

Memoria Anual 2018



Memoria Anual 2018

Contenido

Nuestros Valores	4
Mensaje del Presidente	6
Desempeño Macroeconómico República Dominicana	9
Datos Relevantes del Banco BDI	11
Informe al Consejo de Directores	12
Consejo de Administración	18
Nuevo Miembro del Consejo	20
Comité Ejecutivo	21
Principales Funcionarios	22
Comités Internos de Alta Gerencia	23
Logros Obtenidos 2018	24
Evaluación de la Efectividad del Programa de Prevención de Lavado de Activo y Financiamiento del Terrorismo	27
Fitch Ratings	34
Responsabilidad Social Corporativa	36
Transformación Digital	40
Productos de Banco BDI	41
Nuestras Oficinas	42
Asamblea General Ordinaria Anual de Fecha 21 de marzo del 2018	43
Banco Múltiple BDI, S.A. Informe de los Auditores Independientes y Estados Financieros sobre Base Regulada 31 de diciembre del 2017 y 2016	44



Nuestros Valores

MISIÓN

Somos una organización orientada a satisfacer a nuestros clientes a través de un trato cálido, personalizado y profesional.

VISIÓN

Ser el banco que brinde a sus clientes los productos financieros de la más alta calidad, comprometidos fielmente con la Excelencia.

VALORES

Solvencia
Confianza
Compromiso
Tradición
Prestigio

Trabajo en equipo
Confidencialidad
Calidad en el servicio
Responsabilidad social

Mensaje del Presidente

Apreciados Accionistas:

Someto a la consideración de esta Junta, el Informe Anual del Consejo de Administración a la Asamblea General Ordinaria Anual, correspondiente al Ejercicio Fiscal comprendido entre el 1ero. de enero y el 31 de diciembre del año 2018.

Al cierre del año, los activos de la Banca Múltiple crecieron un 8.05 por 100 anual, la cartera de créditos aumentó un 11.93 por 100, las inversiones en instrumentos de deuda decrecieron un 10.91 por 100; las disponibilidades crecieron un 18.05 por 100. El índice de morosidad fue de 1.56 por 100; en tanto que el indicador de cobertura de créditos improductivos concluyó en 181.14 por 100.

El Banco BDI obtuvo un desempeño extraordinario durante este ejercicio económico, los pilares de estos resultados fueron, el aumento del margen financiero, una gestión austera y eficiente, además de una labor de negocios fantástica, destacándose las áreas de banca corporativa, tesorería y tarjetas de crédito.

El Banco elevó la Cartera de Créditos en un 8.23 por 100, a pesar de que el 78 por 100 de la misma es corporativa, ubicándonos en el primer lugar a nivel porcentual en ese segmento del mercado.

El índice de morosidad de nuestra cartera de créditos se situó en 1.02 por 100, menor que el promedio de la banca múltiple que ascendió a 1.56 por 100 y siendo la cuarta más baja dentro de las 18 entidades que conforman nuestro sector. De igual modo el Banco concluyó con un índice de cobertura de cartera vencida de 200.48% superior al 181.14 promedio del sector.

Las Captaciones del Público crecieron un 3.56 por 100, en consonancia con nuestra estrategia de rentabilidad sobre crecimiento.

A nivel de eficiencia operativa, concluimos el año ocupando la quinta posición en el sector y la primera entre nuestros pares. El indicador obtenido fue de 66 por 100 alineado con el promedio de la banca múltiple.

De igual forma, cerramos con una ratio de 4.34 por 100 en relación a los gastos administrativos sobre activos totales, frente a una media de 5.75 por 100 de la Banca Múltiple, siendo este el segundo mejor del sector.

Todos estos factores impulsaron la rentabilidad neta del banco hasta lograr un 15.85 por 100 anual, siendo el sexto mejor rendimiento del sector.



Juan Carlos
Rodríguez Copello
PRESIDENTE

Desempeño Macroeconómico República Dominicana

Paralelamente a estos logros financieros, durante el año pasado el Banco puso al servicio de sus clientes la nueva, vanguardista y segura Banca en Línea llamada Omnia. Una nueva página Web, la migración de nuestra base de datos Oracle a la versión 11G que brinda una mayor estabilidad a los sistemas. Se realizaron importantes cambios en los equipos de seguridad cibernética que monitorean, controlan y mitigan riesgos de este tipo. Así como otras iniciativas enfocadas a seguir mejorando la eficiencia tanto en el servicio como a nivel operacional y la prevención de los fraudes de tarjetas de créditos.

De igual modo, el Banco buscó acompañamientos y contrató asesorías con las firmas Ernst & Young, Deloitte, Gorico, Bakertilly y LMV para mejorar aspectos relativos a la gestión de los eventos potenciales PLAFT y control interno, gestión integral de riesgos, riesgo operacional e implementación del plan de continuidad de negocios, auditoría basada en riesgos y gobierno corporativo, respectivamente.

Por último, durante el ejercicio anterior se tercerizaron con BDO Consulting, las auditorías internas para riesgos de mercado y liquidez, Tesorería, PLAFT, patrimonio y gestión integral de riesgos. La oficina de abogados OFAR tuvo a su cargo la auditoría interna del área legal.

Dicho esto, podrán apreciar el tremendo esfuerzo que se realizó no solo para ser un Banco más rentable, con un mejor servicio y vanguardista; sino también que invertimos mucho dinero y tiempo en lograr seguir mejorando e implementando las mejores prácticas y así lograr el objetivo de cumplir cabalmente con una normativa bancaria en constante evolución.

Como parte del contenido de este Informe del Consejo de Administración a esta Asamblea, está el Informe de los Auditores Externos Pannel Kerr Foster – Guzmán Tapia & Cia.

En nombre del Consejo de Administración y de todo el personal del Banco les expreso nuestro agradecimiento por el apoyo y la confianza depositada en nosotros.

Muchas gracias,

Juan Carlos Rodríguez Copello
PRESIDENTE

Durante este año, Según datos preliminares, la economía dominicana registró una expansión interanual de 7.0% en el año 2018, lo que refleja que la economía dominicana continúa creciendo por encima de su potencial, manteniendo el liderazgo regional entre los países de América Latina.

SECTORES QUE MÁS CRECIERON:

Al detallar el comportamiento de los distintos sectores económicos, las actividades que más contribuyeron al crecimiento de la economía fueron: Comunicaciones (12.3%), Construcción (12.2%), Salud (8.7%), Comercio (8.3%), Zonas Francas (8.1%), Servicios Financieros (7.1%), Agropecuario (6.3%), Transporte y Almacenamiento (6.3%), Manufactura local (5.7%), Hoteles, Bares y Restaurantes (5.7%), Energía y Agua (5.6%).

En consonancia con el comportamiento de la economía, la cartera de prestamos del sistema financiero armonizado registró un aumento de RD\$120,209 millones durante el año 2018, equivalente a un crecimiento interanual de 11.3%.

De acuerdo al informe preliminar de la economía, la inflación interanual cerró en 1.17% para el periodo enero diciembre 2018, la menor de los últimos treinta y cuatro años, por debajo del rango meta de 4%±1% establecido en el Programa Monetario. Este comportamiento se explica en gran medida por las reducciones en los precios de los combustibles en las últimas once semanas del año registrando el grupo transporte una variación de 2.03% al cierre 2018, esto unido a la reducción de 0.03% que exhibió el grupo Alimentos y Bebidas No Alcohólica, explica en mayor medida, los bajos niveles de inflación de este año, siendo estos los dos sectores que mayor ponderación tienen dentro del IPC.

En cuanto al sector monetario durante el 2018 las decisiones estuvieron influenciadas por la evolución de las presiones inflacionarias, principalmente de origen externo. En el primer semestre del año, la



inflación presentó una tendencia al alza conforme incrementaban los precios del petróleo, que, aunado a un crecimiento económico por encima del potencial, motivo al BCRD a moverse a una postura menos expansiva, en efecto, el BCRD incrementó en el mes de julio la Tasa de Política Monetaria (TPM) en 25 bps, hasta 5.50% anual. Posteriormente, las autoridades monetarias decidieron mantener invariable la TPM el resto del año, de modo que las tasas de facilidades permanentes de expansión y contracción permanecieron en 7% y 4% anual, respectivamente.

Acerca del comportamiento del sector externo, el resultado de la Cuenta Corriente de la Balanza de Pagos cerró con un déficit de US\$1,137.1 millones, -1.4% del PIB, por debajo del promedio histórico. En este resultado incidió principalmente el incremento de 31% en la factura petrolera, con relación a igual periodo del 2017, este impacto fue compensado en cierta medida por las exportaciones de bienes, ingresos por turismo y remesas familiares.

Datos Relevantes del Banco BDI

Al 31 de diciembre del 2018

Total de Activos	14,468,741,639
Cartera de Préstamos	9,728,373,883
Total Pasivos	13,068,919,323
Depósitos del Público	12,638,794,017
Total de Patrimonio y Reservas	1,399,822,316
ROA	1.24%
ROE (Patrimonio)	14.82%
ROE (Capital Pagado)	15.85%*
Cartera de Créditos/Activos	66.48%
Tarjetas de Crédito (Activas)	20,680
Oficinas	12
Total de Empleados	330

*Al descontar ajustes de años anteriores el mismo finaliza en 15.35% como resultado distribuible.

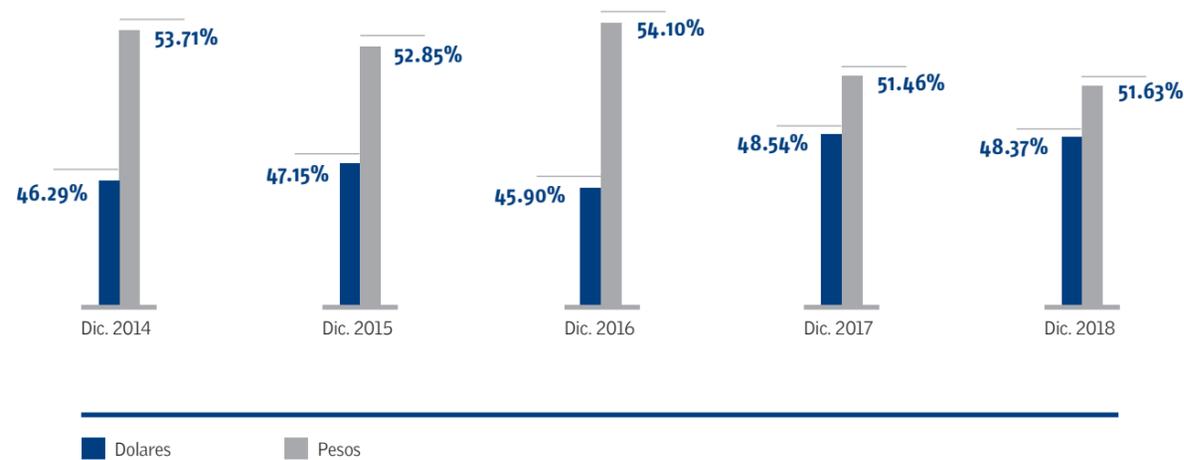
ACTIVOS

Al cierre del año 2018, el total de los Activos del Banco alcanzaron la cifra de RD\$14,468,741,639 que, comparado con el saldo al 31 de diciembre del año 2017, ascendente a RD\$13,638,080,583, arroja un crecimiento de RD\$830,661,056, equivalente a un 6.09%.

Al finalizar el periodo fiscal 2018, el total de los activos del Banco se encontraba compuesto por: a) la cartera de créditos (66.48%); b) las disponibilidades (18.88%); y c) las inversiones en valores (9.68%); estas tres partidas representaban el 95.04% del total de activos. Por otro lado: a) los activos fijos representaban el 2.9%; b) los otros activos, el 0.7%; c) los bienes recibidos en recuperación de créditos el 0.87%; d) las cuentas por cobrar el 0.38%; y e) las inversiones en acciones de otras empresas 0.10%.

La Cartera de Préstamos, a diciembre 2018, cerró con un total de RD\$ 9,728,373,883, por lo que, si comparamos esta cifra con los RD\$8,988,343,827 con los que cerró dicha cartera al final del año 2017, se refleja un incremento de RD\$740,030,056, equivalente a un 8.23%.

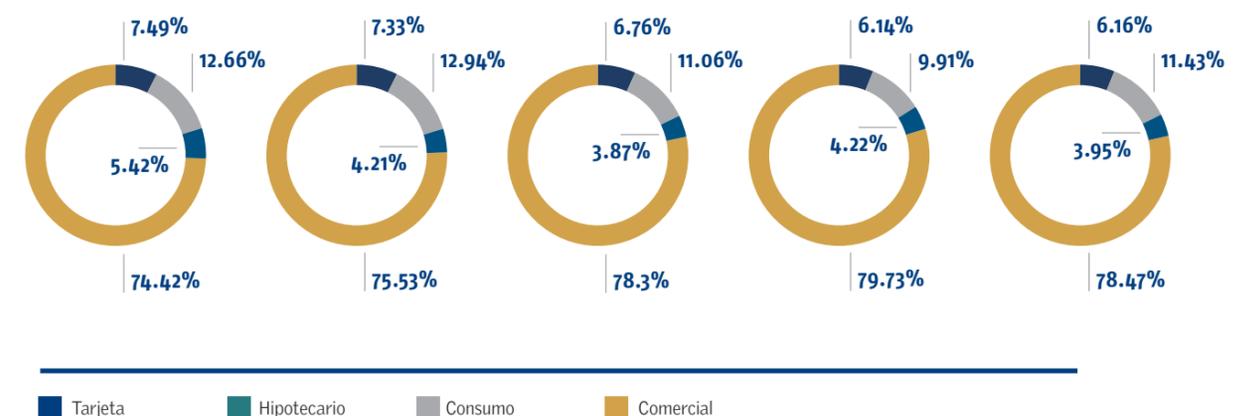
**COMPOSICIÓN CARTERA
DE PRÉSTAMOS POR TIPO DE MONEDA**



Si presentamos la composición de nuestra Cartera de Préstamos por Tipo de Producto, observamos que la mayor incidencia se encuentra registrada en los Préstamos Comerciales, mostrando un incremento de RD\$ 467,310,120 equivalente a un 6.52% con respecto al período anterior. En este renglón se incluyen los financiamientos destinados al comercio y la construcción, que son los principales receptores de nuestros financiamientos. El resto del incremento se encuentra distribuido entre Cartera Hipotecaria con RD\$221,218,855, equivalentes a 24.84%, la Cartera de Tarjetas de Crédito RD\$46,881,075, representando 8.49%, y la Cartera de Consumo, con RD\$ 4,620,007, equivalentes a un 1.22%.

En cuanto a la calidad de la Cartera de Créditos, al cierre del 2018, dicha Cartera se encontraba compuesta, casi en su totalidad, de créditos vigentes (97.23%), la cartera reestructurada (1.75%), la cartera vencida (0.54%) y la cartera en cobranza judicial (0.48%).

**COMPOSICIÓN CARTERA DE PRÉSTAMOS
POR TIPO DE PRODUCTO**



La Cartera de Tarjeta de Crédito VISA – BDI, pasó de RD\$552,083,676 en diciembre 2017 a RD\$ 598,964,751 en diciembre 2018, para un crecimiento de RD\$ 46,881,075 equivalente al 8.49%.

Esta cartera, al 31 de diciembre del 2018, se encontraba compuesta por 20,680 tarjetas emitidas, distribuidas de la siguiente manera: Marcas Propias Visa 9,268 compuestas de 419 Locales, 2,193 Clásicas, 1,663 Gold, 309 Platinum, 2,080 Signature y 2,604 de Crediplan y marcas compartidas compuestas de 7,123 Visa BDI - Anthony's, 2,159 de Visa BDI – Universidades, 34 Visa BDI – BMW, 43 Plaza Central, 1,327 Visa BDI-BM Cargo, 726 de Visa BDI-Santo Domingo Country Club.



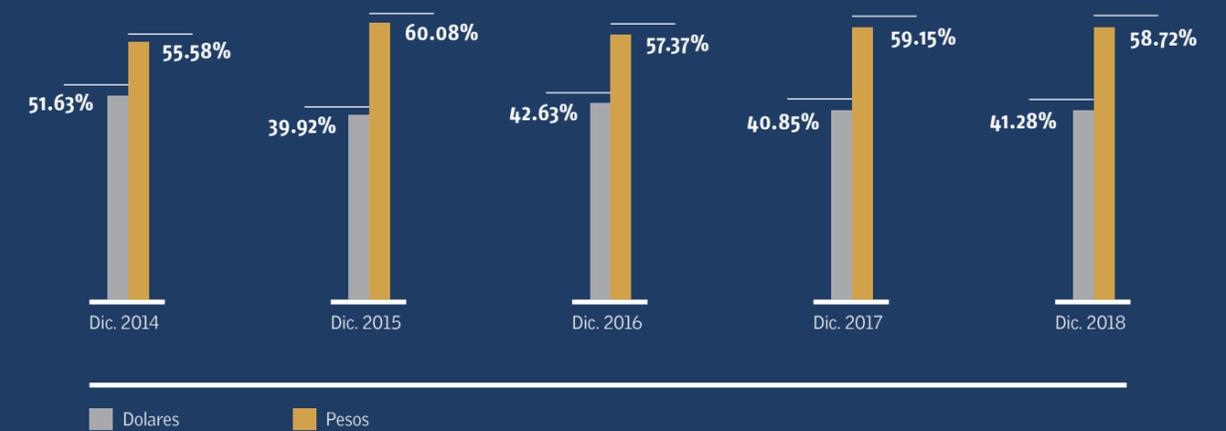
El total de Consumos de nuestros tarjetahabientes durante el año 2018 fue de RD\$3,970,104,353, equivalente a un Consumo Promedio Mensual de RD\$330,842,029 y a un Consumo Promedio Mensual por Tarjetahabiente de RD\$15,998. El total de los pagos realizados por los tarjetahabientes durante el año 2018 ascendió a RD\$3,899,080,266.

PASIVOS Y PATRIMONIO

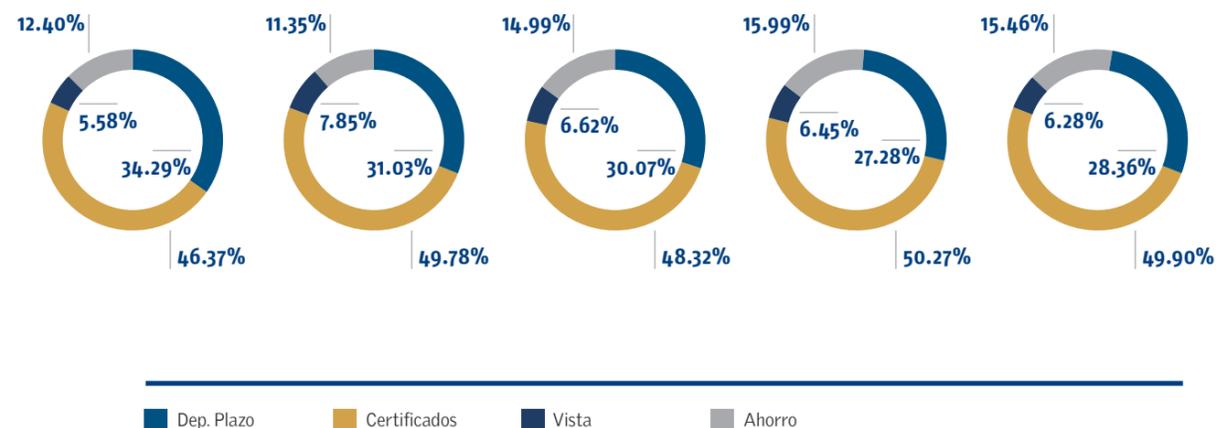
Al cierre del Ejercicio Económico 2018, el total de Pasivos del Banco alcanzó la cifra de RD\$ 13,068,919,323 que comparado con el balance de RD\$ 12,414,814,117 del año anterior, refleja un aumento de RD\$ 654,105,206, equivalente a un 5.27%.

El balance de los Depósitos del Público y Valores en Circulación al 31 de diciembre del 2018 alcanzó la cifra de RD\$ 12,638,794,062, compuesta dicha cifra de la siguiente manera: i) Cuentas de Ahorros denominadas en pesos, dólares y euros (15.46%); ii) Cuentas Corrientes (6.28%); iii) Depósitos a Plazo en dólares (28.36%); y iv) Certificados Financieros en moneda nacional (49.9%). Si comparamos el balance de los Depósitos del Público y Valores en Circulación al 31 de diciembre del 2018 con el balance al cierre del 2017, ascendente a RD\$12,200,409,356.00, se aprecia un aumento de RD\$438,384,706, equivalente a un 3.59%.

COMPOSICIÓN DE LAS CAPTACIONES POR TIPO DE MONEDA



COMPOSICIÓN CARTERA DE PRÉSTAMOS POR TIPO DE PRODUCTO



PATRIMONIO

En cuanto al Patrimonio Neto, al cierre del año 2018, el Banco Múltiple BDI concluyó con RD\$1,399,822,316. que respecto al balance acumulado al año 2017 de RD\$ 1,223,266,466. refleja un crecimiento de RD\$176,555,850, equivalente a 14.43%.

El índice de solvencia al cierre del 2018 ascendió a 11.79% un 1.79% por encima del requerido por la normativa del 10%.

RESULTADOS DEL EJERCICIO

El Banco BDI obtuvo en el Ejercicio Económico 2018 unos beneficios ascendentes a RD\$244,321,376, de los cuales se debe destinar la cantidad de RD\$54,093,580. para el pago de Impuesto Sobre la Renta, lo que arroja un beneficio de RD\$ 190,227,796. y una vez deducida la cantidad de RD\$ 9,511,390. correspondiente a Reserva Legal, arroja unas Utilidades Netas del Período de RD\$ 180,716,406, un 41.1% mayor a la obtenida en el ejercicio anterior, esto aun registrando RD\$ 28,979,486 más por concepto de impuesto sobre la renta, para un incremento de 115%, al resultar una tasa efectiva de tributación mayor de 22.14%, versus 15.7%.

Esto demuestra que las medidas tomadas continúan dando sus frutos, manteniendo una trayectoria de crecimiento constante, elevando el rendimiento neto del Banco a un 15.85%, de un 12.56% obtenido en el ejercicio 2017.



SUCURSALES

El Banco BDI cuenta con doce sucursales distribuidas en: el Distrito Nacional, La Provincia de Santo Domingo, Santiago de los Caballeros, La Romana y Bávaro, a saber: Distrito Nacional: Oficina Principal, Centro Comercial Jumbo Luperón, Plaza Central, Multicentro Churchill La Sirena, Centro Comercial Naco, Ágora Mall y Downtown Center; Provincia de Santo Domingo: Plaza Megacentro; Santiago de Los Caballeros: Plaza Paseo Santiago; La Romana: La Marina de Casa de Campo y Multiplaza; y Bávaro: La Marina de Cap Cana.

En el cuadro siguiente se muestran los montos de los Activos, Cartera de Créditos y Depósitos del público para cada una de las sucursales.

SUCURSALES	ACTIVOS	CARTERA	CAPTACIONES
Oficina Principal	11,476,397,777	8,344,865,782	9,890,546,971
La Marina Casa de Campo	702,661,943	114,792,689	624,015,837
Plaza Central	598,309,095	164,661,705	580,012,502
Multicentro	525,005,722	125,106,721	475,049,651
La Marina Cap Cana	262,827,944	292,040,576	185,364,076
Santiago	243,535,679	94,896,725	254,675,209
Mega Centro	214,556,733	208,098,375	171,283,439
Naco	202,695,275	157,027,148	173,538,801
Jumbo	93,897,987	81,862,342	119,261,627
Agora Mall	80,236,733	91,762,744	66,802,450
Down Town Center	62,907,540	50,089,247	78,229,094
Multiplaza La Romana	5,709,211	3,169,831	20,014,360
Total	14,468,741,639	9,728,373,884	12,638,794,018

Consejo de Administración



Sr. Juan Carlos Rodríguez Copello
PRESIDENTE BDI, S.A.
PRESIDENTE DEL CONSEJO
DE ADMINISTRACIÓN



Sr. Gregorio Grau Pujadas
VICEPRESIDENTE DEL
CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN



Sr. Jesus Hermida García
MIEMBRO DEL CONSEJO
DE ADMINISTRACIÓN



Sra. Ana Isabel Cáceres Matos
SECRETARIA DEL CONSEJO
DE ADMINISTRACIÓN



Sr. Juan Carlos Pérez González
MIEMBRO DEL CONSEJO
DE ADMINISTRACIÓN



Sr. Claude Gámez
MIEMBRO DEL CONSEJO
DE ADMINISTRACIÓN



Sr. César Emilio Rodríguez Jiménez
MIEMBRO DEL CONSEJO
DE ADMINISTRACIÓN

Nuevo Miembro del Consejo



CÉSAR EMILIO
RODRÍGUEZ JIMÉNEZ

Egresado de Valley Forge Military Academy en 1994, el Licenciado César Emilio Rodríguez Jiménez se gradúa en el año 1998 de la Escuela de Derecho de la Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra (PUCMM), en la ciudad de Santo Domingo, donde a su vez cursa posteriormente el programa de la Maestría en Legislación Económica y Derecho Empresarial. Entre 1998 y 1999 llevó a cabo varios estudios superiores en derecho y negocios en las Universidades de McGill y Concordia en Montreal, Canadá y Tulane University. En el año 2006 obtiene el título de "Relaciones Internacionales" emitido por el Instituto de Educación Superior en Formación Diplomática y Consular "Dr. Eduardo Latorre Rodríguez" del Ministerio de Relaciones Exteriores de la República Dominicana (MIREX).

Laboró para el bufete jurídico Headrick y formó parte del primer equipo de abogados que ingresó al Instituto Dominicano de las Telecomunicaciones (INDOTEL) entre los años 2000 y 2001. Ha participado en distintos seminarios jurídicos en el país y en el exterior, habiendo sido parte de destacados trabajos de investigación como el "Foreign Investment in Cuba" publicado en 2014.

Se especializa en el diseño de estructuras legales corporativas, contratos, mediaciones y negociaciones, gerencia de estrategias jurídicas a nivel local y transnacional, así como también en la ejecución de operaciones inmobiliarias y de bienes raíces en general. Ha ejercido de manera ininterrumpida su práctica privada como abogado desde el 2001, siendo Socio Fundador y Gerente de la firma "Sinerlex Dominicana, Abogados Consultores". Desde el 2018 se desempeña como miembro del Consejo de Directores del Banco Múltiple BDI. Maneja a la perfección los idiomas español e inglés.

Comité Ejecutivo



Juan Carlos
Rodríguez Copello
PRESIDENTE



José Antonio
De Moya Cuesta
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO



Marisol
Rodríguez Copello
VICEPRESIDENTE SENIOR



Mencia Collado de Sang
VICEPRESIDENTE SENIOR
ADMINISTRATIVO

Principales Funcionarios

PRESIDENTE Y VICEPRESIDENTES

Juan Carlos Rodríguez Copello	Presidente
José Antonio De Moya Cuesta	Vicepresidente Ejecutivo
Marisol Rodríguez Copello	Vicepresidente Senior
Mencía Collado de Sang	Vicepresidente Senior Administrativo
Carlos Del Giudice G.	Vicepresidente Legal
Juan Carlos Rodríguez González	Vicepresidente Banca Corporativa y Banca Privada
Teresa Valenzuela	Vicepresidente Banca Individual
Carolina Bennasar	Vicepresidente Tarjetas de Crédito
Jose Manuel Patín	Vicepresidente Administración Riesgos
María Isabel Llavona T.	Vicepresidente Gestión Humana y Comunicación
Ada Jerez	Vicepresidente Auditoría
Yomalín Troncoso	Vicepresidente Cumplimiento Regulatorio y Control interno

DIRECTORES

Sofía Simón	Directora Banca Privada
Yamil Mendez	Director Administración y Finanzas
Roxana Sánchez	Directora Divisas
Karina Villar	Directora Operaciones y Operaciones T. Crédito
Ángel Andújar	Director Tecnología
Magdalena Hernández	Directora Regional Sucursales del Este
Zoila Rosa V.	Directora Recuperaciones
Francisco Álvarez	Director Banca Corporativa

GERENTES SENIOR

Jorge Abreu	Gerente Senior Tesorería
Aurynes Concepción	Gerente Senior Banca Individual
Mario Saviñón	Gerente Senior Banca Corporativa
Amalfis Núñez	Gerente Senior Control Interno
Melissa Perrota	Gerente Senior Sucursal Santiago
Lillyana Grullón	Abogado Senior

COMITÉS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

COMITÉ DE NOMBRAMIENTO Y REMUNERACIONES

COMITÉ DE AUDITORÍA

COMITÉ DE GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS

Comités Internos de la Alta Gerencia



COMITÉ EJECUTIVO

El Comité Ejecutivo tiene por objeto agilizar y facilitar la adopción de decisiones ante los cambios del orden legislativo o reglamentario, frente a las nuevas tendencias de mercado y su impacto en los negocios.



COMITÉ DE CRÉDITOS

El Comité de Créditos es el órgano que se encarga de la administración de riesgos en el otorgamiento de los créditos del Banco.



COMITÉ DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN

El Comité de Tecnología de la Información será el encargado de identificar y supervisar el cumplimiento y desarrollo de las tecnologías de la informática y las telecomunicaciones, a fin de asegurar el aprovechamiento racional, eficiente y permanente de esas tecnologías, contribuyendo así al avance en la gestión administrativa del Banco.



COMITÉ DE ACTIVOS Y PASIVOS (ALCO) POR SUS SIGLAS EN INGLÉS)

El Comité de Activos y Pasivos será el encargado de la implementación de las políticas de gestión de estructura de balance del Banco así como medir y controlar las estrategias para la administración de los activos y pasivos de forma proactiva, a través de una gestión efectiva de los riesgos de liquidez, mercado y de estructura de balance.



COMITÉ DE GESTIÓN HUMANA

El Comité de Gestión Humana será el encargado de manejar todos los temas relacionados con la gestión de los Recursos Humanos del Banco.

Logros Obtenidos 2018

BANCA CORPORATIVA:



BANCA INDIVIDUAL & SUCURSALES

Crecimiento en cartera de préstamos para el 2018 de un 9%, siendo la cartera hipotecaria la de mayor crecimiento, pasando de RD\$687MM a RD\$904MM, para un incremento de 32%.

En cuanto a los depósitos, crecimos un 6% con relación al año pasado.



TARJETAS DE CRÉDITO

1. Incremento en publicidad y promociones, para mayor posicionamiento de la marca.
2. Mejoras en el programa de fidelidad de las tarjetas Platinum y Signature.
3. Cambio y mejora del Programa de Security Force. Actualmente Asistencia SOS BDI, ofreciendo multiasistencia vial y en el hogar

Logros Obtenidos 2018

GESTIÓN HUMANA:

El Banco BDI ha logrado a través de los años evolucionar en su Gestión del talento humano logrando objetivos claros y precisos a favor del desarrollo de su capital humano.

En el año 2018, el Banco mantuvo una equidad de género en su población que estuvo compuesta por un 54% de representantes femeninos y un 46% de representantes masculinos; contando con una fuerza laboral de un 38% de personas dentro del rango entre los 18 y 28 años; seguido por un 32% de personas dentro del rango entre los 29 y 39 años y solamente un 30% de la población se ubica entre los 40 y mayores de 50 años.

A nivel académico, el Banco BDI cerró el año 2018 con un 42% de la población totalmente profesional seguido de un 37% que se encuentra cursando estudios universitarios y solamente un 21% en niveles técnicos y secundarios.

FIDELIZACIÓN Y LEALTAD:

Una de las mayores satisfacciones del Banco BDI es la fidelización y lealtad de su capital humano alcanzando un 51% de su población una permanencia por encima de los 5 años y solamente el 48% se encuentra entre el rango de 1 a 3 años.

Para premiar esta fidelización, en el año 2018, el Banco BDI inició su programa de Bonos por Antigüedad y aumentó los beneficios no económicos logrando ofrecer una mejoría significativa en el salario emocional que impactó positivamente en la rotación del personal del Banco.

Al 31 de diciembre del 2018, el Banco BDI cerró con un índice de rotación de un 15.70% que comparado con el 20.73% al 31 de diciembre del 2017, significó una mejoría sustancial de 5.03%. De igual forma, la medición de clima laboral alcanzó una nota del 86.10% demostrando satisfacción, confianza y compromiso por parte de la Institución con su Capital Humano.

CAPACITACIONES:

Al cierre de año 2018, en el Banco BDI se realizaron 95 entrenamientos, capacitando a 219 colaboradores para un 66% de la población total de la Institución beneficiando un total de 28 áreas lográndose un incremento porcentual, con respecto al 2017 de un 43%.

SOMOS BDI

Somos un banco comprometido con nuestra gente y fomentar los valores institucionales se ha convertido en el motor principal que impulsa su Capital Humano. Creemos en nuestros colaboradores y cada meta alcanzada representa un compromiso con ellos para ser cada vez más eficientes.

EVALUACIÓN DE LA EFECTIVIDAD DEL PROGRAMA DE PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVO Y FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO

Como parte del Programa para la Prevención de Lavado de Activo y Financiamiento del Terrorismo implementado por Banco Múltiple BDI S.A., se contrató a la Firma Ernst & Young (EY) para realizar la evaluación independiente de los procesos que respaldan el marco para la prevención del Lavado de Activo y Financiamiento del Terrorismo (PLAFT) implementado por el Banco.

Esta evaluación se realizó con base a los lineamientos definidos en la ley 155-17 de Lavado de Activos y financiamiento al terrorismo y su reglamento, el instructivo PLAFT publicado en la circular N° 003/18 por la SIB, el Instructivo de Debida Diligencia publicado en la circular 012/17 por la SIB, la Circular 001/17 sobre el Oficial de Cumplimiento, el Reglamento sobre la Gestión Integral de Riesgo, así como mejores prácticas internacionales.

En la evaluación el Banco obtuvo un puntaje de 3.30 dentro de una escala cuyo puntaje más alto corresponde a 5.0. Los resultados obtenidos en la evaluación indican que el Banco ha implementado acciones para fortalecer el ambiente de control en los procesos, sistemas de información y estructura organizacional que apoyan el área de Cumplimiento en relación con la prevención del lavado de activos (PLAFT), "Conozca a su cliente" (KYC) y " Financiamiento contra el Terrorismo "(CTF). Entre las fortalezas identificadas en el marco PLAFT del Banco resaltan las siguientes:

- Rápida respuesta para la adecuación ante nuevas regulaciones o cambios a las regulaciones existentes.
- Entendimiento de la operatividad del Banco y de los requerimientos para la prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del terrorismo a cumplir por parte de la Unidad de Cumplimiento.
- Fuerte compromiso de la Unidad de Cumplimiento y la Alta Gerencia del Banco respecto a la prevención del Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo.



*Mercado: Lineamientos generales de la Regulación en República Dominicana, Panamá y Centroamérica
 **Mejores Prácticas: actividades líderes en la prevención de LA y FT, GAFL.

- Revisión y mejora continua del Manual de Control Interno para la Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo para el cumplimiento de la regulación local y mejores prácticas internacionales.
- Evaluación periódica e independiente de la efectividad del programa de cumplimiento como una herramienta para el mejoramiento continuo del programa.

A continuación se presenta un resumen general de la evaluación del nivel de madurez del modelo operativo para la prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del terrorismo del Banco BDI para el periodo comprendido entre el 01 de junio de 2017 y 30 de junio de 2018:



En el marco PLAFT se resalta la rápida respuesta para la adecuación ante nuevas regulaciones o cambios a las regulaciones como una de las fortalezas destacadas.



TECNOLOGÍA:

- Pase a producción de Omnia para manejo de banca en línea con la empresa Fisa Group.
- Pase a producción del sistema SAP para manejo de Gestión Humana, Activos Fijos y Compras con la empresa Advisory.
- Pase a producción de una nueva página web institucional del Banco con la empresa Infocorp.
- Migración de nuestra base de datos Oracle a la versión 11G para una mayor estabilidad, rendimiento, capacidad de procesamiento y continuidad de negocios.
- Migración del motor de transferencias LBTR con un nuevo proveedor, la empresa SII, para mejor eficiencia y continuidad de tan importante servicio.
- Cambio de los equipos de seguridad perimetral para mejorar el monitoreo, control y mitigación de riesgos de seguridad informática.
- Implementación de terminales virtuales en las sucursales, para disminuir el tiempo de respuesta y agilizar la atención al cliente, minimizando el consumo eléctrico y el impacto al medio ambiente.
- Up grade del sistema SENTINEL Prevention para el monitoreo de tarjeta de crédito y débito con la empresa Smart Soft.
- Actualización y depuración de la maestra de clientes.
- Adecuación del Core bancario para la creación de campos obligatorios para el ingreso de clientes.



TESORERÍA:

El año 2018 representó cambios y retos importantes en la gestión y administración de las operaciones de Tesorería. A pesar de estos retos, la Tesorería logró maximizar de acuerdo con el plan estratégico establecido en el presupuesto del 2018 gran parte de sus operaciones en el primer trimestre del año. Si bien es cierto que luego de ese período se realizaron más operaciones de trading, estas fueron realizadas con mucha cautela tomando en consideración las nuevas condiciones del mercado.

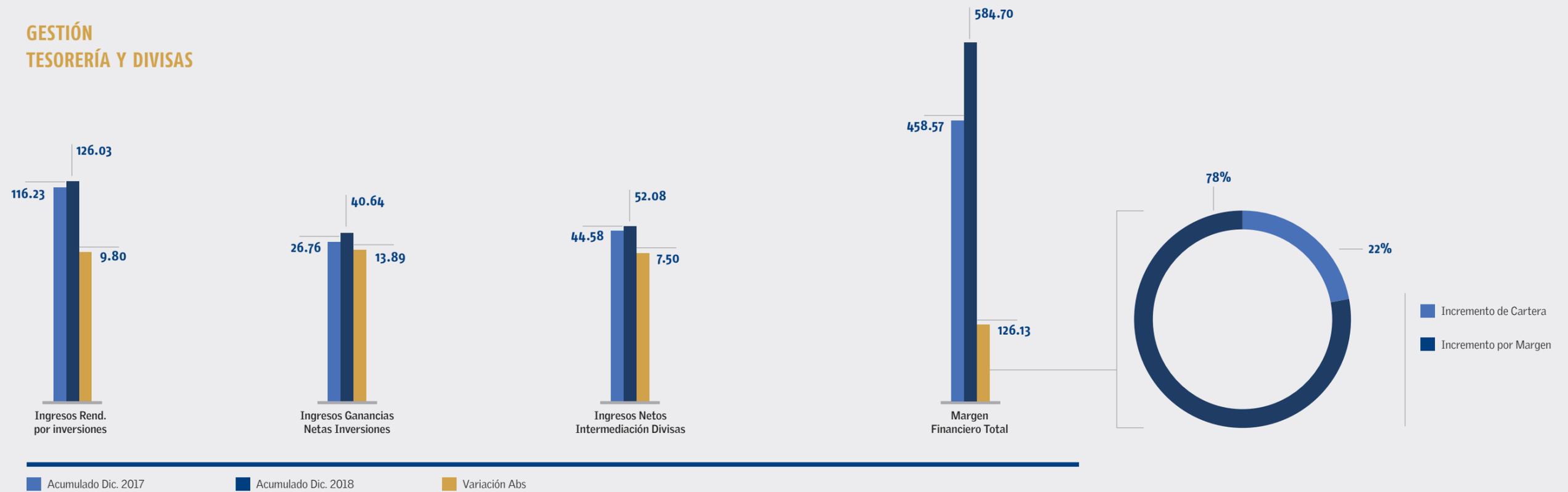
Los efectos del Banco Central de elevar en 25bps su tasa de política monetaria, expectativas de riesgos creadas por el mercado sobre entorno nacional e internacional y una baja liquidez del segundo semestre provocaron que el costo del fondeo del sistema financiero se elevara en más de 200pbs y subsecuentemente el rendimiento de los Títulos/Valores del Ministerio de Hacienda y Banco Central.

La tenencia de títulos frente a coyunturas como estas implica pérdidas en el portafolio. Frente a esta nueva realidad, y con fines preventivos, la Tesorería del Banco redujo la rotación de la cartera de inversiones que venía trabajando desde inicio del 2018 y destinó gran parte del excedente de liquidez en operaciones de préstamos e intermediación de Divisas.



Al cierre del período enero-diciembre del 2018, el departamento de Tesorería y Divisas cumplió en más de un 90% en todas las variables presupuestarias, incrementando los ingresos en sus operaciones con respecto al cierre del 2017 en DOP 129 millones, excluyendo ya el efecto producto al incremento del crecimiento de la cartera de crédito.

GESTIÓN TESORERÍA Y DIVISAS



DOP 129 millones

ha sido el incremento de los ingresos por parte de Tesorería y Divisas en el período Diciembre 17 versus Diciembre 2018

Fitch Ratings

Fitch Afirma Calificaciones de BDI; Revisa Perspectiva a Positiva

Fitch Ratings-Santo Domingo-22 Marzo 2019: Fitch Ratings afirmó la calificación nacional de largo plazo de Banco Múltiple BDI S.A. (BDI) en 'BBB+(dom)'. La Perspectiva de la calificación fue revisada a Positiva desde Estable. Una lista completa de las acciones de calificación se presenta al final de este comunicado.

La Perspectiva Positiva de la calificación de largo plazo de BDI refleja el desempeño financiero resistente y niveles adecuados de aprovisionamiento que se han fortalecido sostenidamente durante los últimos 3 años en un entorno altamente competitivo. Asimismo considera el crecimiento prudente y morosidad consistentemente baja e inferior al promedio del sistema financiero, sobre la base de niveles de capitalización y liquidez acordes con los riesgos asumidos por la entidad.

FACTORES CLAVE DE LAS CALIFICACIONES

Las calificaciones nacionales de BDI son influenciadas altamente por su perfil de compañía que considera su franquicia limitada en la plaza y el modelo de negocios concentrado. Asimismo, la capitalización también tiene una importancia alta, dados los retos que implica sostenerla en un nivel sólido.

BDI es una entidad de tamaño pequeño (participación de mercado menor a 1%) y con poco poder de precios. El banco se orienta mayormente al segmento empresarial y planea continuar diversificando paulatinamente la cartera.

La capitalización de BDI es razonable para los riesgos a los que se expone y el ritmo moderado de crecimiento. El indicador de Capital Base según Fitch se mantuvo en 12.8% a diciembre de 2018 (12.3% en 2017) y es inferior al promedio de la industria de 16.7% a la misma fecha. No obstante, la capitalización de BDI es considerada adecuada, a la vez que esta soportada por la rentabilidad sólida, el compromiso de los accionistas y la cobertura holgada de reservas.

La calidad buena de la cartera de BDI es un reflejo de su apetito de riesgo moderado, sus enfoques conservador en el segmento comercial y

prudente en el de créditos minoristas (retail), así como las condiciones favorables del entorno económico. El indicador de préstamos vencidos sobre cartera total de 0.97% a diciembre de 2018 es inferior al promedio del sistema financiero (1.60%). La cobertura de reservas de los préstamos vencidos es muy conservadora mientras que los castigos y reestructuraciones son poco frecuentes; tales aspectos soportan la calidad del portafolio.

La rentabilidad de BDI mejoró por tercer año consecutivo lo que es un reflejo del fortalecimiento del margen financiero, reformas en la eficiencia operativa y un costo bajo de crédito. La utilidad operativa sobre activos ponderados se incrementó hasta 2.4% en 2018 desde 1.9% en 2017 y es muy similar al promedio del sistema financiero de 2.6%. Fitch espera que el banco sea capaz de sostener los avances positivos en la rentabilidad en medio del entorno positivo esperado en 2019, lo que estará apoyado por la calidad adecuada del activo y el enfoque conservador del banco de no comprometer los márgenes.

BDI mantiene niveles de liquidez buenos reflejados en la relación adecuada de préstamos a depósitos de 80.3% a diciembre de 2018. Los mismos contribuyen para que el banco pueda gestionar, con cierta holgura, la estructura pasiva concentrada en depósitos a plazo. El banco trabaja por reducir la dependencia en los depositantes mayores, aumentar los depósitos de costo menor y captar recursos institucionales que le generen ingresos por servicios financieros, sin embargo esto podría suceder en el mediano plazo.

SENSIBILIDAD DE LAS CALIFICACIONES

La Perspectiva Positiva podría materializarse si la rentabilidad operativa sobre activos ponderados por riesgo de BDI converge al promedio de la industria, y si sostiene un indicador de Capital Base según Fitch cercano a 13%, ambos sustentados en una calidad del activo buena. Por el contrario, la Perspectiva podría retornar a Estable si un deterioro de los indicadores de calidad de activos o una baja en la rentabilidad reducen su indicador de Capital Base según Fitch por debajo de 12%.

Fitch afirmó las siguientes calificaciones:

- Calificación nacional de largo plazo en 'BBB+(dom)', Perspectiva revisada a Positiva desde Estable;
- Calificación nacional de corto plazo en 'F2(dom)';



Responsabilidad Social Corporativa

Desde su fundación en 1974 hasta la actualidad, el Banco BDI tiene establecida como una de sus prioridades aportar y contribuir al desarrollo cultural de los dominicanos, dejando un legado que impacte de manera positiva en las vidas de las futuras generaciones.

Siendo nosotros parte de ello, estamos orgullosos de ver como los frutos de estos esfuerzos realizados se ven reflejados en su diario vivir.

FUNDACIÓN SINFONÍA

La Fundación Sinfonía fue fundada en el año 1986 con el propósito de rescatar la Orquesta Sinfónica Nacional de la República Dominicana. Ésta continúa su larga tradición de conciertos clásicos del más alto nivel con reconocidos solistas, directores y artistas internacionales, junto a los más distinguidos artistas clásicos nacionales y miembros de la Orquesta Sinfónica Nacional.

En este año 2018 formamos parte de varios conciertos pro recaudación de fondos que continuarán con el desarrollo y propósito de esta importante Fundación. Entre estos estuvieron:

- La Orquesta Wiener Akademie de Austria
- Temporada de Conciertos 2018 dedicado al Maestro Pavle Vujciv, quien fue concertino de la orquesta sinfónica durante 32 años.
- Recital de Piano Daniil Trifonov en honor a Doña Margarita Copello de Rodriguez y en celebración del vigésimo aniversario de la Fundación Amigos del Teatro Nacional

Semana ECONÓMICA Y FINANCIERA 2018

#sefBCRD

Para fomentar la educación económica y financiera
en República Dominicana

• EXPOSICIÓN • CHARLAS • TALLERES • DINÁMICAS EDUCATIVAS

SANTO DOMINGO

LUNES 12 AL VIERNES 16 DE MARZO 2018
9:00 a.m. a 6:00 p.m.

Auditorio del Banco Central de la República Dominicana, avenida Pedro Henríquez Ureña
esquina Leopoldo Navarro, Gascue, Santo Domingo de Guzmán, D.N.

SANTIAGO

MARTES 13 AL VIERNES 16 DE MARZO 2018
9:00 a.m. a 5:00 p.m.

Oficina Regional Santiago, Autopista Duarte km. 1 1/2,
Santiago de los Caballeros, República Dominicana.

Para más información www.bancentral.gov.do/sefbcrd/



FUNDACIÓN LOYOCAN

CHARLA: EXPERIENCIA DE VIDA DEL EMPRESARIO

Don José Luis Corripio (Pepín)

Con los frutos de su osada creatividad empresarial, aportando al progreso económico y social de los dominicanos, Don José Luis Corripio ofreció la charla que expone su largo trayecto como emprendedor.

En una actividad organizada por la Fundación Loyocan Don Pepín compartió con todos los asistentes los trucos para triunfar en los negocios, la importancia de siempre hacer un esfuerzo extra, las enseñanzas que dejan los errores ajenos y el valor de la persistencia, tolerancia, humildad y la austeridad.

OTROS APORTES A LA EDUCACIÓN

"FOMENTANDO LA EDUCACIÓN FINANCIERA A LOS JÓVENES DE REPUBLICA DOMINICANA"

La semana Económica y Financiera Mundial es una iniciativa organizada internacionalmente por la Fundación Child & Youth Finance International, entidad sin fines de lucro ubicada en Amsterdam, que busca que todos los niños del mundo tengan acceso a servicios e información financiera a través de la educación.

En nuestro país, el Banco Central es la entidad encargada de celebrar dicha actividad, a través de su programa Aula Central para la Educación Económica y Financiera y en coordinación con la iniciativa Global Money Week. La misma se lleva a cabo en los salones del auditorio del Banco Central y cuenta con la participación de la mayoría de las instituciones económicas y financieras del país.

Este año nueva vez formamos parte de esta interesante iniciativa ofreciéndoles a los jóvenes informaciones acerca de nuestra historia y de igual forma enseñándoles la importancia del ahorro con algunos tips de cómo ahorrar de una manera más efectiva.

Transformación Digital



Miércoles, 7 de Febrero de 2018

(809) 535-8586

Bienvenido a nuestra Banca en Línea



[Recuperar Contraseña](#)

AYUDA **TIPS**

- Ingrese su Usuario y Contraseña
- Personalice su Usuario y Contraseña
- Seleccione una imagen y haga clic en el botón de aceptar. La misma deberá ser seleccionada al momento de hacer ciertas transacciones

© 2017, Banco Múltiple BDI. Entidad Supervisada por la SUPERINTENDENCIA DE BANCOS DE REPÚBLICA DOMINICANA

Como parte de la transformación digital, a mediados del año 2018 realizamos el lanzamiento de nuestra nueva página web en conjunto con la nueva banca en línea.

Con la innovada banca en línea los clientes pueden fácil y rápidamente realizar los pagos de tarjetas de crédito y préstamos (propios y terceros), realizar sus pagos de servicios e impuestos, realizar transferencias BDI, locales e internacionales y además contar con los servicios de suspensión de cheques, bloqueo de tarjeta de crédito, comprobante fiscales, entre otros.

Gracias a este lanzamiento, nuestros clientes cuentan con una plataforma mejorada para responder a sus actuales necesidades financieras.

Productos de Banco BDI



TARJETAS DE CRÉDITO

- Soles del BDI
- Marca Propia y Marcas Compartidas (Anthony's, BM Cargo, Santo Domingo Country Club, Fundapeq)

CUENTAS DE AHORRO

- Dólares y Euros



CUENTAS CORRIENTES

CERTIFICADOS FINANCIEROS

- Dólares



PRÉSTAMOS

- Comerciales
- Personales
- Hipotecarios
- Vehículo



PRODUCTOS INTERNACIONALES

- Cartas de Crédito
- Cobranzas
- Transferencias
- Compra y Venta de Divisas



CAJAS DE SEGURIDAD



PAGO DE

- DGII
- Tesorería
- Infotep
- DGA



BDINFO

TRANSFERENCIAS

- ACH
- LBTR



Nuestras Oficinas

OFICINA PRINCIPAL

Av. Sarasota # 27, La Julia
Santo Domingo, Distrito Nacional

SUCURSALES EN EL GRAN SANTO DOMINGO

Sucursal Multicentro La Sirena Churchill
Av. Winston Churchill, La Sirena Churchill
Santo Domingo, Distrito Nacional

Sucursal MegaCentro
Av. San Vicente de Paúl, Plaza MegaCentro
Santo Domingo Este

Sucursal Jumbo Luperón
Hipermercado Jumbo
Zona Industrial de Herrera

Sucursal Plaza Central
Av. 27 de febrero, Plaza Central
Santo Domingo, Distrito Nacional

Sucursal Plaza Naco
Calle Fantino Falcó, Ens. Naco
Santo Domingo, Distrito Nacional

Sucursal Ágora Mall
Av. Abraham Lincoln esq. Av. John F. Kennedy
Santo Domingo, Distrito Nacional

Sucursal Downtown Center
Av. Rómulo Betancourt, Esq. Núñez de Cáceres,
3er Nivel, Santo Domingo, Distrito Nacional

SUCURSALES EN EL INTERIOR

Sucursal Multiplaza La Romana
Av. Circunvalación del Este,
Esq. Carretera San Pedro de Macorís,
Multiplaza, La Romana, R.D.

Sucursal Casa de Campo
La Marina, Casa de Campo
La Romana

Sucursal Cap Cana
La Marina Cap Cana
Higüey

Sucursal Santiago
Plaza Paseo Santiago,
Av. Juan Pablo Duarte
Santiago

Asamblea General Ordinaria Anual de Fecha 21 de marzo del 2018

En la misma se dio a conocer el Informe del Consejo de Administración y el Dictamen del Comisario sobre el Ejercicio 2017, se otorgó descargo al Consejo de Administración por su gestión realizada durante ese año, se fijó el destino de los beneficios, se eligieron a los miembros del Consejo de Administración y el Comisario para el próximo período económico, se tomó acta de los puntos tratados de más relevancia y finalmente se expusieron temas de interés para la Asamblea.

Banco Múltiple BDI, S.A.
Informe de los Auditores Independientes y
Estados Financieros sobre Base Regulada

31 de diciembre del 2018 y 2017

Informe del Comisario

Santo Domingo, D.N.

28 de febrero del 2019

Asamblea General Ordinaria Anual

Banco Múltiple BDI, S.A.

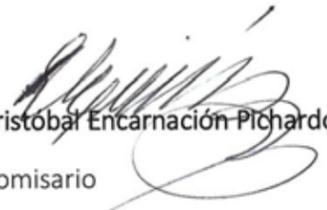
Ciudad.

Señores Accionistas:

En cumplimiento del mandato que nos confirió la Asamblea General Ordinaria Anual celebrada en fecha 21 de marzo del 2018 al designarnos Comisario de Cuentas de esa Institución Financiera, hemos examinado los Estados Financieros del Banco Múltiple BDI, S.A., el Informe de los Auditores Externos Pannel Kerr Foster-Guzmán Tapia & Co., así como los otros documentos que son pertinentes a las actividades correspondientes al Ejercicio Social que concluyó el pasado 31 de diciembre del 2018.

El resultado de nuestro examen revela que las cuentas presentadas están de acuerdo con los principios contables y que el Consejo de Administración ha cumplido, de manera satisfactoria, su mandato, tal y como lo establecen los Estatutos Sociales de la Institución.

Recomendamos a los señores accionistas aprobar los Estados Financieros del Banco Múltiple BDI, S.A. correspondientes al Ejercicio Social concluido el 31 de diciembre del 2018 presentados a la Asamblea General Ordinaria Anual, aprobar la gestión del Consejo de Administración y en consecuencia, darle descargo por la gestión que ha realizado.


Cristóbal Encarnación Pichardo,
Comisario
Banco Múltiple BDI, S.A.

**Al Consejo de Directores y Accionistas del
Banco Múltiple BDI, S. A.
Santo Domingo, D. N.**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros del Banco Múltiple BDI, S. A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2018 y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera del Banco Múltiple BDI, S. A., al 31 de diciembre del 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, 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's). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la entidad, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), junto con los requerimientos de ética emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana, que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asuntos Clave de la Auditoría

Los asuntos clave de auditoría son esos asuntos que, según nuestro juicio profesional, fueron de la mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos fueron tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre los mismos, y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos. Hemos determinado que los asuntos que se describen a continuación son los asuntos claves de la auditoría que se deben comunicar en este informe.

1. Cartera de Créditos y Provisión para cartera de crédito

La provisión para la Cartera de Crédito es considerada uno de los asuntos más significativos ya que requiere la aplicación de juicios y el uso de supuestos que pueden tener carácter subjetivo. La cartera de préstamos representa el 67% del total de activos del Banco. La provisión para la Cartera de Crédito comprende las reservas para préstamos individualmente evaluados según lo establece el Reglamento de Evaluación de Activos aprobado por la Junta Monetaria, que establece la metodología que deben seguir las entidades de intermediación financiera para evaluar y provisionar los riesgos de sus activos que pueden ser originados por el incumplimiento oportuno de los términos acordados en los contratos de créditos.

2. Reconocimiento de Ingresos

El reconocimiento de los intereses ganados en la cartera de créditos representa el rubro más significativo dentro del estado de resultados del Banco, se calcula

Como el asunto clave fue atendido en la auditoría:

Nuestros procedimientos de auditoría incluyen:

En la evaluación de las provisiones por deterioro de Cartera de Crédito, revisamos el registro de provisiones realizadas por el Banco, con mayor énfasis en aquellos asuntos que hicieran que la provisión pudiera cambiar significativamente. Nuestros procedimientos de auditoría para dirigir el riesgo de error material relacionado con los saldos de cartera y provisiones por deterioro de préstamo, incluyó:

- Prueba de la razonabilidad del registro de las provisiones de la Cartera de Crédito y Rendimientos por cobrar por un especialista en riesgos para probar la exactitud e integridad de la información suministrada y determinación de la razonabilidad de las provisiones registradas y exigidas de la Cartera de Crédito según lo establecen las regulaciones bancarias del país.
- Nuestros procedimientos de auditoría se basaron en una evaluación de la Cartera para determinar las provisiones exigidas mediante un análisis categorizado por cada deudor en función de su solvencia y morosidad sobre la base de la calificación del deudor, así como también tomando en consideración el cómputo de las garantías. Como resultado de nuestra evaluación, concluimos que las provisiones realizadas fueron determinadas de forma apropiada.
- Realizamos procedimientos de revisión de cobros posteriores y confirmaciones de saldos de la cartera de crédito con resultados satisfactorios.

de acuerdo a los procedimientos establecidos en el Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, tomando los parámetros de las tasas que rigen en el mercado y varía según el tipo de operación de crédito concedida en sus diversas modalidades, lo cual incide sobre la complejidad del proceso de reconocimiento.

Como el asunto clave fue atendido en el proceso de la auditoría:

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

- Evaluamos y validamos los controles generales de tecnología, el diseño y la efectividad operativa del sistema y controles que son relevantes para este rubro.
- Realizamos un cálculo global de los intereses ganados mediante el uso de las bases de datos proporcionadas por el Banco, las tasas mensuales determinadas por el Banco Central del país utilizadas por el Banco y calculamos una tasa promedio ponderada, obtuvimos un saldo promedio de cartera de crédito mensual y la multiplicamos por la tasa de interés mensual, los resultados obtenidos se encuentran dentro de los rangos para este procedimiento.

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 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 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 forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad 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 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 de importancia relativa en esta otra información, estaremos obligados a informar de este hecho a los encargados del gobierno corporativo.

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

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

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, salvo que la administración tenga la intención de liquidar la entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los responsables del gobierno están a cargo de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la entidad.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

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

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

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

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

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.

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

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad, 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 a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las salvaguardas correspondientes.

De los asuntos comunicados a los responsables del gobierno corporativo de la entidad, 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 del asunto, o cuando en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no debería ser comunicado en nuestro informe porque, cabe razonablemente esperar, que las consecuencias adversas de hacerlos superarían los beneficios de interés público de dicha comunicación.

GUZMAN TAPIA PKF

No. de registro en la SIB

A-001-0101

C.P.A. Hector E. Guzmán Desangles

No. de Registro en el ICPARD

12917

04 de Marzo del 2019

Santo Domingo, D.N., República Dominicana



BALANCES GENERALES

(VALORES EN RD\$)

	2018	Al 31 de diciembre del 2017
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Nota 5)		
Caja	258,926,324	234,183,423
Banco central	1,992,633,223	1,803,092,830
Bancos del país	75,943,772	333,872,575
Bancos del extranjero	349,274,774	171,997,010
Otras disponibilidades	55,126,344	107,190,632
	<u>2,731,904,437</u>	<u>2,650,336,470</u>
Fondos Interbancarios (Nota 6)		
Inversiones (Nota 7)		
Mantenidas hasta el vencimiento	92,166,416	13,295,013
Otras inversiones en instrumentos de deuda	1,277,432,228	1,506,915,279
Rendimientos por cobrar	32,983,340	20,520,681
Provisión para inversiones	(1,619,395)	(1,546,291)
	<u>1,400,962,589</u>	<u>1,539,184,682</u>
Cartera de créditos (Notas 8 y 15)		
Vigente	9,459,079,805	8,729,995,346
Reestructurada	170,085,239	175,046,518
Vencida	52,986,218	28,367,056
Cobranza judicial	46,222,621	54,934,906
Rendimientos por cobrar	89,975,846	72,151,513
Provisiones para créditos	(198,895,595)	(149,903,904)
	<u>9,619,454,134</u>	<u>8,910,591,435</u>
Cuentas por cobrar (Nota 10)		
Cuentas por cobrar	54,366,590	39,552,606
Rendimientos por cobrar	74,398	65,611
	<u>54,440,988</u>	<u>39,618,217</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Nota 11)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	197,739,703	180,005,795
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(72,367,266)	(93,852,858)
	<u>125,372,437</u>	<u>86,152,937</u>
Inversiones en acciones (Nota 12)		
Inversiones en acciones	15,594,404	15,253,059
Provisión por inversiones en acciones	(588,303)	(584,890)
	<u>15,006,101</u>	<u>14,668,169</u>
Propiedades, muebles y equipos (Nota 13)		
Propiedad, muebles y equipos	597,311,386	414,243,134
Depreciación acumulada	(173,915,723)	(151,770,357)
	<u>423,395,663</u>	<u>262,472,777</u>
Otros activos (Nota 14)		
Cargos diferidos	38,482,756	79,603,890
Intangibles	68,487,836	63,362,322
Activos diversos	51,728,038	47,543,341
Amortización acumulada	(60,493,340)	(55,453,657)
	<u>98,205,290</u>	<u>135,055,896</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>14,468,741,639</u>	<u>13,638,080,583</u>
Cuentas contingentes (Nota 28)	1,965,175,436	1,820,319,996
Cuentas de orden (Nota 29)	29,702,541,073	28,506,708,275

Juan Carlos Rodríguez Copello

PRESIDENTE

Mencia Collado de Sang

VICEPRESIDENTE SENIOR ADMINISTRATIVO

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

BALANCES GENERALES
(VALORES EN RD\$)

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Nota 16)		
A la vista		
De ahorro	693,183,780	698,448,629
A plazo	1,947,785,543	1,938,267,962
Intereses por pagar	3,176,026,802	2,928,969,129
	<u>3,738,686</u>	<u>3,198,814</u>
	<u>5,820,734,811</u>	<u>5,568,884,534</u>
Fondos Interbancarios (Nota 6)		
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 17)		
De instituciones financieras del país	515,649,798	501,235,617
Intereses por pagar	468,281	290,589
	<u>516,118,079</u>	<u>501,526,206</u>
Fondos tomados a préstamos (Nota 18)		
De instituciones financieras del país	200,811,200	24,096,500
Otros	2,833,888	2,898,136
Intereses por pagar	276,115	124,498
	<u>203,921,203</u>	<u>27,119,134</u>
Valores en circulación (Nota 19)		
Títulos y valores	6,306,148,094	6,133,629,362
Intereses por pagar	21,194,004	19,747,984
	<u>6,327,342,098</u>	<u>6,153,377,346</u>
Otros pasivos (Nota 20)	<u>200,803,132</u>	<u>163,906,897</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>13,068,919,323</u>	<u>12,414,814,117</u>
PATRIMONIO NETO (Nota 26)		
Capital pagado	1,140,000,000	1,020,000,000
Otras reservas patrimoniales	65,297,719	57,599,085
Superávit por revaluación	19,480,137	19,480,137
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	(5,671,946)	(1,887,980)
Resultados del período	180,716,406	128,075,224
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>1,399,822,316</u>	<u>1,223,266,466</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>14,468,741,639</u>	<u>13,638,080,583</u>
Cuentas contingentes (Nota 28)	(1,965,175,436)	(1,820,319,996)
Cuentas de orden (Nota 29)	(29,702,541,073)	(28,506,708,275)

Juan Carlos Rodríguez Copello
PRESIDENTE

Mencia Collado de Sang
VICEPRESIDENTE SENIOR ADMINISTRATIVO

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

ESTADOS DE RESULTADOS
(VALORES EN RD\$)

	Por los años terminados Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Ingresos financieros (Nota 30)		
Intereses y comisiones por créditos	1,146,158,945	1,077,295,466
Intereses por inversiones	126,030,701	116,233,281
Ganancia por inversiones	40,642,992	28,963,173
	<u>1,312,832,638</u>	<u>1,222,491,920</u>
Gastos financieros (Nota 30)		
Intereses por captaciones	(528,443,894)	(608,034,262)
Perdida por inversiones	(28,114,919)	(11,715,547)
Intereses y comisiones por financiamientos	(4,900,888)	(1,214,554)
	<u>(561,459,701)</u>	<u>(620,964,363)</u>
Margen financiero bruto	751,372,937	601,527,557
Provisiones para cartera de créditos	(50,728,447)	(30,706,223)
Provisión para inversiones	(11,916)	(50,429)
	<u>(50,740,363)</u>	<u>(30,756,652)</u>
Margen financiero neto	700,632,574	570,770,905
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio (Nota 30)	46,268,617	36,566,150
Otros ingresos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	185,829,585	167,849,799
Comisiones por cambio	86,985,433	65,280,094
Ingresos diversos	10,090,807	7,177,303
	<u>282,905,825</u>	<u>240,307,196</u>
Otros gastos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	(65,301,509)	(40,432,841)
Gastos diversos	(47,732,860)	(32,239,491)
	<u>(113,034,369)</u>	<u>(72,672,332)</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 33)	(310,174,398)	(286,727,957)
Servicios de terceros	(105,410,567)	(76,003,281)
Depreciación y Amortizaciones	(42,801,575)	(42,957,503)
Otras provisiones	(28,315,234)	(9,942,965)
Otros gastos	(182,536,510)	(178,076,056)
	<u>(669,238,284)</u>	<u>(593,707,762)</u>
Resultado operacional	247,534,363	181,264,157
Otros ingresos (gastos) (Nota 32)		
Otros ingresos	29,406,994	22,889,105
Otros gastos	(32,619,981)	(44,223,143)
	<u>(3,212,987)</u>	<u>(21,334,038)</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	244,321,376	159,930,119
Impuesto sobre la renta (Nota 25)	(54,093,580)	(25,114,094)
Resultado del ejercicio	<u>190,227,796</u>	<u>134,816,025</u>

Juan Carlos Rodríguez Copello
PRESIDENTE

Mencia Collado de Sang
VICEPRESIDENTE SENIOR ADMINISTRATIVO

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

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
(VALORES EN RD\$)

	Por los años terminados Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	1,119,724,248	1,065,110,861
Otros ingresos financieros cobrados	126,096,115	133,480,907
Otros ingresos operacionales cobrados	282,905,825	240,307,196
Intereses pagados por captaciones	(526,280,310)	(610,443,240)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(4,749,271)	(1,856,723)
Gastos generales y administrativos pagados	(598,121,475)	(540,807,294)
Otros gastos operacionales pagados	(113,034,369)	(72,672,332)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	81,260,017	75,319,167
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	367,800,780	288,438,542
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(Aumento) disminución en inversiones	150,611,648	(539,263,651)
Interbancarios otorgados	(91,000,000)	(1,055,000,000)
Interbancarios cobrados	91,000,000	1,055,000,000
Créditos otorgados	(17,005,640,466)	(16,460,282,608)
Créditos cobrados	16,135,370,512	15,631,842,531
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(202,428,281)	(42,245,016)
Producto de la venta de activos fijos	510,004	704,710
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	28,450,000	14,810,960
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	(893,126,583)	(1,394,433,074)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	138,159,437,408	120,595,918,469
Devolución de captaciones	(137,721,194,090)	(119,764,269,475)
Interbancarios recibidos	390,000,000	111,000,000
Interbancarios pagados	(390,000,000)	(111,000,000)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	796,638,305	24,588,229
Operaciones de fondos pagados	(619,987,853)	(103,098,633)
Dividendos Pagados	(8,000,000)	(71,000,000)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	606,893,770	682,138,590
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	81,567,967	(423,855,942)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	2,650,336,470	3,074,192,412
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	2,731,904,437	2,650,336,470

Juan Carlos Rodríguez Copello
PRESIDENTE

Mencia Collado de Sang
VICEPRESIDENTE SENIOR ADMINISTRATIVO

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

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
(VALORES EN RD\$)

	Por los años terminados Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación:		
Resultado del Ejercicio	190,227,796	134,816,025
Ajustes para reconciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	50,728,447	30,706,223
Bienes recibidos en recuperación de créditos	11,743,440	1,062,210
Rendimientos por cobrar	12,513,005	7,966,258
Otras provisiones	4,070,705	964,926
Liberación de provisiones:		
Depreciaciones y amortizaciones	42,801,575	42,957,503
Gastos por incobrabilidad cuentas a recibir	940,113	1,411,216
Ganancias en ventas por bienes de capital	-	(1,670,654)
Ganancias en ventas de activos fijos	(1,795,517)	(1,947,019)
Ganancias en ventas bienes recibidos en recuperación de créditos	(10,035,149)	(494,050)
Ingresos por inversiones no financieras	(396,481)	(5,068,804)
Pérdidas por ventas activos fijos	39,558	4,133
Retiro de activos fijos	(50,225)	13,040,508
Otros ingresos (gastos)	41,100,917	26,371,419
Cambios netos en activos y pasivos:		
Disminución (aumento) en otros activos	(13,298,840)	25,357,805
(Disminución) aumento en otros pasivos	36,896,235	16,011,990
Aumento (disminución) Intereses por pagar financiamientos	151,617	(642,169)
Aumento (disminución) intereses por pagar valores	2,163,584	(2,408,978)
Total de ajustes	177,572,984	153,622,517
Efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación	367,800,780	288,438,542

Juan Carlos Rodríguez Copello
PRESIDENTE

Mencia Collado de Sang
VICEPRESIDENTE SENIOR ADMINISTRATIVO

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

ESTADOS DE PATRIMONIO NETO
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (VALORES EN RD\$)

	Capital Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Superávit por Revaluación	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos 1 de enero del 2017	1,000,000,000	50,741,210	19,480,137	(2,006,441)	91,117,078	1,159,331,984
Transferencia de resultados acumulados	---	---	---	91,117,078	(91,117,078)	---
Dividendos pagados:						
Efectivo	---	---	---	(71,000,000)	---	(71,000,000)
Acciones	20,000,000	---	---	(20,000,000)	---	---
Transferencia a reserva voluntaria	---	117,074	---	(117,074)	---	---
Resultado del período	---	---	---	---	134,816,025	134,816,025
Transferencia a otras reservas	---	6,740,801	---	---	(6,740,801)	---
Ajustes años anteriores	---	---	---	118,457	---	118,457
Saldos 31 de Diciembre del 2017	1,020,000,000	57,599,085	19,480,137	(1,887,980)	128,075,224	1,223,266,466
Transferencia de resultados acumulados	---	---	---	128,075,224	(128,075,224)	-
Dividendos pagados:						
Efectivo	---	---	---	(8,000,000)	---	(8,000,000)
Acciones	120,000,000	---	---	(120,000,000)	---	-
Transferencia de reserva voluntaria a Superavit acumulado	---	(1,812,756)	---	1,812,756	---	-
Resultado del período	---	---	---	---	190,227,796	190,227,796
Transferencia a otras reservas	---	9,511,390	---	---	(9,511,390)	-
Ajustes años anteriores	---	---	---	(5,671,946)	---	(5,671,946)
Saldos 31 de Diciembre del 2018	1,140,000,000	65,297,719	19,480,137	(5,671,946)	180,716,406	1,399,822,316

Juan Carlos Rodríguez Copello
 PRESIDENTE

Mencia Collado de Sang
 VICEPRESIDENTE SENIOR ADMINISTRATIVO

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

Notas a los Estados Financieros

1. Entidad

El Banco BDI, S. A. se constituyó en el año 1974.

El Banco ofrece servicios múltiples bancarios a las empresas de propiedad privada y público en general. Sus principales actividades son conceder préstamos y captar depósitos del público a la vista y a plazo, realizar operaciones con tarjeta de crédito Visa Internacional y efectuar todo tipo de operaciones relacionadas con las actividades del Banco. Su domicilio y administración general tiene sede en la Av. Sarasota No.27, La Julia, Santo Domingo, Distrito Nacional y cuenta con 330 y 327 empleados en el 2018 y 2017, respectivamente.

El detalle de los principales funcionarios es:

Nombre	Posición
Juan Carlos Rodríguez Copello	Presidente
José Antonio de Moya Cuesta	Vicepresidente Ejecutivo
María Sonsoles Rodríguez	Vicepresidente Senior Adjunto a la Presidencia
Mencia Collado de Sang	Vicepresidente Senior Administrativo

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

El detalle de la cantidad de oficinas y cajeros automáticos al 31 de diciembre del 2018 es:

Ubicación	Sucursales	Cajeros Automáticos
Zona Metropolitana	8	6
Interior del País	4	3
	<u>12</u>	<u>9</u>

El Banco mantiene sus registros y prepara sus estados financieros en pesos dominicanos (RD\$).

Los presentes estados financieros fueron aprobados para su emisión el 12 de Marzo del 2019 por Mencia Collado de Sang, Vicepresidente Senior Administrativo.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad

a) *Base contable de los estados financieros*

El Banco prepara sus estados financieros de acuerdo con las prácticas de contabilidad requeridas para las entidades financieras por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la Ley Monetaria y Financiera y los

reglamentos, resoluciones y circulares emitidas por la misma Superintendencia de Bancos y la Junta Monetaria de la República Dominicana. Las Normas Internacionales de Información Financiera son usadas como normas supletorias. Las prácticas de contabilidad para instituciones financieras difieren en algunos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera, por consiguiente los estados financieros adjuntos no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con dichas Normas Internacionales de Información Financiera.

b) **Principales estimaciones utilizadas**

Las principales estimaciones de futuro asumidas y otras fuentes relevantes de incertidumbre en las estimaciones a la fecha de cierre, podrían tener un efecto sobre el valor contable de activos y pasivos en el próximo ejercicio.

Si se produjera un cambio significativo en los hechos y circunstancias sobre los que se basan las estimaciones realizadas podría producirse un impacto material sobre los resultados y la situación financiera del Banco. Entre estas estimaciones podemos mencionar la determinación de la vida útil de los activos fijos, lo que implica un grado significativo de juicio, así como también las provisiones de una obligación de un suceso y los impuestos diferidos.

c) **Base de consolidación**

N/A

d) **Transacciones con pacto de recompra o reventa (reportos)**

No aplica.

e) **Instrumentos financieros**

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que se presente información acerca del valor en el mercado de sus instrumentos financieros, cuando sea práctico determinarlo.

Los instrumentos financieros son inversiones realizadas con el fin de obtener rendimientos y se define como evidencia de propiedad o interés en una entidad, o un contrato que crea una obligación contractual o derecho de entregar o recibir efectivo u otro instrumento financiero de una segunda entidad en términos potencialmente favorables con la primera entidad. Ver Notas 6, 7, 12, 16, 17 y 19.

f) **Inversiones**

Las inversiones se registran de conformidad con el instructivo para la clasificación, valoración y medición de las inversiones en instrumentos de deuda.

Los documentos a plazos se registran a su valor de mercado y se ajustarán mensualmente según su cotización, siempre que de acuerdo a la intención de la entidad al momento de su adquisición, se clasifiquen en "inversiones a negociar" o "inversiones disponibles para la venta". Se deberá registrar en la cuenta de "Otras Inversiones en instrumento de deuda" aquellas inversiones para las cuales no exista un mercado secundario líquido y transparente para la negociación de dichos instrumentos.

Las inversiones en valores mantenidas hasta su vencimiento, son instrumentos de deuda con pagos determinables y plazos de vencimientos conocidos, adquiridos por la entidad con la intención y capacidad de mantenerla hasta su vencimiento.

Las inversiones en valores disponibles para la venta comprende las inversiones en valores mantenidas por la entidad para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez o inversiones que la entidad está dispuesta a vender en cualquier momento.

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 y constitución sobre la base del régimen transitorio. Para las inversiones financieras se consideran además, las características financieras de los instrumentos y su cotización en un mercado secundario, si existiere. De no existir mercado secundario, se considera sobre la base de ciertos supuestos utilizando técnicas de valor presente.

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

g) **Inversiones en acciones**

Las inversiones en acciones se registran al costo o valor de mercado, el menor, excepto las inversiones en acciones recibidas de Visa, Inc., que están registradas a US\$40 por acción. De no existir valor de mercado, se registran al costo menos cualquier deterioro, para lo cual se evalúa la calidad y solvencia del emisor, utilizando los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos.

Las características, restricciones, valor nominal, valor de mercado y cantidad de acciones en circulación de las inversiones en acciones se presentan en la Nota 12.

h) **Cartera de crédito y provisión para créditos**

La Junta Monetaria, en su Primera Resolución del 29 de diciembre del 2004, aprobó el "Reglamento de Evaluación de Activos" que establece la metodología que deben seguir las entidades de intermediación financiera a partir del 2005 para evaluar, provisionar y castigar los riesgos de sus activos y contingentes.

La estimación de la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos se basa en un análisis categorizado de cada deudor en función de su solvencia y morosidad, a ser efectuado por el Banco mensualmente sobre la base de la calificación del deudor. Las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de créditos, son consideradas como un elemento secundario y no son tomadas en consideración en la clasificación del deudor, aunque sí en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias. El monto de las provisiones constituidas deberá ser igual o superior a las provisiones requeridas en base al 100% de los requerimientos de provisiones.

El devengamiento de intereses se suspende para la cartera de crédito vencida a más de 90 días, así como también cuando el deudor haya sido clasificado en categoría de riesgo "C" o superior por capacidad de pago y si a pesar del deudor no mostrar atrasos, sus pagos provienen de un mayor endeudamiento o de una empresa relacionada.

De acuerdo con el reglamento, la estimación de provisionar para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de crédito, depende del tipo de crédito, los cuales se subdividen en mayores deudores comerciales, medianos deudores comerciales, menores deudores comerciales, consumo e hipotecarios.

Según primera resolución de la Junta Monetaria del 26 de octubre de 2017 autoriza la entrada en vigencia para que las entidades de intermediación financieras segmenten los deudores comerciales en tres grupos, en función de sus obligaciones consolidadas en el Sistema conforme a lo siguiente:

- Menores Deudores Comerciales, con obligaciones menores de RD\$25,000,000 o su equivalente en moneda extranjera.
- Medianos Deudores Comerciales, con obligaciones iguales o mayores a RD\$25,000,000 y menores a RD\$40,000,000 o su equivalente en moneda extranjera.
- Mayores deudores comerciales, con obligaciones iguales o mayores a RD\$40,000,000 o su equivalente en moneda extranjera.

Evaluación para los microcréditos

La evaluación de riesgo de la cartera de microcréditos se realiza sobre la base del análisis de los criterios establecidos en el Reglamento de Microcréditos, asignado a la categoría de riesgo que corresponda a cada deudor, tomando en consideración las condiciones particulares de cada crédito, a fin de estimar una provisión que cubra las pérdidas esperadas de esta cartera. La evaluación del deudor se realiza en base a la totalidad de sus deudas, de forma que exista una única calificación para cada deudor. En el proceso de evaluación del deudor, se dará importancia a la determinación del historial de pago del deudor, a la estabilidad de la fuente de recursos y se tomarán en consideración las garantías otorgadas por el deudor.

Créditos reestructurados

El Banco asigna a los créditos reestructurados comerciales una clasificación inicial no menor de "C" independientemente de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo país, que podrá ser modificada a una categoría de riesgo menor dependiendo de la evolución de su pago. Se asigna además la clasificación de riesgo no menor de "C" de los créditos reestructurados comerciales. En el caso de los créditos reestructurados de consumo e hipotecarios, el Banco les asigna una clasificación de riesgo inicial "D" para fines de la creación de las provisiones correspondientes, debiendo mantenerse en esa categoría dependiendo de su evolución de pago, pero en ningún caso su clasificación será menor que "B". Mediante Segunda Resolución de fecha 18 de mayo del 2017, la entidad deberá suspender el reconocimiento de intereses por el método de lo devengado, a los créditos de los deudores comerciales desembolsados antes de la aceptación de solicitud de reestructuración y de la apertura del proceso de conciliación y negociación; esta suspensión se mantendrá hasta tanto se apruebe el plan de reestructuración.

Cobro intereses tarjetas de crédito

El cálculo y cobro de los intereses por concepto de operaciones de Tarjeta de Crédito se efectúa sobre el saldo insoluto conforme lo establece el instructivo operativo para la aplicación del reglamento de tarjetas de crédito de fecha 12 de junio del 2013.

Provisión para rendimientos por cobrar

La provisión para rendimientos vigentes por cobrar es calculada usando porcentajes específicos conforme a la clasificación otorgada a la cartera de créditos correlativa. La provisión para los rendimientos por cobrar de créditos de consumo, microempresa 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 se provisionan 100% a los 90 días de vencidos. A partir de esos plazos se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden.

Los créditos a tarjetahabientes no incluyen los intereses no pagados de tarjetas de créditos como parte del capital.

Las provisiones originadas por los rendimientos de más de 90 días y por deudores en cobranza judicial, no corresponden al proceso de evaluación de activos, sino que son de naturaleza contable, por lo que no forman parte de requerimiento de provisiones por riesgo determinado en el proceso de evaluación.

Reconocimiento de ingresos y gastos por intereses financieros

Los ingresos por intereses sobre cartera de créditos y los gastos por intereses sobre captaciones se registran sobre la base de acumulación de interés simple, excepto los correspondientes a cuentas de ahorro y certificados financieros con intereses capitalizables, los cuales se acumulan utilizando el método del interés compuesto. La acumulación de ingresos por intereses se suspende cuando cualquier cuota de capital o interés de cartera de créditos por cobrar complete 90 días de estar en mora para los créditos comerciales, de consumo e hipotecarios y 60 días para las tarjetas de crédito. A partir de ese plazo se suspende el devengamiento y los intereses se contabilizan en cuentas de orden. Solamente se reconocen como ingresos los intereses registrados en cuentas de orden cuando éstos son efectivamente cobrados.

Los gastos financieros correspondiente a intereses, comisiones, diferencias de cambio y otros cargos financieros originados en los valores en circulación, se registran en el período en que se devengan.

Tipificación de las garantías

Las garantías que respaldan las operaciones de créditos son clasificadas, según el Reglamento de Evaluación de Activos vigente a partir de enero del 2005, en función de sus múltiples usos y facilidades de realización. Cada tipificación de garantía es considerada como un elemento secundario para el cómputo de la cobertura de las provisiones en base a un monto admisible establecido. Las garantías admisibles serán aceptadas en base a los porcentajes de admisibilidad del valor de la garantía establecidos en dicho reglamento, sobre su valor de mercado. Estas se clasifican en:

Polivalentes

Son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso múltiple, de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta.

No polivalentes

Son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por lo tanto, de difícil realización dado su origen especializado.

Las garantías se valúan al valor de mercado, 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 y un plazo no mayor de 24 meses para los bienes inmuebles.

En los casos de garantías sobre vehículos nuevos se utilizará como valor de la garantía en el momento del otorgamiento la cotización emitida por el concesionario importador o deudor autorizado y para vehículos usados se utilizará como valor de la garantía en el momento del otorgamiento, el monto establecido por un tasador profesional o el monto asegurado por una compañía de seguro debidamente autorizada

i) **Valuación de la propiedad, muebles y equipos y el método de depreciación utilizado**

La propiedad, muebles y equipos se registran al costo. Los costos de mantenimiento y las reparaciones que no mejoran o aumentan la vida útil del activo se llevan a gastos según se incurren. El costo de renovaciones y mejoras se capitaliza. Cuando los activos son retirados, sus costos y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas correspondientes y cualquier ganancia o pérdida se incluye en los resultados.

La depreciación se calcula en base al método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos y para fines fiscales se determina conforme a la Ley 11-92 y sus modificaciones.

El estimado de vida útil de los activos es el siguiente:

Categoría	Vida Útil Estimada	Método
Terrenos	—	—
Edificaciones	30 años	Línea recta
Mobiliarios y equipos	5 años	Línea recta
Equipos de transporte	5 años	Línea recta
Equipos de cómputos	5 años	Línea recta
Otros muebles y equipos	7 años	Línea recta

Por resolución de la Junta Monetaria el exceso del límite del 100% del capital normativo permitido para la inversión en activos fijos debe ser provisionado en el año.

j) **Bienes realizables y adjudicados**

Los bienes realizables y adjudicados se registran al menor costo de:

El valor acordado en la transferencia en pago o el de la adjudicación en remate judicial, según corresponda.

El valor de mercado a la fecha de incorporación del bien.

El saldo contable correspondiente al capital del crédito, más los intereses y/o cuentas por cobrar que se cancelan.

k) **Cargos diferidos**

Sólo se permiten aquellos cargos diferidos que cumplan con los criterios de identificabilidad, control sobre el recurso en cuestión y beneficios económicos futuros según las Normas Internacionales de Información Financiera. Los cargos diferidos se están amortizando hasta un período de dos años.

l) **Intangibles**

Los activos intangibles se registran a su costo de adquisición o producción, disminuidos por la amortización acumulada y por cualquier pérdida acumulada por deterioro de su valor.

En cada caso se analiza y determina si la vida útil económica de un activo intangible es determinable o indefinida. Los intangibles que tienen una vida útil definida son amortizados sistemáticamente a lo largo de sus vidas útiles estimadas y su recuperabilidad se analiza cuando se producen eventos o cambios que indican que el valor neto contable pudiera no ser recuperable. Los intangibles cuya vida útil se estima indefinida no se amortizan, pero están sujetos a un análisis para determinar su recuperabilidad anualmente, o con mayor frecuencia, si existen indicios de que su valor neto contable pudiera no ser íntegramente recuperable. El Banco Está amortizando sus activos intangibles en base a cinco (5) años.

m) **Activos y pasivos en monedas extranjeras**

Los activos y pasivos en monedas extranjeras se expresan a la tasa de cambio de cierre establecida por el Banco Central de la República Dominicana para las instituciones financieras a la fecha de los estados financieros. Las diferencias entre las tasas de cambio de las fechas en que las transacciones se originan y aquellas en que se liquidan, y las resultantes de las posiciones mantenidas por el Banco, se incluyen en los resultados corrientes.

Al 31 de diciembre del 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 en relación con el dólar y de RD\$574973 y RD\$577979 en relación con el Euro.

n) **Costo de beneficios de empleados**

• **Bonificación**

El Banco concede bonificaciones a sus funcionarios y empleados en base a acuerdos de trabajo y a un porcentaje sobre las ganancias obtenidas antes de dichas compensaciones.

• **Plan de pensiones**

Los funcionarios y empleados, con el propósito de acogerse a lo establecido en la Ley No.87-01 del 9 de mayo del 2001 del Sistema Dominicano de Seguridad Social, se afiliaron al sistema de Administración de Pensiones, principalmente en AFP JMMB-BDI.

• **Indemnización por cesantía**

La indemnización por cesantía, que la ley requiere en determinadas circunstancias, se carga a resultados cuando el empleado se hace acreedor de la misma.

• **Otros beneficios**

El Banco otorga otros beneficios a sus empleados, tales como vacaciones y regalía pascual de acuerdo a lo estipulado por las leyes laborales del país; así como también otros beneficios de acuerdo a sus políticas de incentivos al personal.

o) **Valores en circulación**

El valor estimado de mercado de los valores en circulación es similar a su valor actual en libros, ya que no existe un mercado de valores en el país que provea la información requerida según las Normas Internacionales de Información Financiera. Los gastos por intereses son registrados en los resultados cuando se originan los mismos.

Además se establece que para los depósitos sin vencimiento definido, tales como cuentas de depósitos a la vista y cuentas de ahorro, el valor en el mercado sería la cantidad pagadera a presentación. Todos los instrumentos no financieros están excluidos de los requisitos de divulgación.

Para aquellos instrumentos financieros sin cotizaciones disponibles en el mercado, el valor en el mercado debe ser estimado utilizando técnicas de valor presente u otros métodos de valorización. Estas técnicas son inherentemente subjetivas y están significativamente afectadas por los supuestos utilizados, incluyendo las tasas de descuento, estimados de flujos de efectivo y estimados de prepago. En este aspecto, los valores estimados derivados no pueden ser verificados por comparaciones con mercados independientes y en muchos casos, no podrían ser realizados en la negociación inmediata del instrumento.

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

Los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, han sido valorizados con base en su valor en libros según están reflejados en el estado de situación financiera del Banco.

Para estos instrumentos financieros, el valor en libros es similar al valor en el mercado debido al período relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización. En esta categoría están incluidos en las Notas 7, 16, 17 y 19.

p) **Reconocimiento de los Ingresos y Gastos más Significativos**

El Banco reconoce sus ingresos en base al método de lo devengado, es decir cuando se devengan, independientemente de cuando se cobran. Asimismo, reconoce los gastos cuando se incurren o se conocen.

q) **Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando el Banco tiene una obligación presente como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales u otros compromisos que crean ante terceros una expectativa válida de que el asumirá ciertas responsabilidades. La determinación del importe de la provisión se basa en la estimación del desembolso que será necesario para liquidar la obligación correspondiente, tomando en consideración toda la información disponible en la fecha de cierre.

No se reconoce una provisión cuando el importe de la obligación no puede ser estimado con fiabilidad. En este caso, se presenta la información relevante en las notas a los estados financieros.

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

r) **Impuesto sobre la renta**

El Banco no reconoce el impuesto sobre la renta diferido que resulta de la diferencia entre las bases para la contabilización de ciertas transacciones a los fines fiscales y aquellas establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y/o Normas Internacionales de Información Financiera. Por consiguiente, el Banco no está registrando el impuesto diferido, según lo establecen las Normas Internacionales de Información Financiera.

El gasto total causado por el Impuesto Sobre la Renta es reconocido en los estados de resultados. El Impuesto Sobre la Renta corriente es el monto calculado sobre las bases establecidas por el Código Tributario de la República Dominicana y sus modificaciones.

s) **Información financiera por segmentos**

No aplica.

t) **Baja en un activo financiero**

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

u) **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. La recuperabilidad de un activo que es mantenido y usado en las operaciones es medido mediante la comparación del valor contable de los activos con los flujos netos de efectivos 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 razonable de dicho activo.

v) **Contingencias**

El Banco considera como parte de las obligaciones de los deudores objeto de evaluación, la totalidad de las cuentas contingentes y constituye las provisiones que corresponden, en función a la clasificación de riesgo del deudor y en la garantía admisible deducible para fines de cálculo de la provisión.

Los castigos de préstamos están constituidos por dos operaciones, mediante las cuales las partidas irrecuperables son eliminadas del balance, quedando solo en cuentas de orden, de forma tal que dichos castigos, en la medida que los riesgos de los créditos respectivos están correctamente provisionados, no debieran producir mayores efectos sobre los resultados de las entidades de intermediación financiera. Entre las cuentas contingentes están las fianzas, avales y cartas de créditos entre otras y la provisión se determina conjuntamente con el resto de las obligaciones de los deudores de la cartera de crédito, conforme a la clasificación otorgada a la cartera de crédito correlativa y a la garantía admisible a los fines del cálculo de la provisión.

w) **Distribución de dividendos y utilidad por acciones**

El Banco distribuye los dividendos sobre los beneficios acumulados sin deducir los rendimientos por cobrar, ya que están provisionados según las Normativas Vigentes. Solo podrán distribuir dividendos en efectivo las entidades que cumplan con el 10% del índice de solvencia.

x) **Reclasificación**

N/A

y) **Diferencias significativas con NIIF**

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

- i) La provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos y niveles de provisiones de conformidad con la clasificación asignada a cada crédito (para los mayores deudores de créditos comerciales) y los días de atraso (para los menores deudores de créditos comerciales, créditos de consumo e hipotecarios). Esta evaluación incluye la documentación de los expedientes de créditos, considera la situación financiera del prestatario y los niveles de garantías. De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, la reserva para préstamos incobrables se determina en base a la evaluación de los riesgos existentes en la cartera de créditos, basado en un modelo de pérdidas incurridas en vez de un modelo de pérdidas esperadas.

- ii) La provisión para los bienes recibidos en recuperación de créditos se determina una vez transcurridos los 120 días subsiguientes a la adjudicación:

- *Bienes muebles:* en un plazo de 2 años en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18avos mensual.
Bienes inmuebles: En un plazo de 3 años en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24avos mensual.

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estos activos sean provisionados cuando exista deterioro en su valor, en lugar de la gradualidad establecida.

- iii) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son provisionados conforme a la clasificación otorgada a la cartera de créditos correlativa, provisionándose 100% a los 90 días de vencidos. A partir de ese plazo se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden.

Las Normas Internacionales de Información Financiera establecen que las reservas para rendimientos por cobrar se determinen en base a los riesgos existentes en la cartera (en base al modelo de pérdidas incurridas en vez del modelo de pérdidas esperadas) si hubiese deterioro en los rendimientos por cobrar.

- 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 del estado de situación financiera. Las Normas Internacionales de Información Financiera 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 del estado de situación financiera.

- v) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía cuando ingresa a cartera vencida, 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. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren estos castigos inmediatamente cuando se determina que los préstamos son irrecuperables.

- vi) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ser adjudicado sean transferidas y aplicadas a dicho bien. Las Normas Internacionales de Información Financiera sólo requieren de provisión, cuando el valor de mercado del bien sea inferior a su valor en libros o existe deterioro del mismo.

- vii) La presentación de ciertas revelaciones de los estados financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera difiere de las requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

- viii) De conformidad con las prácticas bancarias, los ingresos por renovación de tarjetas de crédito son reconocidos como ingresos inmediatamente, en lugar de reconocerse durante el período de vigencia como requieren las Normas Internacionales de Información Financiera.

- ix) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana que requieren provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos y el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren determinar provisiones en base a la evaluación de riesgos existentes basado en un modelo de pérdidas incurridas en lugar de un modelo de pérdidas esperadas.

- x) El manual de contabilidad emitido y aprobado por la Superintendencia de Bancos clasifica como actividades de inversión y de financiamiento los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.

Los efectos sobre los Estados Financieros de estas diferencias entre las bases de contabilidad del Banco y las Normas Internacionales de Información Financiera no han sido cuantificadas.

4. Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario

Activos	2018		2017	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
Fondos disponibles	33,156,271	1,664,537,684	33,614,952	1,620,005,382
Inversiones en valores (Neta)	2,953,549	148,276,414	2,965,689	142,925,450
Cartera de créditos (Neta)	92,244,724	4,630,943,430	91,054,767	4,388,202,405
Inversiones en Acciones (Neta)	168,142	8,441,179	168,142	8,103,248
Cuentas por Cobrar	126,639	6,357,637	106,505	5,132,820
Otros Activos	13,458	675,617	11,720	564,832
	<u>128,662,783</u>	<u>6,459,231,961</u>	<u>127,921,775</u>	<u>6,164,934,137</u>

	2018		2017	
Pasivos				
Obligaciones con el público	103,892,422	5,215,919,052	103,418,715	4,984,058,154
Cargos por pagar	83,799	4,206,975	74,400	3,585,598
Financiamientos obtenidos	4,000,000	200,811,200	500,000	24,096,500
Otros pasivos	690,250	34,652,506	626,888	30,218,210
	<u>108,666,471</u>	<u>5,455,589,733</u>	<u>104,620,003</u>	<u>5,041,958,462</u>
Posición larga(corta) de moneda extranjera	<u>19,996,312</u>	<u>1,003,642,228</u>	<u>23,301,772</u>	<u>1,122,975,675</u>

La tasa de cambio usada para convertir a moneda nacional el importe en moneda extranjera fue de RD\$50,2028 y RD\$48,1930 por US\$1.00, al 31 de diciembre del 2018 y 2017, respectivamente.

5. Fondos disponibles

Los fondos disponibles e interbancarios consisten de:

Fondos disponibles:	2018	2017
Caja (a)	258,926,324	234,183,423
Banco Central de la República Dominicana (a)	1,992,633,233	1,803,092,830
Bancos del país (a)	75,943,772	333,872,575
Bancos del extranjero (a)	349,274,774	171,997,010
Otras disponibilidades (b)	55,126,344	107,190,632
	<u>2,731,904,437</u>	<u>2,650,336,470</u>

Al 31 de diciembre del 2018, el encaje legal requerido es de RD\$878,945,336 y US\$20,728,613. A esta fecha, el Banco mantiene en el Banco Central de la República Dominicana un total de cobertura para este propósito de RD\$901,962,492 y US\$23,621,213, respectivamente, el cual excede la cantidad mínima requerida para estos fines.

- Los fondos disponibles al 31 de diciembre del 2018 están compuestos por US\$1,557,409 en caja US\$23,450,049 en el Banco Central, US\$774,564 en Bancos del país, US\$6,957,277 en Bancos del extranjero, US\$416,972 en Documentos al cobro en el exterior.
- Este importe corresponde a efectos recibidos de otros bancos comerciales, pendientes de ser cobrados en la cámara de Compensación y documentos al cobro en el exterior.

6. Fondos interbancarios

El movimiento de los recursos interbancarios obtenidos y otorgados es el siguiente:

Entidad	Fondos interbancarios activos 2018				
	Cantidad	Monto	No. días	Tasa Promedio Ponderada	Balance 2018
Banco Múltiple Lopez de Haro, S. A.	<u>1</u>	<u>91,000,000</u>	<u>1</u>	<u>5.50%</u>	<u>---</u>

Fondos interbancarios pasivos 2018

Entidad	Cantidad	Monto	No. días	Tasa Promedio Ponderada	Balance 2018
Banco Múltiple Lopez de Haro, S. A.	4	190,000,000	22	5.55%	---
Banco Múltiple Ademi, S.A.	1	50,000,000	7	5.70%	---
Banco Múltiple Santa Cruz, S.A.	2	150,000,000	12	6.38%	---
	<u>7</u>	<u>390,000,000</u>	<u>41</u>	<u>5.81%</u>	<u>---</u>

Fondos interbancarios activos 2017

Entidad	Cantidad	Monto	No. días	Tasa Promedio Ponderada	Balance 2017
Banco Múltiple Caribe, S. A.	14	895,000,000	40	6.79%	---
Banco Múltiple Ademi, S. A.	2	160,000,000	2	6.00%	---
	<u>16</u>	<u>1,055,000,000</u>	<u>42</u>	<u>6.40%</u>	<u>---</u>

Fondos interbancarios pasivos 2017

Entidad	Cantidad	Monto	No. días	Tasa Promedio Ponderada	Balance 2017
Banco de Reservas de la R. D.	<u>4</u>	<u>111,000,000</u>	<u>12</u>	<u>6.50%</u>	<u>---</u>

7. Inversiones

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$ 2018	Monto RD\$ 2017	Tasa de Interés	Vencimiento
Mantenidas hasta el vencimiento:				Variable	Indefinido
Depósitos a Plazo	Banco López de Haro, S. A.	44,278	41,938	4.50%	20/04/2018
Depósitos a Plazo	Citibank, N.A.	92,122,138	13,253,075	0.50%	20/04/2018
		<u>92,166,416</u>	<u>13,295,013</u>		

Otras inversiones en instrumentos de deuda:

Bonos	Estado Dominicano	436,701	436,701	0	Indefinido
Certificados de inversión	Banco Central de la R. D.	-	673,721	15.50%	05/10/2018
Certificados de inversión	Banco Central de la R. D.	4,313,584	4,325,717	15.50%	19/04/2019
Certificados de inversión	Banco Central de la R. D.	5,218,924	5,155,289	14.00%	18/10/2019
Certificados de inversión	Banco Central de la R. D.	9,038,034	8,849,282	13.00%	20/03/2020
Certificados de inversión	Banco Central de la R. D.	60,810,374	60,305,928	12.00%	04/5/2019
Certificados de inversión	Banco Central de la R. D.	-	15,657,199	15.50%	05/10/2018
Certificados de inversión	Banco Central de la R. D.	-	11,931,924	9.25%	01/12/2018
Notas de Renta Fija	Banco Central de la R. D.	26,650,968	185,479,340	11.00%	05/17/2024
Depósitos a Plazos	Citibank, N.A.	-	48,193,000	1.55%	04/26/2019
Depósitos a Plazos	Citibank, N.A.	-	24,096,500	1.50%	09/23/2019
Depósitos a Plazos	Citibank, N.A.	-	2,891,580	0.50%	07/19/2019
Bonos Ley 490-08	Ministerio de Hacienda	-	102,242,209	16.95%	02/04/2022
Bonos Ley 490-08	Ministerio de Hacienda	53,578,661	80,264,635	15.95%	06/04/2021
Bonos Ley 490-08	Ministerio de Hacienda	40,737,337	46,838,167	15.00%	04/05/2019
Bonos Ley 490-08	Ministerio de Hacienda	185,797,501	179,847,128	11.50%	05/10/2024
Bonos Ley 490-08	Ministerio de Hacienda	84,832,655	-	10.40%	05/10/2019
Bonos Ley 331-15	Ministerio de Hacienda	34,779,311	-	10.88%	14/01/2026
Certificado de Inversión	Banco Central de la R. D.	-	75,027,927	11.00%	30/07/2021
Notas de Renta Fija del Banco Central	Banco Central, de la R.D.	201,159,062	-	10.00%	1/15/2021

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$ 2018	Monto RD\$ 2017	Tasa de Interés	Vencimiento
Certificado de Inversión Especial	Banco Central de la R.D	53,498,542	-	11.00%	6/23/2023
Certificado de Inversión Especial	Banco Central, de la R.D	53,644,758	-	11.00%	9/15/2023
Certificado de Inversión Especial	Banco Central, de la R.D	8,581,830	-	12.00%	1/7/2022
Notas de Renta Fija del Banco Central	Banco Central, de la R.D	77,123,803	-	10.00%	1/13/2023
Notas de Renta Fija del Banco Central	Banco Central, de la R.D	212,868,918	-	10.00%	1/13/2023
Cuotas Participación	SAFI Universal	11,965,587	11,396,359	4.50%	Indefinido
Bonos Corporativos	JP Morgan Chase	5,024,006	4,826,896	2.20%	11/22/2019
Bonos Corporativos	JP Morgan Chase	7,537,247	7,242,869	2.00%	11/22/2019
Bonos Corporativos	American Express Credit	12,515,407	11,973,550	1.70%	10/30/2019
Bonos Corporativos	Citibank NA	12,534,760	12,011,500	1.85%	09/18/2019
Bonos Corporativos	Alibaba Group Holding	12,584,914	12,117,416	2.50%	11/28/2019
Bonos Corporativos	General Electric CO	5,046,608	4,973,302	4.80%	03/15/2019
Bonos Corporativos	Apple Inc	2,152,736	1,345,776	2.00%	11/13/2019
Depósito remunerado	Banco Central de la R. D.	95,000,000	281,000,000	3.75%	01/2/2018
Depósito remunerado Especial	Banco Central de la R. D.	-	119,838,250	3.75%	03/30/2018
Letras	Banco Central de la R. D.	-	187,973,114	5.15%	01/02/2018
		<u>1,277,432,228</u>	<u>1,506,915,279</u>		
Total		1,369,598,644	1,520,210,292		
Rendimientos por cobrar		32,983,340	20,520,681		
Provisiones para Inversiones		(1,619,395)	(1,546,291)		
		<u>1,400,962,589</u>	<u>1,539,184,682</u>		

En las inversiones en valores al 31 de diciembre del 2018, existe un importe de US\$2,948,411 y rendimientos por US\$5,138.

8. Cartera de Créditos

a) Por tipo de créditos

	2018 RD\$	2017 RD\$
Créditos comerciales		
Adelantos en cuentas corrientes	2,500,000	8,567,652
Préstamos	7,629,020,843	7,150,199,283
Documentos descontados	-	422,440
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	51,421,101	47,078,168
Subtotal	<u>7,682,941,944</u>	<u>7,206,267,543</u>
Créditos de consumo		
Tarjetas de crédito personales	507,894,247	480,933,448
Préstamos de consumo	425,811,985	410,635,983
Subtotal	<u>933,706,232</u>	<u>891,569,431</u>
Créditos hipotecarios		
Adquisición de viviendas	1,066,966,485	831,543,699
Construcción, remodelación, reparación, ampliación, otros	44,759,222	58,963,153
	<u>1,111,725,707</u>	<u>890,506,852</u>
	9,728,373,883	8,988,343,826
Rendimientos por cobrar	89,975,846	72,151,513
Provisiones para cartera	(198,895,595)	(149,903,904)
Total	<u>9,619,454,134</u>	<u>8,910,591,435</u>

b) Condición de la cartera de créditos

	2018 RD\$	2017 RD\$
Créditos comerciales		
Vigentes *	7,647,880,721	7,174,495,906
Vencida *		
- De 31 a 90 días	4,375,044	3,438,326
- Por más de 90 días	30,686,179	28,333,311
Total Créditos Comerciales	<u>7,682,941,944</u>	<u>7,206,267,543</u>
Créditos de Consumo:		
Vigentes	904,150,842	859,176,481
Vencida:		
- De 31 a 90 días	807,453	696,654
- Por más de 90 días	28,747,937	31,696,296
Total créditos de consumo	<u>933,706,232</u>	<u>891,569,431</u>
Créditos hipotecarios:		
Vigentes	1,077,133,481	871,369,477
- De 31 a 90 días	102,462	68,177
- Por más de 90 días	34,489,764	19,069,198
Total Créditos Hipotecarios	<u>1,111,725,707</u>	<u>890,506,852</u>

* Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 existe un importe de US\$91,688,426 y US\$90,493,616, respectivamente

Rendimientos por cobrar créditos vigentes	66,605,166	58,886,094
Rendimientos por cobrar vencidos de 31 a 90 días	8,468,136	6,409,060
Rendimientos por cobrar más de 90 días	9,425,290	1,814,624
Rendimientos por cobrar créditos reestructurados	1,746,475	1,708,655
Rendimientos por cobrar créditos en cobranza judicial	3,730,779	3,333,080
Total rendimientos por cobrar *	<u>89,975,846</u>	<u>72,151,513</u>

c) Por tipo de garantía:

	2018 RD\$	2017 RD\$
Con garantías polivalentes (1)	5,651,956,329	5,489,413,022
Con garantías no polivalentes (2)	1,372,535,099	114,104,200
Sin garantías	2,703,882,455	3,384,826,604
	<u>9,728,373,883</u>	<u>8,988,343,826</u>

(1) Garantías polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de múltiples usos, y por tanto, 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.

(2) Garantías no polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado.

10. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en:

	2018 RD\$	2017 RD\$
Comisiones por cobrar	4,209,436	3,621,386
Cuentas a recibir diversas:		
Anticipos a proveedores	2,758,222	197,488
Cuentas por cobrar al personal	1,867,085	757,360
Gastos por recuperar	2,471,748	1,794,215
Depósitos en garantía	3,909,115	3,433,590
Cheques Devueltos	286,166	286,166
Anticipos en cuentas corrientes	1,500,450	159,714
Cargos por cobrar tarjetas de crédito	2,389,284	2,057,001
Otras cuentas por cobrar (a)	34,975,084	27,245,686
Rendimientos por cobrar cuentas a recibir	74,398	65,611
	<u>54,440,988</u>	<u>39,618,217</u>

Las cuentas por cobrar al 31-12-2018 incluyen las siguientes partidas en dólares: cargos y comisiones por cobrar tarjetahabientes US\$1,944, gastos por recuperar US\$10,800, cargos por cobrar por tarjetas de crédito por US\$2,046, y otras cuentas por cobrar US\$111,849.

(a) Dentro de este monto al 31-12-2017 existe un valor de RD\$7,122,450, imputable a la empresa procesadora de Tarjeta de Crédito, correspondientes a acuerdo comercial suscrito en mayo 2015 y concluyó en octubre 2018.

11. Bienes recibidos en recuperación de créditos

	2018 RD\$	2017 RD\$
Otros muebles y equipos (a)	798,000	30,000
Bienes recibidos en recuperación de créditos (b)	196,941,703	179,975,795
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(72,367,266)	(93,852,858)
	<u>125,372,437</u>	<u>86,152,937</u>

a) Dentro de este renglón hay Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos con menos de 40 meses RD\$768,000 y RD\$30,000 con más de 40 meses.

b) Bienes recibidos en recuperación de créditos con más de 40 meses por un importe de RD\$24,676,233 y un importe de RD\$185,277,389 con menos de 40 meses.

12. Inversiones en acciones

Las inversiones en acciones en sociedades jurídicas consisten en:

Monto de la Inversión RD\$	Porcentaje de Participación	Tipo de Acciones	Valor Nominal RD\$	Valor de Mercado RD\$	Cantidad de Acciones en Circulación	
2018						
50,000	(a)	0.09%	Comunes	100	N/D	500
6,767,960		7.99%	Comunes	100	N/D	34,079
250,000	(a)	---	Preferidas	100	N/D	2,500
8,526,444	(b)	0.03%	Comunes	1,819	3,526	4,246
<u>15,594,404</u>						<u>15,253,059</u>

N/D En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde el Banco pueda obtener el valor de mercado de estas inversiones..

(a) Inversiones provisionadas en un 100%, para las demás inversiones se efectuaron provisiones de conformidad con la clasificación de las mismas.

(b) Corresponden a acciones en Visa International Inc., a un valor nominal de US\$40.00 cada una y un valor de mercado equivalente a US\$131.94. Están compuestas por US\$169,840 y una provisión de US\$1,698.

13. Propiedad, muebles y equipos

La propiedad, muebles y equipos al 31 de diciembre están conformados de la siguiente forma:

	2018				
	Terrenos	Edificaciones	Mobiliarios y Equipos	Diversos (a)	Total
Valor bruto al 1ro. de enero del 2018	29,952,000	222,515,666	106,345,106	55,430,362	414,243,134
Adquisiciones	---	682,709	20,595,491	181,150,081	202,428,281
Retiros	---	---	(12,402,526)	(11,701,419)	(24,103,945)
Transferencia	---	5,735,884	7,669,863	(8,555,894)	4,849,853
Ajustes	---	---	40,396	(146,333)	(105,937)
Valor bruto al 31 de diciembre del 2018	<u>29,952,000</u>	<u>228,934,259</u>	<u>122,248,330</u>	<u>216,176,797</u>	<u>597,311,386</u>
Depreciación acumulada al 1ro. de enero del 2018	---	(76,925,581)	(50,107,753)	(24,737,023)	(151,770,357)
Gasto de depreciación	---	(11,321,514)	(22,903,890)	(8,576,171)	(42,801,575)
Retiros	---	---	12,361,846	8,102,170	20,464,016
Ajustes	---	(34,236)	(8,833)	235,262	192,193
Valor al 31 de diciembre del 2018	---	<u>(88,281,331)</u>	<u>(60,658,630)</u>	<u>(24,975,762)</u>	<u>(173,915,723)</u>
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre del 2018	<u>29,952,000</u>	<u>140,652,928</u>	<u>61,589,700</u>	<u>191,201,035</u>	<u>423,395,663</u>

(a) Dentro de este importe hay RD\$166,070,551 correspondiente a avances para compra de inmueble.

	2017				
	Terrenos y Mejoras	Edificaciones	Mobiliarios y Equipos	Diversos	Total
Valor bruto al 1ro. de enero del 2017	29,952,000	204,400,404	117,037,839	68,509,593	419,899,836
Adquisiciones	---	---	14,485,848	27,759,168	42,245,016
Retiros	---	(8,230,670)	(25,178,581)	(14,492,467)	(47,901,718)
Transferencia	---	26,345,932	---	(26,345,932)	---
Valor bruto al 31 de diciembre del 2017	<u>29,952,000</u>	<u>222,515,666</u>	<u>106,345,106</u>	<u>55,430,362</u>	<u>414,243,134</u>
Depreciación acumulada al 1ro. de enero del 2017	---	(69,256,505)	(52,696,090)	(25,335,009)	(147,287,604)
Gasto de depreciación	---	(10,470,400)	(22,557,751)	(9,929,352)	(42,957,503)
Retiros	---	2,801,324	25,156,651	10,527,338	38,485,313
Ajustes	---	---	(10,563)	---	(10,563)
Valor al 31 de diciembre del 2017	---	<u>(76,925,581)</u>	<u>50,107,753</u>	<u>(24,737,023)</u>	<u>(151,770,357)</u>
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre del 2017	<u>29,952,000</u>	<u>145,590,085</u>	<u>56,237,353</u>	<u>30,693,339</u>	<u>262,472,777</u>

14. Otros Activos

Los otros activos al 31 de diciembre están compuestos de la siguiente forma:

	2018	2017
	RD\$	RD\$
b) Otros cargos diferidos		
Anticipo impuesto sobre la renta	32,328,232	75,418,226
Seguros pagados por anticipado	2,684,720	2,149,347
Otros gastos pagados por anticipado	3,469,804	2,036,317
Total	38,482,756	79,603,890
c) Intangibles		
Software	68,487,836	63,362,322
Amortización acumulada	(60,493,340)	(55,453,657)
Total	7,994,496	7,908,665
d) Activos diversos		
Bienes diversos		
Papelería, útiles y otros materiales	6,375,637	6,271,000
Bibliotecas y obras de arte	958,358	958,358
Subtotal	7,333,995	7,229,358
Otros bienes diversos	41,650,886	36,208,751
Subtotal	48,984,881	43,438,109
Partidas por imputar	2,743,157	4,105,232
	51,728,038	47,543,341
Total otros activos	98,205,290	135,055,896

a) Dentro de este importe al 31 de diciembre 2018 existen US\$13,458.

15. Resumen de Provisiones para activos riesgosos

	2018					Total
	Cartera	Rendimientos	Otros	Operaciones		
	Créditos	Inversiones	por cobrar	Activos (*)	Contingentes	
Saldos al 1ro. enero del 2018	143,109,355	2,131,181	6,794,549	93,852,858	8,943,752	254,831,695
Constitución de provisiones	50,728,447	11,916	12,513,005	11,743,440	4,058,789	79,055,597
Castigos contra provisiones	(35,359,335)	-	(8,610,364)	(12,577,526)	-	(56,547,224)
Transferencia a otras provisiones	24,336,760	(1,571)	4,133,429	(20,651,506)	(7,817,112)	-
Ajuste Cambiario	1,097,949	66,171	151,782	-	40,165	1,356,067
Saldo al 31 de diciembre del 2018	183,913,176	2,207,697	14,982,402	72,367,266	5,225,594	278,696,135
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre 2018	(183,913,176)	(2,207,697)	(14,982,402)	(72,367,266)	(5,225,594)	278,696,135
Exceso (deficiencia)	---	---	---	---	---	---

	2017					Total
	Cartera	Rendimientos	Otros	Operaciones		
	Créditos	Inversiones	por cobrar	Activos (*)	Contingentes	
Saldos al 1ro. enero del 2017	122,539,811	1,903,489	5,651,310	153,488,476	10,848,045	294,431,131
Constitución de provisiones	30,706,223	50,429	7,966,258	1,062,210	914,497	40,699,617
Castigos contra provisiones	(38,898,571)	---	(4,210,717)	(29,607,668)	---	(72,716,956)
Disminución de provisión para cubrir pérdidas por ventas de activos	---	---	---	(7,712,789)	---	(7,712,789)
Transferencia a otras provisiones	28,761,892	46,571	(2,612,302)	(23,377,371)	(2,818,790)	---
Ajuste Cambiario	---	130,692	---	---	---	130,692
Saldo al 31 de diciembre del 2017	143,109,355	2,131,181	6,794,549	93,852,858	8,943,752	254,831,695
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre 2017 **	143,109,355	2,085,100	6,794,549	93,852,858	8,537,357	254,379,219
Exceso (deficiencia)	---	46,081	---	---	406,395	452,476

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la provisión para activos riesgosos es reconocida en los estados financieros de acuerdo al resultado de la autoevaluación de activos realizada al 31 de diciembre del 2018 y 2017, según lo establece el instructivo para el proceso de evaluación de activos en régimen permanente.

*Corresponde a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.

**En el caso de la cartera corresponden a las provisiones específicas por riesgo.

16. Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público consisten de:

	2018				Total
	Moneda Nacional	Tasa Promedio	Moneda Extranjera	Tasa Promedio	
	RD\$	Ponderada	RD\$ (*)	Ponderada	
a) Por tipo					
A la vista	693,183,780	3.38%	---	---	693,183,780
De ahorro	320,166,569	1.53%	1,631,774,296	0.37%	1,947,785,543
A plazo	---	---	3,176,026,480	2.51%	3,176,026,802
Total de depósitos	1,013,350,349	---	4,803,645,776	---	5,816,996,125

* Compuesto por US\$95,684,818

	2017				Total
	Moneda Nacional	Tasa Promedio	Moneda Extranjera	Tasa Promedio	
	RD\$	Ponderada	RD\$ (*)	Ponderada	
a) Por tipo					
A la vista	698,448,629	3.62%	---	---	698,448,629
De ahorro	293,599,417	1.65%	1,644,668,545	0.35%	1,938,267,962
A plazo	---	---	2,928,969,129	2.36%	2,928,969,129
Total de depósitos	992,048,046	---	4,573,637,674	---	5,565,685,720

* Compuesto por US\$94,902,531

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
c) Por sector		
Sector privado no financiero	5,793,248	5,561,312,468
Sector público no financiero	22,536,614	3,453,310
Sector no residente	1,269,263	919,942
Total	<u>5,816,996,125</u>	<u>5,565,685,720</u>
c) Por plazo de vencimiento		
0-15 días	2,640,875,512	2,297,265,915
16-30 días	517,879	2,694,530
31-60 días	698,372,326	592,854,225
61-90 días	763,409,842	977,682,723
91-180 días	1,118,476,167	957,318,506
181-360 días	508,384,345	663,051,037
Más de 1 año	86,960,054	74,818,784
Total	<u>5,816,996,125</u>	<u>5,565,685,720</u>

Depósitos al público restringidos

Por Tipo	Causas de la Restricción	Importes	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Obligaciones con el público			
A la vista	Embargadas	6,005,225	5,536,379
A la vista	Inactivas	3,501,798	1,711,892
De ahorro	Inactivas	13,293,867	13,354,030
De ahorro	Embargadas	11,310,980	3,921,737
De ahorro	Afectadas en garantía	423,506	414,359
Certificados financieros	Afectados en garantía	313,466,513	296,142,480
Certificados financieros	Fallecidos	24,265,456	2,900,000
Certificados financieros	Embargados	84,856,110	84,482,136
Depósitos a plazo	Embargados	32,228	3,676,153
Depósitos a plazo	Fallecidos	1,565,576	1,471,474
Depósitos a plazo	Afectados en garantía	174,278,731	308,844,114
		<u>632,999,990</u>	<u>722,454,754</u>

Plazo de inactividad de los depósitos del público.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>Monto RD\$</u>	<u>Monto RD\$</u>
Plazo de tres (3) años hasta diez (10) años – a la vista	3,481,528	1,711,892
Plazo mayor de diez (10) años – a la vista	20,270	26,630
Plazo de tres (3) años hasta diez (10) años – de ahorro	12,525,738	12,583,023
Plazo mayor de diez (10) años – de ahorro	768,129	744,377
	<u>16,795,665</u>	<u>15,065,922</u>

17. Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
a) Por Tipo		
A la vista	101,181,757	88,082,203
De ahorro	5,692,105	13,256,553
A plazo	408,775,936	399,896,861
Total de depósitos	<u>515,649,798</u>	<u>501,235,617</u>
b) Por plazo de vencimiento		
0-15 días	106,873,862	70,610,964
16-30 días	---	---
31-60 días	30,581,588	191,591,646
61-90 días	56,326,590	185,951,704
91-180 días	25,169,383	38,081,303
181 a 360 días	271,596,975	15,000,000
Más de un año	25,101,400	---
	<u>515,649,798</u>	<u>501,235,617</u>

	<u>2018</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>2017</u>	<u>Tasa de interés</u>
	<u>RD\$</u>	<u>Promedio</u>	<u>RD\$</u>	<u>Promedio</u>
		<u>Ponderada</u>		<u>Ponderada</u>
c) Por tipo de moneda				
En moneda nacional				
A la vista	101,181,757	6.61%	88,082,203	3.62%
De ahorro	2,194,765	1.50%	2,732,934	1.65%
Subtotal	<u>103,376,522</u>		<u>90,815,137</u>	
Moneda extranjera				
De ahorro	3,497,340	0.89%	10,523,619	0.35%
A plazo	408,775,936	3.27%	399,896,861	2.36%
Subtotal	<u>412,273,276</u>		<u>410,420,480</u>	
Total	<u>515,649,798</u>		<u>501,235,617</u>	

18. Fondos tomados a préstamos

							<u>2017</u>
Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldos		
					<u>2018</u>	<u>2017</u>	
					<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	
a) Instituciones financieras del país:							
Banco Popular Dominicano, S.A. *	Préstamo	Solidaria	5.50%	Corto	200,811,200	24,096,500	
b) Otras Instituciones:							
CSI Leasing	Leasing	Solidaria	2.89%	Largo	2,833,888	2,898,136	
					203,645,088	26,994,636	
c) Intereses por pagar					276,115	124,498	
					<u>203,921,203</u>	<u>27,119,134</u>	

19. Valores en circulación

	En Moneda Nacional 2018	Tasa Promedio Ponderada	En Moneda Nacional 2017	Tasa Promedio Ponderada
a) Por tipo				
Certificados financieros	6,306,148,094	793%	6,133,629,362	7.29%
b) Por sector				
Sector privado no financiero	5,148,028,503		4,969,781,906	
Sector financiero	735,531,512		780,324,042	
Sector no residente	422,588,079		383,523,414	
	6,306,148,094		6,133,629,362	
c) Por plazo de vencimiento				
0-15 días	34,053,604		77,182,293	
16-30 días	62,168,916		48,180,381	
31-60 días	1,229,268,757		1,227,648,825	
61-90 días	1,717,639,834		1,546,759,959	
91-180 días	2,091,094,680		1,934,128,709	
181-360 días	1,033,875,082		980,680,155	
Mas de 1 año	138,047,221		319,049,040	
Total	6,306,148,094		6,133,629,362	

20. Otros pasivos

	2018 RD\$	2017 RD\$
Obligaciones financieras a la vista (a)	43,082,048	50,291,681
Partidas no reclamadas por terceros	3,075,559	1,401,522
Acreedores diversos (b)	59,904,619	44,667,043
Provisiones para contingencias (c)	5,225,594	8,943,752
Otras provisiones	13,542,759	6,001,162
Partidas por imputar (d)	75,972,553	52,601,737
Total Pasivos	200,803,132	163,906,897

(a) Incluye US\$106,300 y US\$131,155 en el 2018 y 2017.

(b) Incluye US\$97,627 en el 2017.

(c) Incluye US\$54,264 en el 2018

(d) Incluye US\$529,686 y US\$374,028 en el 2018 y 2017.

25. Impuesto Sobre la Renta

	2018 RD\$	2017 RD\$
Resultado antes del impuesto sobre la renta	244,321,376	159,930,119
Más (Menos) partidas que provocan diferencias:		
Dividendos ganados en otras compañías	(396,481)	(5,068,804)
Impuestos no deducibles	19,154,094	12,703,571
Exceso (deficiencia) depreciación	117,911	1,019,517
Depreciación por revaluación	1,617,204	1,617,199
Gastos no admitidos	2,500,445	1,363,052
Ganancia (Pérdida) en venta de activos fijos categorías II y III	(1,795,117)	(1,942,886)
Ingresos exentos Ley 119-05 y 120-05	(65,483,469)	(75,170,538)
Sanciones por incumplimiento	310,628	234,588
Ajuste por inflación	---	(4,670,654)
	200,346,591	93,015,164
Tasa imponible	x 27%	x27%
	54,093,580	25,114,094
Menos:		
Anticipos pagados	(36,298,131)	(59,487,097)
Retenciones entidades del estado	(291,012)	(150,328)
Crédito por inversión	(9,000,000)	(4,000,000)
Compensaciones autorizadas	(1,575,127)	(1,575,127)
Crédito por retenciones bancarias	(42,076)	(143,172)
Saldo a favor ejercicio anterior	(15,109,330)	---
Diferencia a pagar (Saldo a Favor)	(8,222,096)	(40,241,630)

Mediante el Artículo 10 de la Ley No.139-11, de fecha 24 de junio del 2011, se modificó el Artículo 297 del Código Tributario y sus modificaciones que establecía una tasa de Impuesto Sobre la Renta de las Sociedades de un 25%, para que en lo adelante la tasa de Impuesto Sobre la Renta de las sociedades sea en base al 29% sobre su Renta Neta Imponible, hasta el 2013. Según lo establecido en la Ley 253-12, en el año 2014 se redujo la tasa de impuesto a un 28% y a partir del 2015 a un 27%.

Para los años 2018 y 2017, el Banco pagó sus impuestos en base al 27%, respectivamente, sobre la Ganancia Neta Imponible.

28. Compromisos y contingencias

	2018 RD\$	2017 RD\$
Tipo de operación contingente		
Garantías otorgadas:		
- Avaluos:		
Comerciales	2,891,829	20,465,157
- Otras garantías	3,012,168	---
Líneas de crédito de utilización automática	<u>1,959,271,439</u>	<u>1,799,854,839</u>
Total	<u>1,965,175,436</u>	<u>74,964,667</u>

- Contrato de arrendamiento:

El Banco está obligado, bajo los términos de contrato de arrendamiento de inmueble, al pago aproximado de una renta anual de RD\$40,151,651.

- Demandas:

Al 31 de diciembre del 2018 existen varias demandas originadas de las operaciones normales del Banco, las cuales están conociéndose en los Tribunales. La gerencia es de opinión que estas contingencias no afectan la situación financiera del Banco, ni afectarían en forma significativa la

presentación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2018. El Banco estableció una política y procedimiento para el seguimiento y constitución de provisión por el riesgo potencial de los litigios en curso, por lo que al 31 de diciembre del 2018 tiene registrado un importe de RD\$2,000,000 por este concepto.

El Banco tiene varios procesos judiciales para recuperación de créditos concedidos, los cuales se encuentran garantizados en la forma establecida por la normativa vigente, cuyos casos están pendientes de fallo en los tribunales del país.

- Cuota Superintendencia – Ente regulador:

La Junta Monetaria de la República Dominicana establece a las instituciones financieras una cuota anual equivalente a 1/5 del 1% anual del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Los gastos por este concepto durante los años 2018 y 2017 fueron de RD\$25,792,451 y RD\$24,389,317, respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos generales y administrativos en el estado de resultados – base regulada que se acompaña.

- Fondo de Contingencia:

El artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No.183-02 del 21 de noviembre del 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 del 2003, autoriza al Banco Central de la República Dominicana a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia. El aporte debe ser el 0.25% trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Esta contribución no debe exceder el 1% de las captaciones totales del público. Los gastos por este concepto, al 31 de diciembre del 2018 y 2017, fueron de RD\$9,120,924 y RD\$8,507,948, respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados que se acompaña.

- Fondo de Consolidación Bancaria:

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley 92-04, el Banco Central de la República Dominicana crea ese año el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB), con el propósito de proteger a los depositantes y evitar riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades de información financiera y otras fuentes según lo establece esta Ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima del 0.17% pagadera de forma trimestral. Los gastos por este concepto, al 31 de diciembre del 2018 y 2017 fueron de RD\$20,829,922 y RD\$20,053,209, respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados que se acompaña.

29. Cuentas de orden

	2018 RD\$	2017 RD\$
Contra cuenta de valores en cobranza	1,022,932	14,626,625
Garantías prendaria en poder de la institución	304,590,870	334,301,999
Garantías prendaria en poder de terceros	2,233,229,257	187,807,106
Otras garantías en poder de terceros	7,878,786,196	10,094,168,777
Garantías hipotecarias en poder de terceros	14,661,226,169	13,337,160,024
Créditos otorgados pendientes de utilizar	1,162,502,669	1,356,711,653
Cuentas castigadas	371,219,628	338,035,394
Rendimientos en suspenso	17,640,336	13,687,641
Capital autorizado	1,500,000,000	1,250,000,000
Dividendos recibidos	90,278,920	90,278,920
Activos totalmente depreciados	146,283,338	133,475,128
Líneas de crédito obtenidas	201,480,600	275,959,750
Cuentas de registros varias	1,134,280,158	1,080,495,258
	<u>29,702,541,073</u>	<u>28,506,708,275</u>

30. Ingresos y gastos financieros

	2018	2017
	RD\$	RD\$
Ingresos financieros:		
<i>Por cartera de créditos</i>		
Por créditos comerciales	824,421,489	760,362,037
Por créditos de consumo	220,073,982	221,673,660
Por créditos hipotecarios	101,663,474	95,259,769
Subtotal	<u>1,146,158,945</u>	<u>1,077,295,466</u>
<i>Por inversiones</i>		
Ingresos por inversiones	126,030,701	116,233,281
Ganancias en ventas de inversiones	40,642,992	28,963,173
Subtotal	<u>166,673,693</u>	<u>145,196,454</u>
Total	<u>1,312,832,638</u>	<u>1,222,491,920</u>
Gastos financieros:		
<i>Por captaciones</i>		
Por depósitos del público	(113,702,813)	(106,166,543)
Por valores en poder del público	(414,741,081)	(501,867,719)
Subtotal	<u>(528,443,894)</u>	<u>(608,034,262)</u>
<i>Por inversiones</i>		
Por pérdida en ventas y amortización prima	(28,114,919)	(11,715,547)
Subtotal	<u>(28,114,919)</u>	<u>(11,715,547)</u>
<i>Por financiamientos</i>		
Por financiamientos obtenidos	(4,900,888)	(1,214,554)
Subtotal	<u>(4,900,888)</u>	<u>(1,214,554)</u>
Total	<u>(561,459,701)</u>	<u>(620,964,363)</u>
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio:		
Ingresos		
Diferencias de Cambio		
Por Cartera de Créditos	220,577,510	261,610,597
Por Inversiones	8,005,242	12,988,354
Por Disponibilidades	107,769,374	136,622,592
Por Cuentas a Recibir	470,920	854,431
Por Otros Activos	1,785,506,431	2,632,888,310
Ajustes por Diferencias de Cambio	61,998,015	174,936,015
	<u>2,184,327,492</u>	<u>3,219,900,299</u>

Gastos

Diferencias de cambio

Por depósitos del público	(273,720,221)	(337,938,494)
Por financiamientos	(3,224,729)	(200,088)
Por obligaciones financieras	(225,872)	(336,690)
Por acreedores y provisiones diversos	(1,224,037)	(2,628,284)
Por otros pasivos	(578,764)	(4,348,414)
Ajustes por diferencias de cambio	<u>(1,859,085,252)</u>	<u>(2,837,882,179)</u>
	<u>(2,138,058,875)</u>	<u>(3,183,334,149)</u>
	<u>46,268,617</u>	<u>36,566,150</u>

31. Otros ingresos (gastos) operacionales

	2018	2017
	RD\$	RD\$
Otros ingresos operacionales		
Comisiones por servicios		
Comisiones por giros y transferencias	13,172,514	10,819,581
Comisiones por certificación de cheques y ventas de cheques administración	646,830	604,188
Comisiones por custodios de valores	446,000	456,500
Comisiones por tarjetas de crédito	82,573,881	80,343,061
Comisiones por operaciones de recaudo	3,690,622	2,993,930
Otras comisiones por cobrar	84,878,406	72,067,835
Comisiones por cartas de crédito	1,486	3,100
Comisiones por garantías otorgadas	419,846	561,604
	<u>185,829,585</u>	<u>167,849,799</u>
Comisiones por cambio	<u>86,985,433</u>	<u>65,280,094</u>
Ganancias por cambio de divisas al contado	<u>86,985,433</u>	<u>65,280,094</u>
Ingresos diversos		
Ingresos por disponibilidades	4,973,506	2,078,835
Ingresos por cuentas a recibir	3,689,235	3,545,970
Otros ingresos operacionales diversos	1,428,066	1,552,498
	<u>10,090,807</u>	<u>7,177,303</u>
Total otros ingresos operacionales	<u>282,905,825</u>	<u>240,307,196</u>
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios		
Por corresponsalía	---	(2,049)
Por giros y transferencias	(1,303,867)	(334,922)
Por cobranzas	---	(44,706)
Por servicios bursátiles	(595,448)	(170,296)
Por sistema integrado de pago electrónico	(1,767,312)	(1,691,377)
Por otros servicios	<u>(61,634,882)</u>	<u>(38,189,491)</u>
	<u>(65,301,509)</u>	<u>(40,432,841)</u>

Gastos diversos

Por cambio de divisas	(34,904,845)	(20,696,651)
Otros gastos operacionales diversos	(12,828,015)	(11,542,840)
	(47,732,860)	(32,239,491)
Total otros gastos operacionales	(113,034,369)	(72,672,332)

32. Otros ingresos (gastos)

	2018 RD\$	2017 RD\$
Otros ingresos		
Recuperación de activos castigados	12,147,178	8,735,307
Ingresos por inversiones no financieras	396,481	5,068,804
Ganancia por venta de bienes de capital	---	1,670,654
Ganancia por venta de activos fijos	1,795,517	1,947,019
Ganancia por venta de bienes	10,035,149	494,050
Otros ingresos no operacionales	5,032,669	4,973,271
	<u>29,406,994</u>	<u>22,889,105</u>
Otros gastos		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(4,753,694)	(7,140,411)
Pérdidas por ventas Activo Fijo	(39,558)	(4,133)
Gastos por incobrabilidad cuentas a recibir	(940,113)	(1,411,216)
Sanciones por incumplimientos	(310,629)	(234,588)
Otros gastos no operacionales	(19,461,199)	(15,990,589)
Otros gastos	(7,114,788)	(19,442,206)
	<u>(32,619,981)</u>	<u>(44,223,143)</u>
Total	(3,212,987)	(21,334,038)

33. Remuneraciones y beneficios sociales

	2018 RD\$	2017 RD\$
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	(217,345,825)	(204,278,355)
Seguros al personal	(21,701,109)	(20,701,389)
Contribuciones a planes de pensiones	(11,567,939)	(11,155,545)
Otros gastos de personal (a)	(59,559,525)	(50,592,668)
	<u>(310,174,398)</u>	<u>(286,727,957)</u>

(a) De este importe, un total de RD\$4,272,250 y RD\$3,757,875 corresponde a retribución de personal directivo en el 2018 y 2017, respectivamente.

35. Evaluación de riesgos**Riesgo de tasas de interés**

	En Moneda Nacional 2018	En Moneda Extranjera 2018	En Moneda Nacional 2017	En Moneda Extranjera 2017
Activos sensibles a tasas	6,262,630,718	5,218,227,468	5,973,970,509	4,987,427,411
Pasivos sensibles a tasas	(7,411,659,419)	(5,408,944,515)	(7,209,421,431)	(5,005,627,142)
Posición neta	(1,149,028,701)	(190,717,047)	(1,235,450,922)	(18,199,731)
Exposición a tasa de interés	45,989,857	5,821,568	18,667,138	8,723,854

**Riesgo de liquidez
2018**

	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Vencimiento Activos y Pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	2,731,904,437	---	---	---	---	2,731,904,437
Inversiones en valores	104,542,993	29,639,344	317,298,027	720,014,166	198,104,114	1,369,598,644
Cartera de crédito	846,306,030	497,662,419	2,895,930,529	2,276,891,947	3,211,582,958	9,728,373,883
Inversiones en acciones	---	---	---	---	15,594,404	15,594,404
Rendimientos por cobrar	10,344,976	5,316,572	34,425,226	38,398,264	34,474,148	122,959,186
Cuentas a recibir *	25,348,828	22,577,630	2,605,415	---	3909,115	54,440,988
Total Activos	<u>3,718,447,264</u>	<u>555,195,965</u>	<u>3,250,259,197</u>	<u>3,035,304,377</u>	<u>3,463,664,739</u>	<u>14,022,871,542</u>
Pasivos						
Obligaciones con el público	2,645,132,077	1,461,782,168	1,626,860,512	86,960,054	---	5,820,734,811
Depósitos en instituciones						
financieras del país y del exterior	107,342,143	86,908,178	296,766,358	25,101,400	---	516,118,079
Valores en circulación	117,416,524	2,696,686,252	3,124,969,762	138,047,221	---	6,327,342,098
Fondos tomados a préstamo	---	201,087,315	---	2,833,888	---	203,921,203
Otros Pasivos **	119,604,985	---	---	---	---	119,604,985
Total Pasivos	<u>2,989,495,729</u>	<u>4,696,686,252</u>	<u>5,048,596,632</u>	<u>252,942,563</u>	<u>---</u>	<u>12,987,721,176</u>
Posición Neta	728,951,535	(4,141,490,287)	(1,798,337,435)	2,782,361,814	3,463,664,739	1,035,150,366

*Presentan las operaciones que representan un derecho de cobro por la entidad.

**Presentan las operaciones que representan una obligación por la entidad.

2017

	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Vencimiento Activos y Pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	2,650,336,470	---	---	---	---	2,650,336,470
Inversiones en valores	485,505,082	118,278,574	32,937,293	516,790,890	366,698,433	1,520,210,292
Cartera de crédito	811,500,247	383,722,037	2,728,332,541	2,362,336,528	2,697,452,473	8,988,343,826
Inversiones en acciones	---	---	---	---	15,253,059	15,253,059
Rendimientos por cobrar	13,067,729	4,676,819	22,345,562	25,979,101	26,602,983	92,672,194
Cuentas a recibir *	28,171,847	25,883	7986,897	---	3,433,590	39,618,217
Total Activos	<u>3,988,581,375</u>	<u>506,703,333</u>	<u>2,791,602,293</u>	<u>2,910,106,519</u>	<u>3,109,440,538</u>	<u>13,306,434,058</u>

2017

	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Pasivos						
Obligaciones con el público	2,303,159,259	1,570,536,948	1,620,369,543	74,818,784	---	5,568,884,534
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	70,901,553	377,543,350	53,081,303	---	---	501,526,206
Valores en circulación	145,110,658	2,774,408,784	2,914,808,864	319,049,040	---	6,153,377,346
Fondos tomados a préstamo	124,498	26,994,636	---	---	---	27,119,134
Otros Pasivos **	102,361,408	---	---	---	---	102,361,408
Total Pasivos	2,621,657,376	4,749,483,718	4,588,259,710	393,867,824	---	12,353,268,628
Posición Neta	1,366,923,999	(4,242,780,385)	(1,796,657,417)	2,516,238,695	3,109,440,538	953,165,430

A continuación se presenta un detalle de la razón de liquidez:

Razón de liquidez	En Moneda Nacional 2018	En Moneda Extranjera 2018	En Moneda Nacional 2017	En Moneda Extranjera 2017
A 15 días ajustada	139%	188%	236%	242%
A 30 días ajustada	143%	192%	207%	230%
A 60 días ajustada	135%	198%	187%	207%
A 90 días ajustada	130%	208%	194%	209%
Posición				
A 15 días ajustada	162,855,926	7,805,814	551,777,275	9,974,488
A 30 días ajustada	255,029,722	9,463,343	671,158,784	11,520,760
A 60 días ajustada	264,462,410	11,881,194	635,330,711	10,958,947
A 90 días ajustada	280,041,621	14,199,332	787,889,160	11,646,174

36. Valor razonable de los instrumentos financieros

	Valor en Libros 2018	Valor de Mercado 2018	Valor en Libros 2017	Valor de Mercado 2017
Activos financieros:				
- Fondos disponibles	2,731,904,437	2,731,904,437	2,650,336,470	2,650,336,470
- Inversiones en valores	1,400,962,589	N/D	1,539,184,682	N/D
- Cartera de créditos	9,619,454,134	N/D	8,910,591,435	N/D
- Inversiones en acciones	15,006,101	N/D	14,668,169	N/D
Pasivos:				
- Depósitos	6,336,852,890	N/D	6,070,410,740	N/D
- Valores en circulación	6,327,342,098	N/D	6,153,377,346	N/D
- Fondos tomados a préstamos	203,921,203	N/D	27,119,134	N/D

N/D – No disponible.

En la República Dominicana no existe un mercado de valores donde se pueda obtener el valor de mercado de estos instrumentos financieros, ni el Banco ha realizado un análisis de mercado de dichos valores.

38. Operaciones con Partes Vinculadas

Los créditos a partes vinculadas están sujetos a los límites establecidos por las regulaciones bancarias e indicados en la Nota 27 de relaciones técnicas. Las operaciones con partes vinculadas se realizaron en condiciones similares a las del mercado.

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

	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total RD\$	Garantías Reales RD\$
2018	319,860,177	---	319,860,177	101,105,885
2017	301,498,512	---	301,498,512	250,080,789

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

Tipo de Transacción	2018 RD\$	Ingresos RD\$	Efecto en RD\$
Inversiones en Acciones	6,767,960	---	---
Depósitos al Público	478,886,605	---	1,274,690
Valores en Circulación	117,973,115	---	327,832

- Avance a compra de Inmueble por RD\$166,070,551 con parte vinculada en 2018.

- Arrendamiento de inmuebles con vinculado RD\$8,319,000 en el 2018.

Tipo de Transacción	2017 Monto RD\$	Ingresos RD\$	Efecto en RD\$
Inversiones en acciones	6,767,960	---	---
Depósitos del Público	322,489,521	---	433,221
Valores en Circulación	113,710,703	---	672,499

39. Fondo de pensiones y jubilaciones

El banco está aportando a un plan de pensiones y retiros para todo el personal, el cual consiste en retener a los empleados el monto establecido en la ley y los aportes realizados por la institución se reconocen como gastos cuando se devengan. El importe pagado por la institución para los años 2018 y 2017 fue de RD\$11,567,939 y RD\$11,155,545 y el pagado por los empleados fue de RD\$4,675,778 y RD\$4,439,586, respectivamente. A la edad de retiro el empleado recibe el monto de los aportes realizados por el empleador y por el mismo empleado, más el rendimiento.

40. Transacciones No Monetarias

Las transacciones no monetarias fueron:

	2018 RD\$	2017 RD\$
Castigo de cartera de crédito	35,359,335	38,898,571
Castigo de rendimientos	8,610,364	4,210,717
Castigo de bienes recibidos	12,577,526	29,607,668
Transferencia de provisión de operaciones contingentes a cartera	3,685,254	2,818,790
Capitalización de resultados acumulados	120,000,000	20,000,000
Transferencia de cartera a bienes recibidos en recuperación de créditos	94,880,563	19,399,979
Transferencia de provisión de bienes recibidos a cartera	20,651,506	23,377,371
Transferencia de provisión de operaciones contingentes a rendimientos	4,131,858	2,612,302
Transferencia de provisión de inversiones a rendimientos	1,571	---
Transferencia de provisión rendimientos a inversiones	---	46,571

41. Hechos Posteriores al Cierre

En el Banco no se presentó ningún hecho de relevancia posterior al cierre, que amerite ser revelado.

42. Otras revelaciones

Requerimiento Encaje Legal:

Mediante la Primera Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 27 de julio del 2017, se autoriza al Banco Central de la República Dominicana a disminuir el coeficiente de Encaje Legal en Moneda Nacional en 2.2% del pasivo sujeto a encaje legal, para todos los tipos de entidades de intermediación financiera integrado en un 100% (cien por ciento) en efectivo en la cuenta regular en el Banco Central de la República Dominicana. Esta disposición entró en vigencia a partir del 1ro. de agosto del año 2017.

Sistema Informático:

Conforme a los resultados de las pruebas de validación de funcionalidades del sistema Fisa System, podemos avalar que el sistema está procesando y registrando todas las operaciones diarias de forma satisfactoria, de acuerdo con las prácticas bancarias del sector financiero dominicano.

-Notas requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana:

Mediante Resolución No. 12-2001 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, se establecen las notas mínimas que los estados financieros deben incluir. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las siguientes notas no se incluyen, porque las mismas no aplican:

-Nota 3 Cambios en las políticas contables.

-Nota 9 Deudores por aceptaciones.

-Nota 21 Obligaciones subordinadas.

-Nota 22 Reservas técnicas.

-Nota 23 Responsabilidades.

-Nota 24 Reaseguros.

-Nota 34 Utilidad por Acción.

-Nota 37 Información financiera por segmentos.



www.bdi.com.do