

Memoria Anual de Gestión Banco Nacional de las Exportaciones (BANDEX)



AÑO 2019

MEMORIA ANUAL 2019
BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES
(BANDEX)

Banco Nacional de las Exportaciones (BANDEX)

Av. Tiradentes no. 53, Ensanche Naco,

Santo Domingo, R.D.

Tel. (809)565-6621 y (829)565-6621

www.bandex.com.do

Tabla de Contenido

Mensaje del Presidente del Consejo	7
Mensaje del Gerente General	9
Información Institucional	12
Propósito	12
Misión.....	12
Visión.....	12
Valores.....	12
Composición del Consejo de Administración del Banco	13
Miembros ex officio.....	13
Miembros del sector privado designados por Decreto 309-15	14
Estructura del Gobierno Corporativo del Banco	14
Fortalecimiento del Área del Negocios en su Año Cero del BANDEX	15
Creación Banca de Segundo piso	15
Adecuación de la cartera pasiva.....	16
Fortalecimiento Cartera Activa	16
Gestión Financiera de la Entidad en el 2019.....	17
Indicadores de Desempeño Financiero.....	17
Evolución de los Activos	17
Comportamiento de la Cartera Vencida	18
Relación Utilidad/ Perdida del Ejercicio	18
ROA.....	19
Patrimonio Técnico	19
ROE	20
Cobertura Provisiones de Cartera de Créditos.....	20
Cartera Vencida / Cartera Total	21
Captaciones del Público	21
Relación Ingresos Financieros/Gastos Financieros	22
Índice de Solvencia	23
Punto de Equilibrio.....	24
Gestión Interna 2019.....	25
Nueva cultura organizacional BANDEX	25

Manual de Descripción de Puestos	25
Plan de Continuidad de Negocios	25
Proyecto de sistematización de procesos del Banco	26
Implementación de Política de Debida Diligencia.....	27
Cápsulas de Cumplimiento.....	27
Cápsulas de Tecnología de la Información (TI).....	28
Cápsulas de Ciberseguridad	28
Agenda Local 2019 del BANDEX.....	29
1. Presentación avances de BANDEX al presidente de la República	29
2. Encuentro con CODOPYME	30
3. Encuentro-Desayuno con la Prensa	31
4. Presentación Segundo Piso a la Asociación de Bancos Comerciales	31
5. Participación Primer Foro Regional de Exportadores CEI-RD	32
6. BANDEX en el HUB Cámara Santo Domingo 2019	32
7. Reunión con el CONEP para hablar de los logros de BANDEX	33
8. Asamblea Asociaciones Público Privada Américas 2019.....	33
9. Almuerzo de la Cámara de Comercio Dominicana Mexicana	34
10. Reunión con la AIEHaina y Región Sur	34
11. Exposición Comercial ASONAHORES 2019	35
Agenda Internacional y Alianzas Estratégicas	36
Misión de BANDEX a Washington, D.C durante el 2019	36
Responsabilidad Social	41
Gente BANDEX	41
HemoBANDEX	42
Brigada de Emergencia.....	43
Jornada de salud.....	43
Anexos: Calificación de Riesgos BANDEX 2019 y Estados Financieros Auditados 2019	44

Mensaje del Presidente del Consejo

Al cerrar el ejercicio 2019 del Banco Nacional de las Exportaciones (BANDEX), y hacer el recuento de los logros alcanzados, vemos materializados los frutos surgidos del gran apoyo que el Banco ha recibido de sus clientes, accionistas y órganos reguladores del sistema Financiero Nacional en el camino para alcanzar su potencial como la ECA oficial de la República Dominicana.

Con la consolidación del Gobierno Corporativo, la continua incorporación de las buenas prácticas existentes en el sector bancario, la acogida los principios establecidos en el Consenso de la Organización para la Cooperación y Desarrollo Económicos (OCDE) sobre Apoyo Oficial para los Créditos a la Exportación (conocido como Consenso o Acuerdo de la OCDE), el cual tiene por objetivo garantizar que todas las empresas exportadoras compitan en igualdad de condiciones, continuando con el proceso de saneamiento de activos y patrimonio que ha venido ejecutando el Banco, la presencia que tuvo durante este año en las actividades tanto locales como extranjeras, las cuales han fortalecido los lazos con aliados estratégicos, evidenciamos el trabajo realizado por el Banco de cara a su consolidación como un aliado estratégico del sector exportador dominicano.

Con la incorporación de la primera Entidad de Intermediación Financiera (EIF) a la Red de Intermediarios Financieros (RIF) autorizados para canalizar fondos hacia las empresas con vocación exportadora a través del Canal de Segundo Piso instrumentado por el BANDEX, damos pasos de avance hacia el fortalecimiento de “instituciones y programas que faciliten el acceso al financiamiento competitivo y oportuno de las exportaciones”, necesidad que fuera identificada por la END 2030.

En este sentido, durante el año 2020 BANDEX seguirá comprometido con el sector exportador dominicano, ampliando su portafolio de servicios y productos financieros orientados a apoyar a los empresarios en la materialización de las operaciones de comercio internacional de nuestras empresas locales y que mitiguen los riesgos derivados de estas operaciones. Para estos fines, seguirá contando con el respaldo del Gobierno dominicano, tanto desde la presidencia de su Consejo Administrativo, como con el cumplimiento del proceso de Capitalización según lo establece la Ley No.126-15, de manera que el Banco pueda continuar desarrollando su labor como instrumento de política activa en el fortalecimiento de las exportaciones nacionales, así como en la ampliación de los mercados internacionales a los que los productos nacionales tienen acceso.

Donald Guerrero Ortiz

Ministro de Hacienda /

Presidente del Consejo de Administración

Mensaje del Gerente General

El 2019 fue un año de continuidad en la incorporación de buenas prácticas dentro de la gestión del Banco. Se dieron pasos firmes hacia la realización de su propósito, que es proveer a las empresas con vocación exportadora y su cadena productiva siendo un aliado capaz de apoyarles a expandir su oferta de bienes y servicios a mercados extranjeros, contribuyendo así a la prosperidad de nuestro país y el bienestar de nuestra gente en el marco de la Estrategia Nacional de Desarrollo (END 2030).

En este camino de transformación, el Banco ha saneado y fortalecido su patrimonio, mediante el desmonte de los activos no relacionados a su naturaleza. Ha completado la readecuación de la estructura organizacional, funcional y administrativa; se elaboró el primer Plan Estratégico, el primer Plan de Continuidad de Negocio, se culminó el levantamiento y sistematización de los procesos operativos con el acompañamiento de firmas especializadas. También, han sido rediseñadas la filosofía organizacional, el modelo de gestión del talento humano, el modelo de negocios y la arquitectura tecnológica, de manera que esta última sea capaz de soportar el crecimiento de la empresa. También, ha conformado el 100% de los comités que constituyen un gobierno corporativo robusto.

De cara a nuestros clientes e inversionistas, hemos elevado el nivel de confianza en las capacidades y desempeño del Banco al cumplir cabal y consistentemente con nuestras obligaciones pasivas y la normativa vigente que regula el sector financiero nacional.

Para citar de manera resumida algunos de los hitos alcanzados por el Banco en los últimos 4 años podemos mencionar:

1. La constitución de BANDEX como empresa, su adecuación a la Ley de Sociedades a la Ley Monetaria y Financiera en diciembre 2016, con el Registro Mercantil de la Cámara de Comercio.
2. El Banco cumplió por primera vez en su historia con la normativa del encaje legal en mayo 2017.
3. Lanzamiento y articulación operativa de su canal de segundo piso, habiendo incorporado a su Red de Intermediarios Financieros (RIF) autorizada a la primera Entidad hábil para canalizar los fondos del BANDEX hacia el sector con vocación exportadora.
4. Creación de una cartera activa 100% BANDEX, la cual ha llegado a constituirse en el 48% del de la cartera total del Banco, reflejando un crecimiento porcentual del 237.34%, y compuesta por créditos con calificación de riesgo mayormente A y B, de la cual el 11% de los clientes pertenecen al sector exportador, continuando así con la adecuación de la cartera a la naturaleza del Banco.
5. La cobertura de gastos financieros sobrepasó el 100% al cierre del 2008, y la cobertura de los pasivos con los activos líquidos superó el 102%.
6. Al cierre del ejercicio fiscal 2019, el índice de morosidad del Banco fue de un 1.60%, situándolo por debajo de la media del sector a nivel nacional que fue de 1.68%.
7. Fue conformada y puesta en funcionamiento de la Unidad de Seguridad Cibernética y de la Información en cumplimiento a lo establecido por la Segunda Resolución de la Junta

Monetaria de fecha 01 de noviembre de 2018, que autoriza la publicación del Reglamento de Seguridad Cibernética y de la Información.

8. En marzo 2019 el Banco acogió los principios establecidos en el Consenso de la Organización para la Cooperación y Desarrollo Económicos (OCDE) sobre Apoyo Oficial para los Créditos a la Exportación (conocido como Consenso o Acuerdo de la OCDE), el cual tiene por objetivo garantizar que todas las empresas exportadoras compitan en igualdad de condiciones.

En el ámbito internacional, BANDEX ha generado alianzas estratégicas con el fin de acortar su curva de aprendizaje como la única ECA de la República Dominicana y que además, le permiten extender la red de aliados comerciales del país a nivel global. Esta gestión se evidencia con la incorporación del Banco a la membresía en el Club de Praga de la Unión de Berna, la exclusiva red internacional de entidades de cobertura del crédito a la exportación en el año 2017, la incorporación a la Factors Chain International (FCI), la mayor red de Factoring internacional en el mundo en el año 2018. En este mismo año firmamos un Memorándum de Entendimiento (MoU por sus siglas en inglés) con el Banco Nacional de Comercio Exterior de México (BANCOMEXT); también realizamos diferentes misiones de intercambio de conocimiento desde el 2016, durante las cuales hemos establecido lazos de cooperación con organismos internacionales (OCDE, entre otros), agencias multilaterales (BID, CAF, FMI, BM, entre otras) y otras ECAs (BANCOLDEX, BANCOMEXT, CESCE, Bpifrance, entre otras) de España, Francia, México, Colombia, China y Washington, D.C.

A nivel local, en el mes de marzo 2018, el Banco se convirtió en miembro formal de la Asociación Dominicana de Exportadores (ADOEXPO) y ha tenido presencia en las diferentes rondas de negocios y actividades comerciales dirigidas al sector con vocación exportadora de la República Dominicana. No podemos dejar de agradecer a nuestros clientes y accionistas por el apoyo y la confianza que han depositado en la gestión, que de manera prudencial, ha realizado todo el equipo del BANDEX, a los miembros de nuestro Consejo de Administración, y en especial al Estado dominicano representado por el Ministerio de Hacienda, el cual ha demostrado su apoyo y su fe en el instrumento de política activa que es el Banco, a través de los aportes de capitalización que han realizado del 32.5% del monto establecido en la Ley No.126-15 que transformó el antiguo BNV en BANDEX.

El camino recorrido hasta este momento, los retos enfrentados y superados por el BANDEX, han sentado bases firmes para enfrentar los retos que aún tenemos por delante, y le han provisto con la resiliencia necesaria para dar continuidad y sostenibilidad a la entidad financiera a través del cumplimiento de las iniciativas plasmadas en su Plan Estratégico y Plan de Negocio.

Nuestros próximos pasos estarán dirigidos hacia mantener el control y la calidad del gasto, fortalecer las capacidades del equipo humano, ampliar la oferta en el portafolio de servicios y productos financieros que apoyen al sector exportador en su crecimiento, diversificación, expansión y mitigación de los riesgos inherentes a las operaciones de comercio internacional.

Guarocuya Félix
Gerente General /
Vicepresidente Ejecutivo

Información Institucional

Durante el 2019, el equipo de BANDEX continuó ejecutando las acciones definidas en su Plan Estratégico 2017-2022, elaborado a inicios del 2017 con acompañamiento de la prestigiosa firma internacional Ernst & Young. Dicho Plan es la ruta a seguir para consolidarse como aliado principal de los sectores con vocación exportadora del país, fungiendo como el Banco especializado de la República Dominicana en materia de comercio en mercados globales, brindando a sus clientes oportunidades diferenciadoras a partir del conocimiento de las necesidades particulares que existen en el sector en materia de servicios financieros.

Para lo antes mencionado, BANDEX implementa en su gestión las mejores prácticas de los bancos y agencias de exportación de los países con mayores niveles de desarrollo económico, como los agrupados en la Organización para la Cooperación y Desarrollo Económicos (OCDE), demostrado con su acogida en el 2019 de los lineamientos y principios establecidos respecto a operaciones de comercio internacional en el Consenso de la OCDE en materia de exportación.

Propósito

Apoyar la capacidad exportadora ofreciendo servicios financieros para contribuir al desarrollo y bienestar de la sociedad dominicana.

Misión

Ofrecer productos y servicios financieros que fortalezcan al sector exportador, a través de alternativas innovadoras y especializadas para impulsar la oferta exportable de la República Dominicana.

Visión

Ser uno de los mejores 10 bancos de exportación del mundo, siguiendo las prácticas de la OCDE y posicionándonos como aliados de nuestros clientes ofreciendo servicios financieros especializados y competitivos.

Valores

- Somos gente **apasionada** por trabajar y brindar el mejor servicio a nuestros clientes.
- Nos **comprometemos** con todo lo que hacemos persiguiendo la excelencia.
- Demostramos **honestidad** y solvencia en todas nuestras acciones.
- **Innovamos** con productos y servicios confiables.

Composición del Consejo de Administración del Banco

La Ley No.126-15 de creación del Banco Nacional de las Exportaciones (BANDEX) establece en su Artículo 15 que el Consejo de Administración de la entidad está constituido por siete (7) miembros incluyendo cuatro (4) miembros ex officio y tres (3) miembros del sector privado designados por el Poder Ejecutivo por un periodo de dos (2) años.

Adicionalmente, cuando el Banco cuente con una mayor presencia de accionistas privados se podrán incluir dos (2) miembros representantes de accionistas provenientes de inversionistas institucionales privados, nacionales o extranjeros; organismos nacionales e internacionales, así como por empresas privadas, propuestos por los accionistas a la Asamblea General de Accionistas, en base a una participación accionaria no menor del quince por ciento (15%) del capital pagado de la entidad.

Los miembros ex officio son los titulares de los ministerios de Hacienda (Presidente del Consejo), Economía, Planificación y Desarrollo, Industria, Comercio y MIPYMES y del Centro de Exportación e Inversión de la República Dominicana (CEI-RD). Los miembros del sector privado designados por decreto deben ser profesionales ligados a los sectores productivos de las distintas áreas económicas con vocación exportadora.

Miembros ex officio

Donald Guerrero Ortiz

Ministro de Hacienda (Presidente del Consejo de Administración)

Representado por:

Manuel A. Pérez Cancel, Viceministro Técnico y Administrativo

Juan Ariel Jiménez

Ministro de Economía, Planificación y Desarrollo

Representado por:

Yvan Rodríguez, Viceministro de Planificación

Nelson Toca Simó

Ministro de Industria, Comercio y MIPYMES

Representado por:

Juan Tomás Monegro, Viceministro de Desarrollo Industrial

Marius De León

Director del Centro de Exportación e Inversión de la
República Dominicana (CEI-RD)

Representado por:

Camilo Santana, Subdirector

Miembros del sector privado designados por Decreto 309-15

Issaachart Burgos García

Pasado Presidente Confederación Dominicana de la Pequeña y
Mediana Empresa (CODPYME)

Manuel Antonio Alejandro Cabrera Martínez

Gerente General Empresa MAYZEL, S.R.L.

Karel José Castillo Almonte

Vice-Presidente de Operaciones, Agroindustria Ocoña, S.A.

Estructura del Gobierno Corporativo del Banco

La estructura de Gobierno Corporativo está conformada por:

Comités de apoyo al Consejo de Administración:

- Auditoría
- Gestión Integral de Riesgo y Cumplimiento
- Nombramientos y Remuneraciones

Comités de apoyo a la Alta Gerencia:

- ALCO
- Ejecutivo
- Compras
- Crédito
- Tecnología de la Información
- Seguridad Cibernética y de la Información

Por otro lado, la Alta Gerencia de BANDEX está conformada por:

- Gerencia General / Vicepresidente Ejecutivo
- Vicepresidencia de Administración de Riesgos y Cumplimiento
- Vicepresidencia de Administración y Finanzas
- Vicepresidencia de Negocios
- Vicepresidencia de Operaciones y Tecnología
- Secretaría General
- Consultoría Jurídica
- Dirección de Tesorería
- Dirección de Direccionamiento Estratégico
- Gerencia de Gestión del Talento
- Auditoría Interna

Fortalecimiento del Área del Negocios en su Año Cero del BANDEX

Creación Banca de Segundo piso

La meta de desarrollar y poner en funcionamiento el Crédito a la Exportación Vía Canal de Segundo Piso se acogió como prioridad para el primer semestre del 2019 en el Área de Negocios del BANDEX. En este año se articuló en un 100% la operativización del canal de segundo piso, el cual le permitirá a la entidad dirigir recursos a pequeñas y medianas empresas exportadoras a través de las Entidades de Intermediación Financiera establecidas en el mercado nacional, desarrollando de esta forma la parte del modelo de negocio correspondiente a la Banca Aliada. En ese sentido, se sostuvieron reuniones con la Asociación de Bancos Comerciales de la República Dominicana (ABA) y 18 Bancos Múltiples del país para dar a conocer el producto.

En esta sentido, se desarrolló el Manual del Producto, presentado para aprobación del Consejo de Administración del BANDEX en Abril 2019 y a la Superintendencia de Bancos (SIB) de la República Dominicana para las aprobaciones de lugar en Julio 2019. En este mismo mes se incorporó a la Red de Intermediarios Financieros (RIF) del BANDEX la primera Entidad de Intermediación Financiera autorizada para orientar los recursos a clientes con vocación exportadora.

Las proyecciones del 2020 apuntan a duplicar los esfuerzos realizados en 2019 para que el BANDEX sea canalizador de fondos destinados al fortalecimiento de la exportación a través de los Bancos del País.

Adecuación de la cartera pasiva

- a) *En el marco del proceso de saneamiento del Banco de acuerdo a las solicitudes de la JM que apoya el tema.*

Dentro del proceso de saneamiento del Banco, hemos trabajado en la estrategia de manejo del pasivo de la entidad, enfocándonos en desmontar los instrumentos de inversión obsoletos o no relacionados a las características establecidas para los tipos de inversiones que BANDEX está llamado a negociar en consideración a la gestión basada en riesgos requerida para un banco especializado en exportaciones. Uno de los beneficios que hemos alcanzado a través de esta labor, es la habilidad de gestionar la cartera pasiva con un mayor nivel de coherencia de cara a la conversión y desarrollo de nuevos productos de inversión previstos por la entidad. Al cierre del año, hemos continuado con la estratégica del desmonte de la cartera pasiva heredada por el Banco, mientras conservamos el 97% del valor total de las inversiones.

En este sentido, durante del 2019 se tomaron pasos para eliminar 20% del número de instrumentos que constituyen el portafolio heredado del antiguo BNV, se han realizado iniciativas que deben materializarse en la eliminación de al menos otro 30% del número de estos instrumentos, representando una adecuación al 50% de la cartera pasiva para el primer semestre del 2020.

La cartera pasiva se irá fortaleciendo en la medida que el BANDEX mantenga una cartera sana de clientes alineados con sus políticas y en cumplimiento de las normativas.

Fortalecimiento Cartera Activa

Al cierre del 2019, el BANDEX mantiene una Cartera Activa por un valor total de 273,696,342.38 DOP. El 48% de esos fondos colocados, igual a 132,598,966.80 DOP, corresponde a los Créditos a la Exportación que forman la Cartera Activa del BANDEX. El número de clientes exportadores representan un 11% del total de los clientes que conforman la Cartera Activa actual, dado los créditos heredados del BNV que aún mantiene la institución, cabe mencionar que la cartera activa se ha fortalecido con el saldo del 86% de esos préstamos durante el 2019.

Gestión Financiera de la Entidad en el 2019

Al cierre del ejercicio fiscal 2019, el BANDEX cuenta con un Índice de Solvencia con riesgo de crédito y mercado del 41.66% y un Patrimonio Técnico de RD\$2,416,246,783, por lo que el Banco cuenta con holgura suficiente de capital para continuar con su nivel de operaciones e incluso incrementarlas sustancialmente.

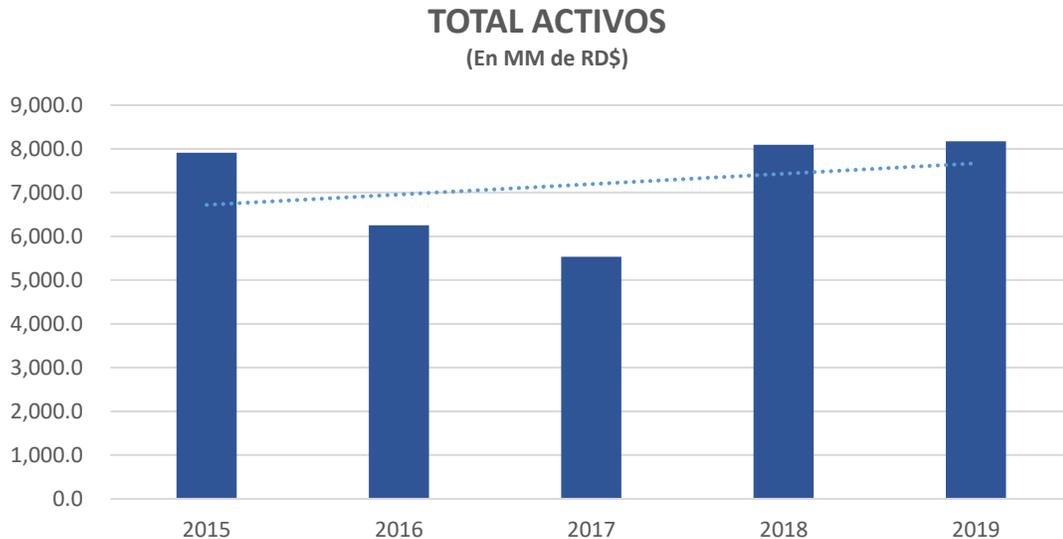
Al Cierre del 2019, el Banco ha recibido aportes del Estado dominicano por concepto de Capitalización equivalentes a un 32.5% del monto previsto en la Ley No.126-15 y en el Reglamento de Mecanismos de Capitalización y Financiamiento¹ del BANDEX. Sin embargo, ha presentado niveles de solvencia por encima 30% durante el ejercicio fiscal como resultado de una gestión financiera prudencial.

Por otro lado, al considerar como base el ejercicio fiscal 2019, la situación patrimonial del BANDEX se adhiere a los límites establecidos para la adecuación de capital (índice de solvencia de 10%), incluso a los límites internos.

Indicadores de Desempeño Financiero

Evolución de los Activos

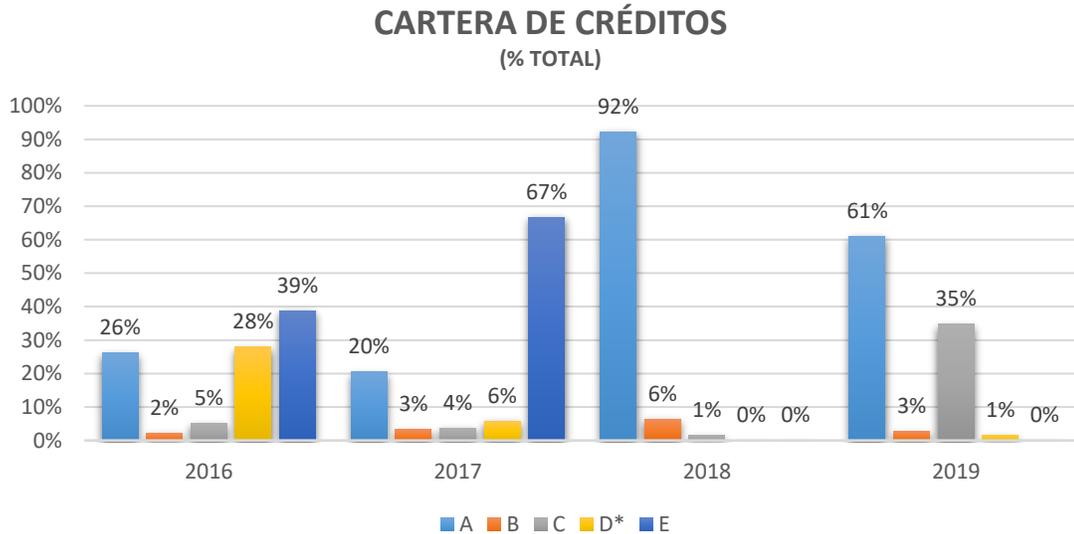
Durante el año 2019 el BANDEX mantuvo la tendencia positiva con el crecimiento de sus activos, denotando una adecuada gestión de los mismos.



¹ Reglamento aprobado por la Junta Monetaria mediante su Décima Resolución de fecha 19 de julio 2018.

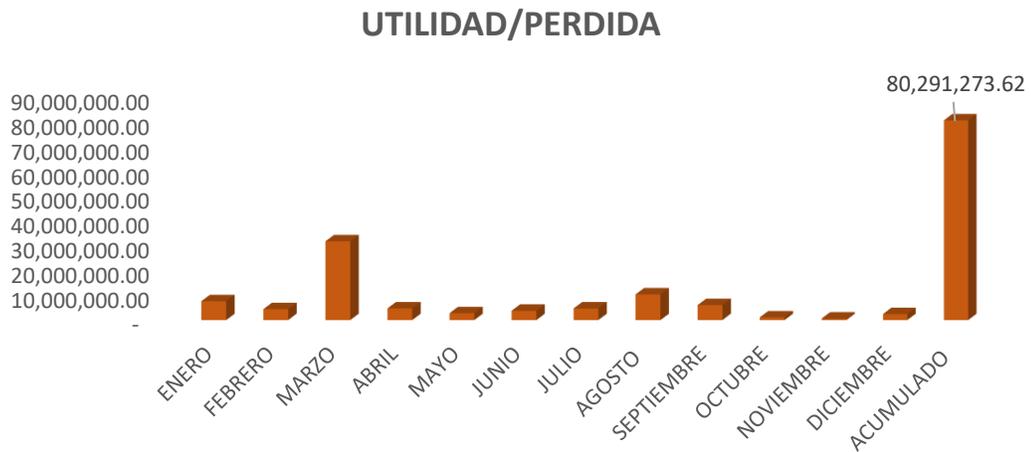
Comportamiento de la Cartera Vencida

La cartera de créditos del BANDEX presenta un perfil de riesgo bajo.



Relación Utilidad/ Perdida del Ejercicio

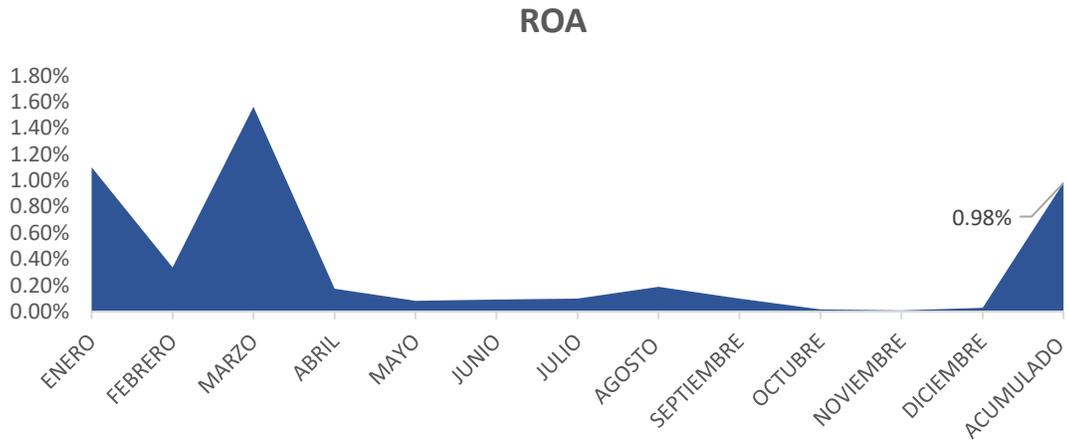
Al cierre del año 2019 la entidad alcanzó una utilidad acumulada de RD\$80.2MM, como resultado del continuo esfuerzo y gestión realizados en materia de negocio.



Es importante destacar que este acumulado responde al logro mensual de resultados positivos durante todo el transcurso del referido ejercicio.

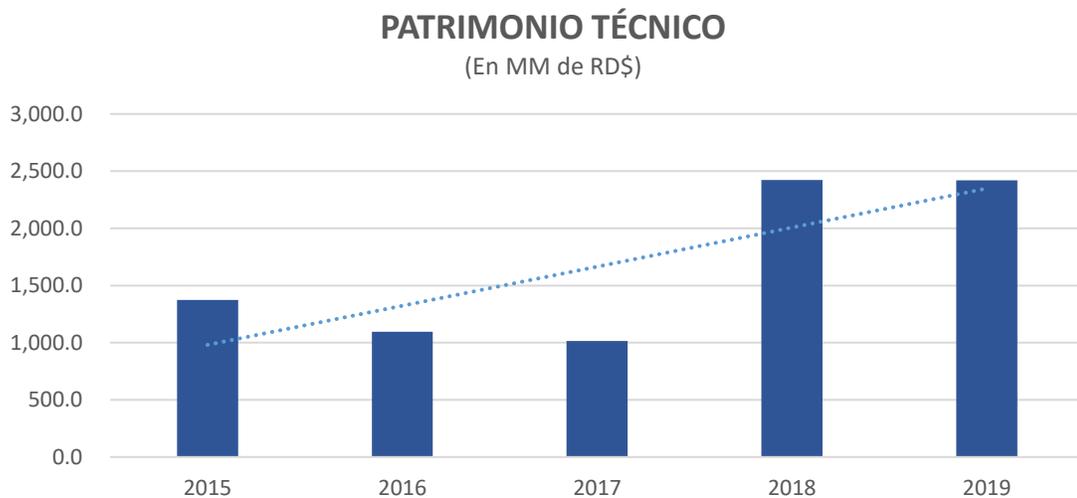
ROA

El comportamiento de este indicador durante todo el año 2019 fue positivo.



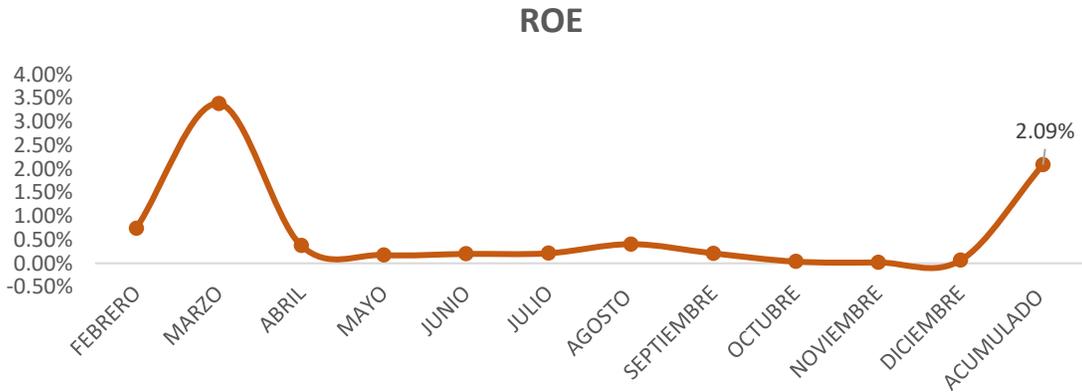
Podemos observar en la gráfica anterior que algunos meses presentan picos, sin embargo el esfuerzo y la asertiva gestión realizada por el Banco permitieron cerrar con un valor acumulado de 0.98%.

Patrimonio Técnico



ROE

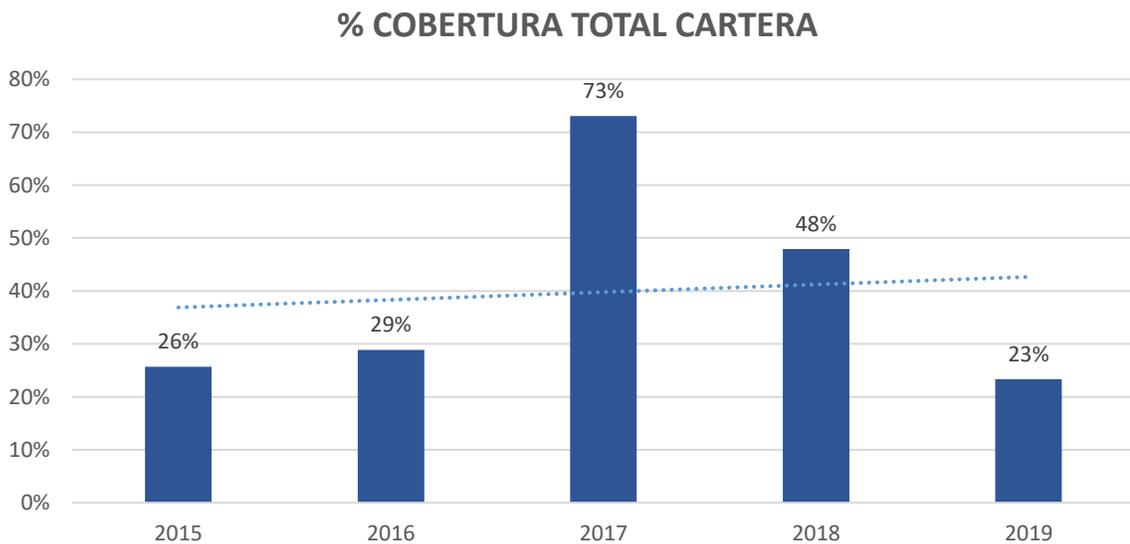
El comportamiento de este indicador es similar y casi idéntico al del ROA, puesto que este mide la rentabilidad desde el punto de vista económico.



El acumulado al cierre de año 2019 fue de 2.09%, respondiendo a un resultado de RD\$ 80,291,274.41.

Cobertura Provisiones de Cartera de Créditos

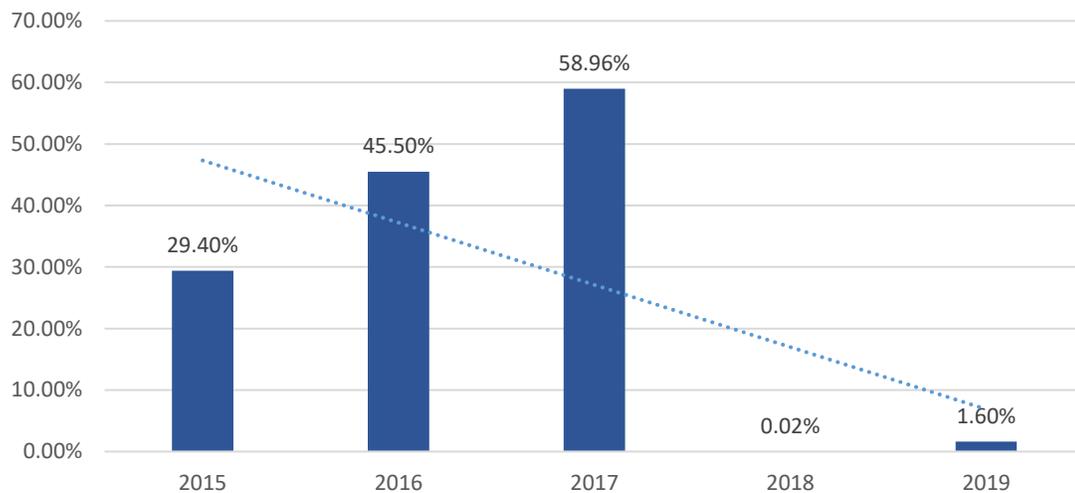
Desde el año 2017 el BANDEX ha mantenido una cobertura superior al 100% de la cartera vencida.



Cartera Vencida / Cartera Total

Dentro de su proceso de transformación, el BANDEX logró depurar la cartera de créditos vencida heredada del BNV, llegando a niveles de morosidad de 1.60%, por debajo del promedio del Sistema Financiero Nacional de 1.68%.

CARTERA VENCIDA / CARTERA TOTAL

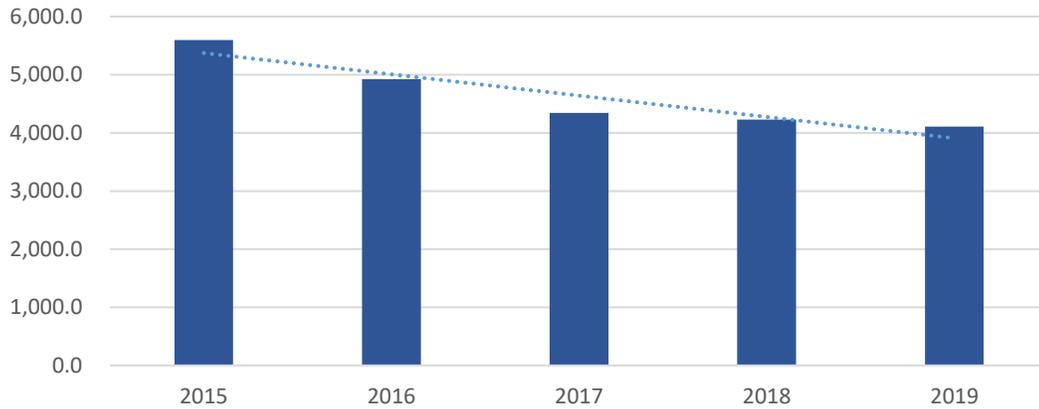


Captaciones del Público

Dentro de las estrategias del manejo del pasivo, el BANDEX ha logrado mantener una volatilidad baja en las captaciones del público, a pesar de estar enfocado en la sustitución de instrumentos de captaciones heredados del BNV mediante el desmonte los instrumentos de inversión obsoletos o no relacionados a las características establecidas para los tipos de inversiones que BANDEX está llamado a negociar en consideración a la gestión basada en riesgos requerida para un banco especializado en exportaciones.

TOTAL CAPTACIONES

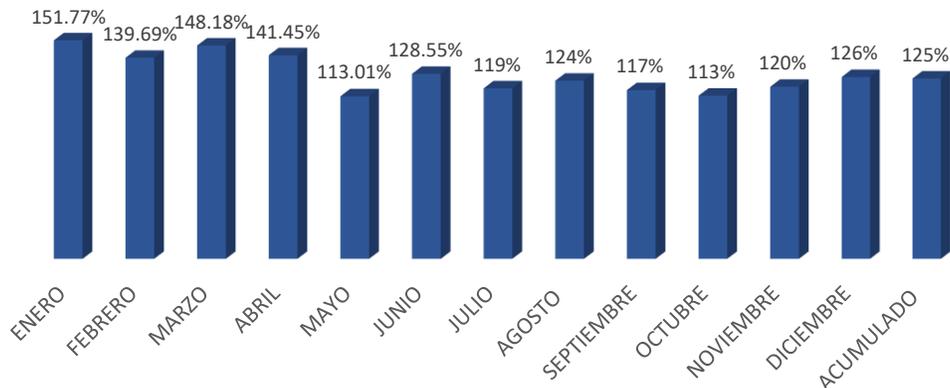
(En MM de RD\$)



Relación Ingresos Financieros/Gastos Financieros

Durante todo el año 2019 los ingresos financieros mantuvieron un comportamiento constante y positivo, tomando en cuenta que los mismos sobrepasaron en más de un veinte por ciento (20%) el total de nuestros gastos financieros.

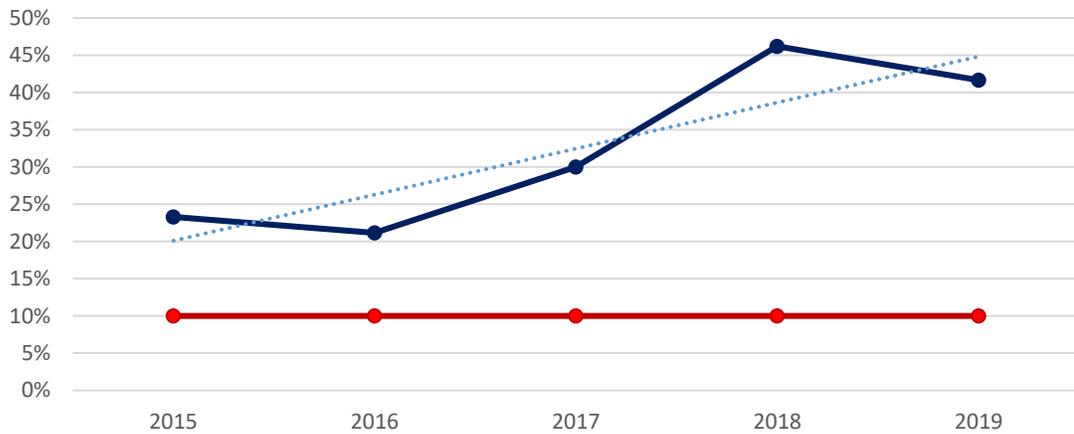
INGRESOS FINANCIEROS / GASTOS FINANCIEROS



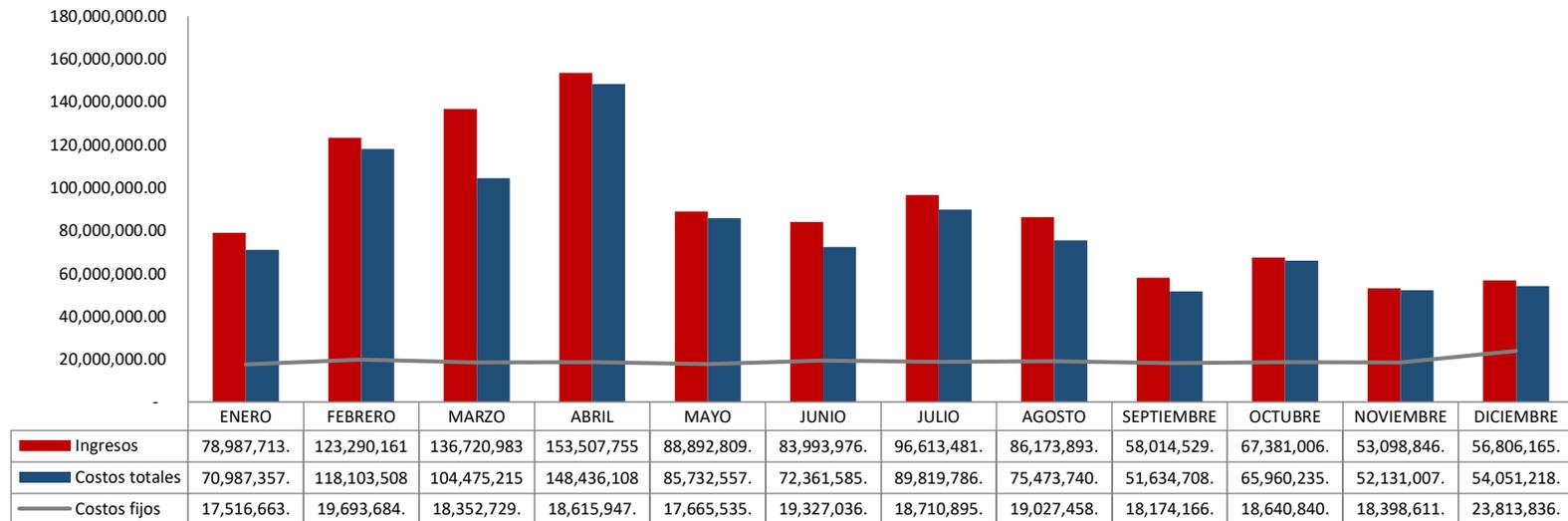
El resultado obtenido para este indicador fue posible gracias al éxito en la gestión realizada e implementación de la estrategia definida por la entidad, de fondeo e inversiones estables y enfocadas en niveles de riesgo moderado y aceptable, de acuerdo al apetito de riesgo de esta.

Índice de Solvencia

El BANDEX mantiene su nivel de solvencia por encima del límite regulatorio, el cual refleja holgura suficiente para el crecimiento de las operaciones del Banco.



Punto de Equilibrio



En el año 2019 BANDEX mantuvo una estricta racionalización del gasto fijo, generando con ello resultados al cierre del año que se traducen en mayores ingresos, los cuales al cierre del periodo cubren en más de un 100% todos los gastos de la entidad.

Gestión Interna 2019

Nueva cultura organizacional BANDEX

Este año se llevó a cabo la readecuación de la estructura organizacional, funcional y administrativa del Banco para asegurar que esta responda eficientemente a las necesidades especializadas del sector objetivo, y continuamos el traspaso de la nómina de pensionados a la nómina de pensiones del gobierno central.

Manual de Descripción de Puestos

Dentro de las metas internas de autogestión que se propuso el Banco en el marco de la implementación continua de buenas prácticas, podemos contar la creación del primer Manual de Descripción de Puestos de BANDEX.

Este Manual fue diseñado con el objetivo general de establecer un estándar a nivel organizacional para la descripción de las funciones a desempeñar por cada puesto considerado en el organigrama de la empresa, disponer de una herramienta objetiva para hacer la revisión de las posiciones y los salarios del equipo humano oportunamente, realizar el reclutamiento y la selección de manera eficiente, contribuyendo asertivamente a elevar la calidad de los servicios a la disposición de los clientes internos y externos del Banco desde la Gestión del talento Humano.

Con una primera versión aprobada tanto por la Gerencia de Gestión del Talento como por la Vicepresidencia de Administración y Finanzas del Banco en Enero 2019, hasta alcanzar la versión final del Manual, el cual fue robustecido mediante la revisión conjunta con cada uno de los noventa (90) colaboradores que ocupan los puestos que integran la estructura organizacional de la empresa, el cual fue aprobado por el Consejo de Administración del Banco en Mayo del 2019.

Plan de Continuidad de Negocios

En este año el Banco completó el proyecto de diseño y elaboración para la implementación del primer Plan de Contingencia y Continuidad de Negocio de BANDEX con el acompañamiento de la firma especializada de consultoría RSM. Los entregables resultantes de este proyecto, que inició en marzo 2019 y finalizó en diciembre 2019, han sentado las bases para garantizar continuidad operativa de la empresa, en base a estrategias orientadas a la transparencia y

seguridad de los clientes, procesos y personas, infraestructura tecnológica e infraestructura física.

Dentro de los principales logros alcanzados mediante la elaboración del Plan de Contingencia y Continuidad de Negocio en el marco de este proyecto, se encuentran los siguientes productos: (1) Análisis de Riesgos (RA, por sus siglas en inglés), (2) Análisis de Impactos del Negocio (BIA, por sus siglas en inglés), (3) Requerimientos de Recursos Mínimos para la Recuperación, (4) Estrategia de Continuidad, Guía y Presupuesto de Implementación, (5) Sistema de Gestión del Programa de continuidad de Negocios.

Además de lo antes mencionado, mediante este proyecto también se documentó el Plan de Continuidad, el cual incluye: (1) El Plan de Administración de Crisis, (2) El Plan de Recuperación Tecnológica, y (3) El Plan de Recuperación de las Operaciones.

El Banco Nacional de las Exportaciones (BANDEX), con la implementación de su primer Plan de Contingencia y Continuidad de Negocio se encuentra en la capacidad de prever y afrontar de manera oportuna, adecuada y efectiva, riesgos que potencialmente pudieran, en caso de materializarse, afectar la empresa tanto dentro de nuestras instalaciones como fuera de ella.

Proyecto de sistematización de procesos del Banco

Como logro de este año podemos citar en primer lugar, la aprobación de 81 documentos correspondientes a los manuales de los procesos críticos del Banco, orientados a la eficiencia y transparencia en las operaciones, los cuales son el resultado del proyecto de Levantamiento y Re-diseño de Procesos del Banco iniciado en agosto del 2018, también realizamos actualizaciones a reglamentos de comités y manuales de políticas y procedimientos que en su conjunto consolidan el Gobierno Corporativo de BANDEX de conformidad a la normativa local vigente.

Durante el período de enero a noviembre de 2019, el Consejo de Administración del Banco continuó la revisión y aprobación de la creación y actualización a los reglamentos de comités, y manuales de políticas y procedimientos que fortalecen el Gobierno Corporativo del Banco en cumplimiento con la regulación vigente.

Los documentos aprobados por Consejo de Administración del Banco fueron el Manual de Política y Procedimiento de Crédito a la Exportación a través del Canal de Segundo Piso, el Reglamento del Comité de Seguridad Cibernética y de la Información, en cumplimiento a lo

establecido en la segunda resolución de fecha 01 de noviembre 2018 que autoriza la publicación del reglamento de Seguridad Cibernética y de la Información de la Junta Monetaria, las actualizaciones a los reglamentos de los Comités de Compras, Nombramientos y Remuneraciones, Gestión Integral de Riesgos y Cumplimiento, así como el Comité Ejecutivo. También fueron aprobados 81 manuales correspondientes al levantamiento de los procesos críticos del Banco.

Al cierre del 2019 el Banco ha consolidado su Gobierno Corporativo, ha mejorado su eficiencia a través de la sistematización de procesos, impactando positivamente la mejora de los canales de comunicación internos y externos. Por tanto, con las actividades desarrolladas respecto a esta meta alcanzamos un nivel de cumplimiento de 100%.

Implementación de Política de Debida Diligencia

En cumplimiento a la Circular SIB: No. 012/2017 que aprueba la segunda la versión del Instructivo de Debida Diligencia para las Entidades de Intermediación y Cambiaria, el Banco Nacional de las Exportaciones (BANDEX) en fecha 25 de abril 2019 aprobó las Políticas y Procedimientos para la Debida Diligencia de Actuales y Potenciales Clientes, como parte del fortalecimiento y el compromiso del Programa de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo de la entidad.

Cápsulas de Cumplimiento

En cumplimiento con las disposiciones establecidas en el artículo 34 de la Ley No.155-17, Contra el Lavado de Activos y el Financiamiento del Terrorismo y de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva, de fecha 01 de junio 2017 y la Circular SIB No.: 003/18 que establece el Instructivo sobre la Prevención del Lavado de Activos y el Financiamiento del Terrorismo y de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva, de fecha 15 de enero 2018, el Banco Nacional de las Exportaciones (BANDEX) durante el año 2019 adoptó un programa de Cumplimiento basado en Riesgo, adecuado a la organización, estructura, recursos, y complejidad de las operaciones que realiza. En ese sentido, dentro de dicho programa incluyó un programa de Capacitación continua al personal en general, nuevo ingreso, Consejo de Administración y Alta Gerencia en materia de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo, con la finalidad de mantener actualizadas las bases de conocimiento de todos los colaboradores,

La Unidad de Cumplimiento llevó a cabo capacitaciones especializadas en materia PLAFT, capacitaciones de inducción y capacitación continua. Dentro de esta última estrategia, elaboró

boletines informativos PLAFT y de Código de Ética y Conducta, los cuales se envían semanalmente de forma digital a todo el personal.

Cápsulas de Tecnología de la Información (TI)

La Dirección de TI se ha mantenido en constante comunicación con todos los usuarios del Banco con fines de capacitación y actualización en aspectos relacionados a la Tecnología de la Información (TI). Para estos efectos, con frecuencia semanal o bisemanal, el equipo de la Dirección de TI elabora Cápsulas de TI, documentos en formato escrito o de video que son distribuidos a todos los usuarios a través del correo electrónico y posteriormente son cargados en un espacio específico de la Intranet del Banco, donde los usuarios pueden recuperarlos cuando lo deseen.

Estas capsulas permiten transmitir información y conocimiento a los u las usuarias del Banco respecto a las mejores prácticas a adoptar en la gestión de equipos de tecnología e información de la entidad financiera.

Cápsulas de Ciberseguridad

El envío periódico de las Capsulas de Ciberseguridad, a través del correo interno de BANDEX se inició durante el 2019 bajo el liderazgo de la Unidad de Seguridad Cibernética y de la Información del Banco, en cumplimiento a lo establecido en la segunda resolución de la Junta monetaria de fecha 01 de noviembre 2018 que autoriza la publicación del reglamento de Seguridad Cibernética y de la Información, y específicamente en el artículo 18, el cual que indica que se debe realizar concientización a todo empleado a través de boletines, capsulas informativas, entre otros mecanismos de notificación hábil.

Las capsulas Ciberseguridad del Banco, se crearon como medio de concientizar y mantener informado al personal del Banco sobre la tendencia en materia de prevención y consejos de buenas prácticas en materia de Ciberseguridad. Estas capsulas han ayudado a mantener informado a los empleados sobre amenazas Cibernéticas, ha orientado al uso correcto de las herramientas y equipos tecnológicos en BANDEX.

Agenda Local 2019 del BANDEX

Durante este año el Banco desarrolló diversas actividades, durante las cuales realizó presentaciones y encuentros con diferentes actores del sector empresarial, exportador y financiero del país, con el propósito de ampliar las redes de cooperación al mismo tiempo que pone a disposición de dichos actores los productos y servicios que forman el portafolio del BANDEX.

A continuación presentamos una breve reseña de la agenda agotada:

1. Presentación avances de BANDEX al presidente de la República

El 17 de enero del 2019 el Consejo Directivo de BANDEX presentó al Presidente de la República, Lic. Danilo Medina, los avances de Banco en una reunión en el Palacio Nacional. Luego de la reunión el Presidente del Consejo y el Gerente General, ofrecieron una conferencia de prensa para informar que el Banco Nacional de las Exportaciones (BANDEX) había registrado una excelente evolución a partir de su capitalización y que contaba ya con los procesos y el personal necesarios para apoyar a los exportadores dominicanos.



De izquierda a derecha: Presidente de la República, Lic. Danilo Medina, Ministro de la Presidencia, Gustavo Montalvo, Ministro de Hacienda y Presidente del Consejo de Administración de BANDEX, Donald Guerrero.



Presidente de la República, Lic. Danilo Medina, recibe al Consejo de Administración de BANDEX.

2. Encuentro con CODOPYME

El 23 de enero el Gerente General, Sr. Guarocuya Félix, encabezó un encuentro con integrantes de empresas con vocación exportadora de la Confederación Dominicana de la Pequeña y Mediana Empresa (CODOPYME) para coordinar el apoyo del banco al sector. Junto al Gerente General encabezaron la reunión la Directora de Negocios, Victoria González, la Secretaria General, Carmen Sancho, de Marketing y Comunicaciones, José Ramón Torres, el Pasado Presidente de CODOPYME y actual miembro del Consejo de Administración de BANDEX, Issachart Burgos.



Gerente general de BANDEX, Guarocuya Félix, Pasado Presidente Confederación Dominicana de la Pequeña y Mediana Empresa (CODOPYME) y actual Miembro del Consejo de Administración de BANDEX, Issachart Burgos García, y el equipo de BANDEX mientras conversaban con la representación de CODOPYME.

3. Encuentro-Desayuno con la Prensa

El 1ro. de febrero una delegación del staff directivo del Banco, encabezó el acostumbrado desayuno con la Prensa con la participación de líderes de opinión de los principales medios de comunicación del país. Durante el encuentro en un hotel de la capital, el Gerente General, Guarocuya Félix, expuso sobre la culminación del proceso de transformación, depuración, saneamiento y fortalecimiento patrimonial del Banco de acuerdo con el mandato de la Ley No.126-15 de julio del año 2015.



Alta Gerencia de BANDEX durante el encuentro con la prensa.

4. Presentación Segundo Piso a la Asociación de Bancos Comerciales

El 14 de febrero ejecutivos del Banco Nacional de las Exportaciones y representantes de la Asociación de Bancos Comerciales de la República Dominicana (ABA) realizaron en el local de la ABA un encuentro-seminario para presentar el nuevo Canal de Segundo Piso del BANDEX.



BANDEX durante un taller sobre la banca de segundo piso con la Asociación de Bancos Comerciales.

5. Participación Primer Foro Regional de Exportadores CEI-RD

El 28 de febrero una delegación de la Dirección de Negocios participó en el Primer Foro Regional de Exportación 2019 realizado en Santiago por iniciativa del Centro de Exportación e Inversión de República Dominicana (CEI-RD).



Ejecutiva de BANDEX durante una sesión de trabajo en el Foro.

6. BANDEX en el HUB Cámara Santo Domingo 2019

Entre el 5 y el 8 de marzo 2019 BANDEX participó en la cuarta versión de la exposición comercial HUB Cámara Santo Domingo con la asistencia del liderazgo empresarial dominicano y funcionarios del Estado. El Banco brindó orientaciones sobre los planes de apoyo para las empresas exportadoras y sus proveedores.



7. Reunión con el CONEP para hablar de los logros de BANDEX

El 24 de abril el Gerente General de BANDEX fue recibido por los principales dirigentes del Consejo Nacional de la Empresa Privada (CONEP) a los cuales mostró los logros alcanzados por el Banco en su proceso de transformación, depuración, saneamiento y fortalecimiento patrimonial. La reunión se realizó en la sede del CONEP con la presencia de su presidente y vicepresidente ejecutivo, Sres. Pedro Brache Álvarez y César Dargam respectivamente.



De Izquierda a derecha: Gerente General de BANDEX, Guarocuya Félix, Presidente del CONEP, Pedro Brache Álvarez, y Vicepresidente Ejecutivo del CONEP César Dargam.

8. Asamblea Asociaciones Público Privada Américas 2019

El 15 de mayo una delegación de la Dirección de Negocios del Banco participó en la novena edición de APP Américas 2019, un encuentro anual organizado por el Grupo BID que sesionó en Punta Cana.



De izquierda a derecha: Representante Residente del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), Miguel Coronado, Directora de Negocios de BANDEX Victoria González y Analista de Negocios de BANDEX, Alberto Durán.

9. Almuerzo de la Cámara de Comercio Dominico Mexicana

El 29 de mayo el Gerente General, junto a una delegación del Banco participó en el Almuerzo - Conferencia Hablemos de Negocios de la Cámara de Comercio Dominico Mexicana a cargo del Lic. Francisco González celebrado en un hotel de Santo Domingo.



Mesa principal del almuerzo-conferencia.

10. Reunión con la AIEHaina y Región Sur

El Gerente General encabezó el 11 de junio una reunión con líderes de la Asociación de Industrias y Empresas de Haina y Región Sur (AIEHaina y Región Sur) en un acercamiento con el sector para explicar el funcionamiento de BANDEX, los productos financieros y los fondos que la entidad tiene disponibles para el sector exportador.



Equipo de BANDEX y representantes de la AIEHaina y Región Sur presentes durante la reunión.

11. Exposición Comercial ASONAHORES 2019

Del 11 al 13 de septiembre el Banco participó en la exposición comercial de ASONAHORES celebrada en Blue Mall, Punta Cana. Desde el stand, la Dirección de Negocios ofreció orientaciones y sostuvo reuniones de negocios, además presentó una conferencia sobre el Banco y sus servicios para el sector Turismo a cargo de la Vicepresidenta de Administración de Riesgos de BANDEX, Clara Yaryura.



Vicepresidenta de Administración de Riesgos de BANDEX, Clara Yaryura, durante su exposición.



Oficiales de Negocio en el Stand del Banco durante la Exposición Comercial ASONAHORES 2019.

Agenda Internacional y Alianzas Estratégicas

En el ámbito internacional, el Banco realizó reuniones con aliados estratégicos, así como una misión a Washington. Las actividades desarrolladas en este ámbito quedan descritas a continuación:

Misión de BANDEX a Washington, D.C durante el 2019

El Gerente General del Banco Nacional de las Exportaciones (BANDEX), Guarocuya Félix, la Directora de Negocios, Victoria González, y la Secretaria General, Carmen Sancho, estuvieron en Washington, D.C, desde el lunes 29 de abril hasta el jueves 2 de mayo de 2019 en una misión con tres objetivos principales: (1) mantener reuniones con las agencias del gobierno estadounidense relacionadas con el sistema económico y financiero, en general y en particular con las exportaciones, (2) identificar oportunidades de colaboración y apoyo en el desarrollo y consolidación de BANDEX, con los organismos multilaterales, y (3) participar en la “Primera Reunión del grupo de trabajo de Bancos Públicos de América Latina y Caribe: Asociaciones Público-Privadas (APPs)”, organizada por el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) y la Asociación Latinoamericana de Instituciones Financieras para el Desarrollo (ALIDE).

La misión descrita tuvo tres momentos principales detallados a continuación:

1. *Reuniones con agencias del gobierno estadounidense:*
 - a) *Corporación Privada de Inversiones en el Extranjero-Overseas Private Investment Corporation- (OPIC):* la misión se reunió con la Directora de Iniciativas Estratégicas, Cari Lutkins, quien explicó los cambios en el esquema del financiamiento a las exportaciones e inversión extranjera que el Gobierno de los Estados Unidos estaba implementando. BANDEX por su parte, le presentó el Banco y los instrumentos disponibles para el financiamiento al sector exportador. Así mismo, se informó sobre las conversaciones iniciadas con el US EXIMBANK en el marco de las dos (2) últimas reuniones en la Unión de Berna a las cuales ambas entidades acudieron, con respecto a la posibilidad de firmar un MoU (Memorándum de Entendimiento por sus siglas en inglés) relativo a cooperación a través de instrumentos de apoyo a las exportaciones mutuas.
 - b) *Departamento de Agricultura de los Estados Unidos -U. S. Department of Agriculture- (USDA):* los objetivos principales de esta reunión fueron presentar al Banco, y explorar la posibilidad de establecer un programa de cooperación que permita optimizar el acceso de los productos dominicanos al mercado estadounidense. La misión se reunió

con el Director de la División de Programas de Crédito, Mark Rowse, la Directora Adjunta de la división de Programas de Crédito, Amy H. Slusher, la Jefa de Sucursal de Gestión de Riesgos y Activos, Rita J. Carleton, el Analista Financiero para la República Dominicana, Caribe, México y Corea, Zeke Bryant, quienes presentaron su programa de garantías para el crédito a la exportación, el cual se identificó como posible referente para la estructuración del producto de garantías en el que BANDEX ha estado trabajando durante este año y continuará en el próximo.

- c) *Departamento de Estado de los Estados Unidos-US Department of State-*: durante esta reunión la misión presentó el Banco, su finalidad y funcionamiento como un nuevo actor en el país y, potencialmente en la región, informó sobre la adopción por parte de BANDEX del Acuerdo en Materia del Crédito a la Exportación a la Ayuda Oficial (Consenso de la OCDE en materia de exportación), a la Oficial de asuntos extranjeros, Wendy Seff, y al Oficial para la República Dominicana y el Caribe Holandés, Reid Howell.

2. Reuniones con organismos multilaterales:

- a) *Banco Interamericano de Desarrollo (BID)*: El lunes 29 de abril, la misión fue invitada a un almuerzo con Directores Ejecutivos del BID. Durante este almuerzo estuvieron presentes el Director Ejecutivo por México y República Dominicana, Bosco Martí, el Director Ejecutivo Alterno por Colombia y Perú, Sergio Díaz Granados, el Director Ejecutivo por Centroamérica, Mauricio Silva, la Directora Ejecutiva por España, Alicia Montalvo, y el Director Ejecutivo por Japón, Toshiyuki Yasui, para presentar las líneas de trabajo del BANDEX y evaluar las posibles áreas de sinergia que pudieran desarrollarse.

Por otra parte, el jueves 2 de mayo sostuvieron una reunión con representantes de las diferentes divisiones financieras del grupo BID, estando presentes de la División de Conectividad, Mercados y Finanzas Juan Antonio Ketterer y Omar Villacorta, de BID Invest Romario Alves Pinto y Manuel J. Jimenez, y de la División de Integración y Comercio Ana Arias. Durante la reunión el Gerente General de BANDEX presentó la evolución del Banco y los futuros pasos, además se conversó sobre oportunidades de colaboración financiera y no financiera que se pueden estructurar desde el BID, sobre la solicitud de una línea de crédito, la posibilidad de participar en el Trade Finance Facilitation Program (TFFP) y el acompañamiento que el BID puede dar al Banco en la estructuración de la operación para ofertar al sector privado el 49% de su capital accionario de acuerdo a lo establecido en la Ley No.126-15. Por su parte, el BID planteó

la posibilidad de crear un fondo de garantías para canalizar recursos a través de BANDEX hacia las PYMES con vocación exportadora.

- b) *Banco Mundial*: posteriormente, el jueves 2 de mayo, la misión sostuvo una reunión con el Grupo del Banco Mundial, específicamente con el equipo de Multilateral Investment Guarantee Agency (MIGA), representado por su Directora Regional para Latinoamérica y Caribe, Olga Calabozo Garrido, y la Oficial de Gestión de Riesgo, Bexi Francina Jimenez Mota, quienes se mostraron gratamente sorprendidas con la evolución del BANDEX desde la visita realizada en agosto de 2016 y ofrecieron todo su apoyo y colaboración a la entidad. Entre otros temas se conversó sobre la posibilidad de que el Banco Mundial a través de MIGA pueda apoyar al BANDEX en el otorgamiento de garantías contra riesgo político, financiamiento a largo plazo en divisas o acompañamiento en la estructuración de la operación posteriormente a la salida al mercado del capital accionario del Banco dispuesto por la Ley No.126-15.

3. *Primera Reunión del grupo de trabajo de Bancos Públicos de América Latina y Caribe: Asociaciones Público-Privadas (APP).*

- a) Los días martes 30 de abril y el miércoles 1ro. de mayo, la misión de BANDEX participó en la “*Primera Reunión del grupo de trabajo de Bancos Públicos de América Latina y Caribe: Asociaciones Público-Privadas (APPs)*”, organizada por el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) y la Asociación Latinoamericana de Instituciones Financieras para el Desarrollo (ALIDE).

La actividad se desarrolló en dos partes: primero, se realizó la presentación de diferentes experiencias en el desarrollo de financiamiento a través del modelo de Alianzas Público-Privadas; luego, se formaron mesas de trabajo estructuradas sobre tres temas: (1) instrumentos financieros, (2) estructuración y (3) capacidades institucionales, cada una de las cuales estableció un plan de trabajo para los próximos dos (2) años, fecha en la que tendrán que presentar sus resultados. Es importante resaltar que durante esta dinámica de trabajo BANDEX fue escogido como Vicepresidente de la Mesa de Instrumentos Financieros.



La misión de BANDEX durante uno de los encuentros de trabajo en Washington



Jornada de trabajo en el BID.



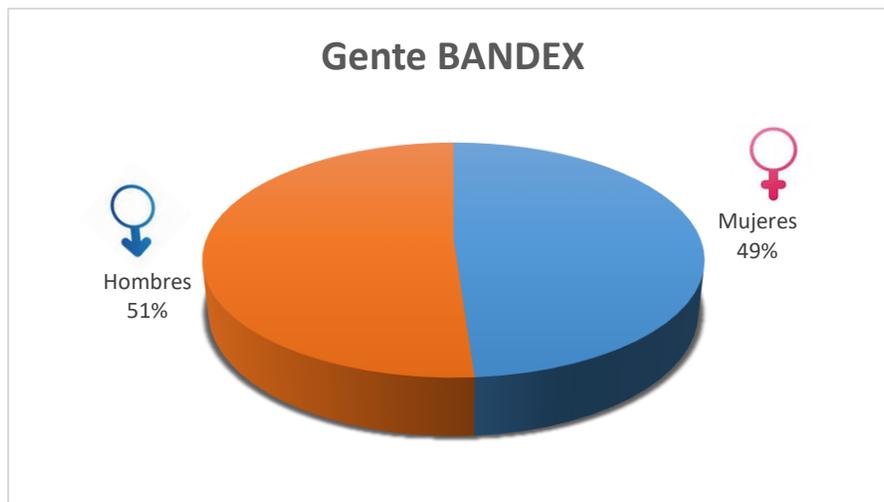
Primera Reunión del grupo de trabajo de Bancos Públicos de América Latina y Caribe: Asociaciones Público-Privadas (APP).

Responsabilidad Social

Gente BANDEX

De cara a la construcción de una sociedad con igualdad de derechos y oportunidades, BANDEX establece en su Plan Estratégico el eje transversal de Mujer Exporta, bajo el cual la Entidad orienta sus esfuerzos hacia el fomento e implementación de programas y procesos enfocados en impulsar las posibilidades de acceso a fondos para el fomento de las exportaciones de empresas lideradas o conformadas de manera representativa por mujeres.

Internamente, esta vocación se hace evidente en la distribución de su personal, ya que el equipo de trabajo del Banco cuenta con una plantilla conformada en un 49% por mujeres en todos los grupos ocupacionales; a nivel directivo tiene un rol importante en la gestión empresarial al ocupar el 75% de estas posiciones en el Banco.





Gente BANDEX 2019

HemoBANDEX

Como beneficio para toda la sociedad BANDEX crea su equipo de donantes de sangre “HemoBANDEX”, con el propósito de servir de manera altruista a través de este acto de solidaridad.



Los donantes son voluntarios y son miembros del equipo humano de BANDEX, estando a la disposición de todo el que lo necesite. Contamos con 11 voluntarios calificados de acuerdo a las normas establecidas por la Cruz Roja.



Brigada de Emergencia

En Julio 2019, BANDEX inicia la formación de un sistema de gestión en seguridad y salud en el trabajo, para ello, la Unidad de Seguridad Física y la Gerencia de Gestión del Talento conforman la Brigada de Emergencia con el objetivo de prevenir, controlar y reaccionar ante situaciones de alto riesgo, emergencia o desastre, y cuya primordial función está orientada a salvaguardar a las personas, y los bienes con los que cuenta la compañía.

La brigada de emergencia está conformada por personal de la institución que manejan las brigadas de evacuación, primeros auxilios y la de combate de incendios.

Los miembros de la brigada fueron debidamente capacitados y entrenados por el Instituto Nacional de Formación Técnico y Profesional-INFOTEP.

Jornada de salud

Para BANDEX es una inversión estratégica ha implementado realizar anualmente las Jornadas de Salud, para contribuir a mejorar el nivel de calidad de vida de su personal, lo que le garantiza mejorar su bienestar de sus clientes internos y externos merecen, por lo tanto sabe que cuidar de la salud de su gente. Con el fin de apoyar el bienestar de sus empleados, el Banco realizó durante el año 2019 una Jornada de Salud.

Dentro de esta jornada de salud, en el mes de junio se impartieron charlas a los empleados sobre el Seguro Médico Complementario, informando al personal sobre las coberturas de cada plan, las formas de acceder a los servicios y los procedimientos para hacer un mejor uso de los mismos. En agosto se realizó la Jornada Cardiovascular en la sede del Banco, donde un equipo médico especializado realizó a los empleados de BANDEX la revisión de la tensión arterial y de la glicemia Capilar, así como las encuestas de riesgos relacionados.

En Octubre 2019 se realizaron las Charlas sobre Hábitos Saludables, y sobre prevención de la Violencia Intrafamiliar.

Anexos: Calificación de Riesgos BANDEX 2019 y Estados Financieros
Auditados 2019

Banco Nacional de las Exportaciones

Factores Clave de Calificación

Calificaciones por Soporte: Las calificaciones del Banco Nacional de las Exportaciones (Bandex) reflejan la garantía subsidiaria e ilimitada del Estado dominicano para todos los valores y obligaciones financieras emitidas por la institución. En opinión de Fitch Ratings, el gobierno dominicano proveería soporte oportuno, si fuese necesario, por lo que la agencia considera que el riesgo del banco es el mismo que el del soberano. Bandex es 100% propiedad del estado dominicano.

Perfil Financiero No Influye en Calificaciones: El perfil financiero del banco no tiene implicaciones directas para sus calificaciones que se derivan puramente del soporte. Desde su conversión, Bandex ha recibido diversos aportes de capital por parte del Estado dominicano (mayo 2017: DOP1,200 millones; agosto 2018: DOP1,400 millones). Con esto, el Gobierno no solo da cumplimiento al programa de capitalización establecido en la Ley de Creación de Bandex, sino que también pone de manifiesto su disposición para dar soporte oportuno a la entidad.

Reversión de Pérdidas Operativas: A junio de 2019, Bandex generó utilidades operativas equivalentes a 0.12% de los activos ponderados por riesgo. Las mismas fueron resultado del fortalecimiento de los ingresos por tesorería, así como la reducción del gasto financiero y administrativos. En 2018, el banco alcanzó su punto de equilibrio mediante la generación de un monto importante de ingresos no recurrentes relacionados con saneamiento de la entidad.

Mejoras en la Calidad de Cartera: El indicador de morosidad fue de 1.26% a junio de 2019, luego de que durante 2018 se vendiera un elevado 69% de la cartera registrada a diciembre de 2017, compuesta por créditos castigados y vencidos sin posibilidad de recuperación. La cobertura de reservas para pérdidas crediticias es excedentaria y ha cubierto la totalidad de créditos vencidos por dos años consecutivos.

Liquidez Adecuada: La liquidez de Bandex es adecuada al considerar que el efectivo y las inversiones de fácil realización cubren 100% de los depósitos y los compromisos de corto plazo a junio de 2019. Al mismo corte, la relación de préstamos a depósitos era de 7.20%, lo cual denota que la totalidad de la cartera está siendo financiada con depósitos. Asimismo, la entidad cuenta con fuentes alternativas potenciales de financiamiento que prevé utilizar para calzar las operaciones de comercio exterior.

Sensibilidades de Calificación

Cambios en las Calificaciones Soberanas: Dado que las calificaciones de riesgo del banco se sustentan en la garantía explícita del Estado dominicano, cambios en la calificación de riesgo soberano conducirían a movimientos en la misma dirección en las de Bandex.

Calificaciones

Escala Nacional	
Largo Plazo	AA+(dom)
Corto Plazo	F1+(dom)

Perspectivas

Escala Nacional, Largo Plazo	Estable
------------------------------	---------

Metodologías Aplicables

[Metodología de Calificación Global de Bancos \(Septiembre 18, 2019\).](#)

[Metodología de Calificaciones en Escala Nacional \(Agosto 2, 2018\).](#)

Resumen Financiero

Banco Nacional de las Exportaciones

(DOP millones)	30 jun 2019	30 dic 2018
Activos Totales		
(USD millones)	161.1	162.7
Activos Totales	8,181.1	8,182.4
Capital Total	3,819.6	3,764.5
Utilidad Operativa	3.5	(259.3)
Utilidad Neta	55.1	1,345.5
Utilidad Operativa/ Activos Ponderados por Riesgo (%)	0.12	(4.95)
Capital Base según Fitch/Activos Ponderados por Riesgo Ajustados (%)	67.64	71.82
Préstamos Vencidos/ Préstamos Brutos (%)	1.26	0.02
Préstamos/Depósitos de Clientes (%)	7.20	7.24

Fuente: Fitch Ratings, Fitch Solutions y estados financieros auditados e interinos de Bandex.

Analistas

Larisa Arteaga
+58 212 286 3884
larisa.arteaga@fitchratings.com

Liza Tello Rincon
+57 1 326 9999
liza.tellorincon@fitchratings.com

Banco Nacional de las Exportaciones – Estado de Resultados

	Junio 2019 ^a		Diciembre 2018 ^a	Diciembre 2017 ^a	Diciembre 2016 ^a
(DOP millones)	Estados Financieros Internos (USD millones)	Estados Financieros Internos	Cierre Fiscal	Cierre Fiscal	Cierre Fiscal
Ingresos por Intereses sobre Préstamos	0.3	14.0	35.3	57.7	113.8
Otros Ingresos por Intereses	4.2	212.3	326.1	247.8	211.7
Ingresos por Dividendos	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Ingreso Bruto por Intereses y Dividendos	4.5	226.3	361.4	305.5	325.5
Gastos por Intereses sobre Depósitos de Clientes	3.1	158.2	322.9	352.6	400.4
Otros Gastos por Intereses	0.0	0.0	0.0	0.1	0.0
Total de Gastos por Intereses	3.1	158.2	322.9	352.7	400.4
Ingreso Neto por Intereses	1.3	68.1	38.4	(47.2)	(74.9)
Comisiones y Honorarios Netos	(0.0)	(0.8)	(3.5)	(6.0)	(6.5)
Ganancia (Pérdida) Neta en Venta de Títulos Valores y Derivados	n.a.	n.a.	n.a.	(17.9)	n.a.
Ganancia (Pérdida) Neta en Activos a Valor Razonable a través del Estado de Resultados	n.a.	n.a.	0.0	n.a.	n.a.
Ganancia (Pérdida) Neta en Otros Títulos Valores	1.1	53.4	(2.2)	n.a.	n.a.
Ingreso Neto por Seguros	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Otros Ingresos Operativos	0.0	1.3	1.8	4.7	(7.5)
Total de Ingresos Operativos No Financieros	1.1	54.0	(3.8)	(19.2)	(14.0)
Ingreso Operativo Total	2.4	122.1	34.6	(66.4)	(88.9)
Gastos de Personal	1.5	76.7	147.4	153.4	254.5
Otros Gastos Operativos	0.8	41.9	146.6	527.5	192.8
Total de Gastos Operativos	2.3	118.6	293.9	680.9	447.3
Utilidad/Pérdida Operativa Tomada como Patrimonio	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Utilidad Operativa antes de Provisiones	0.1	3.5	(259.3)	(747.3)	(536.2)
Cargo por Provisiones para Préstamos	0.0	0.0	0.0	347.6	6.1
Cargo por Provisiones para Títulos Valores y Otros Préstamos	0.0	0.0	0.0	0.1	n.a.
Utilidad Operativa	0.1	3.5	(259.3)	(1,095.0)	(542.3)
Utilidad/Pérdida No Operativa Tomada como Patrimonio	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Deterioro de Plusvalía	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Ingresos No Recurrentes	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Gastos No Recurrentes	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Cambio en Valor Razonable de la Deuda	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Otros Ingresos y Gastos No Operativos	1.1	54.3	1,606.5	(159.1)	65.8
Utilidad antes de Impuestos	1.1	57.8	1,347.2	(1,254.1)	(476.5)

Banco Nacional de las Exportaciones – Estado de Resultados

	Junio 2019 ^a	Diciembre 2018 ^a	Diciembre 2017 ^a	Diciembre 2016 ^a	
Gastos de Impuestos	0.1	2.7	1.7	4.2	4.4
Ganancia/Pérdida por Operaciones Descontinuadas	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Utilidad Neta	1.1	55.1	1,345.5	(1,258.3)	(480.9)
Cambio en Valor de Inversiones Disponibles para la Venta	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Revaluación de Activos Fijos	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Diferencias en Conversión de Divisas	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Ganancia/Pérdida en Otras Utilidades Integrales	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Utilidad Integral según Fitch	1.1	55.1	1,345.5	(1,258.3)	(480.9)
Nota: Utilidad Atribuible a Intereses Minoritarios	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Nota: Utilidad Neta Después de Asignación a Intereses Minoritarios	1.1	55.1	1,345.5	(1,258.3)	(480.9)
Nota: Dividendos Comunes Relacionados al Período	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Nota: Dividendos Preferentes e Intereses sobre Capital Híbrido Contabilizado como Patrimonio Relacionados con el Período	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

^a Tipo de Cambio: Jun 2019 – USD1 = DOP50.8198; 2018 – USD1 = 50.276; 2017 – USD1 = DOP48.1989; 2016 – USD1 = DOP46.7267. n.a. – No aplica.

Fuente: Bandex, Fitch Ratings, Fitch Solutions.

Banco Nacional de las Exportaciones – Balance General

	Junio 2019 ^a		Diciembre 2018 ^a	Diciembre 2017 ^a	Diciembre 2016 ^a
(DOP millones)	Estados Financieros Internos (USD millones)	Estados Financieros Internos	Cierre Fiscal	Cierre Fiscal	Cierre Fiscal
Activos					
Préstamos					
Préstamos Hipotecarios Residenciales	2.8	143.8	150.4	242.1	261.2
Otros Préstamos Hipotecarios	n.a.	n.a.	n.a.	0.0	n.a.
Otros Préstamos al Consumo/Personales	3.0	1.7	1.8	4.9	8.2
Préstamos Corporativos y Comerciales	0.0	154.1	153.8	621.7	963.6
Otros Préstamos	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Menos: Reservas para Pérdidas Crediticias	2.6	133.9	251.4	717.7	427.2
Préstamos Netos	3.3	165.8	54.6	151.0	805.8
Préstamos Brutos	5.9	299.7	306.0	868.7	1,233.0
Nota: Préstamos Vencidos Incluidos Arriba	0.1	3.8	0.1	512.2	517.2
Nota: Deduciones Específicas por Pérdida de Préstamos	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Otros Activos Productivos					
Préstamos y Operaciones Interbancarias	0.0	0.0	0.0	n.a.	n.a.
Repos y Colaterales en Efectivo	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Derivados	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Títulos Valores Negociables y su Valor Razonable a través de Resultados	0.0	0.0	0.0	n.a.	n.a.
Títulos Valores Disponibles para la Venta	0.0	0.0	0.0	n.a.	n.a.
Títulos Valores Mantenedos al Vencimiento	0.0	0.0	0.0	n.a.	n.a.
Otros Títulos Valores	81.3	4,132.6	4,197.8	2,557.1	1,907.2
Total de Títulos Valores	81.3	4,132.6	4,197.8	2,557.1	1,907.2
Nota: Títulos Valores del Gobierno Incluidos Arriba	n.a.	n.a.	n.a.	1,340.0	974.1
Nota: Total de Valores Pignorados	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Inversiones en Empresas Relacionadas	0.0	0.1	0.1	0.6	0.6
Inversiones en Propiedades	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Activos de Seguros	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Otros Activos Productivos	0.0	0.0	0.0	n.a.	n.a.
Total de Activos Productivos	84.6	4,298.5	4,252.5	2,708.7	2,713.6
Activos No Productivos					
Efectivo y Depósitos en Bancos	1.0	50.6	16.4	22.7	106.7
Nota: Reservas Obligatorias Incluidas Arriba	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

Banco Nacional de las Exportaciones – Balance General

	Junio 2019 ^a		Diciembre 2018 ^a	Diciembre 2017 ^a	Diciembre 2016 ^a
Bienes Adjudicados	0.0	0.0	0.0	76.7	363.7
Activos Fijos	8.0	408.8	413.6	424.5	437.2
Plusvalía	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Otros Intangibles	0.0	0.0	0.0	25.1	25.1
Activos por Impuesto Corriente	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Activos por Impuesto Diferido	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Operaciones Descontinuadas	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Otros Activos	67.4	3,423.3	3,499.9	2,273.5	2,581.9
Total de Activos	161.0	8,181.1	8,182.4	5,531.2	6,228.2

^a Tipo de Cambio: Jun 2019 – USD1 = DOP50.8198; 2018 – USD1 = 50.276; 2017 – USD1 = DOP48.1989; 2016 – USD1 = DOP46.7267. n.a. – No aplica. *Continúa en página siguiente.*
Fuente: Bandex, Fitch Ratings, Fitch Solutions.

Banco Nacional de las Exportaciones – Balance General (Continuación)

	Junio 2019 ^a		Diciembre 2018 ^a	Diciembre 2017 ^a	Diciembre 2016 ^a
(DOP millones)	Estados Financieros Internos (USD millones)	Estados Financieros Internos	Cierre Fiscal	Cierre Fiscal	Cierre Fiscal
Pasivos y Patrimonio					
Pasivos que Devengan Intereses					
Total de Depósitos de Clientes	81.8	4,159.2	4,227.2	4,344.3	4,921.7
Depósitos de Bancos	0.0	1.0	1.3	1.4	1.3
Repos y Colaterales en Efectivo	0.0	0.0	0.0	n.a.	n.a.
Otros Depósitos y Obligaciones de Corto Plazo	0.0	0.0	0.0	0.0	27.4
Depósitos de Clientes y Fondeo de Corto Plazo	81.9	4,160.2	4,228.5	4,345.7	4,950.4
Obligaciones Sénior a Más de 1 Año	n.a.	n.a.	n.a.	0.0	n.a.
Obligaciones Subordinadas	0.0	0.0	0.0	n.a.	n.a.
Bonos Garantizados	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Otras Obligaciones	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Total de Fondeo de Largo Plazo	0.0	0.0	0.0	0.0	n.a.
Nota: Del cual Madura en Menos de 1 Año	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Obligaciones Negociables	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Total de Fondeo	81.9	4,160.2	4,228.5	4,345.7	4,950.4
Derivados	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Total de Fondeo y Derivados	81.9	4,160.2	4,228.5	4,345.7	4,950.4
Pasivos que No Devengan Intereses					
Porción de la Deuda a Valor Razonable	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Reservas por Deterioro de Créditos	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Reservas para Pensiones y Otros	n.a.	n.a.	n.a.	50.6	0.0
Pasivos por Impuesto Corriente	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Pasivos por Impuesto Diferido	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Otros Pasivos Diferidos	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Operaciones Descontinuadas	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Pasivos de Seguros	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Otros Pasivos	4.0	201.3	189.4	113.7	197.4
Total de Pasivos	85.8	4,361.6	4,417.9	4,510.0	5,147.8
Capital Híbrido					
Acciones Preferentes y Capital Híbrido Contabilizado como Deuda	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Acciones Preferentes y Capital Híbrido Contabilizado como Patrimonio	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Patrimonio					
Capital Común	75.2	3,819.6	3,764.5	775.6	831.9
Interés Minoritario	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

Banco Nacional de las Exportaciones – Balance General (Continuación)

	Junio 2019 ^a	Diciembre 2018 ^a	Diciembre 2017 ^a	Diciembre 2016 ^a
Reservas por Revaluación de Títulos Valores	0.0	0.0	n.a.	n.a.
Reservas por Revaluación de Posición en Moneda Extranjera	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Revaluación de Activos Fijos y Otras Acumulaciones de Otros Ingresos Ajustados	0.0	0.0	0.0	245.6
Total de Patrimonio	75.2	3,819.6	3,764.5	1,021.2
Nota: Patrimonio Más Acciones Preferentes y Capital Híbrido Contabilizado como Patrimonio	75.2	3,819.6	3,764.5	1,021.2
Total de Pasivos y Patrimonio	161.0	8,181.1	8,182.4	6,228.2
Nota: Capital Base según Fitch	75.2	3,819.6	3,764.5	996.1

^a Jun 2019 - USD1 = DOP50.8198; 2018 - USD1 = 50.276; 2017 - USD1 = DOP48.1989; 2016 - USD1 = DOP46.7267. n.a. - no aplica.

Fuente: Bandex, Fitch Ratings, Fitch Solutions.

Banco Nacional de las Exportaciones – Resumen Analítico

(%)	Junio 2019	Diciembre 2018	Diciembre 2017	Diciembre 2016
Indicadores de Intereses				
Ingresos por Intereses/Activos Productivos Promedio	10.58	11.26	8.85	10.30
Ingresos por Intereses sobre Préstamos/Préstamos Brutos Promedio	9.30	5.67	5.15	8.13
Gastos por Intereses sobre Depósitos de Clientes/Depósitos de Clientes Promedio	7.59	10.04	7.96	8.73
Gastos por Intereses/Pasivos que Devengan Intereses Promedio	7.59	7.51	7.60	7.60
Ingreso Neto por Intereses/Activos Productivos Promedio	3.18	1.20	(1.37)	(2.37)
Ingreso Neto por Intereses Menos Cargo por Provisiones para Préstamos/Activos Productivos Promedio	3.18	1.20	(11.44)	(2.56)
Ingreso Neto por Intereses Menos Dividendos de Acciones Preferentes/Activos Productivos Promedio	3.18	1.20	(1.37)	(2.37)
Otros Indicadores de Rentabilidad Operativa				
Utilidad Operativa/Activos Ponderados por Riesgo	0.12	(4.95)	(32.39)	(10.47)
Gastos No Financieros/Ingresos Brutos	97.17	849.34	(1,025.45)	(503.15)
Provisiones para Préstamos y Títulos Valores/Utilidad Operativa antes de Provisiones	0.00	0.00	(46.53)	(1.14)
Utilidad Operativa/Activos Totales Promedio	0.09	(4.14)	(17.83)	(7.83)
Ingresos No Financieros/Ingresos Brutos	44.22	(11.07)	28.92	15.75
Gastos No Financieros/Activos Totales Promedio	2.92	4.70	11.09	6.46
Utilidad Operativa antes de Provisiones/Patrimonio Promedio	0.18	(14.43)	(56.54)	(38.26)
Utilidad Operativa antes de Provisiones/Activos Totales Promedio	0.09	(4.14)	(12.17)	(7.74)
Utilidad Operativa/Patrimonio Promedio	0.18	(14.43)	(82.85)	(38.70)
Otros Indicadores de Rentabilidad				
Utilidad Neta/Patrimonio Total Promedio	2.92	74.87	(95.20)	(34.32)
Utilidad Neta/Activos Totales Promedio	1.35	21.50	(20.49)	(6.94)
Ingreso Ajustado por Fitch/Patrimonio Total Promedio	2.92	74.87	(95.20)	(34.32)
Ingreso Ajustado por Fitch/Activos Totales Promedio	1.35	21.50	(20.49)	(6.94)
Impuestos/Utilidad antes de Impuestos	4.72	0.13	(0.33)	(0.92)
Utilidad Neta/Activos Ponderados por Riesgo	1.97	25.67	(37.22)	(9.29)
Capitalización				
Capital Base según Fitch/ Activos Ponderados por Riesgo Ajustados	67.64	71.82	29.47	20.38
Patrimonio Común Tangible/Activos Tangibles	46.69	46.01	18.09	17.01
Patrimonio/Activos Totales	46.69	46.01	18.46	17.35
Indicador de Apalancamiento de Basilea	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Indicador de Capital Común Regulatorio (Tier 1)	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Indicador de Capital Común Regulatorio (Tier 1) Completamente Implementado	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Indicador de Capital Regulatorio (Tier 1)	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Indicador de Capital Total	42.90	46.21	30.02	21.15
Préstamos Vencidos menos Reservas para Pérdidas	(3.41)	(6.68)	(20.63)	8.53

Banco Nacional de las Exportaciones – Resumen Analítico

Credicias/Capital Base según Fitch				
Préstamos Vencidos menos Reservas para Pérdidas Credicias/Patrimonio	(3.41)	(6.68)	(20.12)	8.33
Dividendos Pagados y Declarados en Efectivo/Utilidad Neta	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Activos Ponderados por Riesgo/Activos Totales	69.02	64.06	61.12	83.12
Activos Ponderados por Riesgo (Método Estándar)/Activos Ponderados por Riesgo	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Activos Ponderados por Riesgo (Método Avanzado)/Activos Ponderados por Riesgo	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Calidad de Préstamos				
Préstamos Vencidos/Préstamos Brutos	1.26	0.02	58.96	41.95
Crecimiento de los Préstamos Brutos	(2.08)	(64.77)	(29.55)	(16.98)
Reservas para Pérdidas Credicias/Préstamos Vencidos	3,538.37	492,939.22	140.12	82.60
Cargo por Provisiones para Préstamos/Préstamos Brutos Promedio	0.00	0.00	31.02	0.44
Crecimiento de los Activos Totales	(0.02)	47.93	(11.19)	(17.73)
Reservas para Pérdidas Credicias/Préstamos Brutos	44.68	82.15	82.62	34.65
Castigos Netos/Préstamos Brutos Promedio	0.00	30.60	2.30	n.a.
Préstamos Vencidos Más Activos Adjudicados/Préstamos Brutos Más Activos Adjudicados	1.26	0.02	62.29	55.17
Fondeo y Liquidez				
Préstamos/Depósitos de Clientes	7.20	7.24	20.00	25.05
Indicador de Cobertura de Liquidez	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Depósitos de Clientes/Fondeo Total (Excluyendo Derivados)	99.98	99.97	99.97	99.42
Activos Interbancarios/Pasivos Interbancarios	0.00	0.00	n.a.	n.a.
Indicador de Fondeo Estable Neto	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Crecimiento de los Depósitos de Clientes Totales	(1.61)	(2.70)	(11.73)	4.48

n.a. – no aplica.

Fuente: Bandex, Fitch Ratings, Fitch Solutions.

Las calificaciones mencionadas fueron requeridas y se asignaron o se les dio seguimiento por solicitud del emisor calificado o de un tercero relacionado. Cualquier excepción se indicará.

TODAS LAS CALIFICACIONES CREDITICIAS DE FITCH ESTÁN SUJETAS A CIERTAS LIMITACIONES Y ESTIPULACIONES. POR FAVOR LEA ESTAS LIMITACIONES Y ESTIPULACIONES SIGUIENDO ESTE ENLACE [HTTPS://FITCHRATINGS.COM/UNDERSTANDINGCREDITRATINGS](https://fitchratings.com/understandingcreditratings). ADEMÁS, LAS DEFINICIONES DE CALIFICACIÓN Y LAS CONDICIONES DE USO DE TALES CALIFICACIONES ESTÁN DISPONIBLES EN NUESTRO SITIO WEB WWW.FITCHRATINGS.COM. LAS CALIFICACIONES PÚBLICAS, CRITERIOS Y METODOLOGÍAS ESTÁN DISPONIBLES EN ESTE SITIO EN TODO MOMENTO. EL CÓDIGO DE CONDUCTA DE FITCH, Y LAS POLÍTICAS SOBRE CONFIDENCIALIDAD, CONFLICTOS DE INTERESES, BARRERAS PARA LA INFORMACIÓN PARA CON SUS AFILIADAS, CUMPLIMIENTO, Y DEMÁS POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS ESTÁN TAMBIÉN DISPONIBLES EN LA SECCIÓN DE CÓDIGO DE CONDUCTA DE ESTE SITIO. FITCH PUEDE HABER PROPORCIONADO OTRO SERVICIO ADMISIBLE A LA ENTIDAD CALIFICADA O A TERCEROS RELACIONADOS. LOS DETALLES DE DICHO SERVICIO DE CALIFICACIONES SOBRE LAS CUALES EL ANALISTA LÍDER ESTÁ BASADO EN UNA ENTIDAD REGISTRADA ANTE LA UNIÓN EUROPEA, SE PUEDEN ENCONTRAR EN EL RESUMEN DE LA ENTIDAD EN EL SITIO WEB DE FITCH.

Derechos de autor © 2019 por Fitch Ratings, Inc. y Fitch Ratings, Ltd. y sus subsidiarias, 33 Whitehall Street, New York, NY 10004. Teléfono: 1-800-753-4824, (212) 908-0500. Fax: (212) 480-4435. La reproducción o distribución total o parcial está prohibida, salvo con permiso. Todos los derechos reservados. En la asignación y el mantenimiento de sus calificaciones, así como en la realización de otros informes (incluyendo información prospectiva), Fitch se basa en información factual que recibe de los emisores y sus agentes y de otras fuentes que Fitch considera creíbles. Fitch lleva a cabo una investigación razonable de la información factual sobre la que se basa de acuerdo con sus metodologías de calificación, y obtiene verificación razonable de dicha información de fuentes independientes, en la medida de que dichas fuentes se encuentren disponibles para una emisión dada o en una determinada jurisdicción. La forma en que Fitch lleve a cabo la investigación factual y el alcance de la verificación por parte de terceros que se obtenga variará dependiendo de la naturaleza de la emisión calificada y el emisor, los requisitos y prácticas en la jurisdicción en que se ofrece y coloca la emisión y/o donde el emisor se encuentra, la disponibilidad y la naturaleza de la información pública relevante, el acceso a representantes de la administración del emisor y sus asesores, la disponibilidad de verificaciones preexistentes de terceros tales como los informes de auditoría, cartas de procedimientos acordadas, evaluaciones, informes actuariales, informes técnicos, dictámenes legales y otros informes proporcionados por terceros, la disponibilidad de fuentes de verificación independiente y competentes de terceros con respecto a la emisión en particular o en la jurisdicción del emisor, y una variedad de otros factores. Los usuarios de calificaciones e informes de Fitch deben entender que ni una investigación mayor de hechos ni la verificación por terceros puede asegurar que toda la información en la que Fitch se basa en relación con una calificación o un informe será exacta y completa. En última instancia, el emisor y sus asesores son responsables de la exactitud de la información que proporcionan a Fitch y al mercado en los documentos de oferta y otros informes. Al emitir sus calificaciones y sus informes, Fitch debe confiar en la labor de los expertos, incluyendo los auditores independientes con respecto a los estados financieros y abogados con respecto a los aspectos legales y fiscales. Además, las calificaciones y las proyecciones de información financiera y de otro tipo son intrínsecamente una visión hacia el futuro e incorporan las hipótesis y predicciones sobre acontecimientos futuros que por su naturaleza no se pueden comprobar como hechos. Como resultado, a pesar de la comprobación de los hechos actuales, las calificaciones y proyecciones pueden verse afectadas por eventos futuros o condiciones que no se previeron en el momento en que se emitió o afirmó una calificación o una proyección.

La información contenida en este informe se proporciona "tal cual" sin ninguna representación o garantía de ningún tipo, y Fitch no representa o garantiza que el informe o cualquiera de sus contenidos cumplirán alguno de los requerimientos de un destinatario del informe. Una calificación de Fitch es una opinión en cuanto a la calidad crediticia de una emisión. Esta opinión y los informes realizados por Fitch se basan en criterios establecidos y metodologías que Fitch evalúa y actualiza en forma continua. Por lo tanto, las calificaciones y los informes son un producto de trabajo colectivo de Fitch y ningún individuo, o grupo de individuos, es únicamente responsable por una calificación o un informe. La calificación no incorpora el riesgo de pérdida debido a los riesgos que no sean relacionados a riesgo de crédito, a menos que dichos riesgos sean mencionados específicamente. Fitch no está comprometido en la oferta o venta de ningún título. Todos los informes de Fitch son de autoría compartida. Los individuos identificados en un informe de Fitch estuvieron involucrados en, pero no son individualmente responsables por, las opiniones vertidas en él. Los individuos son nombrados solo con el propósito de ser contactos. Un informe con una calificación de Fitch no es un prospecto de emisión ni un sustituto de la información elaborada, verificada y presentada a los inversores por el emisor y sus agentes en relación con la venta de los títulos. Las calificaciones pueden ser modificadas o retiradas en cualquier momento por cualquier razón a sola discreción de Fitch. Fitch no proporciona asesoramiento de inversión de cualquier tipo. Las calificaciones no son una recomendación para comprar, vender o mantener cualquier título. Las calificaciones no hacen ningún comentario sobre la adecuación del precio de mercado, la conveniencia de cualquier título para un inversor particular, o la naturaleza impositiva o fiscal de los pagos efectuados en relación a los títulos. Fitch recibe honorarios por parte de los emisores, aseguradores, garantes, otros agentes y originadores de títulos, por las calificaciones. Dichos honorarios generalmente varían desde USD1,000 a USD750,000 (u otras monedas aplicables) por emisión. En algunos casos, Fitch calificará todas o algunas de las emisiones de un emisor en particular, o emisiones aseguradas o garantizadas por un asegurador o garante en particular, por una cuota anual. Se espera que dichos honorarios varíen entre USD10,000 y USD1,500,000 (u otras monedas aplicables). La asignación, publicación o diseminación de una calificación de Fitch no constituye el consentimiento de Fitch a usar su nombre como un experto en conexión con cualquier declaración de registro presentada bajo las leyes de mercado de Estados Unidos, el "Financial Services and Markets Act of 2000" de Gran Bretaña, o las leyes de títulos y valores de cualquier jurisdicción en particular. Debido a la relativa eficiencia de la publicación y distribución electrónica, los informes de Fitch pueden estar disponibles hasta tres días antes para los suscriptores electrónicos que para otros suscriptores de imprenta.

Solamente para Australia, Nueva Zelanda, Taiwán y Corea del Norte: Fitch Australia Pty Ltd tiene una licencia australiana de servicios financieros (licencia no. 337123) que le autoriza a proveer calificaciones crediticias solamente a "clientes mayoristas". La información de calificaciones crediticias publicada por Fitch no tiene el fin de ser utilizada por personas que sean "clientes minoristas" según la definición de la "Corporations Act 2001".

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES
Estados Financieros para el Año Terminado
Al 31 de diciembre de 2019, e Informe de los
Audidores Independientes

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES, S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresados en Pesos Dominicanos)

C O N T E N I D O	P A G I N A
Informe de los auditores independientes	1-5
Estados financieros:	
Balances generales	6-7
Estados de resultados	8
Estados de flujos de efectivo	9-10
Estados de cambios en el patrimonio	11
Notas a los estados financieros	12-58



Deloitte RD, S.R.L.
Rafael Augusto Sánchez
No. 65
Edificio Deloitte
Santo Domingo
República Dominicana
Tel.: 001 (809) 563 5151
Fax: 001 (809) 563 8585
www.deloitte.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y a la Junta de Directores de
Banco Nacional de las Exportaciones, S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Banco Nacional de las Exportaciones, S.A. (el "Banco"), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2019, y los estados de resultados, de flujo de efectivo y de cambios en el patrimonio neto por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Banco Nacional de las Exportaciones, S.A. al 31 de diciembre de 2019, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos, según se describe en la Nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes del Banco, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), junto con los requerimientos de ética emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana, que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros, 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.

Párrafo de énfasis

Concentración de riesgos

Llamamos la atención al contenido de la nota 15 a los estados financieros, donde se indica que el Banco mantiene una concentración de riesgo en los valores en circulación, ya que el 85% de estos pasivos son mantenidos con dos depositantes. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este asunto.



Asuntos Clave de Auditoría

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

Asunto Clave de Auditoría	Como nuestra auditoría abordó dicho asunto
<p>Transacción de venta de activos no relacionados a la naturaleza del Banco</p> <p>El Banco mantenía activos no relacionados con su naturaleza por aproximadamente RD\$3,620,000,000 los cuales de conformidad con la Ley núm. 126-15, de transformación del BANDEX, deben ser desmontados. Con efectividad al 31 de diciembre de 2018, estos activos fueron vendidos al Ministerio de Hacienda, previa aprobación de la Junta Monetaria.</p> <p>Al 31 de diciembre de 2019 el monto por cobrar proveniente de esta transacción asciende a RD\$3,243,277,247.</p> <p>Consideramos este asunto como clave en virtud de la relevancia de la transacción, montos involucrados, sus efectos en diferentes rubros de los estados financieros y aprobaciones necesarias de accionistas y de organismos reguladores.</p> <p>(Ver más detalle en las Notas 7 y 31.1 a los estados financieros).</p>	<p>Nuestros procedimientos de auditoría más relevantes para esta área incluyen:</p> <ol style="list-style-type: none">1. Consideración y evaluación de lo siguiente:<ul style="list-style-type: none">• Acta de Asamblea General de Accionistas donde se aprueba la venta de estos activos.• Decreto emitido por el Poder Ejecutivo autorizando al Ministerio de Hacienda la compra de los referidos activos.• Aprobación de la transacción de venta por parte de la Junta Monetaria de la República Dominicana.• Contratos de venta de los activos donde se transfieren riesgos y ventajas de los mismos al comprador.• Cumplimiento por parte del Banco con los requerimientos solicitados en la Cuarta Resolución de la Junta Monetaria, en cuanto a la fecha de efectividad de la transacción, monto establecido e información a enviar a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.2. Obtuvimos confirmación de saldos por parte del comprador correspondiente a los saldos por cobrar resultantes de la venta de los activos.

**Asunto Clave de Auditoría****Como nuestra auditoría abordó dicho asunto**

- 3 Revisión de la adecuada revelación de la transacción en los estados financieros.

Otros Asuntos

Los estados financieros que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera, 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.

Los estados financieros del Banco, correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, fueron auditados por otro auditor, quien en su informe fechado el 15 de marzo de 2019, expresó una opinión no calificada sobre dichos estados financieros.

Otra Información

La gerencia es responsable por la otra información. La otra información comprende el Informe de Memoria Anual, pero no incluye los estados financieros ni nuestro correspondiente informe de auditoría sobre los mismos. Se espera que la información 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 al respecto. En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información identificada anteriormente y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o si pareciera ser que existe un error material.

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

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

La administración del Banco es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o a error no relacionado con fraude.



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

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

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

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

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

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

Deloitte.

- 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 el Banco no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.

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

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

Deloitte

12 de marzo de 2020

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



A handwritten signature in blue ink, appearing to be "Claribel Sanchez", written over a horizontal line.

C.P.A Claribel Sanchez
C.P.A. No.10386

12 de marzo de 2020

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES, S.A.**BALANCE GENERAL****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Notas	2019	2018
ACTIVOS			
FONDOS DISPONIBLES			
Caja	3,4	RD\$ 76,290	RD\$ 512,860
Banco Central		132,520,134	6,161,921
Bancos del país		<u>5,683,128</u>	<u>4,759,861</u>
Subtotal		<u>138,279,552</u>	<u>11,434,642</u>
INVERSIONES			
Otras inversiones en instrumentos de deuda	3, 5	4,032,799,648	4,234,614,287
Rendimientos por cobrar		100,904,205	92,664,704
Provisión para otras inversiones		<u>(36,623,781)</u>	<u>(36,850,896)</u>
Subtotal		<u>4,097,080,072</u>	<u>4,290,428,095</u>
CARTERA DE CRÉDITOS			
Vigente	3, 6	269,327,494	305,989,979
Vencida		4,368,849	50,549
Rendimientos por cobrar		2,480,509	3,075,829
Provisiones para créditos		<u>(63,891,529)</u>	<u>(158,954,492)</u>
Subtotal		<u>212,285,323</u>	<u>150,161,865</u>
CUENTAS A RECIBIR			
Cuentas por cobrar	7	3,262,974,666	3,251,182,884
BIENES RECIBIDOS EN RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS			
Bienes recibidos en recuperación de créditos	8	11,314,496	1,251,535
Provisión para bienes recibidos en recuperación de crédito		<u>(11,314,496)</u>	<u>(1,251,535)</u>
Subtotal			
INVERSIONES EN ACCIONES			
Inversiones en acciones	9	100,296	100,296
Provisión por inversiones en acciones		<u>(1,003)</u>	<u>(1,003)</u>
Subtotal		<u>99,293</u>	<u>99,293</u>
PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS			
Propiedad, muebles y equipos	10	510,145,407	530,436,824
Depreciación acumulada		<u>(107,345,848)</u>	<u>(116,797,467)</u>
Subtotal		<u>402,799,559</u>	<u>413,639,357</u>
OTROS ACTIVOS			
Cargos diferidos	11	35,710,639	36,007,787
Activos diversos		<u>24,736,288</u>	<u>29,453,654</u>
Subtotal		<u>60,446,927</u>	<u>65,461,441</u>
TCTAL ACTIVOS		<u>8,173,965,392</u>	<u>8,182,407,577</u>
CLENTAS DE ORDEN	21	<u>RD\$10,703,653,437</u>	<u>RD\$13,059,896,402</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES, S.A.**BALANCE GENERAL****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

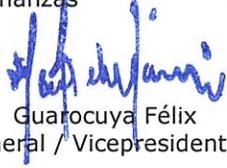
(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Notas	2019	2018
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO:	3, 13		
A p azo		RD\$ 30,976,321	RD\$ 32,742,105
Intereses por pagar		<u>24,131</u>	<u>45,777</u>
Subtotal		<u>31,000,452</u>	<u>32,787,882</u>
DEPÓSITOS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAÍS Y DEL EXTERIOR	14		
De instituciones financieras del país		<u>998,496</u>	1,297,460
Intereses por pagar		<u>54,530</u>	<u>62,839</u>
Subtotal		<u>1,053,026</u>	<u>1,360,299</u>
VALORES EN CIRCULACIÓN	15		
Títulos y valores		4,076,217,434	4,194,424,543
Intereses por pagar		<u>24,799,375</u>	<u>2,357,801</u>
Subtotal		<u>4,101,016,809</u>	<u>4,196,782,344</u>
Otros pasivos	16	<u>204,019,822</u>	<u>186,975,422</u>
Total pasivos		<u>4,337,090,109</u>	<u>4,417,905,947</u>
PATRIMONIO NETO:	18		
Capital		2,662,719,000	2,662,719,000
Capital donado		287,617,600	287,617,600
Acciones en tesorería		(3,969,390)	(3,969,390)
Otras reservas patrimoniales		1,549,579,307	1,549,579,307
Superávit por revaluación		242,570,497	242,570,497
Capital adicional pagado		3,223,694,885	3,223,694,885
Pérdidas acumuladas		(4,197,710,259)	(5,546,175,324)
Resultados del período		<u>72,373,653</u>	<u>1,348,465,055</u>
Tctal patrimonio		<u>3,836,875,233</u>	<u>3,764,501,630</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>8,173,965,332</u>	<u>8,182,407,577</u>
CUENTAS DE ORDEN	21	<u>RD\$10,703,653,437</u>	<u>RD\$13,059,806,402</u> (Concluye)

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.


 Vilma Pérez
 Vicepresidente de Administración y Finanzas


 Paula Fernández
 Subgerentes de Operaciones Contables


 Guarocuya Félix
 Gerente General / Vicepresidente Ejecutivo

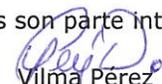
BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

ESTADOS DE RESULTADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Notas	2019	2018
INGRESOS FINANCIEROS	22		
Intereses y comisiones por crédito		RD\$ 27,378,246	RD\$ 35,288,960
Intereses por inversiones		418,550,913	326,067,840
Ganancia por inversiones		72,204,046	56,519,844
Subtotal		<u>518,133,205</u>	<u>417,876,644</u>
GASTOS FINANCIEROS	22		
Intereses por captaciones		(313,929,531)	(322,916,889)
Pérdida por inversiones		(31,004,936)	(58,698,715)
Subtotal		<u>(344,934,467)</u>	<u>(381,615,604)</u>
MARGEN FINANCIERO BRUTO		<u>173,198,738</u>	<u>36,261,040</u>
Provisiones para cartera de créditos	12		
Provisiones para inversiones			
MARGEN FINANCIERO NETO		<u>173,198,738</u>	<u>36,261,040</u>
INGRESOS (GASTOS) POR DIFERENCIAS DE CAMBIO	23	<u>9,862,539</u>	<u>7,562,208</u>
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	24		
Comisiones por servicios		<u>1,636,846</u>	<u>1,248,212</u>
Subtotal		<u>1,636,846</u>	<u>1,248,212</u>
OTROS GASTOS OPERACIONALES	24		
Comisiones por servicios y gastos diversos		(3,980,764)	(4,723,974)
Gastos diversos		(93,612)	(5,738,504)
Subtotal		<u>(4,074,376)</u>	<u>(10,462,478)</u>
GASTOS OPERATIVOS			
Remuneraciones y beneficios sociales	25	(165,588,131)	(147,393,504)
Servicios de terceros		(17,660,830)	(40,588,832)
Depreciación y amortizaciones		(14,434,518)	(17,097,002)
Otras provisiones			(2,872,637)
Otros gastos		(53,663,594)	(85,995,255)
Subtotal		<u>(251,347,073)</u>	<u>(293,947,230)</u>
RESULTADO OPERACIONAL		<u>(70,723,326)</u>	<u>(259,338,248)</u>
OTROS INGRESOS (GASTOS)	26		
Otros ingresos		153,862,475	1,834,095,947
Otros gastos		(6,990,719)	(227,584,705)
Subtotal		<u>146,871,756</u>	<u>1,606,511,242</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		76,148,430	1,347,172,994
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	17	(3,774,777)	(1,710,589)
RESULTADO DEL EJERCIO		<u>RD\$ 72,373,653</u>	<u>RD\$ 1,345,462,305</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros


Vilma Pérez
Vicepresidente de Administración y Finanzas


Paula Fernández
Subgerentes de Operaciones Contables


Guarocuya Félix
Gerente General / Vicepresidente Ejecutivo

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES, S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresados en Pesos Dominicanos)

	2019	2018
EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	RD\$ 27,973,566	RDs 31,105,170
Otros ingresos financieros cobrados	451,510,522	276,744,589
Otros ingresos operacionales cobrados	1,636,846	8,810,420
Intereses pagados por captaciones	(291,517,912)	(321,827,020)
Gastos generales y administrativos pagados	(236,912,555)	(273,977,591)
Otros gastos operacionales pagados	(4,074,376)	(10,462,478)
Impuesto sobre la renta pagado	(963,225)	(3,651,378)
Pagos diversos por las actividades de operación	<u>68,899,823</u>	<u>94,845,485</u>
Efectivo neto provisto (usado) en las actividades de operación	16,552,689	(198,412,803)
EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Disminución (aumento) neto en inversiones	201,814,639	(1,661,845,641)
Créditos otorgados	(5,000,000)	143,245,446
Créditos cobrados	37,344,185	(75,935,152)
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(3,594,746)	(6,306,357)
Producto de la venta de inversiones en acciones		17,258,680
Producto de la venta de activos no productivo		400,000,000
Producto de la venta de proyectos inmobiliarios		27,611,035
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos		<u>61,019,941</u>
Efectivo neto provisto (usado) en las actividades de inversión	230,564,078	(1,094,952,048)
EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	814,038,088	775,539,588
Devolución de captaciones	(934,309,945)	(891,402,999)
Aportes de capital		1,400,000,000
Recompra de acciones		<u>(2,121,486)</u>
Efectivo neto (usado) provisto por las actividades de Financiamiento	<u>(120,271,857)</u>	<u>1,282,015,103</u>
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	126,844,910	(11,349,748)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>11,434,642</u>	<u>22,784,390</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>RD\$ 138,279,552</u>	<u>RD\$ 11,434,642</u>

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES, S.A.

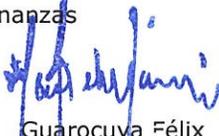
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresados en Pesos Dominicanos)

	2019	2018
CONCILIACIONES ENTRE EL RESULTADO DEL EJERCICIO Y EL EFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado del ejercicio	RD\$ 72,373,653	RD\$ 1,345,462,305
AJUSTES PARA CONCILIAR EL RESULTADO DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Provisiones:		
Rendimientos por cobrar		2,872,637
Liberación de provisiones		
Cartera de créditos	(85,000,000)	(92,444,681)
Bienes recibidos en recuperación de créditos		(1,017,276,312)
Inversiones		(100)
Cuentas por cobrar	(10,290,052)	(48,146,348)
Depreciación y amortización	14,434,518	17,097,002
Activos reconocidos como gastos		92,582
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos		(42,630,192)
Ganancia en venta de inversiones en acciones		(16,789,150)
Ganancia en venta de proyectos inmobiliarios		(318,636,279)
Ganancia en venta de proyectos inmobiliarios a terceros		(5,065,199)
Ganancia en venta de cartera de crédito en administración		(28,135,623)
Ganancia en venta de cartera de crédito castigada		(31,556,458)
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(7,644,181)	(51,328,170)
Cuentas por cobrar	(11,791,782)	49,677,605
Cargos diferidos	297,148	9,316,737
Activos diversos	4,717,366	5,342,589
Intereses por pagar	22,411,619	1,089,869
Otros pasivos	17,044,400	22,644,383
Total de ajustes	<u>(55,820,964)</u>	<u>(1,543,875,108)</u>
Efectivo neto usado en las actividades de operación	<u>RD\$ 16,552,689</u>	<u>RD\$ (198,412,803)</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.


Vilma Pérez
Vicepresidente de Administración y Finanzas


Paula Fernández
Subgerentes de Operaciones Contables


Guarocuya Félix
Gerente General / Vicepresidente Ejecutivo

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES, S.A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

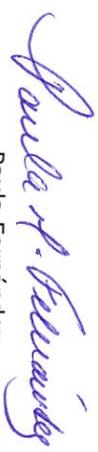
(Expresados en Pesos Dorrificarios)

	Capital Pagado	Capital Donado	Acciones en Tesorería	Otras Reservas patrimoniales	Superávit por Revaluación	Capital Adicional Pagado	Pérdidas Acumuladas	Resultado del Periodo	Total Patrimonio
Saldos al 1ro de diciembre de 2018	RD\$1,262,719,000 1,400,000,000	RD\$287,617,600	RD\$ (1,847,904) (2,121,486)	RD\$1,549,579,307	RD\$ 245,573,247	RD\$3,223,694,885	RD\$ (4,290,830,926)	RD\$ (1,255,344,398)	RD\$1,021,160,811 1,400,000,000 (2,121,486)
Aporte de capital								1,255,344,398	
Recompra de acciones								3,002,750	
Transferencia a resultados acumulados								1,345,462,305	
Revaluados					(3,002,750)				
Pérdida del periodo								1,345,462,305	
Saldos al 31 de diciembre de 2018	2,662,719,000	287,617,600	(3,969,390)	1,549,579,307	242,570,497	3,223,694,885	(5,546,175,324)	1,348,465,055	3,764,501,630
Aporte de capital									
Recompra de acciones									
Transferencia a resultados acumulados									
Revaluados									
Pérdida del periodo									
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u>RD\$2,662,719,000</u>	<u>RD\$287,617,600</u>	<u>RD\$ (3,969,390)</u>	<u>RD\$1,549,579,307</u>	<u>RD\$ 242,570,497</u>	<u>RD\$3,223,694,885</u>	<u>RD\$ (4,197,710,269)</u>	<u>RD\$ 72,373,653</u>	<u>RD\$3,836,875,283</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.


Vilma Pérez
Vicepresidente de Administración y Finanzas


Guarocuya Félix
Gerente General / Vicepresidente Ejecutivo


Paula Fernández
Subgerentes de Operaciones Contables

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresados en Pesos Dominicanos)

1. NATURALEZA DEL NEGOCIO

El anterior Banco Nacional de la Vivienda es una institución financiera constituida el 12 de mayo de 1962 bajo la Ley núm. 5894, con personalidad jurídica y administración autónoma, siendo el único accionista el Estado Dominicano. El 11 de enero de 2004 fue promulgada la Ley núm. 06-04, que transforma y le da continuidad jurídica al Banco, concediéndole una nueva razón social denominada Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción (BNV).

El 17 de julio de 2015 fue promulgada la Ley núm. 126-15 en la cual el Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción (BNV) queda transformado en Banco Nacional de las Exportaciones (BANDEX o el Banco), como entidad de intermediación financiera pública de fomento, de carácter accionario y capital mixto, con personalidad jurídica y administración autónoma, con la garantía subsidiaria e ilimitada del Estado Dominicano. El Banco Nacional de las Exportaciones (BANDEX), será el continuador jurídico del BNV con todas las obligaciones y derechos, así como sus activos, pasivos y contingencias.

Hasta su transformación, el Banco era una institución financiera dedicada al fomento de la vivienda y la producción en la República Dominicana. Con su transformación, el Banco se convierte en una entidad orientada a la promoción y el desarrollo del sector exportador a través de la canalización de recursos a los sectores productivos que sustenten las exportaciones nacionales, operando como banca de primer y segundo piso. El Banco transformado no podrá realizar las operaciones siguientes: invertir en acciones de empresas, financiar créditos destinados al consumo, créditos hipotecarios para la vivienda y otros sectores no relacionados con el objetivo de la ley; conceder directa o indirectamente financiamientos al Estado Dominicano y efectuar condonaciones de préstamos al margen de las reestructuraciones establecidas mediante el Reglamento de Evaluación de Activos aplicable al Banco.

El Banco tiene su domicilio en la avenida Tiradentes, esquina Calle Heriberto Pieter, Santo Domingo, Distrito Nacional.

El detalle de los principales ejecutivos del Banco, es como sigue:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Donald Guerrero Ortiz	Ministro de Hacienda Presidente Exoficio
Guarocuya Félix	Gerente General / Vicepresidente Ejecutivo
Vilma Pérez	Vicepresidente de Administración y Finanzas
Clara Yaryura	Vicepresidente de Riesgo y Cumplimiento
Carmen Sancho	Secretaria General
Laura Díaz	Consultoría Jurídica

El Banco se rige por la ley que lo crea, Ley Monetaria y Financiera y sus reglamentos, así como por las resoluciones de la Junta Monetaria de la República Dominicana y de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco mantiene una oficina en la zona metropolitana de Santo Domingo.

El Banco mantiene sus registros y prepara sus estados financieros en pesos dominicanos (RD\$), que es la moneda de curso legal en la República Dominicana.

La emisión de los estados financieros fue aprobada por la gerencia del Banco el 12 de marzo de 2020.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

2.1 BASE CONTABLE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Las políticas e informaciones financieras del Banco están conformes con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en su manual de contabilidad para instituciones financieras, según enmendado, las circulares, resoluciones e instructivos emitidos por ese organismo y por la Junta Monetaria del Banco Central de la República Dominicana, así como lo establecido en la Ley Monetaria y Financiera y otras leyes aplicables. Estas prácticas difieren en algunos aspectos, en forma y contenido, de las Normas Internacionales de Información Financiera (en lo adelante NIIF) aplicables para bancos e instituciones financieras. En consecuencia, los estados financieros que se acompañan no pretenden presentar la situación financiera, los resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Los estados financieros que se acompañan están preparados sobre la base del costo histórico, excepto por algunos terrenos y edificios que fueron revaluados para llevarlos a su valor de mercado en el año 2008.

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 algunas de esas diferencias, es como sigue:

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

De conformidad con las NIIF, específicamente la NIIF 9 "*Instrumentos Financieros*" (de aplicación obligatoria para ejercicios que inician el 1.º de enero de 2018, reemplazando a la NIC 39), una entidad debe reconocer el

deterioro del valor de la cartera de créditos por las pérdidas esperadas durante su tiempo de vida (evaluada sobre una base colectiva o individual), considerando toda la información razonable y sustentable, incluyendo la que se refiere al futuro. La NIIF 9 establece un enfoque de tres fases para la contabilización de la provisión por deterioro, que se basa en el cambio en la calidad crediticia de los activos financieros desde su reconocimiento inicial.

- ii) Las prácticas contables bancarias requieren que las entidades de intermediación financiera reconozcan provisiones por aquellos bienes muebles e inmuebles obtenidos en dación de pago, de acuerdo con los siguientes criterios: los bienes muebles se provisionan en un plazo de dos años, iniciando de forma lineal a partir del plazo de seis meses de que el bien sea adjudicado; los bienes inmuebles se provisionan en un plazo de tres años de forma lineal luego de transcurrido el primer año de su entrada en los libros; y los títulos de valores siguen la base de provisión de las inversiones. Las NIIF requieren que estos activos sean provisionados cuando exista deterioro en su valor.
- iii) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días, son reservados conforme a la clasificación otorgada al capital correlativo, mientras que los rendimientos por cobrar con una antigüedad superior a los 90 días son reservados en un 100 %. Los rendimientos generados a partir de esta fecha no son reconocidos en los estados financieros, se suspende el devengamiento y se contabilizan en cuenta de orden. De conformidad con las NIIF, aplican los mismos criterios que para la provisión sobre cartera de créditos, considerando que los rendimientos por cobrar continúan su devengamiento basado en su valor en libros neto de deterioro.
- iv) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha de los balances generales. Las NIIF requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio a la cual el Banco tuvo acceso a la fecha de los balances generales.
- v) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse su garantía, sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las NIIF solo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior al valor en libros del mismo o exista deterioro.
- vi) La Superintendencia de Bancos requiere que las mejoras a propiedades arrendadas, los programas de computadoras y las plusvalías, sean previamente autorizadas por dicha Superintendencia para ser registradas como propiedad, muebles y equipos y activos intangibles, respectivamente, y que se clasifiquen como activos diversos hasta que se obtenga dicha aprobación. La Superintendencia de Bancos indica el monto que podría contabilizarse y el plazo máximo de amortización durante el cual se permitirá el diferimiento. Las NIIF requieren que estas partidas sean registradas como propiedad, muebles y equipos y activos intangibles, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.

- vi) El Banco determina la vida útil estimada de la propiedad, muebles y equipos al momento de su adquisición, y registra en cuentas de orden los activos fijos que están totalmente depreciados. Las NIIF requieren que el valor residual y la vida útil de un activo sea revisado, como mínimo, al término de cada período anual, y si las expectativas difieren de las estimaciones previas se realicen los cambios en estimados correspondientes.
- vii) La Superintendencia de Bancos requiere que las inversiones colocadas a corto plazo de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, sean clasificadas como inversiones. Las NIIF requieren que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses sean clasificadas como equivalentes de efectivo.
- ix) La Superintendencia de Bancos requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en cuatro categorías, las cuales son: a negociar, disponibles para la venta, mantenidas hasta su vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda. Asimismo, permite clasificar en una de las tres primeras categorías solo aquellas que se coticen en un mercado activo. Las inversiones a negociar y disponibles para la venta deben registrarse a su valor razonable y las inversiones mantenidas a vencimiento y las otras inversiones en instrumentos de deuda a su costo amortizado. Las NIIF no establecen la categoría de otras inversiones en instrumentos de deuda. La NIIF 9 establece tres categorías de instrumentos de deuda: costo amortizado, valor razonable con cambios en otros resultados integrales (patrimonio) y valor razonable con cambios en resultados, y en consecuencia, deben reportarse al costo o al valor razonable dependiendo de la clasificación otorgada. Dicha clasificación depende del modelo de negocios para la gestión de los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales.
- x) 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, el Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público, el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente y Disposiciones Específicas. Las NIIF requieren las mismas consideraciones indicadas para la cartera de crédito indicadas en el literal i) anterior.
- xi) La Superintendencia de Bancos requiere que se califiquen como actividades de inversión y de financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las NIIF requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.
- xii) La Superintendencia de Bancos permitió a los bancos la revaluación de los inmuebles en el año 2008 y no ha requerido la actualización de estos valores posterior a esa fecha. Las NIIF establecen que estas actualizaciones deben hacerse cada vez que existan cambios significativos en el valor de dichos activos.

- xiii) La Superintendencia de Bancos requiere que los bancos registren una provisión para operaciones contingentes, las cuales incluyen, entre otras, garantías otorgadas, cartas de créditos emitidos no negociados y montos no utilizados de líneas de crédito de utilización automática, en base a una clasificación por categoría de riesgo siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos. Las NIIF requieren registrar la estimación de las pérdidas crediticias esperadas sobre compromisos de préstamo de forma congruente con sus expectativas de disposiciones de ese compromiso de préstamo.
- xiv) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Banco debe revelar en forma cuantitativa, los riesgos a los cuales están expuestos derivados de sus instrumentos financieros, tales como los riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad de crédito de los préstamos, entre otros. Las NIIF requieren las siguientes revelaciones que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación a su posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la entidad está expuesta durante el ejercicio y a la fecha de reporte, y cómo la entidad maneja esos riesgos.
- xv) La Superintendencia de Bancos autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito, con o sin garantía, cuando ingresa a cartera vencida y se encuentre 100 % provisionado, excepto los créditos a vinculados que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. De acuerdo con las NIIF, una entidad reducirá directamente el importe en libros de un activo financiero cuando esta no tenga expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una parte de este.
- xvi) La Superintendencia de Banco no requiere a las entidades de intermediación financiera el registro del derecho de uso y el pasivo asociado por sus arrendamientos operativos y financieros. De acuerdo con las NIIF, una entidad deberá reconocer en la fecha de inicio de un arrendamiento un derecho de uso del activo y un pasivo por arrendamiento al valor actual de sus cuotas de arrendamiento, descontadas utilizando el tipo de interés implícito en el arrendamiento, adicional cambiará forma de presentación del gasto asociado a dicho contrato en el estado de resultados.
- xvii) Existen diferencias entre la presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros según las NIIF y las requeridas o autorizadas por la Superintendencia de Bancos.

Los efectos sobre los estados financieros de estas diferencias entre las bases de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos y las NIIF, no han sido cuantificados.

Las principales políticas contables establecidas para la preparación de los estados financieros son:

2.1 Uso de estimados

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia haga estimaciones y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos reportados de ingresos y gastos durante el período. Los estimados se usan principalmente para contabilizar las provisiones para activos riesgosos, valor razonable de instrumentos financieros, depreciación y amortización de activos de largo plazo, deterioro de los activos de largo plazo, impuesto sobre la renta, contingencias y obligaciones por pensiones y jubilaciones. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

2.2 Cartera de créditos

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

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

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

El devengo de rendimientos se suspende para la cartera de créditos vencida a más de 90 días (ver la nota 2.4.2).

2.3 Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, otros activos y contingencias

2.4.1 Provisión para cartera de créditos

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Los castigos de créditos están constituidos por las operaciones mediante las cuales las partidas irre recuperables son eliminadas del balance, quedando solo en

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

Garantías

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

Polivalentes

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

No polivalentes

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

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

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

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

2.4.2 Provisión para rendimientos por cobrar

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

Los rendimientos por cobrar por créditos con 90 días de vencidos, se provisionan 100 %. A partir de ese plazo se suspende su devengamiento, se contabilizan en cuentas de orden, y se reconocen como ingresos solo cuando se cobran.

2.4.3 Provisión para otros activos

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

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

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

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

2.5 Costos de beneficios de empleados

2.5.1 Bonificación y otros beneficios

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

2.5.2 Plan de beneficios definidos

Un fondo de pensiones de beneficios definidos es un fondo post-empleo distinto del fondo de contribuciones definidas. El Banco mantiene compromiso de pago de pensiones para el personal que se jubiló y pensionó hasta el 20 de octubre de 2012, fecha en que el Poder Ejecutivo dictó el Decreto núm. 616-12, mediante el cual en su Artículo 1 se establece la suspensión de todo aporte de fondos públicos que realicen las entidades del Estado a los Fondos y Planes Complementarios de Pensiones existentes.

En fecha 25 de agosto de 2017, el Poder Ejecutivo dictó el Decreto núm. 278-17 mediante la cual se autorizó la transferencia de la nómina de pensionados que mantiene el Banco a través del Fondo de la Ley núm. 379 sobre Pensiones y Jubilaciones del Estado al Ministerio de Hacienda de la República Dominicana.

2.5.3 Plan de aportaciones definidas

El Banco realiza aportes al plan de pensiones contributivo establecido con la entrada en vigencia de la Ley de Seguridad Social núm. 87-01, anteriormente del 9 de mayo de 2001, mediante la cual fue creado el Sistema Social de la República Dominicana.

Este sistema, funciona bajo el esquema de capitalización individual y consiste en aportes que deben realizar el empleador y los empleados de manera particular y que deben ser administrados por Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP). Los aportes realizados por el Banco se reconocen como gastos cuando se incurren. A la edad de retiro el empleado recibe de la AFP, el monto de los aportes realizados por el empleador y el empleado mismo, más el rendimiento de la cuenta de capitalización individual.

2.5.4 Provisión para preaviso y cesantía

El Código de Trabajo de la República Dominicana requiere que los patronos paguen un auxilio de preaviso y cesantía a aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada. El Banco mantiene como política pagar un auxilio de preaviso y cesantía a todos los empleados que terminan sus contratos de trabajo. Para tales fines, se constituye una provisión basada en los parámetros establecidos por el Código de Trabajo de la República Dominicana descontada a su valor presente, utilizando la tasa de interés promedio pasiva de los bonos a largo plazo del Gobierno Dominicano y haciendo una estimación actuarial de las fechas en que los beneficios serán pagados.

2.6 Valores en circulación

Los valores en circulación comprenden las obligaciones derivadas de la captación de recursos del público a través de la emisión de bonos, certificados financieros, certificados de inversión y otros valores emitidos por el Banco que se encuentran en poder del público.

2.7 Valuación de los distintos tipos de inversiones

2.7.1 Inversiones en valores y provisión

Las inversiones son registradas al costo menos las provisiones requeridas.

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

Las inversiones negociables son aquellas inversiones que las entidades tienen en posición propia, con la intención de obtener ganancias derivadas de las fluctuaciones en sus precios como participantes de mercado, que se coticen en una bolsa de valores u otro mercado organizado. Las inversiones negociables se registran a su valor razonable y los cambios en dicho valor se reconocen en el estado de resultados como una ganancia o pérdida por fluctuación de valores.

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

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

En las inversiones mantenidas a su vencimiento y las otras inversiones en instrumentos de deuda se reconocen contablemente a su costo amortizado.

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

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

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

El tipo de valor o instrumento financiero y su monto se presentan en la nota 5.

2.7.2 Inversiones en acciones y provisión

Las inversiones en acciones se valúan tomando el menor entre el costo y el valor de mercado. De no existir mercado, se registran al costo menos cualquier deterioro, para lo cual se evalúa la calidad y solvencia del emisor, utilizando lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos y el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente.

Las provisiones para las inversiones en acciones son determinadas siguiendo los mismos criterios que para un crédito comercial de los denominados mayores deudores comerciales (ver la nota 2.4.1).

Las características, restricciones, valor nominal, valor de mercado y cantidad de acciones de las inversiones en acciones se presentan en la nota 9.

2.8 Valuación de la propiedad, muebles y equipos y método de depreciación utilizado

2.8.1 Base de registro

La propiedad, muebles y equipos, excepto los terrenos y edificios que existían al 31 de diciembre de 2008, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Los terrenos y edificios existentes a esa fecha están registrados a su valor razonable determinado por tasadores independientes y las adquisiciones a partir de esa fecha al costo de adquisición.

El efecto de revaluación de los terrenos y edificios existentes a diciembre de 2008, se encuentran registrados como superávit por revaluación dentro del patrimonio neto.

2.8.2 Depreciación

La depreciación se calcula utilizando el método de línea recta, el cual consiste en la distribución uniforme del costo del activo, entre su estimado de vida útil.

El estimado de años de vida útil de la propiedad, muebles y equipos y mejoras en propiedades, es como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>Años de vida útil</u>
Edificaciones	30
Mobiliario y equipos	6-10
Equipos de transporte	4
Equipos de cómputo	4
Otros muebles y equipos	4

2.9 Valuación de los bienes recibidos en recuperación de créditos

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

- 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 rendimientos y/o cuentas por cobrar que se cancelan.

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

2.10 Cuentas por cobrar

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

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

2.11 Cargos diferidos

Los cargos diferidos incluyen anticipos de impuesto sobre la renta y otros pagos adelantados. Los otros pagos adelantados se amortizan durante el plazo en el cual el Banco recibe el servicio pagado.

2.12 Activos diversos

Proyectos inmobiliarios

Los activos diversos incluyen desembolsos efectuados por el Banco en proyectos en proceso de urbanización, apartamentos y viviendas para ser vendidos a terceros. Estos proyectos son reconocidos al menor entre su costo o el valor neto de realización. El Banco revisa periódicamente el posible deterioro de estos activos mediante tasaciones realizadas por peritos expertos del Banco, utilizando información relevante generada por transacciones de mercado que involucran activos idénticos o comparables. Entre estos factores se consideran la calidad del activo, su ubicación, área y situación legal, entre otros. Los ajustes por deterioro son reconocidos como gastos en el período en que se detecta.

2.13 Activos y pasivos en moneda extranjera

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

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

A 31 de diciembre de 2019 y 2018, la tasa de cambio de cierre establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$52.9022 y RD\$50.2028, respectivamente, en relación con el dólar estadounidense (US\$).

2.14 Reconocimiento de los ingresos y gastos

Ingresos y gastos financieros

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

Los rendimientos sobre préstamos dejan de reconocerse cuando el préstamo llega a los 90 días de atraso. A partir de estas fechas se registran en una cuenta de orden. Una vez puestos en no acumulación, los ingresos por rendimientos son reconocidos cuando se cobran.

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

Los gastos por intereses sobre captaciones se registran en el estado de resultados sobre bases de acumulación de interés simple, excepto los correspondientes a certificados financieros con rendimientos capitalizables, los cuales se acumulan utilizando el método del interés compuesto.

Ingresos y gastos por disposición de otras inversiones en instrumentos de deudas

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

Otros ingresos y otros gastos operacionales

Los otros ingresos operacionales se contabilizan cuando se devengan y los otros gastos operacionales y gastos operativos, cuando se incurren. Los ingresos por comisiones y otros servicios provenientes del manejo de cuentas, giros y transferencia, gastos legales y otros, son reconocidos sobre bases de acumulación cuando los servicios han sido provistos a los clientes.

Otros ingresos y gastos

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

Los otros ingresos por recuperación de activos castigados y disminución de provisiones para activos riesgosos, son reconocidos cuando se cobran.

2.15 Provisiones

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

2.16 Impuesto sobre la renta

El gasto por impuesto está compuesto por el impuesto corriente. El gasto total causado por el impuesto sobre la renta es reconocido como parte de los otros pasivos en los estados financieros.

Impuesto corriente

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar por la renta imponible del ejercicio, usando tasas impositivas aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha de los estados financieros.

Impuesto diferido

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

El impuesto diferido activo es reconocido solo si es probable que la renta neta imponible sea suficiente para compensar el reverso de las partidas que lo originan. El impuesto diferido es reducido hasta eliminarse en caso de no ser probable que el beneficio relacionado al mismo se realice.

2.17 Instrumentos financieros

Un instrumento financiero se define como efectivo, instrumento de patrimonio de otra entidad, o un contrato que crea un derecho contractual de recibir o una obligación contractual de entregar efectivo u otro instrumento financiero de otra entidad.

Los valores de mercado estimados de los instrumentos financieros del Banco, su valor en libros y las metodologías utilizadas para estimarlos se presentan a continuación:

Instrumentos financieros a corto plazo

El valor razonable de los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, se estima sea igual su valor en libros según están reflejados en el balance general del Banco, debido al período relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización. En esta categoría están incluidos: los fondos disponibles, obligaciones con el público, rendimientos por cobrar, y depósitos de instituciones financieras del país.

Inversiones en valores

El valor razonable de las inversiones en valores se estima en base al valor ajustado por el deterioro, el cual fue determinado siguiendo directrices establecidas en el Reglamento de Evaluación de Activos, ya que no existe un mercado activo de valores en el país que permita determinar los valores razonables de estas.

Valores en circulación

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

Cartera de créditos

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

Rendimientos y costos de activos y pasivos financieros

Los rendimientos sobre los activos financieros son reconocidos, bajo el método de interés simple sobre los montos de capital pendiente y los costos de los pasivos son igualmente reconocidos como gasto bajo el mismo método.

2.18 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.

El Banco da de baja en cuentas un pasivo financiero, cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado.

2.19 Deterioro del valor de los activos

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

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

2.20 Superávit por revaluación

El superávit por revaluación corresponde a la diferencia entre el valor tasado por peritos independientes y el valor en libros de los terrenos y edificios al momento de la revaluación, neto de la depreciación correspondiente.

2.21 Arrendamientos operativos

Los ingresos por arrendamientos operativos de activos son reconocidos utilizando el método de línea recta durante el período de vigencia del arrendamiento. Los incentivos de arrendamientos otorgados, son reconocidos como parte integral de los ingresos por arrendamientos, durante el período del arrendamiento.

3. TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA Y EXPOSICIÓN A RIESGO CAMBIARIO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, en los balances generales se incluyen derechos y obligaciones en moneda extranjera cuyo saldo incluye el importe de la conversión a moneda nacional por los montos que se resumen a continuación:

	2019		2018	
	Total en US\$	Total en RD\$	Total en US\$	Total en RD\$
Activos:				
Fondos disponibles	125,120	6,619,123	133,775	11,736,135
Inversiones	2,953,223	156,231,994	2,320,286	116,484,850
Cartera de créditos, neto	<u>159,854</u>	<u>8,456,628</u>	<u>306,337</u>	<u>15,378,978</u>
Total activos	3,238,197	171,307,745	2,760,398	143,599,963
Pasivos				
Obligaciones con el público	<u>(432,242)</u>	<u>(22,866,553)</u>	<u>(479,966)</u>	<u>(24,095,660)</u>
Posición larga de moneda extranjera	<u>2,805,955</u>	<u>148,441,192</u>	<u>2,280,432</u>	<u>119,504,303</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la tasa de cambio usada para convertir de moneda nacional a moneda extranjera fue de RD\$ 52.9022 y RD\$ 50.2028, respectivamente, en relación con el dólar estadounidense (US\$).

4. FONDOS DISPONIBLES

Los fondos disponibles al 31 de diciembre de 2019 Y 2018, consisten de:

	2019	2018
Caja (a)	RD\$ 76,290	RD\$ 512,860
Banco Central de la República Dominicana (b y c)	132,520,134	6,161,921
Bancos del país (d)	<u>5,683,128</u>	<u>4,759,861</u>
	<u>RD\$138,279,552</u>	<u>RD\$11,434,642</u>

- (a) Incluye US\$100 en el 2019 y 2018, respectivamente.
- (b) Incluye US\$114,332 y US\$113,060 para el 2019 y 2018, respectivamente.
- (c) Mediante la cuarta resolución adoptada por la Junta Monetaria del 8 de marzo de 2018, dispuso al BANDEX mantener un coeficiente de encaje legal requerido equivalente a un 7.09 % en moneda nacional y un 20 % en moneda extranjera de los pasivos sujetos a encaje, el cual debe estar integrado en 100 % en efectivo en el Banco Central hasta el 31 de marzo de 2019.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el encaje legal requerido asciende a RD\$100,151,073 y US\$86,440 y RD\$275,572,667 y US\$95,993, respectivamente. Para estos fines, el Banco mantiene efectivo en el Banco Central de la República Dominicana por montos de RD\$120,641,140 y US\$114,332 para el 2019 y RD\$291,995 y US\$113,060 para el 2018, e inversiones por RD\$260,000,000 para el 2019.

- (d) Incluye US\$10,688 y US\$20,615 en el 2019 y 2018, respectivamente.

5. INVERSIONES

Las inversiones del Banco, las cuales están clasificadas como otras inversiones en instrumentos de deuda al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se detallan como sigue:

2019				
TIPO DE INVERSIÓN	EMISOR	MONTO RD\$	TASA DE INTERÉS	VENCIMIENTO
Certificados financieros	Banco Ademi, S.A. (U\$56,000)	2,962,523	2.30%	Enero 2020
Certificados financieros	Banco Ademi, S.A.	150,000,000	8.75%	Enero 2020
Certificados financieros	Banco Bacc de Ahorro y Crédito del Caribe, S.A.	105,000,000	8.20% hasta 9.80%	Enero 2020 hasta Febrero 2020
Certificados financieros	Banco Múltiple Caribe, S.A.	40,000,000	9.80%	Enero 2020
Certificados financieros	Banco Múltiple Caribe, S.A. (U\$380,000)	20,102,836	3.00% hasta 3.10%	Enero 2020
Certificados financieros	Banesco Banco Múltiple, S.A.	30,000,000	9.05%	Enero 2020
Certificados financieros	Banesco Banco Múltiple, S.A. (U\$280,000)	14,812,616	3.20%	Enero 2020
Bonos	Banco Central de la República Dominicana, S.A.	1,520,596,227	10% hasta 11%	Noviembre 2021 hasta Enero 2025
Certificados financieros	Banco de Reservas, S.A. (U\$ 881,000)	46,606,838	2.20%	Enero 2020
Certificados financieros	Banco del Progreso, S.A.	80,000,000	8.80% hasta 8.85%	Enero 2020 hasta Febrero 2020
Certificados financieros	Banco Múltiple Vimenca, S. A.	90,000,000	9.15%	Enero 2020
Certificados financieros	Banco Múltiple Promerica de la Rep. Dom. S.A	168,000,000	9.00% hasta 9.50%	Enero 2020 hasta Marzo 2020
Certificados financieros	Banco Múltiple Promerica de la Rep. Dom. S.A (U\$1,160,000)	61,366,552	3.10% hasta 4.10%	Enero 2020 hasta Febrero 2020
Certificados financieros	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	45,000	5.00%	N/A
Bonos	Ministerio de Hacienda (Incluye U\$ 235,000)	<u>1,703,307,056</u>	6% hasta 12%	Abril 2023 hasta Marzo 2032
	Subtotal:	4,032,799,648		
	Rendimientos por cobrar (incluye U\$6,880):	100,904,205		
	Provisión para inversiones (incluye U\$58,407):	<u>(36,623,781)</u>		
	Total	<u>4,097,080,072</u>		

2018				
TIPO DE INVERSIÓN	EMISOR	MONTO RD\$	TASA DE INTERÉS	VENCIMIENTO
Certificados financieros	Banco Central de la República Dominicana (a)	867,740,834	10.00 % hasta 14%	Abril 2021 hasta Enero 2024
Certificados overnight	Banco Central de la República Dominicana	6,797,211	4.75%	Enero 2019
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	1,969,429,055	9.50 % hasta 12%	Febrero 2019 hasta Marzo 2032
Certificados financieros	Banco de Reservas de la República Dominicana Banco de Servicios Múltiples	95,000,000	10.05 % hasta 10.75%	Enero 2019 hasta Febrero 2019
Certificados financieros	Banco de Reservas de República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples (corresponde a US\$937,000)	47,040,024	2.10 % hasta 2.95%	Enero 2019 hasta Julio 2019
Certificados financieros	Banco Múltiple BDI, S. A.	25,000,000	9.85%	Febrero 2019
Certificados financieros	Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	95,000,000	10.25 % hasta 10.65%	Enero 2019 Febrero 2019
Certificados financieros	Banco Múltiple Ademi, S. A.	75,000,000	10.15 % hasta 10.25%	Enero 2019 hasta Febrero 2019
Certificados financieros	Banco Múltiple Ademi, S. A. (corresponde a US\$570,000)	28,615,596	3.40 % hasta 3.50%	Febrero 2019 hasta Marzo 2019
Certificados financieros	Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A.	95,000,000	9.85 % hasta 10.4%	Enero 2019 hasta Febrero 2019
Certificados financieros	Banco de Ahorro y Crédito Motor de Crédito, S. A.	90,000,000	10.15 % hasta 10.35%	Enero 2019 hasta Febrero 2019

(Continúa)

2018				
TIPO DE INVERSIÓN	EMISOR	MONTO RDS	TASA DE INTERÉS	VENCIMIENTO
Certificados financieros	Banco de Ahorro y Crédito Fondesa	35,000,000	9.10 % hasta 10.25%	Enero 2019 hasta Febrero 2019
Certificados financieros	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	95,000,000	10.10 % hasta 10.65%	Enero 2019 hasta Febrero 2019
Certificados financieros	Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos	70,000,000	10.10 % hasta 10.25%	Enero 2019
Certificados financieros	Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	70,000,000	10.10%	Enero 2019
Certificados financieros	Banco Múltiple Lafise	25,000,000	11.20%	Marzo 2019
Certificados financieros	Banesto Banco Múltiple, S.A.	95,000,000	10.25 % hasta 10.35%	Enero 2019 hasta Marzo 2019
Certificados financieros	Banco Popular Dominicano S. A.	30,000,000	10.10%	Febrero 2019
Certificados financieros	Banco Dominicano del Progreso S. A. Banco Múltiple	80,000,000	10.00%	Enero 2019
Certificados financieros	Banco Múltiple BHD-León, S. A.	83,000,000	10% hasta 10.1%	Enero 2019
Certificados financieros	Banco Múltiple Vimenca S.A.	90,009,481	9.6% hasta 10.25%	Enero 2019
Certificados financieros	Banco Múltiple Vimenca S.A.	75,000,000	10.12%	Febrero 2019
Certificados financieros	Banco Múltiple Promérica S. A. (corresponde a US\$400,000)	20,081,120	3.60%	Febrero 2019
Certificados financieros	Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos	20,000,000	10.70%	Febrero 2019
Certificados financieros	Banco Múltiple López de Haro, S. A. (corresponde a US\$450,000)	22,591,260	3.52%	Febrero 2019
Certificados financieros	Banco de Ahorro y Crédito del Caribe.	20,000,000	10.75%	Enero 2019
Certificados financieros	Administradora de Fondos de Inversión AFI Universal, S.A.	9,037,593	8.97%	Enero 2019
Certificados financieros	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	45,000	5.00%	N/A
Certificados financieros	Banco Hipotecario Financiero (b)	227,113	14.00%	N/A
	Subtotal:	<u>4,234,614,287</u>		
	Rendimientos por cobrar:	92,664,704		
	Provisión para inversiones (Incluye US\$36,714):	<u>(36,850,896)</u>		
	Total:	<u>4,290,428,095</u>		

(Concluye)

- (a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, incluye inversiones por RD\$725,000,000, otorgadas en garantía de valores en circulación (certificado financiero) emitido por el Banco Central de la República Dominicana por este mismo valor.
- (b) Al 31 de diciembre de 2018, estas inversiones se encuentran provisionadas en su totalidad %.

6. CARTERA DE CRÉDITOS

a) El desglose de la modalidad de la cartera por tipos de créditos:

	2019	2018
<u>Créditos Comerciales:</u>		
Préstamos (incluye US\$161,443 y US\$307,545 para 2019 y 2018, respectivamente)	RD\$138,551,438	RD\$153,787,840
<u>Créditos de Consumo:</u>		
Préstamos de consumo	1,590,068	1,809,514

(Continúa)

	2019	2018
<u>Créditos Hipotecarios:</u>		
Adquisición de viviendas, Construcción, remodelación, reparación, ampliación y otros	RD\$133,150,344	RD\$148,175,932
	<u>404,493</u>	<u>1,967,242</u>
	<u>133,554,837</u>	<u>150,143,174</u>
Subtotal	273,696,343	306,040,528
Rendimientos por cobrar (incluye US\$25 y US\$1,886 para 2019 y 2018 respectivamente)	2,480,509	3,075,829
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar (incluye US\$1,614 y US\$3,094 para el 2019 y 2018)	<u>(63,891,529)</u>	<u>(158,954,492)</u>
	<u>RD\$212,285,323</u>	<u>RD\$50,161,865</u>

La mayoría de los créditos cuentan con garantía hipotecaria o prencaria y vencimiento desde uno hasta 16 años para los créditos comerciales, y hasta 35 años, para los hipotecarios, con una tasa de interés anual para los créditos en pesos dominicanos que oscila entre 0.00 % y 18.00 % y en dólares estadounidenses de 8.00 % sobre el saldo insoluto del préstamo.

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

	2019	2018
<u>Créditos comerciales:</u>		
Vigente (i)	RD\$138,323,891	RD\$153,787,840
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	<u>227,547</u>	<u> </u>
	<u>138,551,438</u>	<u>153,787,840</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Vigente (i)	1,590,068	1,802,730
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	<u> </u>	<u>6,784</u>
	<u>1,590,068</u>	<u>1,809,514</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Vigente (i)	129,413,535	150,399,409
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	44,450	43,765
Más de 90 días (iii)	<u>4,096,852</u>	<u> </u>
	<u>133,554,837</u>	<u>150,443,174</u>
<u>Rendimientos por cobrar:</u>		
Vigente (i)	2,480,509	3,002,025
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	<u> </u>	<u>73,804</u>
	<u>2,480,509</u>	<u>3,075,829</u>
Subtotal	276,176,852	309,116,357
Provisión para créditos y rendimientos	<u>(63,891,529)</u>	<u>(158,954,492)</u>
	<u>RD\$ 212,285,323</u>	<u>RD\$ 150,161,865</u>

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

c) Por tipo de garantía:

	2019	2018
Con garantías polivalentes (iv)	RD\$164,080,634	RD\$ 193,875,958
Con garantías no polivalentes (v)	3,140,226	3,809,928
Sin garantía	<u>106,475,483</u>	<u>108,354,642</u>
	273,696,343	306,040,528
Rendimientos por cobrar	2,480,509	3,075,829
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(63,891,529)</u>	<u>(158,954,492)</u>
	<u>RD\$ 212,285,323</u>	<u>RD\$ 150,161,865</u>

- (iv) Las garantías polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso múltiple y, por lo tanto, presentan características que les hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta.
- (v) 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. Estas garantías son consideradas entre un 50% y un 60% de su valor para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía

d) Por origen de los fondos:

	2019	2018
Propios	RD\$ 273,696,343	RD\$ 306,040,528
Rendimientos por cobrar	2,480,509	3,075,829
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(63,891,529)</u>	<u>(158,954,492)</u>
	<u>RD\$ 212,285,323</u>	<u>RD\$ 150,161,865</u>

e) Por plazos:

	2019	2018
Corto plazo (hasta un año)	RD\$ 5,000,000	
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	4,128,368	RD\$ 22,090,363
Largo plazo (más de tres años)	<u>264,567,975</u>	<u>283,950,165</u>
	273,696,343	306,040,528
Rendimientos por cobrar	2,480,509	3,075,829
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(63,891,529)</u>	<u>(158,954,492)</u>
	<u>RD\$ 212,285,323</u>	<u>RD\$ 150,161,865</u>

f) Por sectores económicos:

	2019	2018
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	RD\$ 22,570,581	RD\$ 25,809,231
Exportación	112,456,623	122,583,926
Vivienda	133,554,836	150,443,174
Reparación de vehículos, automotores, efectos personales y enseres domésticos	5,114,303	7,204,197
Rendimientos por cobrar	2,480,509	3,075,829
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(63,891,529)</u>	<u>(158,954,492)</u>
	<u>RD\$ 212,285,323</u>	<u>RD\$ 150,161,865</u>

Durante el período terminado el 31 de diciembre de 2018, el Banco vendió a una entidad financiera local una porción de su participación en créditos comerciales, cuyos montos ascendieron a RD\$169,241,433, con un descuento de 15.8%, equivalente a RD\$26,868,426, los cuales fueron compensados contra la provisión de la cartera de créditos.

Al 31 de diciembre de 2018, el Banco vendió al Ministerio de Hacienda, una parte de su cartera de crédito ascendente a RD\$305,653, 408, con un descuento de 61.58%, equivalente a RD\$188,213,658, la cual fue compensada contra la provisión de la cartera de créditos (ver la nota 31.1).

7. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se presenta a continuación:

	2019	2018
Cuentas a recibir diversas:		
Anticipos a proveedores	RD\$ 3,815,828	RD\$ 5,151,914
Cuentas por cobrar al personal	83,529	225,473
Venta de Terrenos y Viviendas (I)	24,639,862	29,813,939
Cuentas por cobrar accionistas (nota 31.1)	3,243,277,247	3,218,552,286
Otras Cuentas a recibir diversas en el país	259,990,056	280,459,518
		(Continúa)

	2019	2018
Estimación para deterioro de cuentas por cobrar (ii)	RD\$ (268,831,856)	RD\$ (283,020,246)
	<u>RD\$ 3,262,974,666</u>	<u>RD\$ 3,251,182,884</u> (Concluye)

- (i) Corresponden a ventas condicionales de terrenos y viviendas con fechas de vencimiento que oscilan entre uno y tres años. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, estas cuentas por cobrar se encuentran 100 % provisionadas.
- (ii) El Banco establece una estimación por deterioro para las cuentas por cobrar que representa su estimado de las pérdidas potenciales en las cuentas por cobrar. Los componentes principales de esta estimación son un elemento de pérdida específica que se relaciona con la exposición significativa individual de cada cliente. La estimación de pérdida está determinada sobre la base del historial de cobros y el conocimiento que tiene la gerencia del negocio y sus clientes.

8. BIENES RECIBIDOS EN RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS

Los bienes recibidos en recuperación de créditos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, consisten en:

	2019	2018
Bienes por bienes recibidos en recuperación de créditos	RD\$ 11,314,496	RD\$ 1,251,535
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos (a)	<u>(11,314,496)</u>	<u>(1,251,535)</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>

Un resumen bienes recibidos en recuperación de créditos por antigüedad al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	2019		2018	
	Montos RD\$	Provisión RD\$	Montos RD\$	Provisión RD\$
Bienes inmuebles				
Más de 40 meses:	<u>11,314,496</u>	<u>(11,314,496)</u>	<u>1,251,535</u>	<u>(1,251,535)</u>
	<u>11,314,496</u>	<u>(11,314,496)</u>	<u>1,251,535</u>	<u>(1,251,535)</u>

9. INVERSIONES EN ACCIONES

Un resumen de las inversiones en acciones en sociedades jurídicas al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se presenta a continuación:

	Monto de la Inversión (RD\$)	Porcentaje de participación	Tipos de acciones	Valor Nominal	Valor de Mercado (a)	Cantidad de acciones en circulación
2019						
	100,296	4.24%	Comunes	100	N/D	71,874
	<u>(1,003)</u>					
Total	<u>99,293</u>	(b)				

	Monto de la Inversión (RD\$)	Porcentaje de participación	Tipos de acciones	Valor Nominal	Valor de Mercado (a)	Cantidad de acciones en circulación
2018	100,296	4.24%	Comunes	100	N/D	71,874
	<u>(1,003)</u>	(b)				
Total	<u>99,293</u>					

(a) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde el banco pueda obtener el valor de mercado de estas inversiones.

(b) Corresponde a provisión para inversiones en acciones.

10. PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS

El movimiento de la propiedad, muebles y equipos al 31 de diciembre de 2019 es como sigue:

	Terrenos	Edificaciones y mejoras	Mobiliarios y equipos	Equipos de transporte	Total
Saldos al 1ro. de enero de 2019	RD\$198,513,801	RD\$ 321,822,442	RD\$ 5,282,816	RD\$ 4,817,765	RD\$ 530,436,824
Aciciones			1,916,556	1,578,190	3,594,746
Transferencias					
Retiros y descargos		(23,987,291)	101,128		(23,886,163)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>198,513,801</u>	<u>297,835,151</u>	<u>7,300,500</u>	<u>6,495,955</u>	<u>510,145,407</u>
Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2019		(113,961,695)	(2,007,089)	(828,683)	(116,797,467)
Gasto de depreciación		(11,905,247)	(1,007,276)	(1,521,995)	(14,434,518)
Retiros y descargos		23,987,291	(101,154)		23,886,137
Saldo al 31 de diciembre de 2019		<u>(101,879,651)</u>	<u>(3,115,519)</u>	<u>(2,350,678)</u>	<u>(107,345,848)</u>
Propiedad, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre de 2019	<u>RD\$198,513,801</u>	<u>RD\$ 195,955,500</u>	<u>RD\$ 4,184,981</u>	<u>RD\$4,145,277</u>	<u>RD\$ 402,799,559</u>
Propiedad, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre de 2018	<u>RD\$198,513,801</u>	<u>RD\$ 207,860,747</u>	<u>RD\$ 3,275,727</u>	<u>RD\$4,089,082</u>	<u>RD\$ 413,639,357</u>

Los terrenos y edificaciones que mantiene el Banco están reconocidos a su valor razonable determinado por tasadores externos independientes en el año 2008. La diferencia entre el costo histórico de los terrenos y edificaciones y sus valores razonables a la fecha de la tasación ascendió a RD\$273,348,692 y se presenta como superávit por revaluación neta de depreciación acumulada en el estado de patrimonio neto que se acompaña. Al 31 de diciembre 2019 y 2018 la depreciación acumulada del superávit por revaluación asciende a RD\$30,778,195 para ambos años.

11. OTROS ACTIVOS

Un resumen de los otros activos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se presenta a continuación:

	2019	2018
Cargos diferidos:		
Saldo a favor de impuesto sobre la renta (nota 17)	RD\$ 31,486,277	RD\$34,297,829
Saldo a favor de retenciones	1,580,623	2,709,958
Pagos anticipados	<u>2,643,739</u>	<u> </u>
Subtotal	35,710,639	36,007,787
Activos diversos		
Bienes diversos		
Proyectos inmobiliarios, neto (a)	22,415,169	26,762,368
Bibliotecas y obras de arte	1,541,195	2,541,195
Papelería, útiles	455,273	2,150,091
Otros	324,651	
Subtotal	<u>24,736,288</u>	<u>29,453,654</u>
Total	<u>RD\$ 60,446,927</u>	<u>RD\$65,461,441</u>

(a) Corresponde a proyectos en proceso de urbanización, inmuebles tales como apartamentos y viviendas y terrenos para ser vendidos. Estos proyectos están valuados al costo ajustado por deterioro.

Mediante la Cuarta Resolución de la Junta Monetaria de la República Dominicana del 22 de noviembre de 2018, aprobó al BANDEX la venta de activos al Ministerio de Hacienda de la República Dominicana por un valor de RD\$2,035,189,644, resultando una ganancia neta de aproximadamente RD\$318,600,000 para ese año la cual se presenta formando parte de los otros ingresos (gastos) en el estado de resultados que se acompañan.

12. RESUMEN DE PROVISIONES PARA ACTIVOS RIESGOSOS

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos, es como sigue:

	Cartera de Créditos	Inversiones	2019 Rendimientos por Cobrar	Otros Activos	Total
Saldos al 1ro. de enero de 2019	RD\$ 157,189,816	RD\$ 36,851,899	RD\$ 1,764,676	RD\$ 1,251,535	RD\$ 197,057,926
Constitución de provisiones					
Liberación de provisiones (nota 31.1)	(85,000,000)				(85,000,000)
Castigos contra provisiones		(227,113)			(227,113)
Transferencia de provisiones	<u>(9,862,397)</u>	<u> </u>	<u>(200,566)</u>	<u>10,062,961</u>	<u>(2)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2019	62,327,419	36,624,786	1,564,110	11,314,496	111,830,811
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2019 (f)	<u>21,029,144</u>	<u>17,846,146</u>	<u>1,564,110</u>	<u>11,314,496</u>	<u>51,341,812</u>
Excesos de provisiones al 31 de diciembre de 2019	<u>RD\$ 41,298,275</u>	<u>RD\$ 18,778,640</u>	<u>RD\$ </u>	<u>RD\$ </u>	<u>RD\$ 60,488,959</u>

	Cartera de Créditos	Inversiones	2018 Rendimientos por Cobrar	Otros Activos	Total
Saldo al 1ro. de enero de 2018	RD\$ 634,313,387	RD\$ 15,743,483	RD\$ 83,409,940	RD\$ 1,007,374,988	RD\$ 1,740,838,798
Constitución de provisiones			2,872,637		2,872,637
Liberación de provisiones (nota 31.1)	(254,453,459)	(100)	(26,078,772)	(1,017,276,212)	(1,297,808,543)
Castigos contra provisiones	(190,405,737)		(58,439,129)		(248,844,866)
Transferencia de provisiones	<u>(32,264,375)</u>	<u>21,111,516</u>		<u>11,152,859</u>	
Saldo al 31 de diciembre de 2018	157,189,816	36,851,899	1,764,676	1,251,535	197,057,926
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2018 (i)	<u>3,824,023</u>	<u>32,088,967</u>	<u>1,764,676</u>	<u>1,251,535</u>	<u>38,929,201</u>
Excesos de provisiones al 31 de diciembre de 2018	<u>RD\$ 153,365,793</u>	<u>RD\$ 4,762,932</u>	<u>RD\$ _____</u>	<u>RD\$ _____</u>	<u>RD\$ 158,128,725</u>

- (i) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la provisión mínima requerida por la Superintendencia de Bancos corresponde a los montos determinados en base a la autoevaluación realizada por el Banco a esas fechas. En caso de que las provisiones determinadas sean menores a las constituidas, la Superintendencia de Bancos no permite la liberación de provisiones sin ser reportadas a la SIB.

13. OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Las obligaciones con el público se detallan como sigue:

a) Por tipo

	Moneda nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual (%)	Moneda extranjera RD\$	Tasa promedio ponderada anual (%)	Total (RD\$)
2019					
A plazo	8,110,905	1.75%	22,865,416	1.85%	30,976,321
Intereses por pagar	<u>22,994</u>		<u>1,137</u>		<u>24,131</u>
	<u>8,133,899</u>	<u>1.75%</u>	<u>22,866,553</u>	<u>1.85%</u>	<u>31,000,452</u>
2018					
A plazo	8,657,929	0.96%	24,084,176	1.30%	32,742,105
Intereses por pagar	<u>34,293</u>		<u>11,484</u>		<u>45,777</u>
	<u>8,692,222</u>	<u>0.96%</u>	<u>24,095,660</u>	<u>1.30%</u>	<u>32,787,882</u>

b) Por sector

	Moneda nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual (%)	Moneda extranjera RD\$	Tasa promedio ponderada anual (%)	Total (RD\$)
2019					
Sector privado no financiero	8,110,905	0.96%	22,865,416	1.79%	30,976,321
Intereses por pagar	<u>22,994</u>		<u>1,137</u>		<u>24,131</u>
	<u>8,133,899</u>	<u>0.96%</u>	<u>22,866,553</u>	<u>1.79%</u>	<u>31,000,452</u>
2018					
Sector privado no financiero	8,657,929	0.96%	24,084,176	1.30%	32,742,105
Intereses por pagar	<u>34,293</u>		<u>11,484</u>		<u>45,777</u>
	<u>8,692,222</u>	<u>0.96%</u>	<u>24,095,660</u>	<u>1.30%</u>	<u>32,787,882</u>

c) Por plazo de vencimiento

	2019		2019		Total RD\$
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	
De 0 a 15 días	1,628,344	0.69 %	818,155	0.75 %	2,446,499
De 16 a 30 días	2,646,199	0.51 %		0.00 %	2,646,199
De 31 a 60 días	2,417,837	1.03 %		0.00 %	2,417,837
De 61 a 90 días	1,404,186	2.00 %		0.10 %	1,404,186
De 91 a 180 días	14,339	0.50 %	11,932,912	2.00 %	11,947,251
De 181 a 360 días		0.00 %	10,114,349	1.50 %	10,114,349
Intereses por pagar	<u>2,994</u>		<u>1,137</u>		<u>24,131</u>
	<u>8,133,899</u>	<u>0.96 %</u>	<u>22,866,553</u>	<u>1.30 %</u>	<u>31,000,452</u>

	2018		2018		Total RD\$
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	
De 0 a 15 días	426,982	2.48 %	770,592	0.75 %	1,197,574
De 16 a 30 días	1,275,765	1.43 %		0.00 %	1,275,765
De 31 a 60 días	817,672	1.38 %		0.00 %	817,672
De 61 a 90 días	1,760,226	0.60 %	141,770	0.10 %	1,901,996
De 91 a 180 días	4,297,947	0.75 %	11,131,024	1.40 %	15,428,971
De 181 a 360 días	79,337	0.50 %	12,040,790	1.25 %	12,120,127
Intereses por pagar	<u>34,293</u>		<u>11,484</u>		<u>45,777</u>
	<u>8,692,222</u>	<u>0.96 %</u>	<u>24,095,660</u>	<u>1.30 %</u>	<u>32,787,882</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las obligaciones con el público no incluyen montos restringidos.

14. DEPÓSITOS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAÍS Y DEL EXTERIOR

Los depósitos en instituciones financieras del país y del exterior al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se detallan como sigue:

a) Por tipo

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual
2019		
A plazo	998,496	0.74%
Intereses por pagar	<u>54,530</u>	
Total	<u>1,053,026</u>	<u>0.74%</u>
2018		
A plazo	1,297,450	1.31%
Intereses por pagar	<u>62,839</u>	
Total	<u>1,360,299</u>	<u>1.31%</u>

b) Por plazo de vencimiento

	2019	
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual
De 16 a 30 días	207,479	0.01%
De 31 a 60 días	739,085	0.01%
De 61 a 90 días	51,932	2.00%
Intereses por pagar	<u>54,530</u>	
	<u>1,053,026</u>	<u>0.74%</u>

	2018	
	Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada
	RD\$	Anual
De 16 a 30 días	32,299	0.01%
De 31 a 60 días	416,939	0.25%
De 61 a 90 días	233,583	0.66%
De 91 a 180 días	411,549	0.05%
De 181 a 360 días	203,090	1.28%
Intereses por pagar	<u>62,839</u>	<u> </u>
	<u>1.360,299</u>	<u>1.31%</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los depósitos de instituciones financieras del país no incluyen montos restringidos.

15. VALORES EN CIRCULACION

Un resumen de los valores en circulación se presenta a continuación:

a) Por tipo

	Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada
	RD\$	Anual
2019		
Cédulas hipotecarias	63,053	0.75%
Cédula hipotecaria inactivas	5,000	3.25%
Certificados financieros	4,073,802,938	7.54%
Contrato de participación	2,316,860	0.01%
Contratos inactivos	29,583	3.25%
Intereses por pagar	<u>24,799,375</u>	<u> </u>
	<u>4,101,016,809</u>	<u>7.53%</u>
2018		
Cédulas hipotecarias	133,108	0.73%
Cédula hipotecaria inactivas	7,344	3.25%
Certificados financieros	4,191,757,317	7.59%
Contrato de participación	2,485,680	0.54%
Contratos inactivos	41,094	3.25%
Intereses por pagar	<u>2,357,801</u>	<u> </u>
	<u>4,196,782,344</u>	<u>7.58%</u>

b) Por sector

	Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada
	RD\$	Anual
2019		
Público no financiero	3,635,410,765	7.76%
Privado no financiero	309,999,144	0.02%
Financieros	<u>155,606,900</u>	<u>7.18%</u>
	<u>4,101,016,809</u>	<u>7.53%</u>
2018		
Público no financiero	3,663,265,533	6.77%
Privado no financiero	533,449,612	0.83%
Financiero	<u>67,199</u>	<u> </u>
	<u>4,196,782,344</u>	<u>7.58%</u>

c) Por plazo de vencimiento

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual
2019		
De 0 a 15 días	13,656,210	1.93%
De 16 a 30 días	10,234,233	2.66%
De 31 a 60 días	42,610,940	5.76%
De 61 a 90 días	3,026,168	2.81%
De 91 a 180 días	903,176,586	10.02
De 181 a un año	195,698,506	5.39%
Más de un año	2,907,814,791	6.98%
Intereses por pagar	<u>24,799,375</u>	
	<u>4,107,016,809</u>	<u>7.53%</u>
2018		
De 0 a 15 días	6,706,475	7.31%
De 16 a 30 días	5,558,651	5.21%
De 31 a 60 días	60,774,985	7.02%
De 61 a 90 días	25,747,157	6.11%
De 91 a 180 días	972,643,603	9.54%
De 181 a un año	202,894,412	6.95%
Más de un año	2,920,099,260	6.97%
Intereses por pagar	<u>2,357,801</u>	
	<u>4,196,782,344</u>	<u>7.58%</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el 85% y el 70%, respectivamente, de los valores en circulación están concentrados en dos depositantes.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los valores en circulación incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

	Fondos Embargados	Clientes Fallecidos	Total
2019			
Valores en circulación:			
Certificados financieros	78,967,737	237,202	79,204,939
Contratos de participación	<u>160,000</u>		<u>160,000</u>
	<u>79,127,737</u>	<u>237,202</u>	<u>79,364,939</u>
2018			
Valores en circulación:			
Certificados financieros	78,967,737	237,202	79,204,939
Contratos de participación	<u>160,000</u>		<u>160,000</u>
	<u>79,127,737</u>	<u>237,202</u>	<u>79,364,939</u>

16. OTROS PASIVOS

Un resumen de los otros pasivos, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se presenta a continuación:

	2019	2018
Otras retenciones por pagar	RD\$ 3,084,922	RD\$ 4,856,602
Acreedores diversos (a)	58,521,491	33,110,481
Anticipo recibidos de clientes (b)	46,132,742	55,635,701

(Continúa)

	2019	2018
Provisión para prestaciones laborales (c)	RD\$ 41,065,145	RD\$ 43,856,393
Provisión para litigios y reclamos		3,698,800
Otros pasivos	<u>55,215,522</u>	<u>45,817,445</u>
	<u>RD\$ 204,019,822</u>	<u>RD\$ 186,975,422</u>
		(Concluye)

- (a) Corresponden a obligaciones financieras que el Banco ha contraído y que son exigibles a la vista, entre otros.
- (b) Corresponde a anticipos recibidos de clientes por adquisición de vivienda, terrenos y otros proyectos rurales, los cuales se encuentran en proceso de cambio de titularización y/o conclusión del proyecto.
- (c) Corresponde a pasivos laborales basados en un estudio actuarial que determina el valor presente de esta obligación. Un detalle del plan de pasivos laborales es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco mantiene provisión por pasivos laborales (indemnización por cesantía) por un monto de RD\$33,400,007 y RD\$37,607,374, respectivamente; y otros beneficios a empleados (indemnización por preaviso y otros) por un monto de RD\$7,665,138 y RD\$6,249,019, respectivamente.

Suposiciones actuariales

Un resumen de las principales suposiciones actuariales utilizadas por el Banco al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	2019	2018
Tasa de descuento	9.00 %	8.00 %
Tasa de aumento salarial	4.50 %	4.50 %
Tasa de rendimiento	9.00 %	8.00 %
Tabla de mortalidad	<u>GAM-83</u>	<u>GAM-83</u>

Análisis de sensibilidad

Sobre la base de la obligación por el pasivo laboral al 31 de diciembre de 2019 y 2018, asumiendo que todas las demás suposiciones actuariales permanezcan sin variaciones, un cambio razonablemente posible en la suposición actuarial correspondiente a la tasa de descuento de las obligaciones por el pasivo laboral de un 1% generaría un efecto en el pasivo por este concepto, según se resume a continuación:

	Obligación por el plan de beneficios definidos	
	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>
Suposición actuarial		
2019		
Tasa de descuento (cambio del 1%)	<u>3,370,434</u>	<u>3,941,958</u>

El Código Tributario de la República Dominicana, según enmendado, establece que el impuesto sobre la renta por pagar será el mayor que resulte de aplicar el 27% a la renta neta imponible o el 1% a los activos fijos netos sujetos a impuestos. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco calificó para liquidar sus impuestos sobre la base del 1% a los activos fijos netos sujetos a impuestos para ambos años.

El detalle del impuesto determinado y saldo a favor al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	2019	2018
Activos sujetos a impuestos	RD\$ 377,477,661	RD\$ 171,068,859
Tasa impositiva	<u>1%</u>	<u>1%</u>
Impuestos corrientes	3,774,777	1,710,689
Saldo a favor del año anterior	(34,297,829)	(32,357,140)
Anticipos pagados	<u>(550,415)</u>	<u>(3,651,378)</u>
Saldo a favor	<u>RD\$ (31,073,467)</u>	<u>RD\$ (34,297,829)</u>

Conforme al Artículo I de la Ley núm. 557-05, que modifica el Literal K del Artículo núm. 287 del Código Tributario, las pérdidas que sufrieren las personas jurídicas en sus ejercicios económicos, podrán ser compensadas en los períodos fiscales siguientes, sin extenderse más allá de cinco años. Sin embargo, la compensación estaría sujeta a que se aproveche cada año no más del 20 % de las mismas y que en el cuarto año este 20 % no exceda el 80 % de la Renta Neta Imponible (RNI) y el quinto, que no exceda del 70 %.

El movimiento de las pérdidas trasladables y compensables se presenta a continuación:

	2019	2018
Pérdida fiscal trasladable ajustada por inflación al inicio	RD\$ 849,686,108	RD\$ 2,177,777,632
Pérdida fiscal del año	237,930,270	
Pérdida fiscales trasladable compensadas		(1,317,770,396)
Pérdida fiscales trasladable no aprovechadas	<u>(212,421,527)</u>	<u>(40,321,622)</u>
Pérdida fiscal trasladable al final del año (i)	<u>RD\$ 875,194,851</u>	<u>RD\$ 819,685,614</u>

Las pérdidas fiscales pueden ser compensadas con beneficios futuros, si los hubiere, y cuyo vencimiento es el siguiente:

2020	RD\$ 260,007,581
2021	260,007,581
2022	260,007,581
2023	47,586,054
2024	<u>47,586,054</u>
	<u>RD\$ 875,194,851</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la gerencia del Banco no reconoció el impuesto diferido debido a que se tiene dudas sobre la recuperabilidad del mismo. Un detalle de las partidas más relevantes que originan el impuesto diferido, es como sigue:

	2019	2018
Propiedad, mobiliario y equipo	RD\$ 15,867,496	RD\$ 6,700,741
Provisión para activos riesgosos	16,064,502	
Prestaciones para prestaciones laborales	8,984,204	11,841,226
Otras provisiones	12,604,660	14,498,676
Pérdidas fiscales trasladables	<u>236,324,210</u>	<u>221,315,116</u>
	<u>RD\$ 289,845,072</u>	<u>RD\$ 254,355,759</u>

18. PATRIMONIO NETO

Un resumen del patrimonio del Banco, propiedad 100 % del Estado Dominicano, se presenta a continuación:

	Acciones Comunes			
	Cantidad	Autorizadas RD\$	Cantidad	Emitidas RD\$
Acciones al 31 de diciembre de 2019	10,000,000	10,000,000,000	2,662,719	2,662,719,000
Acciones al 31 de diciembre de 2018	10,000,000	10,000,000,000	2,662,719	2,662,719,000

Un resumen de la conformación del patrimonio neto del Banco al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	2019	2018
Capital (i)	RD\$ 2,662,719,000	RD\$ 2,662,719,000
Capital donado (ii)	287,617,600	287,617,600
Acciones en tesorería (iii)	(3,969,390)	(3,969,390)
Otras reservas patrimoniales (iv)	1,549,579,307	1,549,579,307
Superávit por revaluación (v)	242,570,497	242,570,497
Capital adicional pagado	3,223,694,885	3,223,694,885
Pérdidas acumuladas	(4,197,710,269)	(5,546,175,324)
Resultados del período	<u>72,373,653</u>	<u>1,348,465,055</u>
	<u>RD\$ 3,836,875,283</u>	<u>RD\$ 3,764,501,630</u>

(i) Capital

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde al capital inicial donado por el Estado Dominicano, compuesto por 2,662,719 de acciones comunes, para ambos años, las cuales tienen un valor nominal de RD\$1,000 cada una. Para el 2018 el Banco recibió aportes de capital por RD\$1,400,000,000 como parte del proceso de capitalización del Banco por parte del Estado Dominicano.

(ii) Capital donado

Mediante el Decreto núm. 339-97 del 31 de julio de 1997, el Estado Dominicano autorizó transferencias de inmuebles al Banco. Estos terrenos fueron entregados al Banco en calidad de donación para el desarrollo de proyectos habitacionales en beneficio de familias de escasos recursos.

(iii) *Acciones en tesorería*

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponden a las recompras de 3,390 acciones comunes y sus primas correspondientes, las cuales tienen un valor nominal de RD\$1,000 cada una, respectivamente.

(iv) *Otras reservas patrimoniales*

El Banco destina un 10% de sus utilidades líquidas de cada ejercicio para la constitución y mantenimiento de un fondo de reserva legal. Solo cuando dicho fondo ascienda al 20% o más de su capital pagado, podrá el Banco reducir la asignación al 5% de sus utilidades líquidas. Además, el Banco transfiere la totalidad de sus utilidades de cada ejercicio a otras reservas patrimoniales, mediante la aprobación de la Asamblea General de Accionistas, en base a las atribuciones que le confiere la Ley Orgánica del Banco en su Artículo núm. 12.

(v) *Superávit por revaluación*

El Banco revaluó sus terrenos y edificios necesarios para el desarrollo de sus operaciones a su valor estimado de mercado determinado por tasadores independientes en el año 2008, según permiten las Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial. El valor de la revaluación es de RD\$273,348,692. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el superávit por revaluación neto de la depreciación acumulada asciende a RD\$242,570,497 respectivamente. El Banco en función a la regulación establecida consideró este monto como capital secundario, previa autorización de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

19. LÍMITES LEGALES Y RELACIONES TÉCNICAS

Los límites y relaciones técnicas requeridas por la Autoridad Monetaria y Financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	2019		2018	
	Según Normativa	Según Entidad	Según Normativa	Según Entidad
Concepto de límite				
Requerimiento mínimo de:				
Encaje legal en RD\$	RD\$ 100,151,073	RD\$120,641,140	RD\$ 275,572,667	RD\$450,291,995
Encaje legal en US\$	86,440	114,332	95,993	113,060
Requerimiento mínimo de:				
Índice de solvencia	10%	57.33%	10%	48.58%
Crédito individuales:				
Con garantías reales	483,849,357	12,332,713	435,480,314	15,273,129
Sin garantías reales	241,924,678	92,889,266	217,740,157	100,000,000
Partes vinculadas	1,209,623,392	2,920,048	1,088,730,784	3,564,403
Inversiones en acciones:				
Entidades no financieras	266,271,900	100,296	266,271,900	100,296
Entidades financieras del exterior	532,543,800		532,543,800	
Propiedad, muebles y equipos	2,419,246,783	402,799,559	2,177,401,569	413,639,357
Entidades de apoyo y servicios conexo	532,543,800		532,543,800	
Propiedad, muebles y equipos	2,419,246,783	402,799,559	2,177,401,569	413,639,357
Contingencias	7,257,740,349		6,532,204,706	
Financiamiento en moneda Extranjera	<u>1,263,689,492</u>	<u></u>	<u>1,263,689,492</u>	<u></u>

20. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco mantiene compromisos y contingencias, según se detalla a continuación:

(a) Cuota Superintendencia

La Junta Monetaria de la República Dominicana requiere que las entidades financieras realicen un aporte para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. El gasto por este concepto durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, fue de aproximadamente RD\$11,638,000 y RD\$13,600,000, respectivamente, y se presenta formando parte de los otros gastos operativos en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

(b) Arrendamiento de edificación

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco mantiene en calidad de arrendadora una porción del edificio al Ministerio de Energía & Minas, S. A. y otros espacios menores a otras entidades, el monto mensual del arrendamiento es de aproximadamente US\$23,500, para ambos periodos, equivalentes a RD\$1,152,651 y RD\$1,181,341 respectivamente. Estos contratos tienen vigencia de un año, renovable a vencimiento.

El ingreso por este concepto durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, fue de RD\$13,831,807 y RD\$14,340,688 respectivamente, y se presenta como parte de los otros ingresos no operacionales en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

(c) Demandas

El Banco mantiene varios litigios y demandas originadas en el curso normal de las operaciones por un monto aproximado de RD\$520,000,000. El Banco considera, junto con sus asesores legales, que la resolución de estos reclamos no resultará en un efecto material adverso.

21. CUENTAS DE ORDEN

Las cuentas de orden que se presentan en los balances generales al 31 de diciembre de 2019 y 2018, consisten de:

	2019	2018
Dividendos recibidos en acciones	RC\$ 7,087,104	RD\$ 7,087,104
Capital autorizado	10,000,000,000	10,000,000,000
Título valores autorizados no emitidos		237,500,000
Título valores emitidos no colocados		120,000,000
Otras cuentas por cobrar	218,599,855	218,599,855
Garantía en poder de la institución	360,697,651	2,357,969,764
Activos totalmente depreciados	65,997,842	65,997,820
Otros	<u>51,270,985</u>	<u>52,651,859</u>
	<u>RD\$10,703,653,437</u>	<u>RD\$13,059,806,402</u>

22. INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Un resumen de los ingresos y gastos financieros durante los años terminados el 31 de diciembre 2019 y 2018, se presenta a continuación:

	2019	2018
Ingresos financieros		
Por cartera de créditos		
Comerciales	RD\$ 16,665,553	RD\$ 21,794,957
Consumo	43,000	83,728
Hipotecarios	<u>10,669,593</u>	<u>13,410,275</u>
Subtotal	27,378,246	35,288,960
Por inversiones:		
Por otras inversiones en instrumentos de deuda	418,550,913	326,067,840
Ganancia en venta	<u>72,204,046</u>	<u>56,519,844</u>
Subtotal	<u>490,754,959</u>	<u>382,587,684</u>
Total	<u>518,133,205</u>	<u>417,876,644</u>
Gastos financieros:		
Por captaciones:		
Depósitos del público	(64,287)	(152,764)
Valores en poder del público	<u>(313,865,244)</u>	<u>(322,764,125)</u>
Subtotal	(313,929,531)	(322,916,889)
Por inversiones:		
Pérdidas en venta	<u>(31,004,936)</u>	<u>(58,698,715)</u>
Total	<u>RD\$ (344,934,467)</u>	<u>RD\$(381,615,604)</u>

23. INGRESOS (GASTOS) POR DIFERENCIA EN CAMBIOS

Un detalle de los principales ingresos (gastos) por diferencia de cambio reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre 2019 y 2018, es como siguen:

	2019	2018
Ingresos por diferencia de cambio:		
Cartera de crédito	RD\$ 670,813	RD\$ 11,025,832
Inversiones	11,111,457	9,529,770
Disponibilidades	468,162	338,606
Ajustes por diferencias en cambio	<u>3,951,344</u>	<u>40,320</u>
Subtotal	<u>16,201,776</u>	<u>20,934,528</u>
Gastos por diferencias en cambio:		
Valores en poder del público	(5,338,467)	(577,340)
Ajustes por diferencia de cambio	<u>(1,000,770)</u>	<u>(12,594,980)</u>
Subtotal	<u>(6,339,237)</u>	<u>(13,372,320)</u>
Total	<u>RD\$ 9,862,539</u>	<u>RD\$ 7,562,208</u>

24. OTROS INGRESOS (GASTOS) OPERACIONALES

Un resumen de los otros ingresos (gastos) operacionales durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, se presenta a continuación:

	2019	2018
Otros ingresos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Otras comisiones	<u>RD\$ 1,636,846</u>	<u>RD\$ 1,248,212</u>
Total	<u>RD\$ 1,636,846</u>	<u>RD\$ 1,248,212</u>
Otros gastos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Otros servicios	RD\$ (3,980,764)	RD\$ (4,723,974)
Gastos diversos		
Otros gastos operacionales diversos	<u>(93,612)</u>	<u>(5,738,504)</u>
Total	<u>RD\$ (4,074,376)</u>	<u>RD\$(10,462,478)</u>

25. REMUNERACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 un resumen de las remuneraciones y beneficios sociales, es como sigue:

	2019	2018
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios (a)	RD\$ 117,209,862	RD\$ 105,840,506
Seguros sociales	5,495,614	5,331,491
Contribuciones al plan de pensiones y jubilaciones	5,494,081	5,014,966
Otros gastos del personal	<u>37,388,574</u>	<u>31,206,541</u>
	<u>RD\$ 165,588,131</u>	<u>RD\$ 147,393,504</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, un importe de RD\$9,861,438 y RD\$11,530,615, respectivamente, corresponde a retribuciones del personal pensionado.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las remuneraciones y beneficios sociales incluyen RD\$ 36,548,978 y RD\$34,946,904, respectivamente, de retribución al personal directivo del Banco, los cuales se definen como aquellos que ocupan las posiciones de Dirección en adelante.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco mantiene una nómina de 90 y 91 empleados, respectivamente.

26. OTROS INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES

Un resumen de los otros ingresos (gastos) no operacionales durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, se presenta a continuación:

	2019	2018
Otros ingresos:		
Venta inversiones en acciones		RD\$ 16,789,150
Liberación de provisión de cartera de créditos (nota 12)	RD\$ 85,000,000	92,444,681
Liberación de provisiones de bienes recibidos en recuperación de créditos (nota 8 y 12)		1,017,276,312
Arrendamientos de bienes (nota 20)	13,831,807	14,340,688
Recuperación de cartera en administración		21,116,692
Ganancia en venta de cartera en administración		28,135,623
Recuperación de cuentas por cobrar provisionadas	17,843,870	48,146,348
Ganancia en venta de cartera de créditos castigada		31,556,458
Ganancia por venta de proyectos inmobiliarios	5,337,787	500,702,138
Ganancia en ventas bienes recibidos en recuperación de crédito		42,630,192
Otros ingresos no operacionales	<u>31,849,011</u>	<u>20,957,665</u>
Subtotal	<u>153,862,475</u>	<u>1,834,095,947</u>
Otros gastos:		
Pérdida por venta de proyectos inmobiliarios	(224,307)	(182,065,859)
Gastos por deterioro de cuentas por cobrar	(3,883,311)	
Otros gastos no operacionales	<u>(2,883,101)</u>	<u>(45,518,846)</u>
Subtotal	<u>(6,990,719)</u>	<u>(227,584,705)</u>
Total	<u>RD\$ 146,871,756</u>	<u>RD\$ 1,606,511,242</u>

27. EVALUACION DE RIESGOS

Los riesgos a los que está expuesto el Banco son los siguientes:

	2019	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
Activos sensibles a tasas	4,148,114,883	3,176,881
Pasivos sensibles a tasas	<u>(4,085,326,859)</u>	<u>(432,220)</u>
Posición neta	<u>62,788,024</u>	<u>2,744,661</u>
Exposición a tasa de interés	<u>157,042,381</u>	<u>1,138,275</u>

	2018	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
Activos sensibles a tasas	4,409,276,979	137,539,757
Pasivos sensibles a tasas	<u>(4,204,369,448)</u>	<u>(24,094,660)</u>
Posición neta	<u>204,907,531</u>	<u>113,445,097</u>
Exposición a tasa de interés	<u>92,036,550</u>	<u>859,555</u>

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

Riesgo de liquidez

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los activos y pasivos más significativos agrupados según su fecha de vencimiento, son los siguientes:

Vencimiento	2019					Total
	Hasta 30 Días	De 31 Hasta 90 Días	De 91 Hasta 1 Año	De 1 a 5 Años	Más de 5 Años	
Activos:						
Fondos Disponibles	RD\$138,279,552					RD\$138,279,552
Inversiones y rendimientos por cobrar	677,066,464	RD\$207,689,107		RD\$2,772,778,127	RD\$ 476,170,155	4,133,703,653
Cartera de créditos y rendimientos por cobrar	2,786,409	4,657,048	RD\$ 61,268,136	132,987,690	74,477,569	276,176,852
Cuentas por cobrar(i)	<u>3,815,828</u>				<u>3,259,158,838</u>	<u>2,262,974,666</u>
Total activos	<u>RD\$821,948,253</u>	<u>RD\$212,346,155</u>	<u>RD\$ 61,268,136</u>	<u>RD\$2,905,765,817</u>	<u>RD\$3,809,806,562</u>	<u>RD\$7,811,134,923</u>
Pasivos:						
Obligaciones con el público	RD\$ 5,116,829	RD\$ 3,822,023	RD\$ 22,061,600			RD\$ 31,000,452
Depósitos en instituciones financieras de país y exterior	262,009	791,017				1,053,026
Valores en circulación	48,689,818	45,637,108	1,098,875,092	RD\$2,907,814,791		4,101,016,809
Otros pasivos (ii)		<u>46,829,100</u>			<u>RD\$ 157,190,722</u>	<u>204,019,822</u>
Total pasivos	<u>RD\$ 54,068,656</u>	<u>RD\$ 97,079,248</u>	<u>RD\$1,120,936,692</u>	<u>RD\$2,907,814,791</u>	<u>RD\$ 157,190,722</u>	<u>RD\$4,337,090,109</u>

Vencimiento	2018					Total
	Hasta 30 Días	De 31 Hasta 90 Días	De 91 Hasta 1 Año	De 1 a 5 Años	Más de 5 Años	
Activos:						
Fondos disponibles	RD\$ 11,434,642					RD\$ 11,434,642
Inversiones y rendimientos por cobrar	706,220,422	RD\$766,816,169	RD\$ 2,815,965	RD\$2,225,896,112	RD\$ 625,530,323	4,327,278,991
Cartera de créditos y rendimientos por cobrar	1,791,696	2,646,204	25,166,733	131,487,038	148,024,586	309,116,357
Cuentas por cobrar (i)	<u>2,786,201</u>	<u>22,844,321</u>	<u>6,969,618</u>	<u>1,609,276,143</u>	<u>1,606,715,415</u>	<u>3,248,591,698</u>
Total activos	<u>RD\$ 722,232,961</u>	<u>RD\$792,306,694</u>	<u>RD\$ 34,952,316</u>	<u>RD\$3,966,659,293</u>	<u>RD\$2,380,270,424</u>	<u>RD\$7,895,421,688</u>
Pasivos:						
Obligaciones con el público	RD\$ 2,478,611	RD\$ 2,747,038	RD\$ 27,562,233			RD\$ 32,787,882 (Continúa)

El Reglamento de Riesgo de Liquidez establece que las entidades de intermediación financiera deben presentar una razón de liquidez ajustada en ambas monedas a 15 y 30 días, no inferior a 80 %, y a 60 y 90 días no inferior a 70 %. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las razones de liquidez mantenidas por el Banco son superiores a las requeridas.

28. VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Un resumen de la información del valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se presenta a continuación:

	2018	
	Valoren Libros	Valor de Mercado
Activos financieros:		
Fondos disponibles	138,279,552	138,279,552
Inversiones, netas	4,097,080,072	N/D
Cartera de créditos, netas	212,285,323	N/D
Cuentas por cobrar, netas	3,262,974,666	3,251,182,884
Inversiones en acciones, netas	<u>99,293</u>	<u>N/D</u>
Pasivos Financieros:		
Obligaciones con el público	31,000,452	N/D
Depósito de instituciones financieras de país y del exterior	1,053,026	N/D
Valores en circulación	<u>4,101,016,809</u>	<u>N/D</u>

	2018	
	Valoren Libros	Valor de Mercado
Activos financieros:		
Fondos disponibles	11,434,642	11,434,642
Inversiones, netas	4,290,428,095	N/D
Cartera de créditos, netas	150,161,865	N/D
Cuentas por cobrar, netas	3,251,182,884	3,251,182,884
Inversiones en acciones, netas	<u>99,293</u>	<u>N/D</u>
Pasivos Financieros:		
Obligaciones con el público	32,787,882	N/D
Depósito de instituciones financieras del país y del exterior	1,360,299	N/D
Valores en circulación	<u>4,196,782,344</u>	<u>N/D</u>

(N/D) = No disponible

En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde se puede obtener el valor de mercado de las inversiones. Asimismo, el Banco no ha realizado análisis del valor de mercado de sus inversiones a vencimiento, cartera de créditos, inversiones en acciones, obligaciones con el público, depósitos en instituciones financieras del país y del exterior y valores en circulación, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en la tasa de interés, debido a que no fue práctico o no existía información de mercado.

29. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

La Primera Resolución de la Junta Monetaria del 18 de marzo de 2004, aprobó el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas que establece los criterios para la determinación de las vinculadas de las entidades de intermediación financiera. Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas, según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018, y el efecto en resultado por los años terminados a dicho corte, es como sigue:

	Créditos Vigentes	Efecto en resultados – ingresos (gastos)	Garantías Reales
2019			
Vinculados a la administración	<u>15,863,343</u>	<u>1,088,191</u>	<u>19,514,473</u>
2018			
Vinculados a la administración	<u>24,995,069</u>	<u>1,724,525</u>	<u>30,511,704</u>

Deb do a su naturaleza, las transacciones con entes relacionados pudieran incluir transacciones en condiciones diferentes a las del mercado.

Los principales saldos y operaciones con vinculados a la propiedad identificada, por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, incluyen lo siguiente:

	2019	
	Saldo	Efecto en resultados ingresos (gastos)
Fondos disponibles	134,135,641	
Otras inversiones en instrumentos de deuda	3,270,555,121	355,866,101
Rendimientos por cobrar	97,298,931	
Cuentas por cobrar	3,243,277,247	
Valores en circulación	725,000,000	(78,300,000)
	2018	
	Saldo	Efecto en resultados ingresos (gastos)
Fondos disponibles	8,124,423	
Otras inversiones en instrumentos de deuda	2,986,052,124	214,652,344
Rendimientos por cobrar	81,584,509	
Cuentas por cobrar	3,233,351,516	403,689,601
Valores en circulación	725,865,117	(77,921,499)

30. FONDOS DE PENSIONES Y JUBILACIONES

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

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los aportes realizados por el Banco y los empleados al sistema de pensiones ascienden a RD\$5,494,081 y RD\$5,014,966 respectivamente, los cuales se incluyen como parte de los gastos operativos en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

31. OTRAS REVELACIONES

31.1 Proceso de transformación

El 17 de julio de 2015, el Poder Ejecutivo de la República Dominicana promulgó la Ley núm. 126-15 que transforma el anterior Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción (BNV) en el Banco Nacional de las Exportaciones (BANDEX). Dicha ley estableció a BANDEX como una entidad de intermediación financiera pública de fomento al sector exportador, de carácter accionario y capital mixto, con personalidad jurídica y administración autónoma, que cuenta con la garantía subsidiaria del Estado Dominicano.

De acuerdo con la Ley núm. 126-15, BANDEX no puede invertir en acciones de empresas, financiar créditos destinados al consumo, créditos hipotecarios para la vivienda ni en otros sectores no relacionados con el objeto de la ley. Tampoco puede conceder directa o indirectamente financiamiento al Estado Dominicano ni efectuar condonaciones de préstamos al margen de las reestructuraciones establecidas mediante el Reglamento de Evaluación de Activos aplicable a BANDEX. Sin embargo, debido a que BANDEX es el continuador jurídico del BNV, mantienen activos de esa naturaleza heredados del BNV que deberían ser desmontados conforme a lo establecido en la Ley núm. 126-15.

Mediante la Octava Resolución de la Junta Monetaria de la República Dominicana del 23 de noviembre de 2017, se aprobaron las siguientes acciones:

- ◆ Castigar la cartera de crédito improductiva D y E.
- ◆ Mantener cartera productiva no relacionada al sector exportador y cartera vinculada categorías A, B y C hasta su extinción, absteniéndose de otorgar nuevos créditos de estos tipos, en cumplimiento a la Ley 126-15.
- ◆ Evaluar alternativas para la transferencia y administración de los proyectos inmobiliarios y bienes recibidos en recuperación de créditos, por tipo de activos y de manera coordinada con el Ministerio de Hacienda, para lo cual otorga un plazo de 18 meses para que estas medidas fueran implementadas.

Continuando el proceso de saneamiento del Banco, la Junta Monetaria, mediante la Cuarta Resolución del 22 de noviembre de 2018, aprueba la venta al Ministerio de Hacienda, de los activos que no forman parte de la naturaleza del BANDEX, por aproximadamente RD\$3,620,700,000.

Estas ventas fueron formalizadas a través de dos contratos marco del 13 de diciembre de 2018, donde se establecen las condiciones de transferencias de dichos activos. Asimismo, se establece un plazo de 6 meses para completar el proceso de traspaso de estos activos.

Un detalle de los activos vendidos al 31 de diciembre de 2018, es como sigue:

	Balance	Precio de Venta	Ganancia (pérdida) en operación
Activos			
Cartera de créditos (a)			
Cartera vencida y cobranza judicial	305,653,408	117,439,750	(188,213,658)
Cartera castigada		31,556,458	31,556,458
Cartera de crédito en administración		28,135,623	28,135,623
Bienes recibidos en recuperación			
de créditos (b)	1,064,350,893	1,089,712,134	25,361,241
Activos diversos	<u>2,035,189,644</u>	<u>2,353,825,923</u>	<u>318,636,279</u>
Total de activos	<u>3,405,193,945</u>	<u>3,620,669,888</u>	<u>215,475,943</u>

El Banco mantenía provisiones para cubrir riesgo de pérdida de estos activos por aproximadamente RD\$1,205,500,000, a los cuales, de acuerdo a la Cuarta Resolución de la Junta Monetaria, debieron ser reversadas contra los resultados del período. Al 31 de diciembre de 2018, el Banco reversó provisiones por aproximadamente RD\$1,109,700,000 contra los resultados del período y compensó pérdidas en la venta de cartera de créditos por aproximadamente RD\$188,100,000.

Como parte de la venta de estos activos, el Banco recibió un avance por RD\$400,000,000 los cuales fueron compensados al momento de ejecutar la venta y por el monto resultante se generó una cuenta por cobrar por aproximadamente RD\$3,218,000,000, pagadera anualmente en un plazo de 10 años, ajustada por inflación acorde a la tasa autorizada por el Banco Central de la República Dominicana.

- (a) Corresponde a la cartera de crédito y rendimientos por cobrar clasificada D y E y en estatus de vencida y cobranza judicial que mantenía el Banco. El total de préstamos cedidos ascendió a 416 créditos. Como resultado de esta operación, el Banco recuperó el 39 % equivalente a RD\$117,439,750 del capital de la misma y compensó la pérdida originada contra la provisión que mantenía por aproximadamente RD\$188,213,000. Asimismo, a esa fecha liberó provisiones por aproximadamente RD\$92,400,000, los cuales se presentan como parte de los otros ingresos no operacionales en el estado de resultados de ese año que se acompaña.

Por otro lado, vendió cartera de créditos castigados y cartera otorgada en administración por RD\$59,692,081, generando ganancias ascendentes a RD\$31,556,458 y RD\$28,135,623, respectivamente, los cuales, al 31 de diciembre de 2018, se presentan como parte de los otros ingresos no operacionales en el estado de resultados de ese año que se acompaña.

- (b) Los bienes recibidos en recuperación de créditos vendidos originaron ganancias de RD\$25,361,241 y se liberó provisiones que mantenían sobre estos activos contra resultados del período por RD\$991,414,189, las cuales se presenta como parte de otros ingresos (gastos) en el estado de resultados del año 2018 que se acompaña.
- (c) Corresponde a la venta de los proyectos inmobiliarios, los cuales generaron una ganancia neta de RD\$318,636,279, y se presentan como parte de los otros ingresos (gastos) en el estado de resultados de ese año que se acompaña.

Resultados operativos

Los resultados acumulados del Banco a 31 de diciembre de 2019 y 2018, incluyen pérdidas acumuladas por RD\$4,197,710,269 y RD\$5,546,175,324 respectivamente; y beneficios del período por RD\$72,373,653 y RD\$1,348,465,055 para el 2019 y 2018, respectivamente.

Las pérdidas acumuladas obedecen al proceso de ajustes iniciado en julio de 2013 con miras a transformar el antiguo Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción (BNV) en un banco de fomento y desarrollo de las exportaciones. Este cambio conllevó la implementación de un Plan de Saneamiento con el objetivo de segregarse del patrimonio del BANDEX, todos los activos recibidos del Banco Nacional de Fomento de la Vivienda BNV que no entraban en el esquema operativo de la nueva entidad.

La implementación del Plan de Saneamiento se inició bajo la supervisión de la Junta Monetaria y la Superintendencia de Bancos de acuerdo a lo establecido en la ley, el cual incluye las siguientes acciones:

- ◆ Adecuación de la estructura organizacional y funcional del Banco, incluyendo la reducción del personal.
- ◆ Segregación de la cartera hipotecaria comercial no ligada a la exportación y de consumo.
- ◆ Selección de clientes claves para colocación de préstamos y reducción del personal.

Como resultado de la implementación del Plan de Saneamiento al 31 de diciembre de 2018, el Banco obtuvo beneficio del período por RD\$1,345,462,309, de los cuales, aproximadamente RD\$1,500,000,000, corresponden a ganancias y reversión de provisiones, resultante de la transacción de venta de los activos no relacionados a la naturaleza del Banco.

La ley prevé una capitalización directa inicialmente del Estado Dominicano de hasta RD\$8,000,000,000 de los cuales ha recibido RD\$2,600,000,000. Esto permitiría a muy corto plazo mejorar considerablemente la rentabilidad del Banco y cumplir su objetivo de satisfacer necesidades crediticias del sector exportador, operando como banco de primer y segundo piso.

32. TRANSACCIONES NO MONETARIAS

- A) Las transacciones no monetarias ocurridas durante los años 2019 y 2018, son como sigue:

	2019	2018
Bienes recibidos en recuperación de créditos	RD\$	RD\$ 25,305,384
Castigos inversiones en acciones		(100)
Castigos de inversiones	(227,113)	
Castigos cartera de créditos		190,405,737
Castigos rendimientos por cobrar		58,439,129
Transferencias entre provisiones:		
Cartera de créditos	(9,450,313)	(32,264,375)
Rendimientos por cobrar	(612,650)	
Inversiones		11,152,859
Bienes recibidos en recuperación de crédito	10,062,961	
Bienes recibidos en recuperación de créditos		21,111,516
Descarga de cuentas por cobrar Provisionadas	<u>3,883,311</u>	<u>2,243,710</u>

- B) Al 31 de diciembre de 2018, producto de la venta de los activos no productivos del Banco al gobierno dominicano a través del Ministerio de Hacienda, se originaron las siguientes transacciones no monetarias:

	Monto
Cuentas por cobrar	RD\$3,218,552,286
Liberación de provisión de activos riesgosos	
Cartera de créditos	254,453,459
Rendimientos por cobrar	26,078,772
Bienes recibidos en recuperación de créditos	1,017,276,312
Otros ingresos (gastos) no operacionales	(1,511,166,984)
Activos diversos	(2,035,189,644)
Bienes recibidos en recuperación de créditos	(1,054,350,893)
Cartera de créditos	<u>(305,653,403)</u>

33. NOTAS REQUERIDAS POR LA SUPEINTEDECIA DE BANCOS DE LA REPÚBLICA DOMINICA

La Resolución núm. 13-1994 y sus modificaciones, específicamente la Circular SB núm. C/012/05 del 30 de septiembre de 2005 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, establece las notas mínimas que se deben incluir en los estados financieros de las instituciones financieras. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las siguientes notas no se incluyen, ya que las mismas no aplican:

- Cambios en las políticas contables.
- Fondos Interbancarios.

- Aceptaciones bancarias.
- Fondos tomados a prestamos
- Obligaciones subordinadas.
- Reservas técnicas.
- Responsabilidades.
- Reaseguros.
- Utilidad por acción.
- Información financiera por segmentcs.
- Hechos posteriores al cierre
