB de República Dominicana podrá exhibir en 2019 un crecimiento de 5.7%, acorde con el potencial de la economía a largo plazo. Desde Banesco seguiremos aportando para que el país logre, e incluso pueda superar, esas proyecciones.

### Resultados operacionales

El 2018 fue un año de números positivos en nuestras operaciones. Los más de 12,000 colaboradores en las 1,000 sucursales que mantiene nuestra corporación a nivel mundial atendieron a más de 6.9 millones de clientes. Cerramos con activos por US\$65,479 millones. Captamos US\$43,166 millones en depósitos, respaldamos el desarrollo financiero de distintos sectores con una cartera de créditos de US\$38,539 millones y reflejamos un patrimonio neto de US\$5,791 millones.

Nuestros activos en República Dominicana ascendieron a RD\$21,395 millones y tuvieron un incremento de RD\$2,146 millones respecto a 2017, lo cual representa un aumento de 11.15%.

Además, experimentamos un crecimiento de 9.53% en nuestra cartera de créditos neta, establecida en RD\$11,965 millones, y nuestras captaciones incrementaron en más de un 6.37% para totalizar RD\$17,328 millones.

Las carteras de tarjetas de crédito y multicrédito en el mercado local aumentaron en RD\$845 millones, lo que nos colocó en el tercer lugar en crecimiento absoluto en dichos productos.

### Calificación de riesgo

En junio de 2018 la calificadora de riesgo Fitch Ratings evaluó a Banesco Banco Múltiple S.A. con A-(dom) para sus obligaciones de largo plazo y F1(dom) para corto plazo, una valoración que ratifica nuestra confiabilidad, así como lo sana y robusta que se mantiene nuestra institución. De esta manera, llegamos al séptimo año consecutivo alcanzando estos resultados favorables de parte de la reconocida agencia calificadora internacional de riesgos.

La calificación A-(dom) evidencia una expectativa de riesgo reducida, lo cual significa que la entidad bancaria tiene una excelente capacidad para honrar compromisos financieros.

En el caso de la calificación F1(dom) se trata de la mejor que se puede obtener para el apartado del riesgo a corto plazo, ya que significa que la entidad financiera dominicana posee la mejor capacidad posible para hacer frente al pago de obligaciones financieras con vencimiento de un año o menos.

Su informe confirma que la integración alta con Banesco Panamá y la estructura de gobierno corporativo favorecen las operaciones de Banesco Banco Múltiple. La gestión de Banesco —agrega la calificadora de riesgo— se beneficia de su gobierno corporativo con la incorporación de ejecutivos y técnicos de alta cualificación, que aportan las mejores prácticas de compañías hermanas y se integran con los ejecutivos locales en una nueva experiencia.

### Desempeño de negocios

El 2018 representó un gran año en el que consolidamos nuestras carteras de tarjetas de crédito y multicrédito, con un crecimiento superior a los US\$15 millones, lo cual nos colocó en un lugar privilegiado en este renglón de la banca dominicana, gracias a la efectividad de nuestras campañas Tarjeta de Crédito, Multicrédito y Puntos Verdes. Como producto estrella tuvimos el

Multicrédito (crédito diferido), una cartera que creció en más de un 100% en 2018. Apoyados en la tecnología, asesoramos a nuestros tarjetahabientes en el seguimiento a sus fechas de corte y, de esa forma, logramos una disminución en la morosidad, la cual terminó en 3.23%, más baja que los 3.74% del año 2017.

Precisamente, nuestros esfuerzos por servir a los clientes de una manera efectiva nos llevaron a fortalecer el programa de seguimiento diario de la gestión por cobros, apoyados en ejecutivos que se convirtieron en padrinos de las sucursales y que nos permitió mayor cercanía con las áreas de negocio.

También robustecimos nuestro programa de lealtad “Puntos Verdes” hasta lograr posicionarlo dentro del mercado, aportando de esa forma mayor valor a nuestro producto en un mercado competitivo que se fortalece.

Las captaciones de todo el sistema financiero dominicano en moneda extranjera representan, según cifras oficiales, el 27.87% del total y aumentaron en un 15.61%, equivalente a RD\$52,813.4 millones. Al finalizar 2018 el ahorro en dólares en República Dominicana experimentó un

crecimiento interanual de un 15.67%. Desde Banesco, aprovechamos esta perspectiva positiva y buscamos diferenciarnos sacando al mercado “LaCuenta”, un producto de ahorro en dólares que facilita las operaciones de las personas o empresas, al tiempo que ofrece una tasa de interés atractiva, dependiendo del monto que maneje en balance, llegando hasta 1.5% anual que, dentro del mercado local, se asemeja a una inversión de corto y mediano plazos.

En otra línea de acción, el establecimiento de una nueva gerencia de banca corporativa y negocios en Bávaro, en el Este, se corresponde con nuestro interés en seguir participando en forma activa en el fomento a la inversión en el turismo, un sector al que República Dominicana apuesta, con metas como la de atraer al menos a diez millones de visitantes extranjeros por año a partir de 2020, como lo establece el Plan Nacional Plurianual del Sector Público, elaborado por el Ministerio de Economía, Planificación y Desarrollo (MEPyD).

El año pasado una delegación de nuestra institución y de ABANCA, encabezada por nuestra presidenta María Clara Alviárez, participaron en la Feria Internacional de Turismo (FITUR) en España, un evento que

potencializa la inversión en materia turística para los distintos destinos alrededor del mundo y en el que República Dominicana como país tiene una importante presencia.

Como en la región Este, nuestra presencia en el Gran Santo Domingo y Santiago nos permite una cobertura de las zonas que dinamizan el desarrollo de República Dominicana y tener un mayor contacto con las actividades turísticas, industriales, el comercio y la construcción, pilares de la economía local.

Una actitud enfocada en facilitar el acercamiento con nuestros clientes para brindarles un trato personalizado, nos llevó a abrir una nueva sucursal en la plaza comercial Ágora Mall, en el Distrito Nacional. Su horario extendido, entre las 8:00 de la mañana y las 9:00 de la noche, así como en horario especial durante los domingos y días feriados, nos garantiza una mayor proximidad con los usuarios de nuestros servicios.

También abrimos una sucursal en la avenida General Gregorio Luperón, para ofertar un servicio más personalizado en una vía en donde colindan el Distrito Nacional y la provincia Santo Domingo, en un espacio que ofrece a nuestros clientes amplios



Gianni Landolfi durante la presentación de Plan Pyme en Santo Domingo.

parqueos y mayor seguridad.

Los colaboradores de este local reciben a nuestros clientes de lunes a viernes en horario de 8:30 de la mañana a 5:00 de la tarde y los sábados de 9:00 de la mañana a 1:00 de la tarde.

Nuestras operaciones se expanden y, por consiguiente, ampliamos el número de colaboradores para poder atender a nuestros clientes en un tiempo óptimo.

A diciembre de 2017 contábamos con 375 colaboradores en el país y para este diciembre el número había aumentado a 410.

Nos esforzamos en que, mediante una comunicación clara y permanente, nuestros colaboradores de todas las unidades de negocio trabajen en alineación con los objetivos de servicio y crecimiento de nuestro banco.

Este enfoque de gestión nos permitió, incluso, una mejora constante de los resultados, lo que se reflejó, sobre todo, en el último trimestre del 2018.

Como parte de esas mejoras, logramos ampliar y seguir afianzando nuestra relación con los clientes Pymes y las personas particulares, a los que nos esforzamos en servir en nuestras sucursales con la oferta

de varios productos, que incluyen cuentas de ahorro, créditos, o tarjetas de crédito, siendo nuestros productos principales. De hecho, el fortalecimiento de nuestro catálogo financiero nos llevó a desarrollar una solución integral de productos y servicios dirigida al segmento Pymes, apalancados en el lanzamiento del Plan Pymes y el Plan Nómina.

Nuestro Plan Pymes oferta una serie de facilidades de financiamiento que incluye líneas de crédito para capital de trabajo bajo unas condiciones competitivas y atractivas tasas de interés. También, préstamos productivos para facilitar a este tipo de empresas la adquisición de maquinarias y equipos de trabajo.

Este paquete integral ofrece condiciones de pago muy favorables y un período de gracia, ventajas muy valoradas por los clientes; ofrecemos, además, una línea de seguros competitivos, más allá del seguro regular de su negocio, con asistencia, incluso, para temas sencillos del día a día de una Pyme.

También, acceso a Préstamos Verdes, un producto que ofrece condiciones especiales para el financiamiento de equipos, como paneles solares y otros sistemas de generación de energía limpia y eficiente, los cuales contribuyen con la preservación del medio ambiente.



Con el Plan Nómina, ponemos a disposición de las empresas la automatización del proceso de pago a sus recursos humanos, a través de cuentas de ahorro vinculadas a tarjetas de débito, con atractivos beneficios para los empleados, como retiros libres de cargos en cajeros fuera de la red Banesco y préstamos asociados a sus cuentas, lo que, además, les ayuda a crear o fortalecer el historial de crédito. Brindamos a empleadores y colaboradores un programa integral que contribuye a simplificar procesos operativos y diversificar la experiencia del empleado con su medio de cobro.

### **Una nueva identidad, más cálida, más cercana**

En Banesco Banco Múltiple nos vestimos con una nueva imagen en nuestras 15 oficinas y presentamos una renovada imagen corporativa para brindar a los clientes un perfil más fresco y estandarizado.

A través de la nueva imagen que estrenamos, en 2018 resaltamos las raíces de un banco que es cercano para los dominicanos y que, además, cuenta con el respaldo internacional de nuestra corporación, presente en 16 países.

La confianza que el cliente ha depositado en nosotros a lo largo de estos 7 años se evidencia en nuestra consolidación en el mercado nacional, que nos permitió cerrar el 2018 con un excelente desempeño, que se refleja en mayores números de operaciones de desembolso, nuevos clientes atendidos y más cuentas abiertas.

De igual manera, realizamos cambios en los procesos internos en nuestras sucursales, los cuales impactaron de manera positiva a nuestros clientes y potencializaron las relaciones de negocios con ellos, con lo cual, este cambio de imagen en nuestras sucursales no solo fue visual, sino que trajo consigo una forma mejorada de hacer las cosas y traducirlas en beneficios para nuestros clientes.

### **Cien por ciento comprometidos con el cumplimiento de las normas legales**

En Banesco Banco Múltiple mantenemos el compromiso de contribuir con la salud de todo el sistema financiero nacional. Desde nuestros departamentos de Riesgo y Cumplimiento nos esforzamos cada día en mantener una estricta vigilancia de las operaciones de nuestros colaboradores a fin de garantizar que se ajusten a los requerimientos del aparato legal dominicano y, a la vez, sirvan para que nuestros clientes puedan realizar todas sus operaciones

dentro del marco regulatorio.

Nuestro sistema de control está alineado con las disposiciones de la Ley 155-17, sobre Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo, la cual lleva a afianzar los mecanismos de monitoreo de todas las entidades que deben operar como sujetos obligados, complementado con las mejores prácticas que incorporamos de las operaciones en los diferentes países en los que tenemos presencia.

Como parte de nuestro Programa anti sobornos y anticorrupción, realizamos evaluaciones constantes que nos permitan prever los niveles de exposición al riesgo de cada uno de los sectores involucrados en nuestras operaciones diarias.

Acciones:

- Cruces de información periódica en distintas áreas de control de riesgo, como Seguridad y Auditoría, a fin de emitir las alertas de la forma más oportuna en un esquema de control que es transversal en toda nuestra institución.
- Mantenemos un estricto y robusto proceso de solicitud de recaudo, verificación y de autonomía de aprobación previo a la vinculación de nuevas cuentas.
- En Banesco cada acción de nuestros colaboradores se enmarca dentro de los parámetros de transparencia y pulcritud,

regido por un estricto código de ética y de conducta. Y como el mercado marca nuevas pautas (como la Normativa de Lavado de la Superintendencia de Bancos), en 2018 actualizamos nuestro código de ética a fin de responder a las nuevas exigencias del órgano regulador.

- La capacitación de todos nuestros colaboradores en los lineamientos éticos y conductuales se mantuvo de forma continua a lo largo del año 2018, sin reservas de tiempo y recursos, en correspondencia directa con nuestros valores de responsabilidad y confiabilidad.
- Seguimos el proceso de actualización constante de nuestra plataforma tecnológica, con el fin de contrarrestar cualquier amenaza de fraude en el marco del ciberespacio.

### **Tecnología e innovación: ágil conexión con el cliente.**

En Banesco nos apoyamos en la tecnología para garantizar al cliente una satisfactoria relación con el banco y sus servicios, a través de las diferentes plataformas digitales, lo cual nos permite una respuesta ágil, oportuna y segura a cada requerimiento.

Por esta razón, 2018 fue el año para robustecer la infraestructura tecnológica con nuevos canales electrónicos y servicios

en línea, destacando el lanzamiento del servicio al cliente a través de WhatsApp.

Durante este período de 12 meses implementamos de manera exitosa el sistema SAP como herramienta de gestión financiera. Nuestras buenas prácticas y nuestras capacidades de respuesta se potencian, de esta manera, a la velocidad que los tiempos demandan.

A través del sitio web [banesco.com.do](http://banesco.com.do), que en 2018 se actualizó a un diseño responsive, en la cual nuestros clientes tienen una experiencia mejorada en nuestra página web y también pueden acceder a la plataforma de banca en línea BanescOnline y pueden establecer una interacción completamente digital para realizar consultas y transacciones.

También contamos con BanescoMóvil, nuestra aplicación disponible para teléfonos celulares iPhone y Android, que garantiza la más estrecha cercanía de Banesco con nuestros clientes y la posibilidad de llevar el banco en su teléfono móvil

Los usuarios de nuestros productos pueden apoyarse en el Centro de Atención Telefónica (CAT), a través del cual recibimos 249,295 llamadas durante 2018.

En nuestro empeño de proveer a los clientes las más completas y variadas plataformas de entrar en contacto con el banco y optimizar su experiencia de interacción, en 2018 lanzamos Banesco WhatsApp, vinculado al número telefónico (829) 647-8100, con los servicios de consulta de balance y solicitudes e información de requisitos para requerir productos y servicios.

Además, nuestros tarjetahabientes cuentan con un servicio de consulta permanente vía telefónica, mediante sistema operativo de CAT e IVR, eliminando cualquier restricción o limitación de horario a la satisfacción de las necesidades y urgencias de los clientes. Todos estos cambios van de la mano con el desarrollo y la innovación tecnológica a la que se mueve el mundo, con el objetivo de facilitar que los usuarios realicen consultas, transacciones y operaciones bancarias las 24 horas los 365 días del año por las plataformas de su preferencia.

### Banesco en las redes sociales

Tomando en cuenta la importancia de mantener una interacción fluida con nuestros clientes a través de las redes sociales, nuestro banco pone una especial atención en la presencia que tenemos en las redes sociales, Facebook, Twitter, Instagram y LinkedIn, en las cuales compartimos

informaciones de interés para nuestros clientes, nuevos productos, promociones y atención al cliente.



Tráfico página web 2018

Mantenemos una comunicación cercana y sencilla para facilitar el uso de nuestros productos. Las redes sociales nos permiten, además de apoyar nuestros servicios financieros, conectar con los clientes con temas propios del país, dar a conocer nuestras acciones de Responsabilidad Social Empresarial y algunas de las actividades que se realizan a lo interno de Banesco.

### Dinamismo y experiencia de nuestro capital humano

Atesoramos nuestro capital humano como una de nuestras grandes fortalezas, porque cada día nos esforzamos para que los clientes reciban una atención personalizada de un equipo dinámico, comprometido,

con excelentes cualidades profesionales y dispuesto a brindar el mejor trato. Conscientes de su gran aporte, y como venimos haciendo cada año, nos empeñamos por brindarles a cada uno de nuestros más de 400 colaboradores un ambiente de trabajo adecuado, propiciando la buena integración y comunicación entre la alta gerencia y los distintos canales institucionales y brindándoles condiciones de compensación laboral competitivas.

En 2018 incrementamos de un 2.5% hasta un 4% el monto Target del sistema de retribución de la fuerza de venta, que además de incrementar los niveles de motivación para el cumplimiento de las metas de la organización, nos mantiene en una alta competitividad salarial dentro del Sistema Financiero Nacional.

Procuramos además la buena y constante formación de todos los colaboradores para asegurar la cultura de alto desempeño que supone hacer bien los procedimientos, de manera eficiente y con amplio dominio técnico. Atendiendo a ello, invertimos 130,000 dólares en el Plan Maestro de Capacitación, que incluyó amplias jornadas de charlas y conversatorios.

Para potenciar la relación interna de cercanía entre las distintas áreas, pusimos énfasis

en "Conversando con...", un programa en el que ejecutivos conversan de manera llana y abierta con nuestros colaboradores de diferentes departamentos.

Los directivos relatan las experiencias y las buenas prácticas que les permitieron ascender dentro de la corporación. De esta forma, los colaboradores más jóvenes pueden preguntarles directamente a los líderes e interesarse en practicar las acciones adecuadas para lograr también desarrollarse dentro de Banesco.

Esta dinámica la llevamos al más alto nivel, con los conversatorios de la Presidenta Ejecutiva María Clara Alviárez, para distintos grupos de colaboradores. En dicho espacio de comunicación bidireccional, los participantes interactuaron con nuestra CEO sobre temas relacionados con lo que estamos haciendo y la forma de hacerlo mejor, una iniciativa que ha recibido muy alta valoración en el plano interno.

La alta gerencia conversa además, en forma permanente, con los colaboradores jóvenes para analizar cuáles son los procesos que realizamos de la forma más adecuada, cómo podemos mejorarlos y cómo se sienten dentro de la institución.

Realizamos el Programa de Marketing Orgánico Bancario, enfocado en la asesoría y acompañamiento directo a la fuerza de venta.

En Banesco aplaudimos nuestros logros y desde el "Rincón de Buenas Noticias" reconocemos periódicamente en nuestro boletín interno lo que hacen bien nuestros colaboradores para su desarrollo y el de la institución. En 2018 también implementamos el reconocimiento al Empleado Extraordinario, el cual valora, de manera individual, a una persona sobresaliente en su desempeño.

La atención al bienestar de nuestro personal nos permite mantener a un equipo integrado, alegre y bajo un ambiente de compañerismo y colaboración. Así lo demuestran los indicadores de satisfacción medidos a través de las encuestas que miden el Índice de Clima y Cultura Organizacional Banesco - ICOB y otra que mide el Engagement, que arrojan cifras superiores a las metas planteadas de 75%.

Los resultados de estas mediciones arrojaron fue un 76% para ICOB (instrumento de Clima y Cultura Organizacional Banesco) y 85% para Engagement.

**Composición de la plantilla**



**RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL:  
CONTRIBUIMOS A FORTALECER LA COMUNIDAD Y NUESTRO ENTORNO**

Nuestra visión de alto desempeño corporativo, en armonía con el bienestar de las comunidades en las que estamos presentes, hemos perfilado una estrategia de Responsabilidad Social Empresarial fundamentada en tres pilares: apoyo a la niñez, medio ambiente & sostenibilidad y emprendimiento social. Esta filosofía de servicio se afianzó en 2018 con programas que estrecharon nuestros lazos con instituciones reconocidas por su trabajo a favor del desarrollo de la población dominicana.

Una robusta línea de programas y productos corporativos orientados al respaldo de áreas sensibles para el desarrollo nacional se empalma en nuestra Plataforma de Responsabilidad Social Empresarial con la asistencia y el aporte en horas de trabajo a organizaciones benéficas, a través del Voluntariado Banesco.

Uno de los temas sensibles para Banesco es la protección y garantía de derechos humanos para la niñez en República Dominicana, a partir de la convicción que

a través de ellos se construye el porvenir de una nación. Esta es la forma en que visualizamos nuestro rol en la sociedad, visión que materializamos en todos los países en los que estamos presentes.

A través de diferentes iniciativas de interacción con la Fundación Amigos contra el Cáncer Infantil (FACCI), nuestra entidad financiera ha contribuido a mejorar las condiciones de vida y situación de salud de los niños que luchan por superar el cáncer.

En 2018, con el propósito de impulsar un aumento en la donación voluntaria de sangre, realizamos una jornada en la que participaron 50 personas, entre colaboradores del banco y sus familiares, quienes donaron 36 pintas de sangre a FACCI, destinadas a pacientes de algunas de las principales patologías oncológicas pediátricas, como leucemia, linfomas y tumores.

Un propósito conjunto de FACCI y Banesco es que la donación de sangre se torne una práctica habitual, de manera que los



Colaboradores miembros del voluntariado Banesco, en actividad con Aldeas Infantiles.

mecanismos de suministro por reposición no amenacen la calidad y el sentido de oportunidad de los procedimientos clínicos a los que son sometidos los pacientes de cáncer.

Una de las experiencias más estimulantes para el talento humano de Banesco en 2018 fue la participación con horas de trabajo en las labores de apoyo administrativo de las Aldeas Infantiles S.O.S, que brindan asistencia a decenas de infantes.

Con la participación de 15 colaboradores, el Voluntariado Banesco dobló, colocó en sobres y estampó 2,500 cartas dedicadas

a padrinos internacionales de niños que reciben el apoyo amoroso y solidario en la construcción de su futuro. Con este respaldo, las Aldeas Infantiles redujeron a la mitad el tiempo que usualmente les tomaba realizar estas tareas.

Otro momento emotivo se produjo el sábado 1 de septiembre, cuando Banesco se trasladó a Santiago para celebrar un evento recreativo, en el que más de 70 niños disfrutaron de juegos y competencias de baile. La festividad infantil contó con la participación de más de 15 miembros del Voluntariado Banesco, quienes se encargaron de proveer música, pinta-

caritas y otras amenidades como algodón de azúcar y palomitas de maíz, en una divertida y acogedora jornada enfocada en brindar amor a la niñez con el objetivo de contribuir al sano crecimiento de los hombres y mujeres del mañana.

Otro ambiente impregnado de alegría se vivió en Santo Domingo a principios de diciembre para dar la bienvenida a la Navidad con una fiesta destinada a 50 niños Aldeas Infantiles SOS, que disfrutaron de distintas actividades recreativas. En la ocasión participaron 20 voluntarios de Banesco, incluidos miembros de la alta gerencia.

Al cierre de 2018 el trabajo voluntario sumó 284 horas en las distintas actividades, con un crecimiento de 11% respecto de los resultados de 2017, lo que evidencia un incremento sostenible del compromiso con nuestro entorno social.

Los programas e iniciativas de responsabilidad social de Banesco conectan no solo con las expectativas de progreso del mercado local y de la sociedad dominicana, sino además con las metas que se ha trazado la comunidad internacional para las personas en el mundo, a través

de los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) promovidos por la Organización de las Naciones Unidas (ONU).

De manera directa, nuestros aportes apuntan a los objetivos 3 (salud y bienestar), 4 (educación de calidad), 7 (energía asequible y no contaminante) y los demás vinculados al medio ambiente, 8 (trabajo decente y crecimiento económico), así como el 9 (industria, innovación e infraestructura).

Adicionalmente, gracias a una alianza con la institución financiera DEG, perteneciente al KfW, el tercer banco más grande de Alemania, establecimos un financiamiento a largo plazo de US\$15 millones para respaldar con créditos a las pequeñas y medianas empresas de República Dominicana y fomentar la sostenibilidad del clima empresarial del país.

También desarrollamos iniciativas junto a la Red Nacional de Apoyo Empresarial a la Protección Ambiental (ECORED), comenzando con el diseño del programa de reciclaje de Banesco, un acuerdo para el estudio INDICARSE a realizarse en 2019 y otros proyectos orientados a contribuir con los ODS.



En este ámbito, durante 2018, lanzamos los Préstamos Verdes, consistentes en planes de financiamiento preferenciales para incentivar a las empresas y a personas a adquirir e instalar paneles solares y otros equipos de eficiencia en la generación de energía limpia para sus operaciones.

En el campo de la educación, el apoyo de Banesco a los jóvenes profesionales y empresarios emergentes se materializa en el respaldo a la comunidad académica del país, a través de proyectos en conjunto con la prestigiosa Universidad Iberoamericana (Unibe), con quienes firmamos un acuerdo que abre espacio para que estudiantes

de distintas carreras de negocio y otras especialidades realicen pasantías en nuestra entidad financiera. Además intensificamos nuestra participación activa en diferentes actividades de la casa de altos estudios, siempre en favor de sus estudiantes y su cuerpo docente.

Acompañamos y respaldamos el Taller Competitivo de Emprendimiento Social (TCES 2018), organizado por la Escuela de Mercadeo de Unibe. Con esta iniciativa, tres de nuestros altos ejecutivos interactuaron con la comunidad universitaria a través de charlas relacionadas con finanzas, emprendimiento e innovación.

En el contexto del TCES 2018, de Unibe, presentamos E-merge, un proyecto que promueve el emprendimiento en los jóvenes dominicanos a través de una plataforma virtual y brindamos a los presentes una asesoría financiera, la cual estuvo a cargo de diferentes ejecutivos de Banesco.

A lo largo del año se abrieron diferentes espacios en los cuales ejecutivos de Banesco estuvieron presentes en Unibe, iniciando con el presidente de Banesco Panamá y miembro de la junta directiva de Banesco República Dominicana,

Carlos Alberto Escotet, quien disertó sobre “Emprendimiento e Innovación como motor para el desarrollo”, charla impartida a los estudiantes de Unibe. Asimismo, se sumó a estas charlas el Vicepresidente Ejecutivo de Innovación, Transformación y Experiencia de Banesco Panamá, Rodrigo González Paniza, expuso sobre “Retos de intraemprender” y Gianni Landolfi, VP de Banca Corporativa y Empresas, habló con estudiantes y docentes sobre finanzas para nuevos proyectos de emprendimiento.

Nuestras acciones en 2018, parte de las cuales citamos aquí, reafirman que en Banesco el crecimiento de nuestras operaciones financieras y de nuestros activos va de la mano con el progreso en las condiciones de vida de la gente en las comunidades en las que estamos presentes.



UNIBE y Banesco ofrecieron conferencia sobre emprendimiento e innovación, a cargo de Carlos Alberto Escotet.

## GOBIERNO CORPORATIVO

**E**l Gobierno Corporativo integra las normas que rigen las operaciones de los distintos grupos de interés de Banesco Banco Múltiple. Sus integrantes velan, a través de los comités que apoyan la gestión del Consejo de Administración, por la sana gestión de los intereses de clientes, accionistas y colaboradores.

### Comités que integran nuestro Gobierno Corporativo

#### Comité Ejecutivo.

Como principal órgano ejecutivo del banco, tiene la responsabilidad de garantizar el cumplimiento de las políticas, estrategias, normas, procedimientos y lineamientos establecidos y aprobados por el Consejo de Administración.

#### Comité de Activos y Pasivos (ALCO).

Apoya al Consejo de Administración en la definición de las políticas de gestión de activos y pasivos del banco, velando por una adecuada administración y manejo prudente dentro del marco de riesgo definido por la entidad.

#### Comité Ejecutivo de Negocios.

Define las estrategias que conduzcan

a la institución al logro de sus metas tanto en activos como pasivo y apoya al Comité Ejecutivo en la formulación e implementación de las acciones que garanticen su cumplimiento.

#### Comité de Riesgo.

Garantiza que exista un sistema que comprenda objetivos, políticas, procedimientos, capacidades de identificación, medición, valoración y monitoreo de los riesgos.

#### Comité de auditoría.

Asiste al Consejo de Administración en la supervisión de la ejecución de las políticas, normas y procedimientos de vigilancia para el proceso de información financiera, así como para el sistema de control interno, en cumplimiento con leyes y regulaciones.

#### Comité de Nombramientos y Remuneraciones.

Apoya al Consejo de Administración en la definición y aplicación de las políticas de compensación y beneficios, el crecimiento profesional de los ejecutivos y la formación de los sucesores.

#### Comité Directivo y Ejecutivo de Crédito.

Evalúa, delibera y aprueba los créditos de acuerdo con el monto de las autonomías y facultades asignadas para la funcionalidad de cada uno de ellos, conociendo las propuestas de crédito y sus aprobaciones.

#### Comité de Cumplimiento.

Supervisa y garantiza los más altos estándares de control interno, gobernanza, gestión de riesgo e internalización de cultura de prevención que permita mitigar el riesgo de lavado de activos y financiamiento del terrorismo; salvaguardando la reputación de Banesco como marca internacional.

#### Comité de Ética.

Garantiza la realización de acciones que promuevan el fortalecimiento de los valores corporativos, como la responsabilidad, confiabilidad, calidad e innovación; los cuales se encuentran definidos dentro de la cultura de la institución. También atiende la recepción de denuncias que puedan afectar el cumplimiento de los valores éticos y corporativos.

#### Comité de Tecnología de Información (TI).

Asiste al banco en el diseño e implementación de iniciativas y proyectos

tecnológicos alineados con las estrategias y objetivos de la organización, manteniendo una visión global del negocio. Así mismo, garantiza la disponibilidad y calidad de los servicios de TI como herramientas de soporte a las operaciones de la entidad.

#### Comité de Compras.

Revisa todos los gastos administrativos y fijos del mes, revisa las solicitudes de adquisición de bienes y/o servicios requeridos por diferentes áreas que sobrepasen los montos establecidos en las políticas de compras y siguiendo los procedimientos para la consecución de la planificación estratégica institucional de acuerdo con los lineamientos del Consejo de Administración.

#### Comité de Portafolio Proyectos.

Toma las decisiones sobre cambios propuestos al portafolio de proyectos vigente (incluye proyectos estratégicos, regulatorios, supervivencia y tácticos operativos) con base en el impacto a los objetivos estratégicos, el cumplimiento regulatorio y la continuidad de las operaciones.

## DIRECTORES

---

### Juan Carlos Escotet Rodríguez

- Director y Presidente del Consejo de Administración de Banesco Banco Múltiple, S. A.
- Presidente de Banesco Internacional
- Presidente de la Junta Directiva de Banesco Banco Universal, C. A.
- Director de las Juntas Directivas de Banesco, S. A., Banesco Seguros, S. A., Banesco Banco Múltiple
- Vicepresidente del Consejo de Administración de ABANCA Corporación Bancaria, S.A.
- Consejero de Banesco Holding Latinoamérica, S. A. y Banesco Holding Financiero, S. L.
- Presidente de ABANCA Holding Financiero, S. A.

### Miguel Ángel Marcano

- Director y Presidente del Consejo de Administración de Banesco Banco Múltiple, S. A.
- Director y Presidente del Consejo de Administración de Banesco Seguros, S. A., República Dominicana.

### María Clara Alviárez

- Presidente Ejecutiva de Banesco Banco Múltiple, S.A.
- Secretaria del Consejo de Administración de Banesco Banco Múltiple, S. A.
- Directora de Banesco Seguros

### Roberto Despradel Catrain

- Director del Consejo de Administración de Banesco Banco Múltiple, S. A. y Banesco Seguros, S. A., República Dominicana.
- Presidente de los Comités ALCO y Riesgo de Banesco Banco Múltiple, S. A.
- Miembro de los Comités de Auditoría, Cumplimiento, y Directivo de Crédito de Banesco Banco Múltiple, S. A.

### Carmen Cristina Álvarez Viñas

- Miembro del Consejo de Administración de Banesco Banco Múltiple, S. A.
- Miembro de los Comités ALCO, Cumplimiento, Auditoría, Crédito y Riesgo de Banesco Banco Múltiple, S. A.
- Presidente del Comité de Nombramientos y Remuneraciones & Ética de Banesco Banco Múltiple, S. A.

### Carlos Alberto Escotet

- Presidente Ejecutivo y Gerente General de Banesco Panamá
- Miembro del Consejo de Administración de Banesco Banco Múltiple, S. A.

### Mario Oliva

- Tesorero del Consejo de Administración de Banesco Banco Múltiple, S. A.
- Miembro del Consejo de Administración de Banesco Banco Múltiple, S. A.

### Emilio Durán Ceballos

- Miembro del Consejo de Administración de Banesco Banco Múltiple, S. A.
- Presidente de los Comités de Cumplimiento y Auditoría de Banesco Banco Múltiple, S. A.
- Miembro del Comité de Nombramientos y Remuneraciones & Ética de Banesco Banco Múltiple, S. A.

## SUCURSALES

### Oficina principal

Av. Abraham Lincoln No. 1021, Piantini.

Lunes a viernes de 8:30 a.m. a 5:00 p.m. Sábados de 9:00 a.m. a 1:00 p.m.

Cajero Automático las 24 horas

Teléfono: (829) 893-8300

### Ágora Mall

Av. Abraham Lincoln, esq. Av. John F. Kennedy, Local S-012.

Lunes a viernes de 8:00 a.m. a 9:00 p.m. Sábados de 9:00 a.m. a 6:00 p.m. Domingos y feriados de 9:00 a.m. a 2:00 p.m.

Cajero Automático las 24 horas

Teléfono: (829) 893-8586

### Arroyo Hondo

C/ Luis Amiama Tió, esq. Héctor García Godoy, Plaza Patio del Norte, 1er. Nivel, Local 109-A, Arroyo Hondo.

Lunes a viernes de 8:30 a.m. a 5:00 p.m. Sábados de 9:00 a.m. a 1:00 p.m.

Cajero Automático las 24 horas

Teléfono: (829) 893-8269

### Bella Vista Mall

Av. Sarasota, esq. Calle Arrayanes, Centro Comercial Bella Vista Mall, Local 7a, 1er nivel.

Lunes a viernes de 9:00 a.m. a 7:00 p.m. Sábados de 9:00 a.m. a 3:00 p.m.

Cajero Automático las 24 horas

Teléfonos: (829) 893-8295 y (829) 893-8293

### Blue Mall

Av. Winston Churchill, esq. Gustavo Mejía Ricart, Centro Comercial Blue Mall 3er nivel.

Lunes a viernes de 10:00 a.m. a 9:00 p.m. Sábados de 10:00 a.m. a 6:00 p.m. Domingos de 11:00 a.m. a 6:00 p.m.

Cajero Automático las 24 horas

Teléfono: (829) 893-8310

### Galería 360

Av. John F. Kennedy, esq. Bienvenido García Gautier, Centro Comercial Galería 360, local 26, 1er nivel.

Lunes a viernes de 9:00 a.m. a 7:00 p.m. Sábados de 9:00 a.m. a 6:00 p.m. Domingos y feriados de 12:00 m. a 6:00 p.m.

Cajero Automático las 24 horas

Teléfonos: (829) 893-8342 y (829) 893-8343

### Gazcue

Av. Máximo Gómez No. 15, esq. Juan Sánchez Ramírez.

Lunes a viernes de 8:30 a.m. a 5:00 p.m. Sábados de 9:00 a.m. a 1:00 p.m.

Cajero Automático las 24 horas

Teléfonos: (829) 893-8284 y (829) 893-8285

### Independencia

Av. Independencia, Plaza El Portal, edificio B, local B-107, El Portal.

Lunes a viernes de 8:30 a.m. a 5:00 p.m. Sábados de 9:00 a.m. a 1:00 p.m.

Cajero Automático las 24 horas

Teléfono: (829) 893-8390

### Luperón

Av. Luperón No. 77, Mall 77, Local #14, Zona Industrial de Herrera.

Lunes a viernes de 8:30 a.m. a 5:00 p.m. Sábados de 9:00 a.m. a 1:00 p.m.

Cajero Automático las 24 horas

Teléfono: (829) 893-8328

### Núñez de Cáceres

Av. Núñez de Cáceres No. 67, esq. Catalina Gil.

Lunes a viernes de 8:30 a.m. a 5:00 p.m. Sábados de 9:00 a.m. a 1:00 p.m.

Cajero Automático las 24 horas

Teléfonos: (829) 893-8169, (829) 893-8193 y (829) 893-8194

### **Sambil**

Av. John F. Kennedy, esq. Av. Máximo Gómez, centro comercial Sambil, local K-29.

Lunes a viernes de 10:00 a.m. a 9:00 p.m. Sábados de 10:00 a.m. a 7:00 p.m. Domingos de 12:00 m. a 6:00 p.m.

Teléfonos: (829) 893-8245, (829) 893-8244

### **Megacentro**

Av. San Vicente de Paúl, esq. Carretera Mella, Plaza La Tierra, local 56A.

Lunes a viernes de 9:00 a.m. a 7:00 p.m. Sábados de 9:00 a.m. a 6:00 p.m.

Teléfono: (829) 893-8318

### **Juan Pablo Duarte (Santiago)**

Av. Juan Pablo Duarte, esq. México, Villa Olga.

Lunes a viernes de 8:30 a.m. a 5:00 p.m. Sábados 9:00 a.m. a 1:00 p.m. Cajero Automático las 24 horas

Teléfono: (809) 894-5111. Desde el interior sin cargos: 1-809-200-1101

### **Los Jardines (Santiago)**

Av. 27 de febrero, esq. calle Texas, Plaza Metropolitana.

Lunes a viernes de 8:30 a.m. a 5:00 p.m. Sábados 9:00 a.m. a 1:00 p.m.

Cajero Automático las 24 horas

Teléfono: (809) 489-3805. Desde el interior sin cargos: 1-809-200-1101

### **Bávaro**

Av. Barceló, Plaza San Juan Shopping Center, Local J-2.

Lunes a viernes de 10.00 a.m. a 7.00 p.m. Sábados de 10.00 a.m. a 3.00 p.m. Domingos 9.00 a.m. a 1.00 p.m.

Cajero Automático las 24 horas

Teléfono: (809) 466-0001



# ESTADOS FINANCIEROS

---

31 de diciembre de 2018

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

**CASTULO V. PERDOMO**  
**CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO**

EXEQUATUR DECRETO No. 288  
DE FECHA 8 DE SEPTIEMBRE DE 1966  
REGISTRO ICPARD NUM. 444  
AV. Selene esq. Las Ninfas  
Plaza Las Ninfas,  
Bella Vista  
Santo Domingo, República Dominicana

Teléfonos: (809) 769 1943  
(809) 533 9602  
CIE:001 0152 647 3

**Señores:**

**Asamblea General Ordinaria Anual de la  
Sociedad Anónima de Suscripción Privada  
BANESCO BANCO MULTIPLE, S. A.  
Av. Abraham Lincoln No. 1021  
Santo Domingo, República Dominicana**

Distinguidos señores:

En cumplimiento de lo establecido en los artículos 241, 251, 252 y 253 de la Ley número 479-08 sobre sociedades comerciales; modificada mediante la Ley número 31-11, así como en virtud de la resolución emitida en la Asamblea Ordinaria, celebrada el día 19 de abril de 2018, mediante la cual fui ratificado Comisario de Cuentas de esa sociedad, por los años que terminan al 31 de diciembre de 2017 y 2018, he efectuado las comprobaciones necesarias que dan base a las conclusiones que corresponden en los aspectos que se detallan a continuación:

1. **Estados financieros** auditados por la firma de auditores KPMG, que incluyen el Balance General, de la sociedad correspondiente al año terminado el 31 de diciembre de 2018; el Estado de Resultados, el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y el Estado de Flujos de Efectivo, por el año terminado en esa fecha.

Con relación a los estados financieros, he verificado las actas y los documentos que los sustentan y los controles internos integrados por el Comité de Auditoría y la Dirección de Auditoría, elementos estos que evidencian capacidad para proveer calidad a la información financiera. El Reglamento de Gobierno Corporativo establece con claridad cuáles son los órganos de dirección de la sociedad, definiendo las funciones a ser cumplidas por cada uno de estos. El Reglamento establece también la creación de importantes comités, encabezados en su mayoría por los propios miembros del Consejo de Directores, con la integración a los mismos de los principales funcionarios de la sociedad. Entre los mencionados comités, resaltamos el de Auditoría y Control de Riesgos.

También he evaluado la calidad e independencia de la firma de auditores que practicó la auditoría externa.

En base a las verificaciones efectuadas, considero que el Balance General, referido al activo, el pasivo y el patrimonio de la sociedad al 31 de diciembre de 2018; el Estado de Resultados, referido a las operaciones de ingresos y gastos del período de un año concluido el 31 de diciembre de 2018; el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, el Estado de Flujos de Efectivo, referido al movimiento de efectivo durante el referido período, y las notas sobre estos estados financieros, se han preparado y presentado de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**2. Informe de Gestión** que incluye: los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2018 y por el año terminado en esa fecha, la descripción general de la empresa, los factores de riesgos que afectan a la empresa, los detalles de localidades en que opera la sociedad, la existencia de procesos legales en curso en los que se estima la remota ocurrencia de fallos adversos, el análisis de la situación financiera y resultados de las operaciones, los motivos y las justificaciones de los cambios contables, debido a la base regulada en que son presentados y la valuación de los mismos, la descripción de las inversiones y la forma en que se hicieron los aportes, las transacciones entre partes relacionadas, los nombres de los miembros del Consejo de Administración y de los funcionarios principales de la sociedad.

Basado en las comprobaciones efectuadas al Informe de Gestión presentado por el Consejo de Administración a la Asamblea General, con relación al año terminado el 31 de diciembre de 2018, he comparado el contenido de dicho Informe con los registros y los documentos de la sociedad, y encuentro que dicho Informe es sincero en todas sus partes.

**3. Controles Internos.** La sociedad tiene un sistema de control interno y una función de auditoría interna para evaluar su efectividad, bajo la permanente supervisión de un Comité de Auditoría.

Ha estado en vigencia la actuación del Comité de Auditoría, bajo la dirección de miembros del Consejo de Administración. Este Comité se reunió sobre base mensual durante el curso del año bajo examen.

En base al trabajo realizado, concluyo que la empresa cuenta con un sistema de control interno y de auditoría eficiente y

efectivo como garantía de calidad de la información financiera.

**4. Partidas del balance y de otros documentos que deben ser modificados.** En mi condición de Comisario de Cuentas, he revisado las notas incorporadas por la firma de auditoría externa KPMG, en los estados financieros, así como las demás situaciones en las que pudiesen existir gastos ocultos.

En base al trabajo realizado, concluyo que no es necesario modificar ninguno de los estados financieros referidos en el punto 1. de este informe, ni ninguna de las secciones del informe de gestión presentado en el punto 2.

**5. Irregularidades e inexactitudes.** Comprobé que las medidas de control relativas a cuadros y conciliaciones son eficientes y efectivas.

Basado en las comprobaciones efectuadas considero que los balances presentados al 31 de diciembre de 2018 y las operaciones producidas en el período de un año terminado en esa fecha, no están afectados por irregularidades ni por inexactitudes.

**6. Consideraciones especiales:**

En cumplimiento a lo establecido en el Artículo 34, acápites d) y e) de los Estatutos Sociales, revisamos en forma detallada y global, el monto de las remuneraciones pagadas a los Directores durante el año terminado al 31 de diciembre de 2018.

**Conclusión**

Basado en las comprobaciones efectuadas, las cuales se plantean en los puntos desde el 1. al 6. que preceden, emito la siguiente conclusión general: No tengo reparos sobre los estados financieros de la sociedad mencionados en el punto 1. más arriba indicado, los cuales fueron auditados por la firma de auditores KPMG. Tampoco tengo reparos sobre el Informe de Gestión presentado por el Consejo de Administración a esta Asamblea General de Accionistas según se detalla en el punto 2., más arriba indicado.

Santo Domingo, D. N.

5 de abril de 2019

**Cástulo Virgilio Perdomo, CPA**

**Comisario de Cuentas**

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



**KPMG Dominicana**  
Acropolis Center, Suite 1500  
Av. Winston Churchill  
Apartado Postal 1467  
Santo Domingo, República Dominicana

Teléfono (809) 566-9161  
Telefax (809) 566-3468  
RNC 1-01025913



KPMG REPÚBLICA  
DOMINICANA

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de  
Banesco Banco Múltiple, S. A.:

**Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de Banesco Banco Múltiple, S. A. (Banesco o el Banco), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2018, y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio, 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 Banesco Banco Múltiple, S. A. al 31 de diciembre de 2018, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en la nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

**Fundamento de la opinión**

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). 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 del Banco 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 en la República Dominicana, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

**Asuntos clave de auditoría**

Los asuntos clave de la auditoría son aquellos asuntos que a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de la auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión de auditoría sobre estos y no expresamos una opinión por separado sobre esos asuntos.

(Continúa)



**Estimación y contabilización de provisiones para la cartera de créditos**

Véanse las notas desde 2.4.1, 7 y 13, a los estados financieros que se acompañan.

**Asunto clave de la auditoría**

La estimación de provisiones para la cartera de créditos es un asunto clave de la auditoría debido a la naturaleza del cálculo, los requerimientos de constitución de provisiones que debe cumplir la dirección del Banco de acuerdo a los parámetros establecidos por la autoridad monetaria y financiera, y al impacto de esta estimación y los castigos en relación con la cartera de créditos y los resultados del período.

La cartera de créditos neta representa el 56 % del total de los activos del Banco. La misma está clasificada en mayores, medianos y menores deudores comerciales, hipotecarios y de consumo. Las provisiones son determinadas siguiendo los criterios establecidos por la autoridad monetaria y financiera, principalmente en el Reglamento de Evaluación de Activos.

**Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría**

Nuestros procedimientos de auditoría más relevantes en relación con la estimación de la provisión para la cartera de créditos y su correspondiente contabilización, incluyó lo siguiente:

- ◆ Obtuvimos un entendimiento y probamos los controles relevantes que mantiene el Banco en cuanto al diseño y la eficacia operativa para la aprobación y desembolso de créditos.
- ◆ Obtuvimos un entendimiento y probamos los controles relevantes relacionados con la determinación, contabilización y revelación de las provisiones para la cartera de créditos.
- ◆ Conciliamos el mayor con el auxiliar de la cartera de créditos y observamos la exactitud matemática de la conciliación.
- ◆ Utilizando una herramienta de muestreo, seleccionamos una muestra representativa de la cartera de créditos de mayores y medianos deudores, recalculamos la provisión requerida con base en los parámetros establecidos por la normativa vigente. Este recálculo incluye la evaluación de la capacidad de pago, el historial de pago y la admisibilidad de las garantías. Comparamos los resultados obtenidos con la provisión reportada en la autoevaluación de la cartera de créditos realizada por el Banco, enviada a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y contabilizada en los estados financieros.

(Continúa)



**Asunto clave de la auditoría**

**Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría**

- ◆ Recalculamos las provisiones para la cartera de créditos con base a lo estipulado en el Reglamento de Evaluación de Activos.
- ◆ Recalculamos las antigüedades asignadas por el sistema del Banco y reportadas a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.
- ◆ Mediante la utilización de técnica de muestreo, seleccionamos una muestra de créditos castigados y observamos que dichos castigos estén acordes con las políticas del Banco y lo estipulado en el Reglamento de Evaluación de Activos.

**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.

**Otra información**

La administración del Banco es responsable de la otra información. La otra información comprende la información incluida en la memoria anual, pero no incluye los estados financieros y nuestro correspondiente informe de auditoría. Se espera que la otra información en la memoria anual esté disponible para nosotros después de la fecha de este informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no abarca la otra información y no expresamos ninguna otra forma de seguridad concluyente sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información identificada anteriormente cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o si, de algún modo, parece contener un error material.

Cuando leamos el contenido de la memoria anual, si concluimos que existe un error material en esa otra información, estaremos obligados a informar de este hecho a los encargados del gobierno corporativo.

(Continúa)



**Responsabilidades de la administración y los responsables del gobierno del Banco en relación con los estados financieros**

La administración del Banco 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), 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 del Banco 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 el Banco 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 reportes de la información financiera del Banco.

**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 error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría razonablemente esperarse 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. Nosotros también:

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

(Continúa)



- ◆ Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del principio contable de negocio en marcha y, con 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 del Banco para continuar como un 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 el Banco 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 del Banco en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificada y los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno del Banco, una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las salvaguardas correspondientes.

De los asuntos comunicados a los responsables del gobierno del Banco, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y que, por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban la divulgación pública del asunto, o cuando, en circunstancias extremadamente poco frecuente, determinemos que un asunto no debería ser comunicado en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de dicha comunicación.

Registro en la SB núm. A-006-0101

C.P.A. María Yosefin De los Santos  
Registro en el ICPARD núm. 3618  
Socio a cargo de la auditoría

15 de marzo de 2019

Santo Domingo,  
República Dominicana

**BALANCES GENERALES VALORES EN RD\$**

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Fondos disponibles (notas 3, 4, 29, 30 y 31)</b>		
Caja	286,187,867	240,966,764
Banco Central	3,024,617,587	2,849,109,156
Bancos del país	1,020,837,101	1,012,301,194
Bancos del extranjero	253,409,233	150,563,301
Otras disponibilidades	<u>126,178,712</u>	<u>48,819,307</u>
Subtotal	<u>4,711,230,500</u>	<u>4,301,759,722</u>
<b>Inversiones (notas 3, 6, 13, 29, 30, 31 y 33)</b>		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	3,984,914,574	3,420,866,424
Rendimientos por cobrar	75,469,137	59,184,049
Provisión para inversiones	<u>(301,576)</u>	<u>(388,094)</u>
Subtotal	<u>4,060,082,135</u>	<u>3,479,662,379</u>
<b>Cartera de créditos (notas 3, 7, 13, 29, 30, 31 y 33)</b>		
Vigente	11,763,233,267	10,766,040,192
Reestructurada	102,062,934	83,075,742
Vencida	339,263,380	334,402,417
Cobranza judicial	61,483,601	92,151,502
Rendimientos por cobrar	150,041,587	138,107,058
Provisiones para créditos	<u>(451,342,004)</u>	<u>(490,343,222)</u>
Subtotal	<u>11,964,742,765</u>	<u>10,923,433,689</u>
<b>Deudores por aceptaciones (notas 3, 8 y 29)</b>	<u>4,762,631</u>	<u>4,365,860</u>
<b>Cuentas por cobrar (notas 3, 9 y 29)</b>	<u>138,029,109</u>	<u>96,338,173</u>
<b>Bienes recibidos en recuperación de créditos (notas 10, 13 y 33)</b>		
Bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos	177,759,498	170,109,575
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(84,463,359)</u>	<u>(87,021,642)</u>
Subtotal	<u>93,296,139</u>	<u>83,087,933</u>
<b>Muebles, equipos y mejoras en propiedad arrendada (notas 11, 20 y 33)</b>		
Muebles, equipos y mejoras en propiedad arrendada	120,485,346	224,036,647
Depreciación acumulada	<u>(53,388,213)</u>	<u>(160,144,784)</u>
Subtotal	<u>67,097,133</u>	<u>63,891,863</u>
<b>Otros activos (notas 3, 12, 18 y 33)</b>		
Cargos diferidos	113,040,612	164,861,331
Intangibles	13,410,143	13,410,143
Activos diversos	241,061,798	127,092,733
Amortización acumulada	<u>(11,398,621)</u>	<u>(8,716,593)</u>
Subtotal	<u>356,113,932</u>	<u>296,647,614</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<u><b>21,395,354,344</b></u>	<u><b>19,249,187,233</b></u>
<b>Cuentas contingentes (notas 13, 17, 20 y 21)</b>	<u><b>4,099,737,394</b></u>	<u><b>2,092,641,266</b></u>
<b>Cuentas de orden (nota 22)</b>	<u><b>38,543,496,871</b></u>	<u><b>34,608,168,121</b></u>

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

(Continúa)

**BALANCES GENERALES VALORES EN RD\$**

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS</b>		
<b>Obligaciones con el público (notas 3, 14, 29, 30 y 31)</b>		
A la vista	1,092,447,349	1,046,762,947
De ahorro	1,397,234,206	1,323,769,703
A plazo	7,268,856,953	7,613,676,336
Intereses por pagar	<u>32,833,953</u>	<u>29,311,337</u>
Subtotal	<u>9,791,372,461</u>	<u>10,013,520,323</u>
<b>Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (notas 3, 15, 29, 30 y 31)</b>		
De instituciones financieras del país	2,760,685,846	2,623,358,107
De instituciones financieras del exterior	4,764,040,771	3,643,390,800
Intereses por pagar	<u>11,774,934</u>	<u>10,524,019</u>
Subtotal	<u>7,536,501,551</u>	<u>6,277,272,926</u>
<b>Fondos tomados a préstamo (notas 3, 16, 29 y 30)</b>		
Instituciones Financieras del exterior	<u>1,265,743,669</u>	<u>275,185,598</u>
<b>Aceptaciones en circulación (notas 3 y 8)</b>		
De instituciones financieras del exterior	4,762,631	4,365,860
<b>Otros pasivos (notas 3, 13, 17, 18, 21, 29 y 33)</b>	<u>264,828,215</u>	<u>177,036,327</u>
<b>Total pasivos</b>	<u><b>18,863,208,527</b></u>	<u><b>16,747,381,034</b></u>
<b>Patrimonio neto (nota 19)</b>		
Capital pagado	2,387,384,000	2,387,384,000
Otras reservas patrimoniales	7,238,091	5,721,110
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	108,701,089	90,433,968
Resultado del ejercicio	<u>28,822,637</u>	<u>18,267,121</u>
<b>Total patrimonio neto</b>	<u><b>2,532,145,817</b></u>	<u><b>2,501,806,199</b></u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<u><b>21,395,354,344</b></u>	<u><b>19,249,187,233</b></u>
<b>Cuentas contingentes (notas 13, 17, 20 y 21)</b>	<u><b>4,099,737,394</b></u>	<u><b>2,092,641,266</b></u>
<b>Cuentas de orden (nota 22)</b>	<u><b>38,543,496,871</b></u>	<u><b>34,608,168,121</b></u>

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

\_\_\_\_\_  
**María Clara Alviárez**  
 Presidente Ejecutivo

\_\_\_\_\_  
**Dimitri Maleev**  
 Vicepresidente de Finanzas,  
 Administración y Tesorería

\_\_\_\_\_  
**Aracelis Urbáez**  
 Gerente de Contraloría

ESTADOS DE RESULTADOS VALORES EN RD\$

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	2018	2017
<b>Ingresos financieros (notas 23 y 31)</b>		
Intereses y comisiones por crédito	1,725,748,607	1,796,575,490
Intereses por inversiones	215,009,357	266,614,281
Ganancias por inversiones	193,927,735	661,440,383
Subtotal	<u>2,134,685,699</u>	<u>2,724,630,154</u>
<b>Gastos financieros (notas 23 y 31)</b>		
Intereses por captaciones	(713,642,726)	(976,572,422)
Pérdidas por inversiones	(54,500,067)	(64,025,430)
Intereses y comisiones por financiamiento	(22,554,874)	(3,801,315)
Subtotal	<u>(790,697,667)</u>	<u>(1,044,399,167)</u>
<b>Margen financiero bruto</b>	<u>1,343,988,032</u>	<u>1,680,230,987</u>
Provisiones para cartera de créditos (notas 13 y 33)	(303,829,899)	(611,915,630)
Provisión para inversiones	(600)	-
Subtotal	<u>(303,830,499)</u>	<u>(611,915,630)</u>
<b>Margen financiero neto</b>	<u>1,040,157,533</u>	<u>1,068,315,357</u>
<b>Ingresos (gastos) por diferencia de cambio (nota 24)</b>	<u>(26,462,922)</u>	<u>(2,211,801)</u>
<b>Otros ingresos operacionales (notas 25 y 31)</b>		
Comisiones por servicios	387,131,653	328,740,908
Comisiones por cambio	645,105,736	252,827,253
Ingresos diversos	18,777,113	23,262,398
Subtotal	<u>1,051,014,502</u>	<u>604,830,559</u>
<b>Otros gastos operacionales (nota 25)</b>		
Comisiones por servicios	(64,590,306)	(51,272,705)
Gastos diversos	(488,803,226)	(161,214,962)
Subtotal	<u>(553,393,532)</u>	<u>(212,487,667)</u>
<b>Gastos operativos (notas 11, 12, 13, 21, 27, 28, 32 y 33)</b>		
Sueldos y compensaciones al personal	(588,491,740)	(557,954,058)
Servicios de terceros	(358,063,527)	(290,350,405)
Depreciación y amortizaciones	(52,144,341)	(60,976,223)
Otras provisiones	(65,531,016)	(97,372,209)
Otros gastos	(427,874,801)	(429,182,895)
Subtotal	<u>(1,492,105,425)</u>	<u>(1,435,835,790)</u>
<b>Resultado operacional</b>	<u>19,210,156</u>	<u>22,610,658</u>

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

(Continúa)

ESTADOS DE RESULTADOS VALORES EN RD\$

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	2018	2017
<b>Otros ingresos (gastos) (notas 26 y 31)</b>		
Otros ingresos	81,454,834	40,109,965
Otros gastos	(59,613,841)	(42,853,156)
Subtotal	<u>21,840,993</u>	<u>(2,743,191)</u>
<b>Resultado antes de impuesto sobre la renta (nota 18)</b>	41,051,149	19,867,467
Impuesto sobre la renta (nota 18)	(10,711,531)	(638,919)
<b>Resultado del ejercicio</b>	<u>30,339,618</u>	<u>19,228,548</u>

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

María Clara Alviárez  
Presidente Ejecutivo

Dimitri Maleev  
Vicepresidente de Finanzas,  
Administración y Tesorería

Aracelis Urbáez  
Gerente de Contraloría

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO VALORES EN RD\$**

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	1,655,178,788	1,726,485,353
Otros ingresos financieros cobrados	338,151,937	841,106,325
Otros ingresos operacionales cobrados	1,029,473,197	605,046,054
Intereses pagados por captaciones	(708,869,195)	(988,495,837)
Intereses pagados por financiamientos	(22,554,874)	(3,801,315)
Gastos generales y administrativos pagados	(1,374,430,068)	(1,277,487,358)
Otros gastos operacionales pagados	(553,393,532)	(212,487,667)
Impuesto sobre la renta pagado	(8,257,208)	(11,701,813)
Cobros diversos por las actividades de operación	(3,403,217)	(165,969,041)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<u>351,895,828</u>	<u>512,694,701</u>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Disminución (aumento) en inversiones	(564,048,150)	(937,753,432)
Interbancarios otorgados	(350,000,000)	(414,000,000)
Interbancarios cobrados	350,000,000	414,000,000
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(38,384,961)	(26,345,713)
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de crédito	25,110,054	15,479,967
Créditos otorgados	(7,690,095,914)	(4,447,745,522)
Créditos cobrados	6,302,128,618	5,413,584,701
<b>Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de inversión</b>	<u>(1,965,290,353)</u>	<u>17,220,001</u>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Captaciones recibidas	17,571,266,623	21,985,913,452
Devolución de captaciones	(16,538,959,391)	(22,640,798,404)
Interbancarios recibidos	1,595,000,000	645,000,000
Interbancarios pagados	(1,595,000,000)	(645,000,000)
Operaciones de fondos tomados a préstamos	4,679,309,084	297,190,842
Operaciones de fondos pagados	(3,688,751,013)	(24,611,894)
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento</b>	<u>2,022,865,303</u>	<u>(382,306,004)</u>
<b>AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	409,470,778	147,608,698
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<u>4,301,759,722</u>	<u>4,154,151,024</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<u><b>4,711,230,500</b></u>	<u><b>4,301,759,722</b></u>

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

(Continúa)

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO VALORES EN RD\$**

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cconciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	30,339,618	19,228,548
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	303,829,899	611,915,630
Inversiones	600	-
Rendimientos por cobrar	47,999,977	85,988,876
Otras provisiones	17,531,039	11,383,333
Impuesto sobre la renta corriente	10,711,531	638,919
Depreciación y amortizaciones	52,144,341	60,976,223
Efecto fluctuación cambiaria	4,921,617	2,427,296
Pérdida por venta de bienes recibidos en recuperación	8,023,785	257,176
Pérdida en retiros de activos fijos	38,380	189,524
Otros gastos	2,244,904	-
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(86,854,907)	(93,013,046)
Deudores por aceptación	(396,771)	(4,365,860)
Cuentas por cobrar	(41,690,936)	(4,539,482)
Cargos diferidos	41,141,240	(27,818,652)
Activos diversos	(130,528,482)	(105,884,733)
Intereses por pagar	4,773,531	(11,923,415)
Aceptaciones en circulación	396,771	4,365,860
Otros pasivos	87,269,691	(37,131,496)
<b>Total ajustes</b>	<u>321,556,210</u>	<u>493,466,153</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<u><b>351,895,828</b></u>	<u><b>512,694,701</b></u>

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

**María Clara Alviárez**  
Presidente Ejecutivo

**Dimitri Maleev**  
Vicepresidente de Finanzas,  
Administración y Tesorería

**Aracelis Urbáez**  
Gerente de Contraloría

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO      VALORES EN RD\$

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

	<u>Capital pagado</u>	<u>Otras reservas patrimoniales</u>	<u>Resultados acumulados de períodos anteriores</u>	<u>Resultado del ejercicio</u>	<u>Total patrimonio, neto</u>
<b>Saldo al 1ro. de enero de 2017 (nota 19)</b>	2,387,384,000	4,759,683	89,777,441	656,527	2,482,577,651
Transferencia a resultados acumulados	-	-	656,527	(656,527)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	19,228,548	19,228,548
Transferencia a otras reservas	-	961,427	-	(961,427)	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	2,387,384,000	5,721,110	90,433,968	18,267,121	2,501,806,199
Transferencia a resultados acumulados	-	-	18,267,121	(18,267,121)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	30,339,618	30,339,618
Transferencia a otras reservas	-	1,516,981	-	(1,516,981)	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<b><u>2,387,384,000</u></b>	<b><u>7,238,091</u></b>	<b><u>108,701,089</u></b>	<b><u>28,822,637</u></b>	<b><u>2,532,145,817</u></b>

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

\_\_\_\_\_  
**María Clara Alviárez**  
Presidente Ejecutivo

\_\_\_\_\_  
**Dimitri Maleev**  
Vicepresidente de Finanzas,  
Administración y Tesorería

\_\_\_\_\_  
**Aracelis Urbáez**  
Gerente de Contraloría

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

31 de diciembre de 2018 y 2017

**1 Entidad**

Banesco Banco Múltiple, S. A. (el Banco), es una sociedad dominicana constituida con capital extranjero, aportado en un 100 % por su compañía tenedora, Banesco, S. A., ubicada en Panamá.

El Banco fue constituido el 8 de junio de 2010, con el objetivo de ofrecer servicios múltiples bancarios, los cuales incluyen otorgamiento de créditos, captaciones del público, operaciones de divisas y todos los servicios bancarios permitidos por la Ley Monetaria y Financiera.

El Banco obtuvo la autorización de la Junta Monetaria del Banco Central de la República Dominicana para operar como banco múltiple en fecha 2 de marzo de 2011, iniciando sus operaciones en fecha 24 de marzo de ese año, tras la emisión de la certificación de registro correspondiente por parte de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

El Banco tiene su domicilio principal en la avenida Abraham Lincoln núm. 1021, en Santo Domingo, República Dominicana.

Los principales ejecutivos del Banco son los siguientes:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
María Clara Alviárez	Presidente Ejecutivo
Dimitri Maleev	Vicepresidente Finanzas, Administración y Tesorería
Luis Medina	Vicepresidente Capital Humano y Gobierno Corporativo
Teresa Yabuur	Vicepresidente de Negocios y Sucursales
Gianni Landolfi	Vicepresidente de Banca Corporativa y Empresas
Denisse Peña Cavagliano	Vicepresidente Tarjetas de Crédito
Sandra Harada	Vicepresidente de Operaciones
María Landaeta	Vicepresidente Crédito y Cobros
Claudia Rodríguez	Vicepresidente Administración Integral de Riesgo y GPPCN
Sofía Guzmán	Directora Mercadeo y Desarrollo Corporativo
Solange Joa	Directora Auditoría Interna
Ramón Alberto González	Director Cumplimiento Regulatorio y PLAFT
Sihara Mateo Tejada	Directora Tecnología
Héctor Read	Director Calidad, Procesos y PMO

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

31 de diciembre de 2018 y 2017

**1 Entidad (continuación)**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco mantiene sucursales y cajeros automáticos en la zona metropolitana y el interior del país, según se indica a continuación:

<u>Ubicación</u>	<u>Oficinas</u>	<u>Cajeros automáticos</u>
Zona metropolitana	12	16
Santiago	2	3
Bávaro	<u>1</u>	<u>1</u>
Total	<u><b>15</b></u>	<u><b>20</b></u>

La emisión de los estados financieros fue aprobada por la administración del Banco el 15 de marzo de 2019. La aprobación final de dichos estados financieros debe ser efectuada por la Asamblea de Accionistas.

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad**

**2.1 Base contable de los estados financieros**

Las políticas e informaciones financieras del Banco están conformes con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en su Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, según enmendado, los reglamentos, circulares, resoluciones, instructivos y disposiciones específicas emitidos por ese organismo y por la Junta Monetaria del Banco Central de la República Dominicana, así como lo establecido en la Ley Monetaria y Financiera. Las prácticas de contabilidad para instituciones financieras difieren en algunos aspectos en forma y contenido de las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF) 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.

Los estados financieros que se acompañan, están preparados sobre la base del costo histórico

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

---

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

31 de diciembre de 2018 y 2017

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.1 Base contable de los estados financieros (continuación)**

- 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 requeridos para la clasificación asignada a cada crédito. La evaluación para los mayores deudores comerciales a través de la capacidad de pago, incluye la documentación de los expedientes de crédito, considerando las informaciones financieras de los estados financieros del prestatario así como el dictamen del auditor, calidad de la gestión administrativa y estructura corporativa, entorno económico, evaluación de las razones financieras, el historial de pago y los niveles de garantía. Para los medianos deudores comerciales incluye una evaluación simplificada con base en las pérdidas operativas y el patrimonio ajustado, el historial de pago y los niveles de garantía y para los demás deudores (consumo, hipotecarios y menores deudores en base a los días de atraso. Las garantías solo son consideradas para la determinación de la provisión según los lineamientos establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos (REA).

De conformidad con las NIIF, específicamente la NIIF 9 *Instrumentos Financieros* (de aplicación obligatoria para ejercicios que inician el 1ro. de enero de 2018, reemplazando a la NIC 39), una entidad debe reconocer el deterioro del valor de la cartera de créditos por las pérdidas esperadas durante su tiempo de vida (evaluada sobre una base colectiva o individual), considerando toda la información razonable y sustentable, incluyendo la que se refiere al futuro. La NIIF 9 establece un enfoque de tres fases para la contabilización de la provisión por deterioro, que se basa en el cambio en la calidad crediticia de los activos financieros desde su reconocimiento inicial.

- ii) Las prácticas contables bancarias requieren que las entidades de intermediación financiera reconozcan provisiones por aquellos bienes muebles e inmuebles obtenidos en dación de pago de acuerdo con los siguientes criterios: los bienes muebles se provisionan en un plazo de dos años, iniciando de forma lineal a partir del plazo de seis meses de que el bien sea adjudicado; los bienes inmuebles se provisionan en un plazo de tres años, de forma lineal luego de transcurrido el primer año de su entrada en los libros; y los títulos de valores siguen la base de provisión de las inversiones. Ambos criterios contando a partir de 120 días después de la fecha de la sentencia de adjudicación del bien o del contrato de dación de pago debidamente legalizado. Las NIIF requieren que estos activos sean provisionados cuando exista deterioro en su valor.

---

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

31 de diciembre de 2018 y 2017

**2 Principales políticas de contabilidad (continuación)****2.1 Base contable de los estados financieros (continuación)**

- iii) 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 %, excepto para las operaciones de tarjetas de crédito, los cuales se provisionan 100 % cuando su antigüedad es mayor a 60 días. Los rendimientos generados a partir de estas fechas no son reconocidos en los estados financieros, se suspende el devengamiento y se contabilizan en cuenta de orden. De conformidad con las NIIF, aplican los mismos criterios que para la provisión sobre cartera de créditos, considerando que los rendimientos por cobrar continúan su devengamiento basado en su valor en libros, neto de deterioro.
- iv) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha de los balances generales. Las NIIF requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio a la cual el Banco tuvo acceso a la fecha de los balances generales.
- v) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse su garantía, sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las NIIF solo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior al valor en libros del mismo o exista deterioro.
- vi) De conformidad con las prácticas bancarias, los otros ingresos operacionales, tales como comisiones por renovación de tarjetas de créditos, operaciones de cartas de crédito y aceptaciones en circulación son reconocidos inmediatamente. De acuerdo con las NIIF, el ingreso debe ser reconocido cuando una entidad transfiere el control de un bien o servicio a lo largo del tiempo y, por ello, satisface una obligación de desempeño. El ingreso se reconoce por el precio de la transacción que se asigna a esa obligación de desempeño.
- vii) La Superintendencia de Bancos requiere que las mejoras a propiedades arrendadas, los programas de computadoras y las plusvalías, sean previamente autorizadas por dicha superintendencia para ser registradas como propiedades, muebles y equipos y activos intangibles, respectivamente, y que se clasifiquen como activos diversos hasta que se obtenga dicha aprobación. La Superintendencia de Bancos indica el monto que podría contabilizarse y el plazo máximo de amortización durante el cual se permitirá el diferimiento. Las NIIF requieren que estas partidas sean registradas como propiedades, muebles y equipos y activos intangibles, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.

---

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

31 de diciembre de 2018 y 2017

**2 Principales políticas de contabilidad (continuación)****2.1 Base contable de los estados financieros (continuación)**

- viii) El Banco determina la vida útil estimada de las propiedades, muebles y equipos al momento de su adquisición, y registra en cuentas de orden los activos fijos que están totalmente depreciados. 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 en estimados correspondientes.
- ix) La Superintendencia de Bancos requiere que las inversiones colocadas a corto plazo de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, sean clasificadas como inversiones. Las NIIF requieren que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses, sean clasificadas como equivalentes de efectivo.
- x) La Superintendencia de Bancos requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en cuatro categorías, las cuales son: a) negociar, disponibles para la venta, mantenidas hasta su vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda. Asimismo, permite clasificar en una de las tres primeras categorías solo aquellas que se coticen en un mercado activo. Las inversiones a negociar y disponibles para la venta deben registrarse a su valor razonable y las inversiones mantenidas a vencimiento y las otras inversiones en instrumentos de deuda a su costo amortizado. Las NIIF no establecen la categoría de otras inversiones en instrumentos de deuda. La NIIF 9 establece tres categorías de instrumentos de deuda: costo amortizado, valor razonable con cambios en otros resultados integrales (patrimonio) y valor razonable con cambios en resultados, y, en consecuencia, deben reportarse al costo o al valor razonable dependiendo de la clasificación otorgada. Dicha clasificación depende del modelo de negocios para la gestión de los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales.
- xi) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos que requieren provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos, el Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público, el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente y disposiciones específicas. Las NIIF requieren las mismas consideraciones indicadas para la cartera de créditos indicadas en el literal i) anterior.
- xii) La Superintendencia de Bancos requiere que se califiquen como actividades de inversión y de financiamiento los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las NIIF requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.

---

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

31 de diciembre de 2018 y 2017

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.1 Base contable de los estados financieros (continuación)**

- xiii) La Superintendencia de Bancos requiere que los bancos registren una provisión para operaciones contingentes, las cuales incluyen, entre otras, garantías otorgadas, cartas de créditos emitidos no negociados y montos no utilizados de líneas de crédito de utilización automática en base a una clasificación por categoría de riesgo, siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos. Las NIIF requieren registrar la estimación de las pérdidas crediticias esperadas sobre compromisos de préstamo de forma congruente con sus expectativas de disposiciones de ese compromiso de préstamo.
- xiv) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Banco debe revelar en forma cuantitativa, los riesgos a los cuales están expuestos derivados de sus instrumentos financieros, tales como, los riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad de crédito de los préstamos, entre otros. Las NIIF requieren las siguientes revelaciones que permitan a los usuarios de los estados financieros, evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación a su posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los 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.
- xv) La Superintendencia de Bancos autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito, con o sin garantía, cuando ingresa a cartera vencida y se encuentra 100 % provisionado, excepto los créditos a vinculados que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. De acuerdo con las NIIF, una entidad reducirá directamente el importe en libros de un activo financiero cuando la entidad no tenga expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una parte de este.
- xvi) Las NIIF requieren que si el Banco mantiene otros resultados integrales se presente un estado financiero de resultados y resultados integrales o que se presente un estado financiero separado de resultados integrales en el cual se muestre la naturaleza e importe de las partidas correspondientes a otros resultados integrales durante el período en el que se informa. La Superintendencia de Bancos no incluye este requerimiento en sus modelos de preparación de estados financieros.
- xvii) Existen diferencias entre la presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros, según las NIIF y las requeridas o autorizadas por la Superintendencia de Bancos.

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.

---

---

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

31 de diciembre de 2018 y 2017

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.2 Uso de estimados**

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia haga estimaciones y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos reportados de ingresos y gastos durante el período.

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

**2.3 Cartera de créditos**

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

La determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos se fundamenta en los criterios establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos emitido por la Junta Monetaria del Banco Central de la República Dominicana.

Para fines de la determinación del cálculo de rendimientos de créditos a tarjetahabientes, el Banco considera, como base del cálculo, el saldo promedio diario insoluto del capital financiado.

El Banco asigna la clasificación de riesgo a los créditos reestructurados, considerando aquella que se encontraba vigente al momento de reestructurar la deuda o la que surja de los días de mora del crédito al momento de reestructurar, o la peor de ambas, de conformidad con el Reglamento de Evaluación de Activos. La clasificación de riesgo del crédito reestructurado será la clasificación asignada a todos los créditos del deudor dentro del mismo tipo de cartera. Se asigna una clasificación inicial no menor de “B”, que podrá ser modificada a una categoría de riesgo menor, dependiendo de la evolución de sus pagos hasta la clasificación “A” en la medida que cumpla las condiciones pactadas en el contrato. Para los mayores deudores comerciales se evalúa, en adición a la capacidad de pago, su comportamiento de pago y riesgo país para la mejora en su clasificación de riesgo.

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

El devengamiento de rendimientos se suspende para la cartera de créditos vencida a más de 90 días y 60 días para las tarjetas de crédito (ver la nota 2.4.3).

---

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

31 de diciembre de 2018 y 2017

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.4 Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, otros activos y contingencias****2.4.1 Provisión para cartera de créditos**

La determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos se fundamenta en los criterios establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos, emitido por la Junta Monetaria del Banco Central de la República Dominicana.

De acuerdo con dicho reglamento y las resoluciones posteriores emitidas por la Superintendencia de Bancos, la estimación de la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos depende del tipo de crédito, los cuales se subdividen en mayores deudores comerciales, medianos deudores comerciales, menores deudores comerciales, microcréditos, consumo e hipotecarios.

La evaluación de los mayores deudores comerciales se realiza con base en un análisis categorizado de cada deudor en función de su capacidad de pago, comportamiento histórico de pago y riesgo del país a ser efectuado por el Banco de forma trimestral para el 100 % de su cartera de los mayores deudores comerciales (sujeta a revisión por la Superintendencia de Bancos) y en porcentajes específicos según la clasificación del deudor, excepto por los créditos a instituciones del Gobierno Central y otras instituciones públicas que se clasifican de acuerdo a lo establecido por el Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público, así como lo establecido en la primera resolución de la Junta Monetaria de fecha 9 de julio de 2015.

Los mayores deudores comerciales son clasificados trimestralmente considerando el análisis categorizado de cada deudor en función a su capacidad de pago, tal y como establece el Reglamento de Evaluación de Activos y evaluando otros factores tales como: índices de liquidez, rentabilidad, apalancamiento, análisis de mercado, comportamiento histórico de pagos, riesgo país y alineación.

Las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de crédito 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 el caso de los deudores comerciales (mayores, medianos y menores deudores comerciales).

Los mayores deudores comerciales son aquellos cuyas operaciones totales de crédito adeudadas en el sistema financiero, sean iguales o superiores a RD\$40 millones, tanto a nivel individual como consolidado en el sistema.

---

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

31 de diciembre de 2018 y 2017

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.4 Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, otros activos y contingencias (continuación)****2.4.1 Provisión para cartera de créditos (continuación)**

A partir del año 2018 el Reglamento de Evaluación de Activos establece la constitución de un 100 % de provisión por el efecto de fluctuación de la tasa de cambio positivo sobre los créditos en moneda extranjera clasificados D1, D2 y E, y con más de 90 días de atrasos.

Para el registro de las provisiones sobre los medianos deudores comerciales se requiere una evaluación simplificada considerando pérdidas operativas netas y relación con el patrimonio ajustado, además del comportamiento de pago y los niveles de garantía. Entiéndase por patrimonio ajustado, el que para su determinación considera los importes del capital pagado, reservas, utilidades acumuladas y del ejercicio, prima sobre acciones, los aportes para futuras capitalizaciones y deuda subordinada. Los aportes para futuras capitalizaciones se considerarán siempre que estén autorizados de manera escrita por los aportantes a estos fines, reconociendo además la condición de que los fondos aportados no son sujetos de devolución.

Los medianos deudores comerciales son aquellos cuyas operaciones totales de crédito adeudadas al sistema financiero, sean iguales o superiores a RD\$25 millones y menores a RD\$40 millones, tanto a nivel individual como consolidado en el sistema financiero.

Para los créditos de menores deudores comerciales, créditos de consumo e hipotecarios, la clasificación es determinada en base a la morosidad a la fecha de la clasificación de cada una de las operaciones comerciales del deudor, asignándose una única clasificación sobre su comportamiento de pago. Las garantías son consideradas en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias.

Los castigos de créditos están constituidos por las operaciones mediante las cuales las partidas irrecuperables son eliminadas del balance, quedando solo en cuentas de orden. En el caso de que el Banco no tenga constituido el 100 % de la provisión de un crédito deberá constituir el monto faltante antes de efectuar el castigo, de manera que no afecte el nivel de provisiones requerido de los demás créditos. Un crédito puede ser castigado, con o sin garantía, desde el primer día que ingrese a cartera vencida, excepto los créditos con vinculados que solo se podrán castigar cuando se demuestre que se han agotado los procesos legales de cobro y los funcionarios o directores directamente relacionados han sido retirados de sus funciones. Los créditos castigados permanecen en cuentas de orden hasta tanto no sean superados los motivos que dieron lugar a su castigo.

**Garantías**

Las garantías que respaldan las operaciones de crédito son clasificadas según el Reglamento de Evaluación de Activos en función de sus múltiples usos y facilidades de realización. Cada tipificación de garantía es considerada como un elemento secundario para el cómputo de la cobertura de las provisiones en base a un monto admisible establecido.

---

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

31 de diciembre de 2018 y 2017

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.4 Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, otros activos y contingencias (continuación)****2.4.1 Provisión para cartera de créditos (continuación)****Garantías (continuación)**

Las garantías admisibles serán aceptadas en base a los porcentajes de descuentos establecidos en dicho reglamento y sobre su valor de mercado. Estas se clasifican en:

*Polivalentes*

Son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso múltiple y presentan características que las hacen de fácil realización en el mercado sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta. Estas garantías son consideradas entre 50 % y 100 % de su valor de tasación para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía.

*No polivalentes*

Son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado. Estas garantías solo aplicarán entre 50 % y 60 % del valor de la tasación para fines de cómputo de la cobertura del riesgo que respaldan.

Cada tipificación de garantía es considerada para el cómputo de la cobertura de la deuda y con base en la tabla núm. 5 establecida en el Reglamento de Evaluación de Activos.

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

Para fines de constitución de provisión de los créditos comerciales, consumo e hipotecarios, el Banco ajusta el valor de la garantía determinando la porción cubierta y la porción expuesta con el fin de establecer el monto de provisión a reconocer. De esta manera, se ajusta la clasificación inicial en base a los criterios establecidos en la Matriz 6 del Reglamento de Evaluación de Activos

**2.4.2 Provisión para cartera de créditos del sector público**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco evaluó la cartera de mayores deudores comerciales del sector público, siguiendo los lineamientos del Instructivo para la Evaluación de Créditos Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público y las circulares relacionadas. Las provisiones para los créditos del sector público que cuenten con la garantía del mismo o con flujos reales consignados en la ley de presupuesto general del Estado Dominicano son clasificados como "A" y tienen un requerimiento de provisión de 0 % según la Primera Resolución de la Junta Monetaria de fecha 9 de julio de 2015.

---

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

31 de diciembre de 2018 y 2017

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.4 Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, otros activos y contingencias (continuación)****2.4.3 Provisión para rendimientos por cobrar**

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

Los rendimientos por cobrar por créditos con 90 días de vencidos (excepto para el caso de las operaciones de tarjetas de crédito), se provisionan 100 %. Para el caso de las operaciones de tarjetas de crédito, se provisionan 100 % a los 60 días de vencidas. A partir de esos plazos, se suspende su devengo, se contabilizan en cuentas de orden y se reconocen como ingresos solo cuando se cobran.

**2.4.4 Provisión para otros activos**

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

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

La provisión correspondiente a la cartera de créditos para deudores, cuyas garantías han sido adjudicadas a favor del Banco, se transfiere a la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos. La provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos que hayan sido vendidos, se libera y/o se transfiere de acuerdo a los requerimientos de provisión en otros activos riesgosos.

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

---



---

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

31 de diciembre de 2018 y 2017

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.4 Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, otros activos y contingencias (continuación)****2.4.5 Provisión para contingencias**

La provisión para operaciones contingentes, las cuales incluyen fianzas, avales, cartas de crédito emitidas no negociadas, fondos para líneas y tarjetas de crédito no utilizadas, entre otros; y que se registran en el renglón de otros pasivos, se determinan conjuntamente con el resto de las obligaciones de los deudores de la cartera de créditos, constituyéndose dicha provisión con base en la clasificación de riesgo del deudor y en la garantía admisible deducible a los fines del cálculo de la provisión. La naturaleza y los montos de las contingencias se detallan en la nota 21 a los estados financieros.

**2.5 Costos de beneficios de empleados****2.5.1 Bonificación y otros beneficios**

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

**2.5.2 Plan de aportaciones definidas**

El Banco realiza aportes al plan de pensiones contributivo establecido con la entrada en vigencia de la Ley de Seguridad Social núm. 87-01, anteriormente del 9 de mayo de 2001, mediante la cual fue creado el Sistema Social de la República Dominicana. Este sistema, funciona bajo el esquema de capitalización individual y consiste en aportes que deben realizar el empleador y los empleados de manera particular y que deben ser administrados por Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP). Los aportes realizados por el Banco se reconocen como gastos cuando se incurren. A la edad de retiro, el empleado recibe de la AFP, el monto de los aportes realizados por el empleador y el empleado más el rendimiento de la cuenta de capitalización individual.

**2.5.3 Indemnización por cesantía**

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

---

---

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

31 de diciembre de 2018 y 2017

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.6 Valores en circulación**

Los valores en circulación comprenden las obligaciones derivadas de la captación de recursos del público a través de la emisión de bonos, cédulas hipotecarias, certificados financieros, certificados de inversión y otros valores emitidos por la institución que se encuentran en poder del público. Estos se registran al valor nominal del título emitido que es igual al valor recibido al momento de la emisión.

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

**2.7 Valuación de los distintos tipos de inversiones****2.7.1 Inversiones en valores y provisión**

Las inversiones son registradas al costo menos las provisiones requeridas.

El Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en valores a negociar, disponibles para la venta, mantenidas hasta vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda.

Negociables: son aquellas inversiones que las entidades tienen en posición propia, con la intención de obtener ganancias derivadas de las fluctuaciones en sus precios como participantes de mercado, que se coticen en una bolsa de valores u otro mercado organizado. Las inversiones negociables se registran a su valor razonable y los cambios en dicho valor se reconocen en el estado no consolidado de resultados como una ganancia o pérdida por fluctuación de valores.

Disponibles para la venta: comprenden las inversiones mantenidas intencionalmente para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez o inversiones que la entidad está dispuesta a vender en cualquier momento, y que estén cotizadas en un mercado activo u organizado. Las inversiones disponibles para la venta se registran a su valor razonable y las variaciones del valor de mercado se reconocen en el renglón de patrimonio.

Mantenidas hasta el vencimiento: son aquellas inversiones que el Banco tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento y que coticen en un mercado activo u organizado y se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. La prima o el descuento se amortizan a la cuenta de resultados durante la vigencia del título.

Otras inversiones en instrumentos de deudas: en esta categoría se incluyen las inversiones en instrumentos de deuda adquiridos que por sus características no califican para ser incluidas en las categorías anteriores y para los que no existe un mercado activo para su negociación, y se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

---



---

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

31 de diciembre de 2018 y 2017

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.7 Valuación de los distintos tipos de inversiones (continuación)****2.7.1 Inversiones en valores y provisión (continuación)**

Para las inversiones en emisiones de títulos valores en instrumentos de deuda locales, el importe de las pérdidas estimadas por deterioro o irrecuperabilidad se determina tomando como base los criterios utilizados para la evaluación de los mayores deudores comerciales, acorde con lo establecido por el Reglamento de Evaluación de Activos y sus modificaciones. Para las emisiones de títulos valores en instrumentos de deuda internacionales, el importe de las pérdidas estimadas por deterioro o irrecuperabilidad se determina tomando como base las calificaciones de riesgo otorgadas por las firmas calificadoras internacionales reconocidas por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana o cualquier otra firma calificadora de reconocimiento internacional, aplicándole los porcentajes de provisión que correspondan de acuerdo a las categorías de riesgo establecidas por el Reglamento de Evaluación de Activos.

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

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

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

**2.8 Valuación de las propiedades, muebles y equipos y método de depreciación utilizado****2.8.1 Base de registro**

Los muebles, equipos y mejoras en propiedad arrendada están registrados al costo de adquisición. La depreciación es calculada con base en el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos.

**2.8.2 Depreciación**

La depreciación es calculada con base en el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos.

---

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
31 de diciembre de 2018 y 2017

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**

**2.8 Valuación de las propiedades, muebles y equipos y método de depreciación utilizado (continuación)**

**2.8.2 Depreciación (continuación)**

El estimado de años de vida útil de los activos se distribuye de la siguiente forma:

<u>Descripción</u>	<u>Años de vida útil</u>
Muebles y equipos	5-6
Equipos de transporte	5
Equipos de cómputo	5
Mejoras a propiedades arrendadas	<u>5</u>

Las mejoras en propiedades arrendadas se amortizan entre el menor del estimado de su vida útil o el período de duración del contrato de arrendamiento. La amortización se carga a resultados, utilizando el método de línea recta en un período de cinco años.

**2.9 Valuación de bienes recibidos en recuperación de créditos**

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

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

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

**2.10 Cargos diferidos**

Los cargos diferidos incluyen el valor de origen del programa de computadora y su amortización acumulada, el impuesto sobre la renta diferido y otros pagos adelantados.

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

**2.11 Activos y pasivos en moneda extranjera**

Las cantidades en los estados financieros están presentadas en pesos dominicanos (RD\$). Los activos y pasivos en moneda extranjera se convierten de acuerdo a la tasa establecida por el Banco Central de la República Dominicana, a la fecha de los estados financieros.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
31 de diciembre de 2018 y 2017

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**

**2.11 Activos y pasivos en moneda extranjera (continuación)**

Las transacciones ocurridas durante el año y los ingresos o gastos se traducen a la tasa vigente a la fecha de la transacción. La diferencia resultante de la conversión de los activos y pasivos en moneda extranjera se registra bajo el renglón de ingresos (gastos) por diferencia de cambio, neto en los estados de resultados que se acompañan.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$50.2028 y RD\$48.1930, respectivamente, en relación con el dólar estadounidense (US\$).

**2.12 Reconocimiento de los ingresos y gastos**

***Ingresos y gastos financieros***

El Banco registra sus ingresos por rendimientos sobre créditos e inversiones por el método de lo devengado. Los rendimientos sobre préstamos se calculan utilizando el método de interés simple sobre los montos de capital pendientes.

Los rendimientos sobre préstamos dejan de reconocerse cuando el préstamo llega a los 90 días de atraso, excepto por el caso de las operaciones de tarjetas de crédito, las cuales dejan de reconocerse a los 60 días. A partir de estas fechas, se registran en una cuenta de orden. Una vez puestos en esta condición, los ingresos por rendimientos son reconocidos cuando se cobran.

Para el año 2017, las provisiones creadas para los rendimientos por cobrar sobre intereses de operaciones de créditos y tarjetas no pueden liberarse y reconocerse como ingresos sin la autorización previa de la Superintendencia de Bancos.

Los rendimientos ganados sobre inversiones se reconocen sobre la base del saldo del instrumento. La prima o los descuentos en la adquisición de estos instrumentos son amortizados durante la vida del instrumento y reconocidos como parte de los rendimientos ganados o gastos financieros, según corresponda.

Los gastos por intereses sobre captaciones se registran en los estados de resultados sobre bases de acumulación de interés simple, excepto los correspondientes a cuentas de ahorro y certificados financieros con rendimientos capitalizables, los cuales se acumulan utilizando el método del interés compuesto (aplicado al saldo mínimo para las cuentas de ahorro).

---

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

31 de diciembre de 2018 y 2017

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.12 Reconocimiento de los ingresos y gastos (continuación)*****Ingresos y gastos por disposición de otras inversiones en instrumentos de deudas***

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

***Otros ingresos y otros gastos operacionales***

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

***Otros ingresos y gastos***

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

Los otros ingresos por recuperación de activos castigados y disminución de provisiones de rendimientos por cobrar son reconocidos cuando se cobran.

**2.13 Provisiones**

Excepto por lo indicado en la nota 2.4, el Banco reconoce las provisiones cuando tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, es probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

**2.14 Impuesto sobre la renta**

El impuesto sobre la renta corresponde al impuesto corriente. El efecto total causado por el impuesto sobre la renta es reconocido en los estados de resultados.

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

El impuesto diferido 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.

---



---

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

31 de diciembre de 2018 y 2017

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.14 Impuesto sobre la renta (continuación)**

Se reconocen activos por impuestos diferidos por las pérdidas fiscales trasladables no utilizadas, los créditos fiscales no utilizados y las diferencias temporarias deducibles, cuando es probable que existirán rentas impositivas futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de reporte y se reducen cuando ya no es probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados; esta reducción se reversa cuando la probabilidad de rentas impositivas futuras mejora.

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, el Banco considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales.

**2.15 Instrumentos financieros**

Un instrumento financiero se define como efectivo, instrumento de patrimonio de otra entidad, o un contrato que crea un derecho contractual de recibir o una obligación contractual de entregar efectivo u otro instrumento financiero de otra 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 los balances generales de la Sucursal, debido al período relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización. En esta categoría están incluidos: fondos disponibles, depósitos a plazo fijo en otros bancos, aceptaciones bancarias, obligaciones de clientes en aceptaciones, rendimientos por cobrar, obligaciones con el público, depósitos de instituciones financieras del país y del exterior, fondos tomados a préstamo, aceptaciones pendientes e intereses por pagar.

El valor razonable de las inversiones en valores y en acciones se estima en base al valor ajustado por el deterioro, el cual fue determinado siguiendo directrices de la Superintendencia de Bancos, ya que no existe un mercado activo de valores en el país que permita determinar sus valores razonables.

***Valores en circulación***

Para los valores en circulación no fue posible estimar el valor razonable, debido a que para estos no existe un mercado activo en la República Dominicana.

---

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
31 de diciembre de 2018 y 2017

## 2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

### 2.15 Instrumentos financieros (continuación)

#### *Cartera de créditos*

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

#### *Rendimientos y costos de activos y pasivos financieros*

Los rendimientos sobre los activos financieros son reconocidos bajo el método de lo devengado, calculado bajo el método de interés simple sobre los montos de capital pendientes y los costos de los depósitos son igualmente reconocidos como gastos bajo el mismo método.

### 2.16 Baja en un activo financiero

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

### 2.17 Deterioro del valor de los activos

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

El valor recuperable de un activo que es mantenido y usado en las operaciones es medido mediante la comparación del valor contable de los activos con el mayor entre el valor de mercado del activo y los flujos netos de efectivo descontados que se espera serán generados por este activo en el futuro. Si luego de hacer esta comparación, se determina que el valor contable del activo ha sido afectado negativamente, el monto a reconocer como pérdida será el equivalente al exceso contable sobre el valor recuperable de dicho activo y el mismo es cargado a los resultados del año que se determina.

### 2.18 Contingencias

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
31 de diciembre de 2018 y 2017

## 2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

### 2.19 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar están registradas al costo amortizado, neto de cualquier pérdida por deterioro.

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

### 2.20 Distribución de dividendos

El Banco mantiene como política disponer lo relativo al destino de las utilidades del ejercicio, de conformidad con lo que apruebe la Asamblea de Accionistas, considerando lo establecido en la Resolución núm. 12-2001, dictada por la Superintendencia de Bancos en fecha 5 de diciembre de 2001, la cual dispone que el monto máximo de dividendos en efectivo a ser distribuido a los accionistas, no deberá ser mayor al monto de los beneficios acumulados efectivamente percibidos. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco no ha repartido beneficios a sus accionistas.

## 3 Transacciones en moneda extranjera y exposición al riesgo cambiario

En el balance general se incluyen derechos y obligaciones en moneda extranjera cuyo saldo incluye el importe de la conversión a moneda nacional por los montos que se resumen a continuación:

	<u>US\$</u>	<u>RD\$</u>
<b>2018</b>		
<b>Activos:</b>		
Fondos disponibles	70,407,948	3,534,676,100
Inversiones	13,365,494	670,985,226
Cartera de créditos, neto	72,190,117	3,624,146,029
Deudores por aceptación	94,868	4,762,631
Cuentas por cobrar	874,854	43,920,135
Otros activos	224,626	11,276,831
Cuentas de orden (a)	<u>30,000,000</u>	<u>1,506,084,000</u>
	<u>187,157,907</u>	<u>9,395,850,952</u>

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2018 y 2017

**3 Transacciones en moneda extranjera y exposición al riesgo cambiario (continuación)**

	<u>US\$</u>	<u>RD\$</u>
<b>2018</b>		
<u>Pasivos:</u>		
Obligaciones con el público	(58,263,420)	(2,924,986,825)
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	(100,770,224)	(5,058,947,393)
Fondos tomados a préstamo	(25,212,611)	(1,265,743,669)
Aceptaciones en circulación	(94,868)	(4,762,631)
Otros pasivos	(1,026,574)	(51,536,850)
Cuentas de orden (b)	<u>(15,000,000)</u>	<u>(753,042,000)</u>
	<u>(200,367,697)</u>	<u>(10,059,019,368)</u>
Posición corta de moneda extranjera	<u><b>(13,209,790)</b></u>	<u><b>(663,168,416)</b></u>
<b>2017</b>		
<u>Activos:</u>		
Fondos disponibles	59,423,110	2,863,777,940
Inversiones	4,908,628	236,561,509
Cartera de créditos, neto	80,069,674	3,858,797,799
Deudores por aceptación	90,591	4,365,852
Otros activos	818,230	39,432,958
Cuentas por cobrar	<u>423,413</u>	<u>20,405,543</u>
	<u>145,733,646</u>	<u>7,023,341,601</u>
<u>Pasivos:</u>		
Obligaciones con el público	(54,790,924)	(2,640,538,988)
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	(88,329,127)	(4,256,845,612)
Fondos tomados a préstamo	(5,710,074)	(275,185,598)
Aceptaciones en circulación	(90,591)	(4,365,852)
Otros pasivos	<u>(568,590)</u>	<u>(27,402,058)</u>
	<u>(149,489,306)</u>	<u>(7,204,338,108)</u>
Posición corta de moneda extranjera	<u><b>(3,755,660)</b></u>	<u><b>(180,996,507)</b></u>

(a) Corresponde al valor nominal de operación mediante un “Contrato de Cobertura Cambiaria a Plazo” con el Banco Central de la República Dominicana (BCRD), por los cuales el Banco vendió a este en la fecha de liquidación de entrada el 15 de agosto de 2018, la suma de US\$30 millones para ser canjeados por pesos dominicanos a la tasa vigente a la fecha por cada dólar ofreciendo el BCRD cobertura cambiaria sobre el monto del canje de la divisa pactadas por la diferencia entre la tasa de la operación original y la tasa de cambio de venta del BCRD vigente en la fecha de cobertura.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2018 y 2017

**3 Transacciones en moneda extranjera y exposición al riesgo cambiario (continuación)**

(b) Corresponde al valor nominal de operación mediante un “Contrato de venta a futuro de divisas” con una empresa local, mediante el cual el Banco compró a dicha entidad la suma de US\$15 millones el 17 de agosto de 2018 para ser canjeados por pesos dominicanos a la tasa vigente a la fecha por cada dólar.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la tasa de cambio usada para convertir de moneda nacional a moneda extranjera fue de RD\$50.2028 y RD\$48.1930, respectivamente, en relación con el dólar estadounidense (US\$).

**4 Fondos disponibles**

Los fondos disponibles al 31 de diciembre de 2018 y 2017, consisten de:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja (a)	286,187,867	240,966,764
Banco Central de la República Dominicana (b)	3,024,617,587	2,849,109,156
Bancos del país (c)	1,020,672,101	1,012,301,194
Bancos del extranjero (d)	253,574,233	150,563,301
Otras disponibilidades - remesas en tránsito (e)	<u>126,178,712</u>	<u>48,819,307</u>
	<u><b>4,711,230,500</b></u>	<u><b>4,301,759,722</b></u>

a) Incluye US\$2,684,928 en 2018 y US\$2,019,959 en 2017.

b) Incluye US\$42,307,454 en 2018 y US\$34,861,753 en 2017.

c) Incluye US\$18,467,359 en 2017 y US\$20,530,007 en 2017.

d) Incluye US\$5,047,711 en 2018 y US\$1,914,174 en 2017.

e) Representa efectivos recibidos de otros bancos pendientes de ser cobrados en la Cámara de Compensación, incluye US\$1,900,496 en 2018 y US\$97,217 en 2017.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el encaje legal requerido asciende a RD\$1,116,940,824 y US\$31,481,544, así como RD\$1,079,603,373 y US\$28,405,585, respectivamente. Para estos fines, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco mantiene efectivo en el Banco Central de la República Dominicana por montos de RD\$1,139,191,686 y US\$48,748,430, así como RD\$1,208,678,272 y US\$34,861,753, respectivamente.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2018 y 2017

## 5 Fondos interbancarios

Un movimiento de los fondos interbancarios durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

<u>Entidad</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto (RD\$)</u>	<u>Núm. días</u>	<u>Promedio ponderado (%)</u>	<u>Balance (RD\$)</u>
<b>2018</b>					
<b>Fondos interbancarios activos:</b>					
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	2	350,000,000	5	6.30	-
	<b>2</b>	<b>350,000,000</b>	<b>5</b>	<b>6.30</b>	<b>-</b>
<b>Fondos interbancarios pasivos:</b>					
Banco Múltiple Caribe Internacional, S.A.	5	450,000,000	21	6.65	-
Banco de Reservas de la República Dominicana - Banco de Servicios Múltiples	4	800,000,000	12	6.00	-
Banco Múltiple Vimenca, S. A.	3	145,000,000	8	6.15	-
Banco Múltiple Santa Cruz	3	125,000,000	9	6.92	-
Banco Múltiple Promérica	1	75,000,000	1	6.50	-
	<b>16</b>	<b>1,595,000,000</b>	<b>51</b>	<b>6.44</b>	<b>-</b>
<b>2017</b>					
<b>Fondos interbancarios activos:</b>					
Banco Múltiple BHD León, S. A.	6	414,000,000	24	6.96	-
	<b>6</b>	<b>414,000,000</b>	<b>24</b>	<b>6.96</b>	<b>-</b>
<b>Fondos interbancarios pasivos:</b>					
Banco de Reservas de la República Dominicana - Banco de Servicios Múltiples	2	500,000,000	19	6.88	-
Banco Múltiple Vimenca, S. A.	1	60,000,000	1	7.25	-
Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	1	60,000,000	262	10.50	-
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	1	25,000,000	1	7.25	-
	<b>5</b>	<b>645,000,000</b>	<b>283</b>	<b>7.97</b>	<b>-</b>

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2018 y 2017

## 6 Inversiones

Las inversiones del Banco, las cuales están clasificadas como disponibles para la venta y otras inversiones en instrumentos de deuda al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se detallan como sigue:

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto (RD\$)</u>	<u>Interés (%)</u>	<u>Vencimiento</u>
<b>2018</b>				
Depósito remunerado	Banco Central de la República Dominicana	1,492,500,000	5.00	31/01/2019
Depósito remunerado	Banco Central de la República Dominicana	193,000,000	4.00	02/01/2019
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	272,577,198	11.00	03/02/2023
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	107,821,403	12.00	07/01/2022
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	106,603,807	11.00	14/10/2022
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	52,379,502	11.00	09/02/2024
Notas de renta fija	Banco Central de la República Dominicana	214,688,862	10.00	13/01/2023
Notas de renta fija	Banco Central de la República Dominicana	9,015,303	11.00	15/09/2023
Notas de renta fija	Banco Central de la República Dominicana	53,342,362	10.50	17/01/2025
Notas de renta fija	Banco Central de la República Dominicana	16,029,371	11.00	05/01/2024
Notas de renta fija	Banco Central de la República Dominicana	78,505,576	11.00	17/05/2024
Certificado de inversión en el exterior	BanESCO USA (corresponde a US\$200,000)	10,040,560	0.45	08/01/2019
Bono	Ministerio de Hacienda Gobierno de la República Dominicana	253,099,559	12.00	05/03/2032
Bono	Ministerio de Hacienda Gobierno de la República Dominicana	111,928,435	10.75	11/08/2028
Bono	Ministerio de Hacienda Gobierno de la República Dominicana	213,186,519	11.38	06/07/2029
Bono	Ministerio de Hacienda Gobierno de la República Dominicana	13,522,429	10.38	06/03/2026

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2018 y 2017

## 6 Inversiones (continuación)

2018

Tipo de inversión	Emisor	Monto (RD\$)	Interés (%)	Vencimiento
Bono	Ministerio de Hacienda Gobierno de la República Dominicana	76,949,820	10.88	14/01/2026
Bono	Ministerio de Hacienda Gobierno de la República Dominicana	28,442,912	11.00	06/11/2026
Bono	Ministerio de Hacienda Gobierno de la República Dominicana	29,644,450	11.25	05/02/2027
Bono	Ministerio de Hacienda Gobierno de la República Dominicana (corresponde a US\$1,000,754)	50,240,646	6.00	19/07/2028
Bono	Ministerio de Hacienda Gobierno de la República Dominicana (corresponde a US\$1,585,668)	79,604,954	6.88	29/01/2026
Bono	Ministerio de Hacienda Gobierno de la República Dominicana (corresponde a US\$499,508)	25,076,703	5.95	25/01/2027
Bono	Ministerio de Hacienda Gobierno de la República Dominicana (corresponde a US\$9,667,027)	485,311,832	7.50	06/05/2021
Bono	Ministerio de Hacienda Gobierno de la República Dominicana (corresponde a US\$227,126)	<u>11,402,371</u>	7.00	31/07/2023
Total de otras inversiones en instrumento de deuda		<u>3,984,914,574</u>		
Rendimientos por cobrar de inversiones (incluyen US\$191,418)		75,469,137		
Provisiones para inversiones (incluyen US\$6,007)		<u>(301,576)</u>		
		<u><b>4,060,082,135</b></u>		

2017

Depósito remunerado	Banco Central de la República Dominicana	956,697,500	3.75	31/01/2018
Depósito remunerado	Banco Central de la República Dominicana	356,000,000	3.75	02/01/2018
Letras <i>overnight</i>	Banco Central de la República Dominicana	149,914,715	5.12	02/01/2018
Letras <i>overnight</i>	Banco Central de la República Dominicana	99,942,921	5.14	02/01/2018
Letras <i>overnight</i>	Banco Central de la República Dominicana	49,971,350	5.16	02/01/2018

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2018 y 2017

## 6 Inversiones (continuación)

2017

Tipo de inversión	Emisor	Monto (RD\$)	Interés (%)	Vencimiento
Letras <i>overnight</i>	Banco Central de la República Dominicana	49,971,239	5.18	02/01/2018
Letras <i>overnight</i>	Banco Central de la República Dominicana	24,985,564	5.20	02/01/2018
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	50,235,708	15.50	05/10/2018
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	2,086,075	15.50	29/06/2018
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	44,181,203	15.50	01/06/2018
Notas de renta fija	Banco Central de la República Dominicana	65,000,970	12.00	22/02/2019
Certificado de inversión en el exterior	Banesco USA (corresponde a US\$200,000)	9,638,600	0.45	07/04/2018
Bono	Ministerio de Hacienda Gobierno de la República Dominicana	103,604,575	10.38	04/03/2022
Bono	Ministerio de Hacienda Gobierno de la República Dominicana	82,247,817	10.50	07/04/2023
Bono	Ministerio de Hacienda Gobierno de la República Dominicana	296,224,623	12.50	09/02/2018
Bono	Ministerio de Hacienda Gobierno de la República Dominicana	604,552,100	12.00	05/03/2032
Bono	Ministerio de Hacienda Gobierno de la República Dominicana	221,903,299	10.88	14/01/2026
Bono	Ministerio de Hacienda Gobierno de la República Dominicana	28,876,184	11.00	06/11/2026
Bono	Ministerio de Hacienda Gobierno de la República Dominicana (corresponde a US\$4,665,242)	<u>224,831,981</u>	7.50	06/05/2021
Total de otras inversiones en instrumento de deuda		<u>3,420,866,424</u>		
Rendimientos por cobrar de inversiones (incluyen US\$49,364)		59,184,049		
Provisiones para inversiones (incluyen US\$5,978)		<u>(388,094)</u>		
		<u><b>3,479,662,379</b></u>		

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2018 y 2017

## 7 Cartera de créditos

a) El desglose de la modalidad de la cartera por tipos de créditos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, consiste de:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Créditos comerciales:</b>		
Préstamos (incluye US\$53,724,141 en el 2018 y US\$61,448,950 en el 2017)	<u>6,973,588,435</u>	<u>6,629,547,246</u>
<b>Créditos de consumo:</b>		
Tarjetas de crédito personales (incluye US\$3,622,228 en el 2018 y US\$2,816,476 en el 2017)	1,158,664,356	814,860,686
Préstamos de consumo (incluye US\$2,845,759 en el 2018 y US\$3,230,118 en el 2017)	<u>2,309,175,908</u>	<u>2,015,161,995</u>
Subtotal	3,467,840,264	2,830,022,681
<b>Créditos hipotecarios:</b>		
Adquisición de viviendas (incluye US\$12,643,454 en el 2018 y US\$13,518,007 en el 2017)	<u>1,824,614,483</u>	<u>1,816,099,926</u>
	12,266,043,182	11,275,669,853
Rendimientos por cobrar (incluye US\$360,989 en el 2018 y US\$420,343 en el 2017)	150,041,587	138,107,058
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar (incluye US\$1,006,454 en el 2018 y US\$1,364,220 en el 2017)	<u>(451,342,004)</u>	<u>(490,343,222)</u>
	<b><u>11,964,742,765</u></b>	<b><u>10,923,433,689</u></b>

Los créditos, en su mayoría, cuentan con garantía hipotecaria o prendaria, o contratos de ventas condicionales con la firma solidaria de terceros. Tienen vencimiento entre un mes y 10 años para los créditos comerciales y de consumo y hasta 25 años para los hipotecarios, con una tasa de interés anual para los créditos en pesos dominicanos (RD\$) y dólares estadounidenses, que van desde 1 % hasta 30 % en el 2018 y 2017, sobre el saldo insoluto del préstamo. Las tarjetas de crédito generan una tasa de interés mensual para los créditos en pesos dominicanos y en dólares estadounidenses que va desde 3 % hasta 5 % en el 2018 y 2017, sobre el saldo insoluto de las tarjetas de crédito.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2018 y 2017

## 7 Cartera de créditos (continuación)

b) La condición de la cartera de créditos al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Créditos comerciales:</b>		
Vigente (i)	6,820,690,395	6,389,904,107
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	8,930,449	17,654,041
Por más de 90 días (iii)	66,697,086	87,194,756
Reestructurado (iv)	35,456,499	43,889,955
Cobranza judicial (v)	<u>41,814,006</u>	<u>90,904,387</u>
	<u>6,973,588,435</u>	<u>6,629,547,246</u>
<b>Créditos de consumo:</b>		
Vigente (i)	3,143,139,510	2,563,859,653
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	5,477,288	4,764,309
Por más de 90 días (iii)	240,075,682	222,212,932
Reestructurado (iv)	66,606,435	39,185,787
Cobranza judicial (v)	<u>12,541,349</u>	<u>-</u>
	<u>3,467,840,264</u>	<u>2,830,022,681</u>
<b>Créditos hipotecarios:</b>		
Vigente (i)	1,799,403,362	1,812,276,432
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	172,361	183,614
Por más de 90 días (iii)	17,910,514	2,392,765
Cobranza judicial (v)	<u>7,128,246</u>	<u>1,247,115</u>
	<u>1,824,614,483</u>	<u>1,816,099,926</u>
	<u>12,266,043,182</u>	<u>11,275,669,853</u>
<b>Rendimiento por cobrar:</b>		
Vigentes (i)	93,506,032	84,770,324
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	7,292,786	7,825,041
Por más de 90 días (iii)	41,570,155	38,108,752
Reestructurado (iv)	1,111,905	637,323
Cobranza judicial (v)	<u>6,560,709</u>	<u>6,765,618</u>
	150,041,587	138,107,058
Provisión para créditos rendimientos por cobrar	<u>(451,342,004)</u>	<u>(490,343,222)</u>
	<b><u>11,964,742,765</u></b>	<b><u>10,923,433,689</u></b>

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2018 y 2017

## 7 Cartera de créditos (continuación)

- (i) Representan créditos que se encuentran al día en el cumplimiento del plan de pago pactado o que no presenten atrasos mayores de 30 días, contados a partir de la fecha en que se hayan hecho exigibles sus pagos, con excepción de los créditos de consumo bajo la modalidad de tarjetas de crédito que permanecerán vigentes hasta 60 días, contados a partir de la fecha en que se hayan hecho exigibles sus pagos.
- (ii) Corresponden a cuotas de préstamos y rendimientos 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 capital y rendimientos que presentan atrasos en sus pagos de capital por un plazo mayor de 90 días. Para los créditos pagaderos en cuotas, estos son llevados a cartera vencida mediante el mecanismo de arrastre, considerando los atrasos en el pago de las cuotas mayor a 90 días. También incluye los anticipos en cuentas corrientes con más de tres días de antigüedad.
- (iv) Representan capital y rendimientos por cobrar de préstamos que presentan un deterioro en la capacidad de pago del deudor o del comportamiento de pago y se les han cambiado los términos y condiciones de pago, resultando en una variación en la tasa de interés y/o el plazo de vencimiento del contrato original del préstamo, así como los créditos que se originan en la capitalización de rendimientos, comisiones por moras y otros cargos de un crédito anterior.
- (v) Corresponde al capital y rendimientos de préstamos que se encuentran en proceso de cobro mediante la vía judicial.

## b) Por tipo de garantía:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Con garantías polivalentes (i)	6,809,279,903	6,130,498,234
Con garantías no polivalentes (ii)	162,065,614	1,015,853,647
Sin garantía (iii)	<u>5,294,697,665</u>	<u>4,129,317,972</u>
	12,266,043,182	11,275,669,853
Rendimientos por cobrar	150,041,587	138,107,058
Provisión para créditos rendimientos por cobrar	<u>(451,342,004)</u>	<u>(490,343,222)</u>
	<u><b>11,964,742,765</b></u>	<u><b>10,923,433,689</b></u>

## 7 Cartera de créditos (continuación)

- (i) Las garantías polivalentes son las que por su naturaleza se consideran de uso múltiple y presentan características que las hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta. Estas garantías son consideradas entre 50 % y 100 % de su valor para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía. Estas garantías son consideradas según el siguiente detalle:

<u>Tipo de garantía</u>	<u>Porcentaje de admisión 2018</u>
Títulos representativos de deuda emitidos o garantizados por el Estado Dominicano (Banco Central y Ministerio de Hacienda) (a)	100
Títulos representativos de deuda emitidos por entidades de intermediación financiera (a)	95
Depósitos a plazo en moneda nacional o extranjera de la entidad de intermediación financiera (a)	100
Depósitos a plazos en moneda nacional o extranjera de otras entidades de intermediación financiera (a)	95
Avales o fianzas, cartas de crédito exportación /importación irrevocables y cartas de crédito <i>stand-by</i>	95
Certificados de garantías recíprocas	80
Cuotas de participación de fondos de inversión (b)	-
Solares o terrenos	80
Solares o terrenos exclusivos para fines agropecuarios	80
Edificios residenciales, viviendas o apartamentos	80
Edificios y locales comerciales	80
Hoteles en operación (c)	80
Proyectos hoteleros en construcción (c)	70
Naves industriales (c)	80
Aeronaves	80
Vehículos de motor con antigüedad menor a cinco años	50
Equipos de energías renovables (c)	80
Maquinarias y equipos de uso múltiple	70
Warrants de inventario	90
Flujos de fideicomisos de fuentes de pago	<u>50</u>

- (a) Para los depósitos en efectivo e instrumentos financieros cuya denominación de la moneda (local o extranjera) sea diferente que la moneda del crédito que están garantizando, el porcentaje de admisibilidad debe disminuirse 10 %.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2018 y 2017

## 7 Cartera de créditos (continuación)

- (b) El porcentaje de admisibilidad de las cuotas en participación de fondos de inversiones, así como su clasificación en polivalentes o no polivalentes, se establecen de acuerdo a los activos que conforman el patrimonio.
- (c) El porcentaje de admisibilidad de las garantías fiduciarias, así como su clasificación en polivalentes o no polivalentes, se establecen de acuerdo al bien del patrimonio fideicomitado.
- (ii) Garantías no polivalentes son 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:

<u>Tipo de garantía</u>	<u>Porcentaje admisión 2018</u>
Vehículos pesados	50
Zonas francas	60
Maquinarias y equipos de uso especializado	<u>50</u>

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

## d) Por origen de los fondos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Propios	11,672,228,390	10,907,181,546
Con recursos liberados del encaje legal	593,814,792	368,488,307
Rendimientos por cobrar	150,041,587	138,107,058
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(451,342,004)</u>	<u>(490,343,222)</u>
	<b><u>11,964,742,765</u></b>	<b><u>10,923,433,689</u></b>

## e) Por plazos:

Corto plazo (hasta un año)	5,369,705,290	4,132,536,065
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	1,111,600,570	1,390,224,913
Largo plazo (más de tres años)	<u>5,784,737,322</u>	<u>5,752,908,875</u>
	12,266,043,182	11,275,669,853
Rendimientos por cobrar	150,041,587	138,107,058
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(451,342,004)</u>	<u>(490,343,222)</u>
	<b><u>11,964,742,765</u></b>	<b><u>10,923,433,689</u></b>

## 7 Cartera de créditos (continuación)

## f) Por sectores económicos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Agricultura, ganadería, caza, y silvicultura	130,151,554	149,735,209
Administración pública y defensa:		
Planes de seguridad social de afiliación obligatoria	79,935,695	759,871,391
Explotación de minas y canteras	-	136,847,949
Alojamiento y servicios de comida	746,159,371	704,521,454
Actividades de los hogares en calidad de empleadores, actividades indiferenciadas de producción de bienes y servicios de los hogares para uso propio	5,324,145,742	4,666,688,396
Industrias manufactureras	793,384,022	568,402,059
Suministro de electricidad, gas y agua	304,374,682	297,109,470
Construcción	991,072,990	789,324,179
Comercio al por mayor y al por menor	1,467,963,397	1,516,057,668
Transporte, almacenamiento y comunicación	198,032,123	175,567,702
Intermediación financiera	273,383,613	234,842,321
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	1,668,974,601	1,007,171,584
Enseñanza	28,035,444	20,560,808
Servicios sociales y de salud	19,436,196	33,022,593
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	<u>240,993,752</u>	<u>215,947,070</u>
	12,266,043,182	11,275,669,853
Rendimientos por cobrar	150,041,587	138,107,058
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(451,342,004)</u>	<u>(490,343,222)</u>
	<b><u>11,964,742,765</u></b>	<b><u>10,923,433,689</u></b>

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2018 y 2017

**7 Cartera de créditos (continuación)**

Según la Primera Resolución de la Junta Monetaria de fecha 9 de julio de 2015, los financiamientos directos e indirectos otorgados al Estado Dominicano que cuenten con la garantía del mismo o con los fondos para el repago de la deuda provenientes de flujos reales consignados en las leyes del presupuesto general del Estado Dominicano, serán clasificados con categoría de riesgo "A" y un requerimiento de provisión de 0 %. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco mantiene facilidades de créditos otorgadas al sector público ascendentes a RD\$79,935,695 y RD\$759,871,391, respectivamente, las cuales se encuentran autorizadas en las leyes núm. 312-12 y 160-13 del Presupuesto General del Estado Dominicano.

**8 Deudores por aceptación**

Al 31 de diciembre de 2018, los deudores por aceptación, consisten en:

<u>Banco corresponsal</u>	<u>Montos</u>	<u>Vencimiento</u>
CommerzBank (corresponde a US\$94,868)	<u>4,762,631</u>	Febrero 2019
	<u><b>4,762,631</b></u>	

**9 Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2018 y 2017, consisten en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Comisiones por tarjetas de crédito (incluye US\$140,884 en el 2018 y US\$5,617 en el 2017)	55,958,039	34,798,748
Contratos a futuro con divisas en dólares estadounidenses	16,038,000	9,180,000
Anticipos a proveedores	770,657	6,453,310
Cuentas por cobrar al personal	3,194,574	2,799,698
Depósitos en garantía (incluye US\$396,854 en el 2017)	21,021,477	19,271,337
Anticipos en cuentas corrientes	6,380	377
Otras cuentas a recibir, diversas (incluye US\$337,116 en el 2018 y US\$37,896 en el 2017)	<u>41,039,982</u>	<u>23,834,703</u>
	<u><b>138,029,109</b></u>	<u><b>96,338,173</b></u>

**10 Bienes recibidos en recuperación de crédito**

Los bienes recibidos en recuperación de crédito al 31 de diciembre de 2018 y 2017, consisten en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos	177,759,498	170,109,575
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(84,463,359)</u>	<u>(87,021,642)</u>
	<u><b>93,296,139</b></u>	<u><b>83,087,933</b></u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco no presenta bienes recibidos en recuperación de créditos con antigüedad igual o superior a 49 meses.

**11 Muebles, equipos y mejoras en propiedades arrendadas**

Un movimiento de los muebles, equipos y mejoras durante el año 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>Mobiliario y equipos</u>	<u>Mejoras a propiedades arrendadas</u>	<u>Construcción en proceso (i)</u>	<u>Total</u>
<b>2018</b>				
Saldo al 1ro. de enero de 2018	122,351,555	86,077,966	15,607,126	224,036,647
Adquisiciones	20,680,849	2,804,055	14,900,057	38,384,961
Retiros	(68,153,417)	(71,576,321)	-	(139,729,738)
Reclasificaciones	-	8,076,623	(8,076,623)	-
Retiros llevados a gastos	-	-	(2,206,524)	(2,206,524)
Transferencias (i)	<u>5,323,979</u>	<u>-</u>	<u>(5,323,979)</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>80,202,966</u>	<u>25,382,323</u>	<u>14,900,057</u>	<u>120,485,346</u>
Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2018	(87,770,131)	(72,374,653)	-	(160,144,784)
Retiros	68,083,147	71,576,320	-	139,659,467
Gasto de depreciación	<u>(20,909,020)</u>	<u>(11,993,876)</u>	<u>-</u>	<u>(32,902,896)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>(40,596,004)</u>	<u>(12,792,209)</u>	<u>-</u>	<u>(53,388,213)</u>
Muebles, equipos y mejoras netos, al 31 de diciembre de 2018	<u><b>39,606,962</b></u>	<u><b>12,590,114</b></u>	<u><b>14,900,057</b></u>	<u><b>67,097,133</b></u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
31 de diciembre de 2018 y 2017

**11 Muebles, equipos y mejoras en propiedades arrendadas (continuación)**

	Mobiliario y equipos	Mejoras a propiedades arrendadas	Construcción en proceso (i)	Total
<b>2017</b>				
Saldo al 1ro. de enero de 2017	166,720,959	121,937,702	201,807	288,860,468
Adquisiciones	10,738,587	-	15,607,126	26,345,713
Retiros	(55,309,798)	(35,859,736)	-	(91,169,534)
Transferencias (i)	201,807	-	(201,807)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>122,351,555</u>	<u>86,077,966</u>	<u>15,607,126</u>	<u>224,036,647</u>
Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2017	(113,090,282)	(86,269,271)	-	(199,359,553)
Retiros	55,120,274	35,859,736	-	90,980,010
Gasto de depreciación	(29,800,123)	(21,965,118)	-	(51,765,241)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>(87,770,131)</u>	<u>(72,374,653)</u>	<u>-</u>	<u>(160,144,784)</u>
Muebles, equipos y mejoras netos, al 31 de diciembre de 2017	<u><u>34,581,424</u></u>	<u><u>13,703,313</u></u>	<u><u>15,607,126</u></u>	<u><u>63,891,863</u></u>

(i) Corresponden a capitalizaciones de construcción en proceso en el 2018 y 2017, autorizadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

**12 Otros activos**

Los otros activos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, incluyen:

	2018	2017
Cargos diferidos:		
Impuesto sobre la renta diferido (nota 18)	23,303,837	33,344,397
Impuestos pagados por anticipado (nota 18)	67,715,951	60,097,662
Intereses y comisiones pagados por anticipado (a)	3,058,629	2,546,378
Seguros pagados por anticipado	1,246,779	1,226,137
Otros gastos pagados por anticipado (b)	<u>17,715,416</u>	<u>67,646,757</u>
	<u>113,040,612</u>	<u>164,861,331</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
31 de diciembre de 2018 y 2017

**12 Otros activos (continuación)**

	2018	2017
Intangibles y amortizaciones acumuladas:		
Valor de origen de los programas de computadora	13,410,143	13,410,143
Amortización acumulada de los programas de computadora	<u>(11,398,621)</u>	<u>(8,716,593)</u>
	<u>2,011,522</u>	<u>4,693,550</u>
Activos diversos:		
Valor de origen de licencias	22,383,200	12,679,730
Amortización acumulada	(9,008,617)	(5,894,314)
Otros bienes diversos	<u>227,687,215</u>	<u>120,307,317</u>
	<u>241,061,798</u>	<u>127,092,733</u>
Total	<u><u>356,113,932</u></u>	<u><u>296,647,614</u></u>

(a) Corresponden a intereses y comisiones pagados por adelantado a clientes que mantienen con el Banco certificados de depósitos con pago de intereses anticipados y que el gasto al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no ha sido devengado de acuerdo a la vigencia de dichos certificados.

(b) Incluye US\$224,626 y US\$818,230 en el 2018 y 2017, respectivamente.

**13 Resumen de provisiones para activos riesgosos**

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	Cartera de créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Operaciones contingentes (b)	Otros activos (c)	Total
<b>2018</b>						
Saldo al 1ro. de enero de 2018	432,066,779	388,094	58,276,443	11,044,858	87,021,642	588,797,816
Constitución de provisiones	303,829,899	600	47,999,977	4,595,274	12,935,765	369,361,515
Castigos	(356,810,205)	-	(58,635,290)	-	-	(415,445,495)
Efecto por diferencia en cambio	4,124,059	17,309	710,721	69,528	-	4,921,617
Transferencia a otras provisiones	<u>16,549,913</u>	<u>(104,427)</u>	<u>3,229,708</u>	<u>(4,181,146)</u>	<u>(15,494,048)</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	399,760,445	301,576	51,581,559	11,528,514	84,463,359	547,635,453
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2018 (a)	<u>399,728,343</u>	<u>301,217</u>	<u>51,553,451</u>	<u>11,528,505</u>	<u>84,463,357</u>	<u>547,574,873</u>
Exceso de provisiones mínimas al 31 de diciembre de 2018	<u><u>32,102</u></u>	<u><u>359</u></u>	<u><u>28,108</u></u>	<u><u>9</u></u>	<u><u>2</u></u>	<u><u>60,580</u></u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
31 de diciembre de 2018 y 2017

**13 Resumen de provisiones para activos riesgosos (continuación)**

	Carta de créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Operaciones contingentes (b)	Otros activos (c)	Total
<b>2017</b>						
Saldo al 1ro. de enero de 2017	288,205,611	379,702	34,983,994	10,136,657	44,986,407	378,692,371
Constitución de provisiones	611,915,630	-	85,988,876	3,623,539	7,759,794	709,287,839
Castigos	(438,034,822)	-	(63,574,868)	-	-	(501,609,690)
Efecto por diferencia en cambio	2,198,755	9,449	135,081	84,011	-	2,427,296
Transferencia a otras provisiones	(32,218,395)	(1,057)	743,360	(2,799,349)	34,275,441	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017	432,066,779	388,094	58,276,443	11,044,858	87,021,642	588,797,816
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2017 (a)	415,153,039	289,158	41,316,295	10,941,102	87,020,674	554,720,268
Exceso de provisiones mínimas al 31 de diciembre de 2017	<u>16,913,740</u>	<u>98,936</u>	<u>16,960,148</u>	<u>103,756</u>	<u>968</u>	<u>34,077,548</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la provisión mínima exigida corresponde a los montos determinados con base en la autoevaluación realizada por el Banco a esas fechas más otros ajustes efectuados.

(b) Esta provisión se incluye en otros pasivos (ver nota 17). El gasto por constitución se incluye en el rubro de gastos operativos en los estados de resultados.

(c) Corresponde a provisión para bienes recibidos en recuperación de crédito.

**14 Obligaciones con el público**

Las obligaciones con el público al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se resumen como sigue:

**a) Por tipo**

	Moneda nacional	Promedio ponderada anual (%)	Moneda extranjera	Promedio ponderada anual (%)	Total
<b>2018</b>					
A la vista	1,092,447,349	2.44	-	-	1,092,447,349
De ahorro	348,087,468	1.06	1,049,146,738	0.18	1,397,234,206
A plazos	5,396,771,790	8.36	1,872,085,163	3.26	7,268,856,953
Intereses por pagar	29,079,029	-	3,754,924	-	32,833,953
	<u>6,866,385,636</u>	<u>7.01</u>	<u>2,924,986,825</u>	<u>2.15</u>	<u>9,791,372,461</u>

**14 Obligaciones con el público (continuación)**

	Moneda nacional	Promedio ponderada anual (%)	Moneda extranjera	Promedio ponderada anual (%)	Total
<b>2017</b>					
A la vista	1,046,762,947	1.99	-	-	1,046,762,947
De ahorro	306,170,476	1.40	1,017,599,227	0.11	1,323,769,703
A plazos	5,994,130,834	7.58	1,619,545,502	2.93	7,613,676,336
Intereses por pagar	25,917,078	-	3,394,259	-	29,311,337
	<u>7,372,981,335</u>	<u>6.53</u>	<u>2,640,538,988</u>	<u>1.84</u>	<u>10,013,520,323</u>

**b) Por sector**

	Moneda nacional	Promedio ponderada anual (%)	Moneda extranjera	Promedio ponderada anual (%)	Total
<b>2018</b>					
Sector público no financiero	197,325,033	1.44	-	-	197,325,033
Sector privado no financiero	6,639,981,574	7.01	2,921,231,901	2.15	9,561,213,475
Intereses por pagar	29,079,029	-	3,754,924	-	32,833,953
	<u>6,866,385,636</u>	<u>7.01</u>	<u>2,924,986,825</u>	<u>2.15</u>	<u>9,791,372,461</u>

**2017**

Sector público no financiero	316,185,313	6.84	-	-	316,185,313
Sector privado no financiero	7,030,878,944	6.51	2,637,144,729	1.84	9,668,023,673
Intereses por pagar	25,917,078	-	3,394,259	-	29,311,337
	<u>7,372,981,335</u>	<u>6.53</u>	<u>2,640,538,988</u>	<u>1.84</u>	<u>10,013,520,323</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
31 de diciembre de 2018 y 2017

**14 Obligaciones con el público (continuación)**

**c) Por plazo de vencimiento**

	Moneda nacional	Promedio ponderada anual (%)	Moneda extranjera	Promedio ponderada anual (%)	Total
<b>2018</b>					
De 0 a 15 días	2,237,741,381	4.77	1,333,053,308	0.81	3,570,794,689
De 16 a 30 días	897,476,152	8.30	246,342,949	3.39	1,143,819,101
De 31 a 60 días	965,745,870	7.93	342,655,803	3.26	1,308,401,673
De 61 a 90 días	528,499,106	7.99	497,101,793	3.30	1,025,600,899
De 91 a 180 días	645,866,134	8.15	162,252,339	3.09	808,118,473
De 181 a 360 días	1,399,386,410	8.22	325,344,029	3.30	1,724,730,439
Más de un año	162,591,613	8.40	14,481,664	3.31	177,073,277
Intereses por pagar	29,078,970	-	3,754,940	-	32,833,910
	<b><u>6,866,385,636</u></b>	<b><u>7.01</u></b>	<b><u>2,924,986,825</u></b>	<b><u>2.15</u></b>	<b><u>9,791,372,461</u></b>
<b>2017</b>					
De 0 a 15 días	2,239,645,007	4.51	1,163,976,109	0.42	3,403,621,116
De 16 a 30 días	636,373,228	7.51	335,595,494	3.24	971,968,722
De 31 a 60 días	763,759,329	7.12	407,996,746	2.75	1,171,756,075
De 61 a 90 días	708,873,297	7.44	226,115,185	3.15	934,988,482
De 91 a 180 días	1,785,773,055	7.40	212,892,294	2.89	1,998,665,349
De 181 a 360 días	1,070,724,078	7.54	277,136,206	2.82	1,347,860,284
Más de un año	141,916,263	7.72	13,432,695	2.98	155,348,958
Intereses por pagar	25,917,078	-	3,394,259	-	29,311,337
	<b><u>7,372,981,335</u></b>	<b><u>6.53</u></b>	<b><u>2,640,538,988</u></b>	<b><u>1.84</u></b>	<b><u>10,013,520,323</u></b>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las obligaciones con el público incluyen montos restringidos:

	Cuentas inactivas	Fondos embargados	Afectados en garantía	Total
<b>2018</b>				
A la vista	1,627,558	637,331	-	2,264,889
Ahorro	12,619,331	531,071	-	13,150,402
A plazos	-	1,507,246	1,056,632,508	1,058,139,754
Intereses por pagar	-	2,216	4,431,701	4,433,917
	<b><u>14,246,889</u></b>	<b><u>2,677,864</u></b>	<b><u>1,061,064,209</u></b>	<b><u>1,077,988,962</u></b>
<b>2017</b>				
A la vista	751,455	796,241	-	1,547,696
Ahorro	10,326,242	155,869	-	10,482,111
A plazos	-	1,415,777	1,096,566,021	1,097,981,798
Intereses por pagar	-	936,072	2,889,953	3,826,025
	<b><u>11,077,697</u></b>	<b><u>3,303,959</u></b>	<b><u>1,099,455,974</u></b>	<b><u>1,113,837,630</u></b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
31 de diciembre de 2018 y 2017

**15 Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior**

Los depósitos de instituciones financieras del país y del exterior al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se resumen a continuación:

**a) Por tipo**

	Moneda nacional	Promedio ponderada anual (%)	Moneda extranjera	Promedio ponderada anual (%)	Total
<b>2018</b>					
A la vista	880,000,091	8.28	-	-	880,000,091
De ahorro	21,971,864	6.33	911,194,777	0.53	933,166,641
A plazos	1,569,898,816	7.04	4,141,661,070	1.06	5,711,559,886
Intereses por pagar	5,683,387	-	6,091,546	-	11,774,933
	<b><u>2,477,554,158</u></b>	<b><u>7.46</u></b>	<b><u>5,058,947,393</u></b>	<b><u>0.96</u></b>	<b><u>7,536,501,551</u></b>
<b>2017</b>					
A la vista	398,406,305	3.85	-	-	398,406,305
De ahorro	89,665,092	7.54	451,762,885	2.02	541,427,977
A plazos	1,527,428,897	7.40	3,799,485,726	1.15	5,326,914,623
Intereses por pagar	4,927,020	-	5,597,001	-	10,524,021
	<b><u>2,020,427,314</u></b>	<b><u>6.70</u></b>	<b><u>4,256,845,612</u></b>	<b><u>1.24</u></b>	<b><u>6,277,272,926</u></b>

**b) Por plazo de vencimiento**

	Moneda nacional	Promedio ponderada anual (%)	Moneda extranjera	Promedio ponderada anual (%)	Total
<b>2018</b>					
De 0 a 15 días	1,317,764,612	8.69	1,668,067,142	0.80	2,985,831,754
De 16 a 30 días	232,885,624	9.17	2,498,593,356	1.02	2,731,478,980
De 31 a 60 días	8,614,161	9.31	12,344,212	3.95	20,958,373
De 61 a 90 días	39,161,989	9.75	20,081,120	1.00	59,243,109
De 91 a 180 días	63,623,052	10.05	828,346,200	1.00	891,969,252
De 181 a 360 días	808,693,937	4.69	25,423,817	3.00	834,117,754
Más de 1 año	1,127,396	8.00	-	-	1,127,396
Intereses por pagar	5,683,387	-	6,091,546	-	11,774,933
Total general	<b><u>2,477,554,158</u></b>	<b><u>7.46</u></b>	<b><u>5,058,947,393</u></b>	<b><u>0.96</u></b>	<b><u>7,536,501,551</u></b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
31 de diciembre de 2018 y 2017

**15 Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (continuación)**

	Moneda nacional	Promedio ponderada anual (%)	Moneda extranjera	Promedio ponderada anual (%)	Total
<b>2017</b>					
De 0 a 15 días	812,564,875	5.26	1,155,380,685	1.45	1,967,945,560
De 16 a 30 días	120,636,818	6.48	2,196,780,936	1.06	2,317,417,754
De 31 a 60 días	152,542,808	6.88	23,180,833	1.42	175,723,641
De 61 a 90 días	374,592,663	7.21	659,604,184	1.23	1,034,196,847
De 91 a 180 días	226,969,341	7.95	192,772,000	1.72	419,741,341
De 181 a 360 días	327,138,276	8.85	23,529,973	3.62	350,668,249
Más de 1 año	1,055,513	6.60	-	-	1,055,513
Intereses por pagar	4,927,020	-	5,597,001	-	10,524,021
Total general	<u>2,020,427,314</u>	<u>6.70</u>	<u>4,256,845,612</u>	<u>1.24</u>	<u>6,277,272,926</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los depósitos de instituciones financieras del país y del exterior no incluyen montos restringidos.

**16 Fondos tomados a préstamo**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los fondos tomados a préstamo consisten de:

	Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa (%)	Plazo (días)	Saldo (RDS)
Institución financiera del exterior	Abanca Corporación Bancaria	Línea de crédito	Sin garantía	4.32 %	179	76,351,549
Institución financiera del exterior	Abanca Corporación Bancaria	Línea de crédito	Sin garantía	4.39 %	178	71,030,053
Institución financiera del exterior	Abanca Corporación Bancaria	Línea de crédito	Sin garantía	4.69 %	178	113,509,608
Institución financiera del exterior	Huntington National Bank	Línea de crédito	Sin garantía	2.97 %	178	249,504,266
Institución financiera del exterior	DEG Deutsche Investitions	Préstamo a largo plazo	Sin garantía	7.35 %	1,829	755,348,193
						<u>1,265,743,669</u>

**16 Fondos tomados a préstamo (continuación)**

		Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa (%)	Plazo (días)	Saldo (RDS)
Institución financiera del exterior	Abanca Corporación Bancaria	Línea de crédito	Sin garantía	3.27 %	181	167,816,760	
Institución financiera del exterior	Abanca Corporación Bancaria	Línea de crédito	Sin garantía	3.27 %	181	107,368,838	
						<u>275,185,598</u>	

**17 Otros pasivos**

Un detalle de otros pasivos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	2018	2017
Obligaciones financieras a la vista (incluye US\$247,611 en el 2018 y US\$57,675 en el 2017) (a)	120,944,370	64,968,649
Diferencial contrato a futuro con divisas	8,444,500	25,500
Partidas no reclamadas por terceros	2,929,907	2,236,388
Acreedores diversos (incluye US\$524,617 en el 2018 y US\$324,171 en el 2017) (b)	52,555,473	28,397,093
Honorarios por pagar (incluye US\$121,503 y US\$111,102 en el 2018 y 2017)	13,585,282	10,783,737
Retención a empleados	27,002,468	27,737,411
Provisiones para contingencias (incluye US\$29,022 en el 2018 y US\$36,471 en el 2017) (b)	11,528,514	11,044,858
Otras provisiones (incluye US\$64,849 en el 2018)	15,093,282	9,930,133
Provisiones plan de lealtad	2,203,401	6,098,081
Impuesto sobre la renta por pagar (nota 18)	670,971	638,919
Partidas por imputar (incluye US\$38,972 en el 2018 y US\$39,171 en el 2017) (c)	9,870,047	15,175,558
	<u>264,828,215</u>	<u>177,036,327</u>

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2018 y 2017

**17 Otros pasivos (continuación)**

- (a) Corresponde a obligaciones financieras que el Banco ha contraído y que son exigibles a la vista e incluye cheques certificados, cheques de administración, entre otros.
- (b) Corresponde a provisiones para cubrir operaciones contingentes, según requerimiento de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (ver notas 13 y 21).
- (c) Corresponden a saldos acreedores de las operaciones que por razones operativas internas no es posible imputar inmediatamente a la cuenta definitiva. Estas partidas deben ser regularizadas mediante su imputación a las cuentas definitivas en un período no mayor a 30 días.

**18 Impuesto sobre la renta**

Una conciliación entre los resultados reportados en los estados financieros y para fines fiscales durante los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>41,051,149</u>	<u>19,867,467</u>
Más (menos) diferencias permanentes:		
Ingresos no gravados	(79,108,110)	(179,124,845)
Impuestos no deducibles	6,232,345	2,797,419
Otras partidas no deducibles	<u>45,275,758</u>	<u>36,566,000</u>
Total diferencias permanentes	<u>(27,600,007)</u>	<u>(139,761,426)</u>
Más (menos) diferencias temporales:		
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	(1,858,241)	5,145,481
Activos no capitalizables	100,084	284,498
Pérdida (ganancia) en retiros de activos fijos	38,380	189,523
Diferencias en amortización de mejoras en propiedades arrendadas	(2,702,127)	8,435,148
Ajustes por inflación bienes adjudicados	(1,293,603)	(341,233)
Provisiones no admitidas	<u>(38,124,128)</u>	<u>67,440,134</u>
Total diferencias temporales	<u>(43,839,635)</u>	<u>81,153,551</u>
Resultado fiscal antes de compensar	<u>(30,388,493)</u>	<u>(38,740,408)</u>
Compensación pérdida fiscal períodos anteriores	<u>-</u>	<u>-</u>
Pérdida fiscal	<u>(30,388,493)</u>	<u>(38,740,408)</u>

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2018 y 2017

**18 Impuesto sobre la renta (continuación)**

El Código Tributario de la República Dominicana establece que el impuesto sobre la renta por pagar será el mayor que resulte de aplicar el 27 % para el 2018 y 2017 a la renta neta imponible o el 1 % a los activos netos sujetos a impuesto, que en el caso del Banco se aplica sobre propiedad, planta y equipos. Durante los años 2018 y 2017, el Banco calificó para liquidar el impuesto sobre la base del 1% a los activos.

Un resumen del impuesto determinado y el saldo a favor al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos netos sujetos a impuestos	67,097,133	63,891,863
Tasa impositiva	<u>1 %</u>	<u>1 %</u>
Impuesto determinado (a)	<u><b>670,971</b></u>	<u><b>638,919</b></u>
Saldo a favor del año anterior	(60,097,662)	(49,290,858)
Compensación impuesto sobre activos	638,919	895,009
Impuesto años anteriores	(34,199)	-
Impuestos retenidos por empresas estatales	(108,276)	(155,472)
Anticipos pagados	<u>(8,114,733)</u>	<u>(11,546,341)</u>
Saldo a favor (b)	<u><b>(67,715,951)</b></u>	<u><b>(60,097,662)</b></u>

(a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la gerencia del Banco no ha realizado la solicitud de compensación del impuesto determinado con el saldo a favor a la Dirección General de Impuestos Internos; por esto, se presenta dentro de otros pasivos en el balance general que se acompaña (ver nota 17). Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el impuesto determinado se presenta como una línea separada en los estados de resultados que se acompañan.

(b) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo a favor se presenta dentro de otros activos en los balances generales que se acompañan (ver nota 12).

Conforme al Artículo I de la Ley núm. 557-05, que modifica el literal K del Artículo 287 del Código Tributario, las pérdidas fiscales podrán ser compensadas en los siguientes cinco períodos fiscales, con base en un límite de 20 % anual; adicionalmente, se establece una limitación para el cuarto y quinto año, en los cuales no se podrá compensar más del 80 % y 70 % de la renta neta imponible, respectivamente.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
31 de diciembre de 2018 y 2017

### 18 Impuesto sobre la renta (continuación)

En los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, el movimiento de las pérdidas fiscales compensables, es el siguiente:

	2018	2017
Saldo de pérdidas fiscales compensables al inicio del período	116,775,808	125,335,834
Ajuste por inflación	<u>1,339,039</u>	<u>5,245,993</u>
Pérdidas fiscales ajustadas por inflación	118,114,847	130,581,827
Pérdidas fiscales compensadas o vencidas en el período	(62,560,331)	(52,546,427)
Pérdidas fiscales del período	<u>30,388,493</u>	<u>38,740,408</u>
Pérdidas fiscales disponibles para ser compensadas con beneficios futuros	<u><b>85,943,009</b></u>	<u><b>116,775,808</b></u>

El vencimiento futuro de las pérdidas fiscales es el siguiente:

2019	32,121,790
2020	20,852,752
2021	13,445,385
2022	13,445,385
2023	<u>6,077,697</u>
	<u><b>85,943,009</b></u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el impuesto sobre la renta diferido está compuesto de la siguiente manera:

	Saldo al inicio	Constitución	Descargo	Saldo al final
Muebles y equipos	343,146	-	-	343,146
Amortización de mejoras	1,714,514	30,000	-	1,744,514
Pérdida fiscal trasladable	<u>31,286,737</u>	<u>-</u>	<u>10,070,560</u>	<u>21,216,177</u>
	<u><b>33,344,397</b></u>	<u><b>30,000</b></u>	<u><b>10,070,560</b></u>	<u><b>23,303,837</b></u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el impuesto sobre la renta diferido se incluye dentro de los otros activos en los balances generales a esa fecha que se acompañan (ver nota 12). Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el impuesto sobre la renta diferido originado por las pérdidas fiscales acumuladas de ese año por aproximadamente RD\$23,000,000 y RD\$31,000,000, respectivamente, no fue reconocido en los estados financieros, debido a que no existía evidencia razonable de que las partidas que lo originaron pudiesen ser aprovechadas fiscalmente al momento de revertirse.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
31 de diciembre de 2018 y 2017

### 19 Patrimonio neto

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el patrimonio consiste en:

	Cantidad	Autorizadas RD\$	Cantidad	Emitidas RD\$
Acciones comunes	<u><b>23,873,840</b></u>	<u><b>2,387,384,000</b></u>	<u><b>23,873,840</b></u>	<u><b>2,387,384,000</b></u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la estructura de participación accionaria es la siguiente:

	Cantidad de acciones	Monto (RD\$)	Participación (%)
Accionistas:			
Personas jurídicas	23,873,837	2,387,383,700	100
Personas físicas	<u>3</u>	<u>300</u>	<u>-</u>
	<u><b>23,873,840</b></u>	<u><b>2,387,384,000</b></u>	<u><b>100</b></u>

Las acciones del Banco tienen un valor nominal de RD\$100 cada una.

#### 19.1 Otras reservas patrimoniales

La Ley General de Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de la República Dominicana requiere que toda compañía por acciones transfiera anualmente, como mínimo, el 5 % de su beneficio líquido, a una reserva legal hasta que tal reserva iguale el 10 % del capital social. Dicha reserva no está disponible para la distribución entre los accionistas, excepto en el caso de disolución del Banco.

### 20 Límites legales y relaciones técnicas

Un resumen de los límites y relaciones técnicas requeridas por la autoridad monetaria y financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	Según normativa	Según entidad
<b>2018</b>		
Concepto de límite:		
Encaje legal en RD\$	1,116,940,824	1,139,191,686
Encaje legal en US\$	31,481,544	48,748,430
Patrimonio técnico	1,815,781,513	2,394,622,091
Solvencia	10 %	13.18 %

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2018 y 2017

## 20 Límites legales y relaciones técnicas (continuación)

	Según normativa	Según entidad
<u>Créditos individuales:</u>		
Con garantías reales	478,924,418	461,068,803
Sin garantías reales	239,462,209	215,617,608
Partes vinculadas	1,197,311,046	429,933,067
Funcionarios y empleados	239,462,209	107,481,803
<u>Inversiones en acciones:</u>		
Entidades de apoyo y servicios conexos	478,924,418	-
Entidades financieras del exterior	478,924,418	-
Empresas no financieras	239,462,209	-
<u>Otras inversiones:</u>		
Muebles, equipos y mejoras	2,394,622,091	67,097,133
Contingencias	7,183,866,273	4,099,737,394
Financiamientos a corto plazo en moneda extranjera	<u>718,386,627</u>	<u>510,395,476</u>
<b>2017</b>		
<u>Concepto de límite:</u>		
Encaje legal en RD\$	1,079,603,373	1,208,678,272
Encaje legal en US\$	28,405,585	34,861,753
Patrimonio técnico	1,315,615,941	2,393,105,396
Solvencia	10 %	18.19 %
<u>Créditos individuales:</u>		
Con garantías reales	478,428,737	460,071,797
Sin garantías reales	239,214,368	211,024,482
Partes vinculadas	1,196,071,841	414,561,441
Funcionarios y empleados	239,214,368	112,594,376
<u>Inversiones en acciones:</u>		
Entidades de apoyo y servicios conexos	477,476,800	-
Entidades financieras del exterior	477,476,800	-
Empresas no financieras	238,738,400	-
<u>Otras inversiones:</u>		
Muebles, equipos y mejoras	2,393,105,396	63,891,863
Contingencias	7,179,316,188	2,092,641,266
Financiamientos a corto plazo en moneda extranjera	<u>717,931,619</u>	<u>275,185,598</u>

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2018 y 2017

## 21 Compromisos y contingencias

## (a) Operaciones contingentes

En el curso normal de los negocios, el Banco adquiere distintos compromisos e incurre en determinados pasivos contingentes que no aparecen reflejados en los estados financieros adjuntos. Los saldos más importantes de estos compromisos y pasivos contingentes incluyen:

	2018	2018
Avales comerciales	43,425,422	27,753,061
Otras garantías	83,267,126	110,241,576
Líneas de crédito para tarjetas de crédito	<u>3,973,044,846</u>	<u>1,954,646,629</u>
	<b><u>4,099,737,394</u></b>	<b><u>2,092,641,266</u></b>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco dispone de provisiones para enfrentar posibles pérdidas en estas operaciones por montos ascendentes a RD\$11,528,514 y RD\$11,044,858, respectivamente (ver notas 13 y 17).

## (b) Arrendamientos de locales, inmuebles y cajeros automáticos

El Banco mantiene contratos de alquiler de locales donde se ubican sus oficinas principales, sucursales, cajeros automáticos y otros equipos. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, el gasto por este concepto ascendió aproximadamente a RD\$160,800,000 y RD\$180,775,000, respectivamente, el cual se encuentra registrado en la cuenta de otros gastos dentro del renglón de gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

El compromiso de pago para el año 2019 ascendería a aproximadamente RD\$170,000,000.

## (c) Cuota superintendencia

Según el literal d) del Artículo 20 de la Ley Monetaria y Financiera núm. 183-02 del 21 de noviembre de 2002, las entidades financieras deben realizar un aporte para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana; dichos aportes representarán un quinto (1/5) del uno por ciento (1 %) del total de activos de cada institución. El gasto por este concepto durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, fue de aproximadamente RD\$38,063,309 y RD\$44,894,000, respectivamente, y se encuentra registrado en la cuenta de otros gastos dentro del renglón de gastos operativos en el estado de resultados que se acompaña.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2018 y 2017

**21 Compromisos y contingencias (continuación)****(d) Fondo de contingencia**

El Artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera núm. 183-02 del 21 de noviembre de 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencias adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre de 2003, autoriza al Banco Central de la República Dominicana a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia.

El aporte debe ser el 0.25 % trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Esta contribución no debe exceder el 1 % de las captaciones totales del público.

El gasto por este concepto durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, fue de aproximadamente RD\$10,203,235 y RD\$5,847,000, respectivamente, y se encuentra registrado en la cuenta de otros gastos dentro del renglón de gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

**(e) Fondo de consolidación bancaria**

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley núm. 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 durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, fue de aproximadamente RD\$27,009,463 y RD\$29,769,000, respectivamente, y se encuentra registrado en la cuenta de otros gastos dentro del renglón de gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

**(f) Acuerdo de procesamiento de operaciones de tarjetas de crédito**

El Banco mantiene acuerdos con dos compañías externas para el acceso a redes electrónicas de intercambio de fondos de transacciones bancarias y comerciales, cuyos servicios incluyen procesamiento de las tarjetas de crédito y débito, a través de los puntos de venta (P.O.S.) y procesamiento, los cuales son facturados mensualmente.

El gasto por este concepto durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, fue de aproximadamente RD\$62,700,000 y RD\$59,900,000, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2018 y 2017

**21 Compromisos y contingencias (continuación)****(g) Licencias de tarjetas de crédito**

El Banco ha suscrito acuerdos para el uso y emisión de las tarjetas VISA y MASTERCARD por tiempo indefinido, los cuales pueden ser interrumpidos previo acuerdo entre las partes. Las obligaciones del Banco por el uso de estas licencias implican el pago de derechos determinados en función del número de transacciones, entre otras variables. El gasto por este concepto durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, ascendió aproximadamente a RD\$12,900,000 y RD\$12,200,000, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

**(h) Programa de lealtad**

El Banco cuenta con un programa de lealtad de los clientes a través del cual estos obtienen créditos conocidos como “puntos verdes” con el derecho de obtener RD\$1.00 por cada RD\$100 consumidos y pagados. El valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir se estima por el valor consumido y pagado en la tarjeta y no presenta fecha de redención. El gasto por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, fue de aproximadamente RD\$4,658,000 y RD\$9,004,000, respectivamente, y se encuentra registrado en la cuenta de otros gastos dentro del renglón de otros gastos operacionales en los estados de resultados que se acompañan.

**22 Cuentas de orden**

Un resumen de las cuentas de orden del Banco al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Garantías en poder de terceros	18,074,624,124	18,988,390,337
Activos y contingentes ponderados por riesgo de crédito	11,002,997,309	9,228,251,559
Capital autorizado	2,387,384,000	2,387,384,000
Créditos otorgados pendientes de utilización	2,708,642,762	1,505,068,579
Contrato a futuro con divisas	2,259,126,000	963,860,000
Garantías en poder de la institución	392,090,000	66,470,000
Créditos castigados	1,024,580,099	1,179,395,725
Créditos en suspenso	34,547,337	32,063,004
Cuentas de registro varias	659,505,240	257,284,917
	<u>38,543,496,871</u>	<u>34,608,168,121</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
31 de diciembre de 2018 y 2017

### 23 Ingresos y gastos financieros

Un resumen de los principales ingresos financieros reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Ingresos financieros</b>		
<u>Por cartera de créditos:</u>		
Por créditos comerciales	750,484,901	798,207,718
Por créditos de consumo	797,114,139	817,803,282
Por créditos hipotecarios	<u>178,149,567</u>	<u>180,564,490</u>
Subtotal	<u>1,725,748,607</u>	<u>1,796,575,490</u>
<u>Por inversiones:</u>		
Por inversiones en otros instrumentos de deuda	<u>215,009,357</u>	<u>266,614,281</u>
<u>Por ganancias en inversiones:</u>		
Por inversiones disponibles para la venta (a)	-	379,896,065
Por inversiones en valores - instrumentos de deuda	<u>193,927,735</u>	<u>281,544,318</u>
Subtotal	<u>193,927,735</u>	<u>661,440,383</u>
Total	<u><b>2,134,685,699</b></u>	<u><b>2,724,630,154</b></u>
<b>Gastos financieros</b>		
<u>Por captaciones:</u>		
Por depósitos del público	<u>713,642,726</u>	<u>976,572,422</u>
<u>Por inversiones:</u>		
Por pérdidas en venta de inversiones	32,530,635	40,461,203
Por pérdidas en amortización de prima	<u>21,969,432</u>	<u>23,564,227</u>
Subtotal	54,500,067	64,025,430
<u>Por financiamientos obtenidos</u>	<u>22,554,874</u>	<u>3,801,315</u>
Total	<u><b>790,697,667</b></u>	<u><b>1,044,399,167</b></u>

(a) Al 31 de diciembre de 2017, corresponde a compra y posterior venta de títulos de inversiones por un valor ascendente a RD\$33,008,936,080.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
31 de diciembre de 2018 y 2017

### 24 Ingresos (gastos) por diferencia de cambio

El resumen de los principales ingresos (gastos) por diferencia de cambio reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Ingresos por diferencia de cambio:</u>		
Por disponibilidades	237,375,998	255,494,476
Por cartera de créditos	172,226,327	225,022,931
Por inversiones en valores	729,967	1,303,114
Por cuentas a recibir	1,862,732	6,708,873
Por depósitos del público	50,791,360	220,567,234
Por financiamientos obtenidos	2,771	474,588
Por acreedores y provisiones diversas	79,431	127,755
Por otros activos	5,805,788	16,333
Por otros pasivos	<u>212,375</u>	<u>139,444</u>
	<u>469,086,749</u>	<u>709,854,748</u>
<u>Gastos por diferencia de cambio:</u>		
Por disponibilidades	129,576,426	148,582,779
Por cartera de créditos	25,442,500	105,318,053
Por depósitos del público	337,409,728	454,598,360
Por obligaciones financieras	193,905	381,923
Por inversiones	103,582	984,862
Por financiamientos obtenidos	879,017	-
Por valores en poder del público	612	225
Por acreedores y provisiones diversas	379,532	212,838
Por cuentas a recibir	271,421	1,728,714
Por otros activos	1,147,552	10,908
Por otros pasivos	<u>145,396</u>	<u>247,887</u>
	<u>495,549,671</u>	<u>712,066,549</u>
	<u><b>(26,462,922)</b></u>	<u><b>(2,211,801)</b></u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
31 de diciembre de 2018 y 2017

**25 Otros ingresos (gastos) operacionales**

Un resumen de los principales otros ingresos (gastos) operacionales reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Otros ingresos operacionales</b>		
<u>Comisiones por servicios:</u>		
Comisiones por tarjetas de crédito	201,779,379	170,052,988
Comisiones por cobranza	-	3,313
Comisiones por giros y transferencias	16,598,119	15,000,620
Comisiones por garantías otorgadas	4,240,210	3,090,125
Comisiones por certificación de cheques y venta de cheques de administración	441,884	490,008
Comisiones por carta de crédito	1,482,958	196,988
Otras comisiones (a)	<u>162,589,103</u>	<u>139,906,866</u>
	<u>387,131,653</u>	<u>328,740,908</u>
<u>Comisiones por cambio:</u>		
Ganancias por cambio de divisas al contado	616,312,886	232,400,535
Primas por contratos a futuro con divisas	<u>28,792,850</u>	<u>20,426,718</u>
	<u>645,105,736</u>	<u>252,827,253</u>
<u>Ingresos diversos:</u>		
Por disponibilidades	8,337,953	7,712,752
Por depósitos en el exterior	5,319,248	1,282,805
Otros ingresos operacionales diversos	<u>5,119,912</u>	<u>14,266,841</u>
	<u>18,777,113</u>	<u>23,262,398</u>
<b>Total</b>	<b><u>1,051,014,502</u></b>	<b><u>604,830,559</u></b>

(a) Al 31 de diciembre de 2017, incluye comisiones ganadas por renovación de membresías de tarjetas de crédito, cargos de seguros, tarjetas de crédito, comisión por penalidad cancelación anticipada, confección de chequeras, comisión por membresía puntos verdes y comisión por fianzas carta de crédito, entre otros. En adición, al 31 de diciembre de 2017, incluye aproximadamente RD\$24,000,000, por concepto de comisiones por referencia de clientes (nota 31).

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
31 de diciembre de 2018 y 2017

**25 Otros ingresos (gastos) operacionales (continuación)**

<b>Otros gastos operacionales</b>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Comisiones por servicios:</u>		
Comisiones por giros y transferencias	494,652	418,582
Comisiones por cobranzas	387,635	1,747,391
Comisiones por otros servicios	<u>63,708,019</u>	<u>49,106,732</u>
Subtotal	64,590,306	51,272,705
<u>Comisiones por cambio:</u>		
Pérdida por cambio de divisas al contado	476,589,226	159,345,724
Pérdida por contrato a futuro con divisas	<u>12,214,000</u>	<u>1,869,238</u>
Subtotal	<u>488,803,226</u>	<u>161,214,962</u>
<b>Total</b>	<b><u>553,393,532</u></b>	<b><u>212,487,667</u></b>

**26 Otros ingresos (gastos)**

Un resumen de los principales otros ingresos (gastos) reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Otros ingresos:</u>		
Recuperación de activos castigados	48,091,675	25,699,620
Ganancia por venta de otras inversiones no financieras (a)	-	558,836
Otros ingresos	<u>33,363,159</u>	<u>13,851,509</u>
	<b><u>81,454,834</u></b>	<b><u>40,109,965</u></b>
<u>Otros gastos:</u>		
Pérdida por robos, asaltos y fraudes	10,846,493	1,055,101
Pérdida bienes recuperación de créditos	5,968,701	5,028,052
Pérdida por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	8,062,165	257,176
Otros gastos	<u>34,736,482</u>	<u>36,512,827</u>
	<b><u>59,613,841</u></b>	<b><u>42,853,156</u></b>

(a) Al 31 de diciembre de 2017, corresponde a ganancias netas en compra y venta de inversiones en compañías privadas nacionales e internacionales por US\$11,596 (equivalente a RD\$558,836).

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2018 y 2017

**27 Remuneraciones y beneficios sociales**

Un resumen de los sueldos y compensaciones al personal reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	426,530,718	407,675,047
Seguro médico	32,614,084	30,668,913
Contribuciones a planes de pensiones	19,632,816	18,926,003
Otros gastos de personal (a)	<u>109,714,122</u>	<u>100,684,095</u>
	<b><u>588,491,740</u></b>	<b><u>557,954,058</u></b>

(a) Incluye incentivos al personal, prestaciones laborales, capacitación y otras retribuciones.

(b) Del total de remuneraciones y beneficios sociales al 31 de diciembre de 2018 y 2017, aproximadamente RD\$87,621,988 y RD\$106,600,000, respectivamente, corresponden al personal directivo, los cuales se definen como aquellos que ocupan la posición de vicepresidente en adelante.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco cuenta con una nómina de 405 y 350 empleados, respectivamente.

**28 Otros gastos operativos**

Un resumen de los otros gastos operativos por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Arrendamiento de inmuebles y cajeros automáticos (nota 21)	160,818,106	180,775,445
Propaganda y publicidad	47,271,024	39,630,021
Aportes al Fondo de Consolidación Bancaria (nota 21)	27,009,463	29,769,448
Aportes a la Superintendencia de Bancos (nota 21)	38,063,309	44,894,321
Aportes al Fondo de Contingencia (nota 21)	10,203,235	5,847,310
Programa lealtad (nota 21)	6,862,225	9,003,977
Otros gastos de traslados y comunicaciones	28,455,249	22,991,228

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2018 y 2017

**28 Otros gastos operativos (continuación)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Agua, basura y energía eléctrica	15,422,752	14,818,368
Otros impuestos y tasas	9,063,733	4,960,753
Papelaría, útiles y otros materiales	14,374,554	9,566,353
Otros gastos de infraestructura	14,939,641	13,667,007
Teléfonos, telex y fax	6,740,532	10,598,278
Pasajes y fletes	7,479,109	3,097,571
Gastos legales	15,526,002	20,878,697
Gastos generales diversos	<u>25,645,867</u>	<u>18,684,118</u>
	<b><u>427,874,801</u></b>	<b><u>429,182,895</u></b>

**29 Evaluación de riesgos****29.1 Riesgo de tasas de interés**

Un resumen de los activos y pasivos sujetos a riesgo de tasas de interés al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se presenta a continuación:

	<u>En moneda nacional</u>	<u>En moneda extranjera</u>
<b>2018</b>		
Activos sensibles a tasas	11,978,856,924	5,502,767,045
Pasivos sensibles a tasas	<u>9,306,544,269</u>	<u>9,239,518,996</u>
Posición neta	<b><u>2,672,312,655</u></b>	<b><u>(3,736,751,951)</u></b>
Exposición a tasa de interés	<b><u>506,064,131</u></b>	<b><u>17,183,202</u></b>
<b>2017</b>		
Activos sensibles a tasas	10,598,711,272	5,178,481,206
Pasivos sensibles a tasas	<u>9,360,655,044</u>	<u>7,164,428,248</u>
Posición neta	<b><u>1,238,056,228</u></b>	<b><u>(1,985,947,042)</u></b>
Exposición a tasa de interés	<b><u>189,314,654</u></b>	<b><u>17,834,281</u></b>

Las tasas de interés pueden ser revisadas periódicamente de acuerdo a contratos establecidos entre las partes.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
31 de diciembre de 2018 y 2017

## 29 Evaluación de riesgos (continuación)

### 29.2 Riesgo de liquidez

Un resumen al 31 de diciembre de 2018 y 2017 del vencimiento de los activos y pasivos, se presenta a continuación:

Vencimiento	Hasta 30 días	De 31 a 90 días	De 91 días a un año	De uno a 5 años	Más de 5 años	Total
<b>2018</b>						
Activos:						
Fondos disponibles	4,711,230,500	-	-	-	-	4,711,230,500
Inversiones	278,585,091	1,492,563,321	-	496,702,263	1,792,533,035	4,060,383,710
Cartera de créditos	1,267,480,272	1,339,582,896	2,429,774,583	3,706,634,329	3,672,612,689	12,416,084,769
Deudores por aceptaciones	-	4,762,631	-	-	-	4,762,631
Cuentas por cobrar (*)	-	138,029,109	-	-	-	138,029,109
Total activos	<u>6,257,295,863</u>	<u>2,974,937,957</u>	<u>2,429,774,583</u>	<u>4,203,336,592</u>	<u>5,465,145,724</u>	<u>21,330,490,719</u>
Pasivos:						
Obligaciones con el público	4,748,885,130	1,791,833,736	3,012,165,614	238,487,981	-	9,791,372,461
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	4,363,005,597	1,283,617,731	1,198,579,364	691,298,859	-	7,536,501,551
Fondos tomados a préstamo	79,806,355	319,695,128	113,200,185	753,042,001	-	1,265,743,669
Aceptaciones en circulación	-	4,762,631	-	-	-	4,762,631
Otros pasivos (**)	264,828,215	-	-	-	-	264,828,215
Total pasivos	<u>9,456,525,297</u>	<u>3,399,909,226</u>	<u>4,323,945,163</u>	<u>1,682,828,841</u>	<u>-</u>	<u>18,863,208,527</u>
Posición neta	<u>(3,199,229,434)</u>	<u>(424,971,269)</u>	<u>(1,894,170,580)</u>	<u>2,520,507,751</u>	<u>5,465,145,724</u>	<u>2,467,282,192</u>
<b>2017</b>						
Activos:						
Fondos disponibles	4,301,759,722	-	-	-	-	4,301,759,722
Inversiones	853,082,945	296,224,623	1,053,200,486	339,963,021	937,579,398	3,480,050,473
Cartera de créditos	1,227,019,038	1,085,820,638	2,129,766,954	3,223,231,700	3,747,938,581	11,413,776,911
Deudores por aceptaciones	-	4,365,860	-	-	-	4,365,860
Cuentas por cobrar (*)	18,308,522	78,029,651	-	-	-	96,338,173
Total activos	<u>6,400,170,227</u>	<u>1,464,440,772</u>	<u>3,182,967,440</u>	<u>3,563,194,721</u>	<u>4,685,517,979</u>	<u>19,296,291,139</u>
Pasivos:						
Obligaciones con el público	4,404,901,184	2,106,744,557	3,346,525,625	155,348,957	-	10,013,520,323
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	4,295,887,338	1,209,920,488	770,409,589	1,055,511	-	6,277,272,926
Fondos tomados a préstamo	729,782	168,525,704	105,930,112	-	-	275,185,598
Aceptaciones en circulación	-	4,365,860	-	-	-	4,365,860
Otros pasivos (**)	165,991,474	-	-	-	-	165,991,474
Total pasivos	<u>8,867,509,778</u>	<u>3,489,556,609</u>	<u>4,222,865,326</u>	<u>156,404,468</u>	<u>-</u>	<u>16,736,336,181</u>
Posición neta	<u>(2,467,339,551)</u>	<u>(2,025,115,837)</u>	<u>(1,039,897,886)</u>	<u>3,406,790,253</u>	<u>4,685,517,979</u>	<u>2,559,954,958</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
31 de diciembre de 2018 y 2017

## 29 Evaluación de riesgos (continuación)

### 29.2 Riesgo de liquidez (continuación)

\* Corresponden a las operaciones que representan un derecho de cobro para el Banco.

\*\* Corresponden a las operaciones que representan una obligación para el Banco.

Un resumen de la razón de liquidez al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

Razón de liquidez	Nacional	Extranjera
<b>2018</b>		
A 15 días ajustada	339.61	351.32
A 30 días ajustada	282.39	272.61
A 60 días ajustada	287.54	244.22
A 90 días ajustada	<u>300.88</u>	<u>242.57</u>
<b>Posición:</b>		
A 15 días ajustada	2,653,514,978	40,425,514
A 30 días ajustada	2,783,360,288	38,256,625
A 60 días ajustada	3,349,517,560	39,146,710
A 90 días ajustada	3,958,353,698	43,838,128
Global (meses)	<u>(61.48)</u>	<u>(63.52)</u>
<b>2017</b>		
A 15 días ajustada	313.01	227.18
A 30 días ajustada	279.43	191.68
A 60 días ajustada	243.02	170.80
A 90 días ajustada	<u>265.68</u>	<u>161.67</u>
<b>Posición</b>		
A 15 días ajustada	2,589,316,650	22,640,660
A 30 días ajustada	2,864,042,732	22,067,950
A 60 días ajustada	2,964,166,871	22,723,464
A 90 días ajustada	3,285,205,524	22,036,253
Global (meses)	<u>(78.40)</u>	<u>(58.05)</u>

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2018 y 2017

**30 Valor razonable de los instrumentos financieros**

Un resumen del valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	Valor en libros	Valor de mercado
<b>2018</b>		
Activos financieros:		
Fondos disponibles	4,711,230,500	4,711,230,500
Inversiones (a)	4,060,082,135	N/D
Cartera de créditos (a)	<u>11,964,742,765</u>	<u>N/D</u>
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público (a)	9,791,372,461	N/D
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (a)	7,536,501,551	N/D
Fondos tomados a préstamo	1,265,743,669	N/D
Aceptaciones en circulación	<u>4,762,631</u>	<u>N/D</u>
<b>2017</b>		
Activos financieros:		
Fondos disponibles	4,301,759,722	4,301,759,722
Inversiones (a)	3,479,662,379	N/D
Cartera de créditos (a)	<u>10,923,433,689</u>	<u>N/D</u>
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público (a)	10,013,520,323	N/D
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (a)	6,277,272,926	N/D
Fondos tomados a préstamo	275,185,598	N/D
Aceptaciones en circulación	<u>4,365,860</u>	<u>N/D</u>

a) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde se pueda obtener el valor de mercado de estas inversiones. Asimismo, el Banco no ha realizado un análisis del valor de mercado de su cartera de créditos y fondos tomados a préstamo cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en la tasa de interés, debido a que no le fue práctico o no existía información disponible para dicho análisis.

N/D: no disponible.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2018 y 2017

**31 Operaciones con partes vinculadas**

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

Un resumen de las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Crédito a Partes Vinculadas para el 2018 y 2017, es como sigue:

	Créditos vigentes	Créditos vencidos	Total	Garantías reales
<b>2018</b>				
Vinculados a la persona	<u>427,667,569</u>	<u>2,265,498</u>	<u>429,933,067</u>	<u>528,488,119</u>
<b>2017</b>				
Vinculados a la persona	<u>414,561,441</u>	<u>-</u>	<u>414,561,441</u>	<u>459,191,742</u>

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

Las operaciones con partes vinculadas identificables realizadas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, incluyen lo siguiente:

Tipo de transacción	Monto	Efecto en	
		Ingresos	Gastos
<b>2018</b>			
<b>Ingresos:</b>			
Intereses y comisiones por créditos	26,355,613	26,355,613	-
Ingresos por comisiones por servicios	69,431	69,431	-
<b>Gastos:</b>			
Intereses por captaciones	51,960,971	-	51,960,971
<b>Otros saldos:</b>			
Fondos disponibles	88,482,024	-	-
Certificado de inversión	10,040,560	-	-
Obligaciones con el público	913,034,777	-	-
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	4,896,607,806	-	-
Intereses por pagar	<u>6,265,103</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
31 de diciembre de 2018 y 2017

### 31 Operaciones con partes vinculadas (continuación)

	Monto	Efecto en	
		Ingresos	Gastos
<b>2017</b>			
<b>Tipo de transacción</b>			
<b>Ingresos:</b>			
Intereses y comisiones por créditos	25,404,843	25,404,843	-
Ingresos por comisiones por servicios	23,964,292	23,964,292	-
Otros ingresos	-	-	-
<b>Gastos:</b>			
Intereses por captaciones	51,152,644	-	51,152,644
<b>Compra de instrumentos:</b>			
Disponible para la venta (ver nota 23)	32,422,942,300	-	-
<b>Otros saldos:</b>			
Fondos disponibles	33,476,108	-	-
Certificado de inversión	9,683,600	-	-
Obligaciones con el público	212,285,986	-	-
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	3,702,617,249	-	-
Intereses por pagar	<u>6,004,672</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

### 32 Fondo de pensiones y jubilaciones

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

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco realizó aportes al sistema de pensiones por RD\$19,632,816 y RD\$18,926,003, respectivamente, los cuales se incluyen como parte de los gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
31 de diciembre de 2018 y 2017

### 33 Transacciones no monetarias

Las transacciones no monetarias ocurridas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, son como sigue:

	2018	2017
Constitución de provisiones	369,361,515	709,287,839
Transferencias entre provisiones	19,779,621	35,018,802
Castigos de créditos	(356,810,205)	(438,034,821)
Castigos de rendimientos por cobrar	(58,635,290)	(63,574,868)
Bienes adjudicados	34,324,784	102,766,855
Efecto fluctuación cambiaria en provisión para activos riesgosos	4,921,618	2,427,296
Transferencia de operaciones contingentes a provisión de otros activos	-	2,799,349
Transferencia de cartera de créditos a provisión de otros activos	-	31,476,092
Transferencia de otros activos a provisión de cartera de créditos	15,494,048	-
Transferencia de operaciones contingentes a provisión de cartera de créditos	4,181,146	-
Transferencia de provisión de cartera de créditos a provisión de rendimientos por cobrar	-	743,360
Transferencia de provisión de inversiones a provisión de cartera de créditos	104,427	1,057
Impuesto sobre la renta diferido	10,040,560	-
Amortización intangible	2,682,028	2,682,029
Amortización activos diversos	16,559,417	6,528,954
Gasto depreciación	<u>32,902,896</u>	<u>51,765,241</u>

### 34 Otras revelaciones

#### *Futura aplicación de norma*

Mediante las Circulares núms. 014/18 y 015/18 de fecha 15 de agosto de 2018, emitidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, se aprobaron y pusieron en vigencia los Instructivos para el Uso de Valor Razonable de Instrumentos Financieros y la Valoración y Contabilización de Operaciones de Derivados, respectivamente, en las Entidades de Intermediación Financiera. La Superintendencia de Bancos, mediante la Circular núm. 018/18, concedió una prórroga hasta el 1ro. de enero de 2020 para la entrada en vigencia de estos instructivos.

---

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

31 de diciembre de 2018 y 2017

**35 Notas requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana**

La Resolución núm. 13-1994 y sus modificaciones, específicamente la Circular SB: núm. 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 del 2018 y 2017, las siguientes notas no se incluyen porque no aplican:

- ◆ Cambios en políticas contables.
  - ◆ Obligaciones subordinadas.
  - ◆ Inversiones en acciones.
  - ◆ Valores en circulación.
  - ◆ Reservas técnicas.
  - ◆ Responsabilidades.
  - ◆ Reaseguros.
  - ◆ Utilidad por acción.
  - ◆ Información financiera por segmentos.
  - ◆ Otras revelaciones:
    - i) Operaciones importantes descontinuadas, indicando la fecha en que ocurrió el evento.
    - ii) Cambios en la propiedad accionaria cuyo monto y entidad de acciones supere el 1 %, debiendo indicar los montos y cantidades de acciones.
    - iii) Reclasificación de pasivos de regular significación.
    - iv) Ganancias o pérdidas por venta de activos fijos u otros activos en subsidiarias, sucursales u oficinas del exterior.
    - v) Pérdidas originadas por siniestros.
    - vi) Efectos de contratos, tales como instrumentos financieros derivados.
  - ◆ Hechos posteriores al cierre.
-



**Coordinación General:**  
Dirección de Mercadeo y Experiencia

**Diseño y Contenido:**  
Newlink Dominicana

**Impresión:**  
Amigo del Hogar

