



Memoria Anual **2018**

Guiados por la
**innovación y la
transformación**

Contenido

04

Indicadores financieros

08

Consejo de Administración y Alta Gerencia

14

Palabras del Consejo de Administración

18

Nueva, misión, visión y valores

20

Hitos

23

Gestionando la transformación

24 • Innovamos la experiencia de los clientes

26 - Gestionando con calidad

27 - Gestión de filas en sucursales

28 • Soluciones integrales más innovadoras y especializadas

28 - Indicadores de crecimiento anual

29 - Lanzamiento del portafolio de Cuentas Personales

30 - Participación en ferias de vehículo

30 - Auto Feria Digital

31 - Encuentros con dealers de vehículos

32 - Ofertas de Préstamos Personales

33 - Préstamos en Comercio y para el Medio Ambiente

34 • Fortalecimiento y crecimiento sostenido

34 - Medios de pago

34 - Lanzamiento de la tecnología sin contacto en TC

35 - Multiasistencia Caribe

36 - Incremento de 112% en cartera de Extralímite

37 - Ofertas de fidelización

37 - Alianzas estratégicas

38 • Innovación, eficiencia y productividad

38 - Un año de eficiencia operativa y productividad

40 • Crecimiento y remozamiento de nuestra red de sucursales

40 - Nuevo de concepto de sucursal: Downtown Center

41 - Estandarización de marca en sucursales

42 • Gestión estratégica y resultados

43 - Mercado de valores y mercado cambiario

44 - Tecnología de última generación al servicio de los clientes

46 • Avanzando hacia la transformación digital

47 - Nueva aplicación móvil

49 - Relanzamiento del portal web

50 - Indicadores RRSS

51 - Acciones de mayor interacciones en RRSS

53

Creando bienestar para nuestros colaboradores y la comunidad

- 54 • Gestión integral
- 55 - Diversidad de género
- 57 - Puesta en marcha plan de beneficios +Caribe y conciliación laboral
- 58 - Lanzamiento Caribe Sano
- 60 - Reunión anual de colaboradores
- 61 - Programa de reconocimiento corporativo
- 61 - Nuevo proceso de integración del talento
- 63 - Inauguración de la Universidad del Talento Caribe (UTC)
- 64 - Nueva experiencia de pasantes de verano
- 65 - En busca del primer empleo
- 66 - Bienestar y clima organizacional
- 69 - Código de Conducta y Ética
- 70 • Espíritu solidario y compromiso social
- 72 - Voluntariado Corporativo
- 73 - Primera Jornada de Donación de Sangre
- 74 - Alianza estratégica con TECHO
- 77 - Jornada de Reforestación
- 79 - Caribe en tu Hogar
- 80 - Albergue Divino Niño Jesús
- 81 - Programa de Educación Financiera Caribitos
- 82 - Semana Económica y Financiera del Banco Central
- 85 - Por la igualdad de género: IV Edición del foro Forbes Mujeres Poderosas

87

Cumplimiento Caribe

- 88 • Prevención Lavado de Activos, Financiamiento al Terrorismo y Proliferación de Armas de Destrucción Masiva
- 89 • Gobierno Corporativo

90

Calificación 2018

93

Distribución geográfica

- 94 • Distribución geográfica
- 96 • Sucursales

99

Informe de gestión

- 100 • Informe del Comisario de Cuentas
- 102 • Informe de los Auditores Independientes
- 108 • Estados Financieros
- 116 • Notas a los Estados Financieros

Indicadores Financieros





Indicadores financieros

Ingresos y beneficios

Expresado en millones de DOP

	2018	2017
Ingresos totales	4,000.8	3,372.7
Ingresos financieros	2,484.9	2,316.2
Margen financiero bruto	1,409.2	1,287.7
Beneficio neto	123.1	170.8

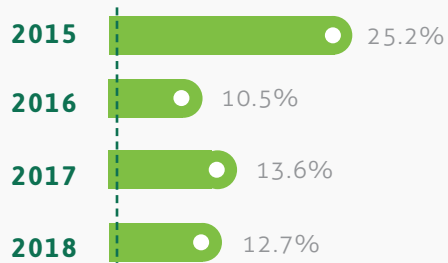
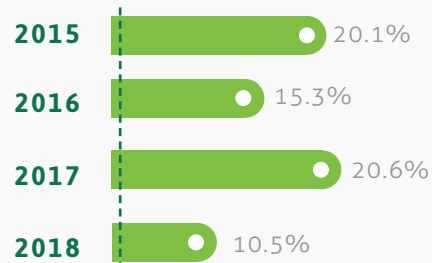
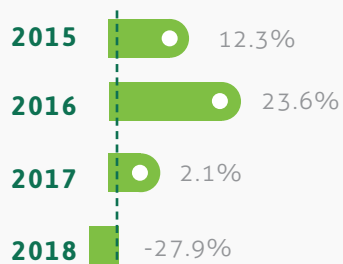
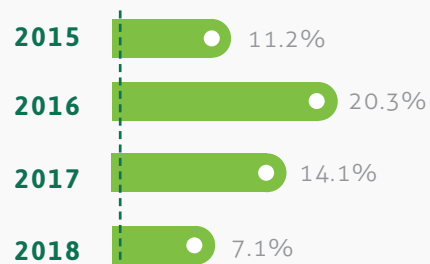
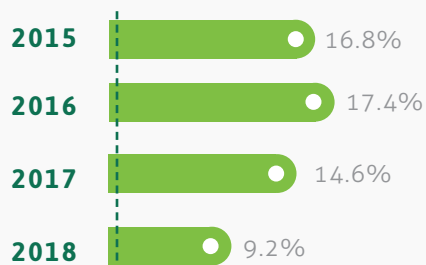
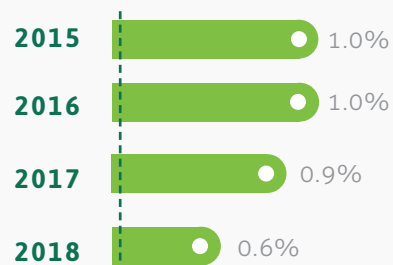
Índices financieros

Activos productos/ Activos totales	69.5%	70.9%
Cartera vencida /Cartera total	3.6%	2.8%
Provisión cartera/ Cartera vencida	116.5%	100.2%
ROA- Retorno sobre activos	0.6%	0.9%
ROE- Retorno sobre patrimonio	9.2%	14.6%
RO1 - Retorno sobre Inversion Accionista	11.2%	18.6%
índice de solvencia	11.4%	12.0%
Eficiencia operativa	63.8%	67.2%

Balances al 31 de diciembre

Expresado en millones de DOP

Activos totales	21,698.6	19,253.7
Activos productivos netos	15,078.6	13,643.5
Disponibilidades	5,858.8	4,454.4
Cartera de crédito neta	12,546.9	10,232.6
Inversiones netas	1,951.5	3,083.9
Depósitos totales	18,063.7	16,866.7
Patrimonio técnico	1,557.8	1,430.3
Patrimonio Neto	1,419.9	1,250.7

Activos totales**Activos productivos netos****Beneficio neto****Depósitos totales****Retorno sobre patrimonio****Retorno sobre activos**

Consejo de Administración

Edmundo Aja Fleites

Presidente

José Hernández Andújar

Vicepresidente

Dennis Simó Álvarez

Miembro

Lawrence Michel Abreu Aquino

Miembro

Rafael Adriano Martínez

Miembro

Fausto Martín Cepeda Martínez

Miembro

Cristian Norberto Caraballo

Miembro

Arsenio Bautista Pérez

Miembro

Carlos Valenzuela De los Santos

Miembro





Alta Gerencia

Xiomara León

Vicepresidenta Servicios Administrativos

Dennis Simó

Presidente Ejecutivo

Maritza Almonte

Vicepresidenta Cumplimiento

Emilio García

Vicepresidente Tesorería

Rolando Losada

Vicepresidente Riesgo

Isleyda Peña

Vicepresidenta Estrategia Comercial

Adriano Martínez

Vicepresidente Auditoría

Ramón Estévez

Vicepresidente Finanzas y Presupuesto





Francesca Luna

Directora Gestión Humana

Heriberto Gómez

Director Senior Operaciones

Denisse Pimentel

Directora Cobranzas y Recuperación

Rosanna Castillo

Directora Servicios Administrativos

José Alberto Pimentel

Vicepresidente Cobros

Julissa Heredia

Vicepresidenta Negocios

Nelly Taveras

Vicepresidenta Experiencia Cliente y Calidad

Benhail Acosta

Vicepresidente Tecnología



Palabras del consejo de administración

Como cada año, la presentación de la Memoria Anual de Banco Caribe constituye un motivo de particular satisfacción, por lo que en nombre del Consejo de Administración nos complace compartir los logros y progresos que obtuvo nuestra institución para el 2018 y hacerles partícipes de que, durante este período fiscal, la entidad mantuvo un crecimiento sano y sostenido, demostrando que tiene claramente definida su visión y que marcha hacia ella con la seguridad de los buenos estrategias.

Guiados por la innovación y por la transformación continua, enfocamos nuestros esfuerzos en lograr mayores estándares de transparencia y mejora sostenida en los procesos y el fortalecimiento de los canales de comunicación con los diferentes grupos de interés, así como en aumentar los niveles de eficiencia operativa.

En este sentido, durante el pasado año, Banco Carie culminó con altas notas las evaluaciones de GAFILAT, logrando la salida del país de la lista de seguimiento. Al mismo tiempo, continuamos trabajando en el fortalecimiento de los controles y las regulaciones en torno a la prevención contra el lavado de activos, financiación del terrorismo y de la proliferación de armas de destrucción masiva, capacitando a todos nuestros colaboradores en la normativa.

Adaptándonos a las tendencias del mercado, continuamos invirtiendo en nuevas tecnologías y en la optimización de los servicios y canales alternos para que nuestros clientes y relacionados puedan disponer de diferentes vías de contacto, con la máxima eficiencia. Es por esto que lanzamos la aplicación móvil "Banco Caribe" y adoptamos con éxito la tecnología "sin contacto" para tarjetas de crédito, ampliando el alcance de los medios de pago en el país.

De igual manera, inauguramos un nuevo concepto de sucursal en la plaza comercial Downtown Center en Santo Domingo, siendo este un espacio moderno, cercano y amigable, con el que continuamos el crecimiento de nuestra red de servicios a nivel nacional. En busca de fortalecer esa cercanía con nuestros clientes, realizamos encuentros



Edmundo Aja Fleites - *Presidente*

José Hernández - *Vicepresidente*

Dennis Simó - *Miembro*

con los dealers de vehículos, nuestros socios estratégicos, lo que sumado a la participación en diferentes ferias y a la ardua gestión humana de nuestro equipo, nos permite ser el líder en la cartera de vehículos usado dentro de la banca múltiple dominicana.

En el segmento de tarjetas de crédito y consumo, continuamos el crecimiento en el mercado, al aumentar la cartera total en un 34% tarjeta y consumo un 18.3%, el segundo mayor crecimiento dentro del sistema financiero dominicano. Al cierre del 2018, pasamos a ocupar el octavo lugar entre todos los emisores de tarjetas del país.

En lo que corresponde a depósitos y préstamos, durante el 2018 fortalecimos nuestro portafolio de cuentas personales con el lanzamiento de las cuentas de ahorros Máxima, Ahorro Infantil Caribitos y la cuenta corriente y de ahorros Dinámica, con atractivos beneficios.

El banco concluyó el año con resultados positivos, al mejorar los ingresos financieros en DOP 168.7 MM (7.3%), respecto al mismo período del 2017, mientras que los resultados obtenidos en margen financiero superaron las expectativas al registrar un incremento de 9.4%.

El 2018 fue un año de grandes retos y logros en el área de Gestión Humana, cumpliendo a cabalidad con una estrategia basada en objetivos que permitió sumar mayores beneficios para los colaboradores y una mayor conciliación entre su vida familiar y laboral. No podemos dejar de ponderar el impacto del lanzamiento y puesta en marcha de la Universidad del Talento Caribe, una verdadera innovación de la banca dominicana, con el aval académico de la Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra.

Abrazando el valor "Solidaridad", que identifica al Voluntariado Caribe, culminamos un gran año con la participación de más de 350 colaboradores que formaron parte de diferentes actividades sociales, dimensionando su calidad humana al ponerla al servicio de otros, del medio ambiente y de la sociedad en su conjunto.

Al cierre del 2018, el resultado neto alcanzó DOP 123.1 MM de pesos.

Estos resultados afirman que, en el 2018, el banco consolidó su crecimiento en:

Crecimiento de activos totales	12.7%
Crecimiento de depósitos totales	7.1%
Crecimiento de la cartera de crédito	24.3%
• Cartera de tarjetas de crédito	19.7%
• Cartera de vehículos usados	17.6%
• Cartera de préstamos personales	18.2%
Morosidad consolidada	3.6%
Provisión/Cartera vencida	-116.4%

Finalmente queremos agradecer la confianza de nuestros accionistas y colaboradores, ya que su confianza y esfuerzo nos han permitido crear las bases para la consecución de un modelo de negocios enfocado en el cliente, anticipándonos a sus necesidades y brindándoles una experiencia memorable en cada interacción, enfocándonos en el desarrollo de soluciones integrales que logren transformar sus vidas.



Edmundo Aja Fleites

Presidente



José Hernández Andújar

Vicepresidente



Dennis Simó Álvarez

Miembro

En el 2018, durante el desarrollo de la segunda edición del evento Somos Gente Caribe, se dio a conocer la nueva Misión, Visión y Valores para nuestra institución, los mismos que nos definen, nos diferencian y marcan el rumbo de nuestro accionar frente a los diferentes grupos de interés.



VISIÓN

Ser el mejor aliado y asesor financiero, brindando soluciones integrales e innovadoras que transformen la vida de las personas.



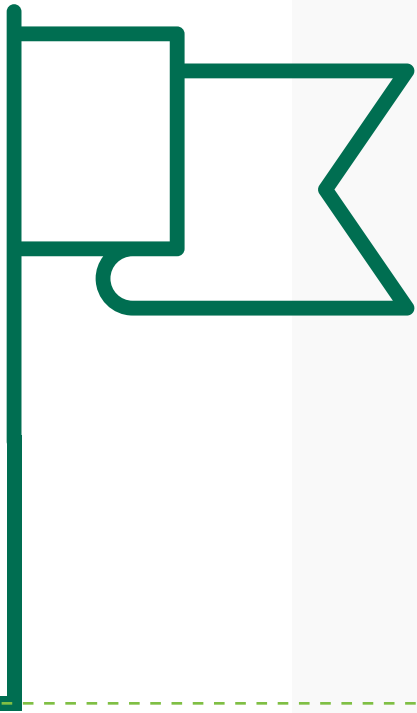
MISIÓN

Impulsar el crecimiento económico de nuestros clientes, entendiendo sus necesidades y brindándoles soluciones integrales e innovadoras, creando experiencias memorables que nos permitan consolidar relaciones a largo plazo, apoyados en la mejora continua, promoviendo el desarrollo de nuestra gente, de la comunidad y generando valor para nuestros accionistas.



VALORES

- Integridad
- Solidaridad
- Pasión
- Innovación
- Eficiencia
- Cercanía
- Simples
- Dinamismo



Hitos 2018

Lanzamiento Cuenta de Ahorros Máxima

Única en el mercado en ofrecer los beneficios de un certificado financiero y la flexibilidad de una cuenta de ahorros. Ofrece hasta cinco veces más ganancias, genera beneficios de lealtad y otorga bonos de Pesos Caribe cada seis meses, atado a un balance promedio mínimo de la cuenta.

Inauguración de la Universidad Corporativa del Talento Caribe

(UTC), primer programa en su género de capacitación financiera, con énfasis en la innovación, liderazgo y la eficiencia en los negocios. Cuenta con el aval académico de la Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra (PUCMM).

Lanzamiento de canales digitales

- App Caribe
- Chat en línea
- Nueva versión Internet Banking, tres iniciativas para garantizar la disponibilidad y el contacto permanente con nuestros clientes

Líderes en la cartera de vehículos usados

Con un crecimiento promedio sostenido de un 20% en los últimos 3 años.

Apertura Sucursal Downtown Center

Nos acercamos a nuestros clientes con un nuevo concepto de sucursal, más moderno e innovador, ubicada en una de las plazas comerciales más activas de Santo Domingo.

Lanzamiento Programa Integral de Bienestar

Con “Caribe Sano” y “Más Caribe”, impactamos la vida de nuestros colaboradores, con mayores beneficios, ratificando nuestro compromiso con el bienestar integral.

Primera jornada de donación de sangre

En alianza estratégica con Referencia Banco de Sangre, realizamos la primera jornada de donación. 43 donantes y 62 voluntarios participaron de manera activa, en las instalaciones de la Oficina Principal.



Gestionando la transformación



- Innovamos la experiencia de los clientes
- Soluciones integrales más innovadoras y especializadas
- Fortalecimiento y crecimiento sostenido
- Innovación, eficiencia y productividad
- Crecimiento y remozamiento de nuestra red de sucursales
- Gestión estratégica y resultados
- Avanzando hacia la transformación digital



Innovamos con eficiencia la experiencia de los clientes

La innovación continuó siendo un pilar importante en las estrategias de experiencias del cliente durante el 2018.

Durante este año, focalizamos nuestros esfuerzos en la optimización de procesos digitales, y en el fortalecimiento de sus capacidades, garantizando la eficiencia, la mejora continua y la calidad del servicio en cada punto de contacto con el cliente y mejores tiempos de respuestas en los productos y servicios que ofrecemos.

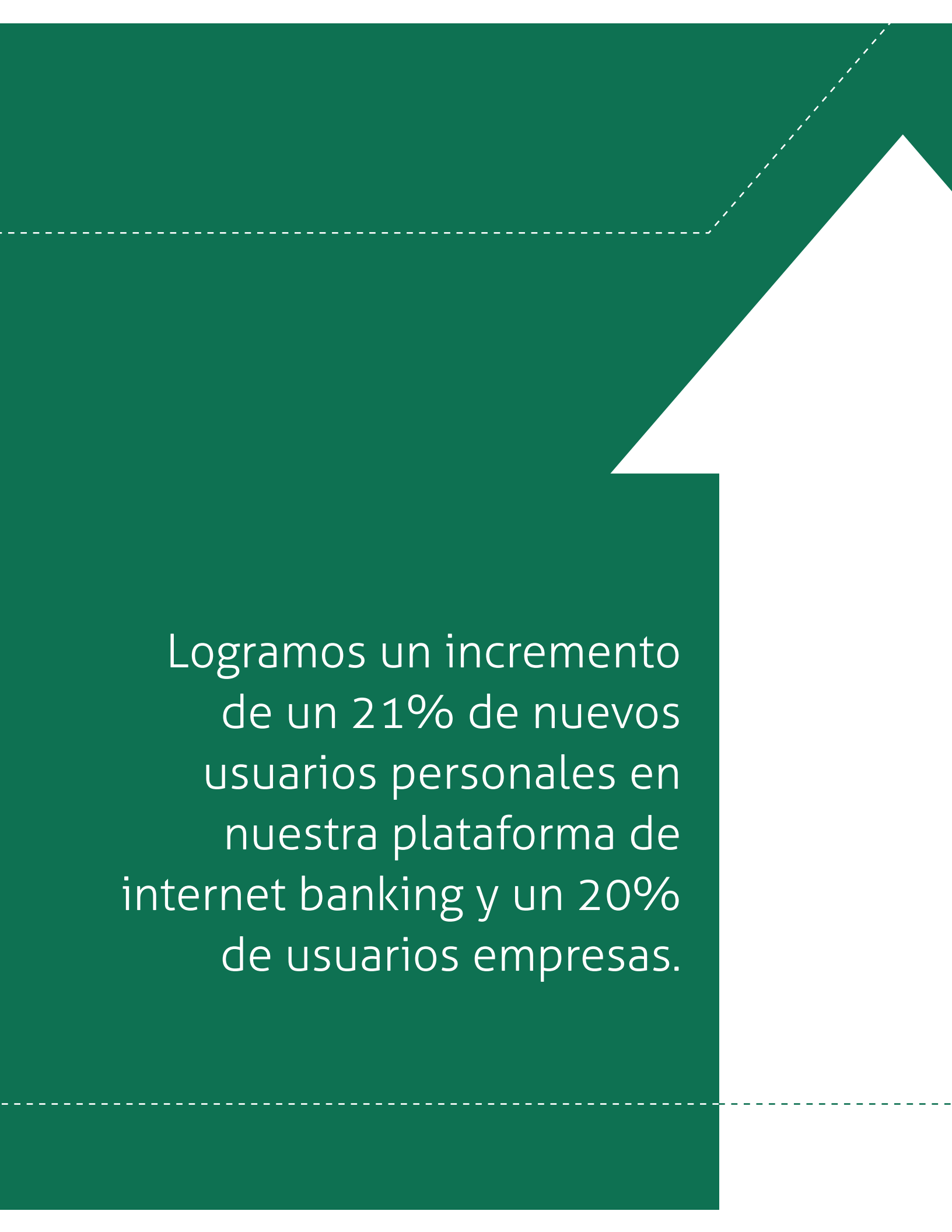
En ese sentido, implementamos nuevas iniciativas para garantizar la disponibilidad permanente frente a nuestros clientes y que estos puedan recibir, desde cualquier lugar y cualquier hora, experiencias innovadoras.

La primera de estas iniciativas fue el lanzamiento de la aplicación móvil de Banco Caribe (App Banco Caribe), con un diseño sencillo y funcional que asegura comodidad y rapidez en consultas y transacciones, logrando desde su puesta en marcha un incremento de un 21% de nuevos usuarios personales y un 20% de usuarios empresas.

De igual manera, pusimos a disposición de los clientes una versión renovada de nuestro internet banking, con mejoras visuales y operativas, y mucho más amigable, facilitándoles realizar sus pagos de impuestos y servicios.

Otra iniciativa es el chat en línea, disponible en el portal web del banco (www.bancocaribe.com.do), constituyéndose en una vía para recibir orientación, un trato personalizado y mejor asesoramiento sobre nuestro portafolio de productos y servicios.

Finalmente, y en apoyo a la gestión estratégica, creamos la unidad de soporte a dealers, con el propósito de dar asistencia y orientación sobre financiamientos de préstamos de vehículos a nuevos dealers y asociados, así como a los clientes directos con un proceso más automatizado y eficiente.



Logramos un incremento
de un 21% de nuevos
usuarios personales en
nuestra plataforma de
internet banking y un 20%
de usuarios empresas.

Gestionando con calidad

Nos enfocamos en impulsar la calidad del servicio para mejorar la experiencia de los clientes.

En el mes de noviembre, nos unimos a la celebración del Mes de la Calidad, realizando actividades que incluyeron talleres, recorridos por sucursales, difusión de informaciones, entre otras iniciativas que enfatizaron la importancia de trabajar con altos estándares y una política de cero errores, logrando impactar a más de 450 colaboradores.

Un hecho destacable fue la implementación de la Escuela de Servicio y Protocolo de Atención, con el objetivo de estandarizar el servicio que se les brinda a los clientes a través de los diferentes canales, procurando brindar experiencias memorables en cada contacto.

Nuestra entidad mantuvo un excelente índice de satisfacción de clientes con un 87%, mientras que los indicadores de recomendación y lealtad de clientes alcanzaron un robusto 90%.



Índice de
satisfacción
de clientes
87%

Recomendación
y lealtad de los
clientes
90%

Gestión de filas en sucursales

Este sistema se ha constituido en una herramienta fundamental para la estandarización de los tiempos de respuestas para cada uno de los productos y servicios que ofrecemos, ayudando a incrementar la satisfacción del cliente a través de la optimización en el desempeño y la productividad del equipo.



90%

Implementado al cierre de período y seguimos avanzando para hacer que cada interacción con nosotros sea lo más sencilla y satisfactoria posible.

Soluciones integrales más innovadoras y especializadas

Indicadores de crecimiento anual



+17%
Vehículos



+18%
Consumo



+49%
Hipotecario



+30%
Comercial

Lanzamiento del portafolio de Cuentas Personales

Durante el 2018, fortalecimos nuestra propuesta de cuentas personales con el lanzamiento de tres productos que poseen características y beneficios que nos distinguen y nos posicionan en el mercado:

- La cuenta de ahorros personales Máxima, única en su tipo, combina los beneficios de tasa de un certificado financiero con la flexibilidad de una cuenta de ahorros.
- Cuenta de ahorros Infantil Caribitos, para fomentar una cultura de ahorro de manera más divertida entre los más pequeños de la familia.
- Cuenta de ahorros y corriente Dinámica, que otorga beneficios escalonados de acuerdo al balance de la cuenta, con tasas competitivas.

Las cuentas de ahorros Máxima, así como las cuentas Dinámica, generan bonos de Pesos Caribe cada seis meses, atado a un balance promedio mínimo de la cuenta.



Banco Caribe

7% DE INTERÉS ANUAL

CUENTA MÁXIMA

Lleva tus ahorros al Máximo

Con tu cuenta Máxima recibes más, con una tasa de 7% de interés anual. Solicítala accediendo a www.bancocaribe.com.do/tucuentamaxima

*Ciertas condiciones aplican. Para mayor información: www.bancocaribe.com.do | BancoCaribeRD | 809 378-0605



Banco Caribe

tu dinero | ESCALA

NUEVA Cuenta de Ahorros DINÁMICA

Disfruta de tasas de interés escalonadas, a mayor balance, una mayor tasa. Además, tus ahorros generan Pesos Caribe cada 6 meses.

BancoCaribeRD | www.bancocaribe.com.do | 809 378-0605



Participación en ferias de vehículos

Líderes en la cartera de vehículos usados en la banca múltiple dominicana

Para cubrir la demanda del mercado de vehículos usados y satisfacer las necesidades de nuestros clientes, durante el 2018 participamos en múltiples ferias.

De estas ferias, unas se realizaron de manera física en la Zona Metropolitana y en la Zona Norte del país, y otras, en modalidad de auto feria digital exclusiva de Banco Caribe, superando los DOP 460 millones en desembolsos.

Auto Feria Digital

Simple, cómoda y rápida

Respondiendo a la necesidad de los clientes que requieren opciones más cómodas y simples a la hora de adquirir un vehículo, en los meses de marzo y septiembre, realizamos dos ferias digitales con una propuesta que estuvo acompañada de los principales portales web, dedicados a la venta de vehículos en el país con una atractiva tasa de interés fija por hasta cinco años.

Con las ferias digitales, ofrecemos a nuestros clientes una forma más rápida para adquirir un vehículo, a solo un clic de distancia.

Encuentros con dealers de vehículos

Desde nuestros inicios, nos enfocamos en ofrecer productos y servicios innovadores, así como experiencias que generen valor a nuestros clientes. Fiel a estos principios, en el mes de septiembre, en Santo Domingo y Santiago, llevamos a cabo encuentros con dealers de vehículos, con el propósito de presentar a nuestros aliados en las principales carteras de negocios, la estrategia y los objetivos de ventas, la puesta en marcha de una novedosa herramienta de contacto para fortalecer los servicios de este importante segmento.



1

Nuestra entidad ocupa la posición número uno en el mercado en la cartera de préstamos para vehículos usados.




¡Salta la primera cuota!
Préstamos Personales

Ahora tu préstamo personal Caribe te permite saltar la primera cuota, ¡es gratis!
*oferta por tiempo limitado

f @ BancoCaribeRD - 809.378.0505
www.bancocaribe.com.do

Creemos en ti




¡Salta la primera cuota!
Préstamos Personales

Ahora tu préstamo personal Caribe te permite saltar la primera cuota, ¡es gratis!
*oferta por tiempo limitado

f @ BancoCaribeRD - 809.378.0505
www.bancocaribe.com.do

Creemos en ti

Ofertas de Préstamos Personales

Para la cartera de préstamos de consumo, diseñamos las ofertas de “Tasa Fija” y “Sáltate la primera cuota”, con un concepto fresco e innovador en el mercado.

Tasa Fija

Opción que ofrece con una atractiva tasa fija por el período de su preferencia, hasta cinco años, recibiendo una mayor estabilidad y tranquilidad.

Sáltate la primera cuota

Con esta oferta otorgamos al cliente la tranquilidad de poder ahorrar el pago de la primera cuota de su préstamo. Además, estuvo acompañada de una propuesta de tasas competitivas y fijas por hasta tres años.

Préstamos en Comercio y para el Medio Ambiente

En 2018 lanzamos la solución de financiamiento de préstamos en comercio, con la cual realizamos ofertas de préstamo de consumo sin intereses a nuestros clientes, con presencia en importantes establecimientos a nivel nacional.

Y a través de los "Prestamos Verdes", facilitamos la adquisición e instalación de paneles solares a clientes comerciales y personales, financiados bajo condiciones de tasa y pagos flexibles con el objetivo de promover y masificar el uso de energía limpia, contribuyendo al medio ambiente.

Fortalecimiento y crecimiento sostenido

Medios de pago:

Crecimiento y fortalecimiento de la cartera

Al cierre de este año, continuamos la senda de crecimiento, aumentando la cartera total de tarjetas de crédito a DOP 2,579MM, generando un crecimiento de un 34% respecto al mismo período del año anterior, un incremento del 17.7%.

Dentro del sistema financiero local, Banco Caribe ocupa el octavo lugar entre los emisores de tarjetas, el segundo lugar en crecimiento entre el Top 10 de los bancos más grandes en cartera revolvente, y un aumento de 116% en cartera diferida.

Estos indicadores nos sitúan en un lugar de privilegio en cuanto a gestión y crecimiento de medios de pago en la banca dominicana.

Lanzamiento de la tecnología sin contacto en TC

Nuestra entidad bancaria fue uno de los tres primeros bancos del sistema financiero dominicano en lanzar esta nueva tecnología, que vino a revolucionar la experiencia del cliente haciendo las transacciones más veloces, seguras y simples con sólo acercar el plástico, sin la necesidad de deslizar o insertar la tarjeta de crédito o débito, en los comercios que presentan el indicador universal de pagos sin contactos en los lectores de sus terminales.

De esta forma, hemos ampliado el alcance de los medios de pagos en República Dominicana, y reforzamos el compromiso ante nuestros clientes de centrarnos en mejorar su experiencia, de la mano con los avances tecnológicos del sector.



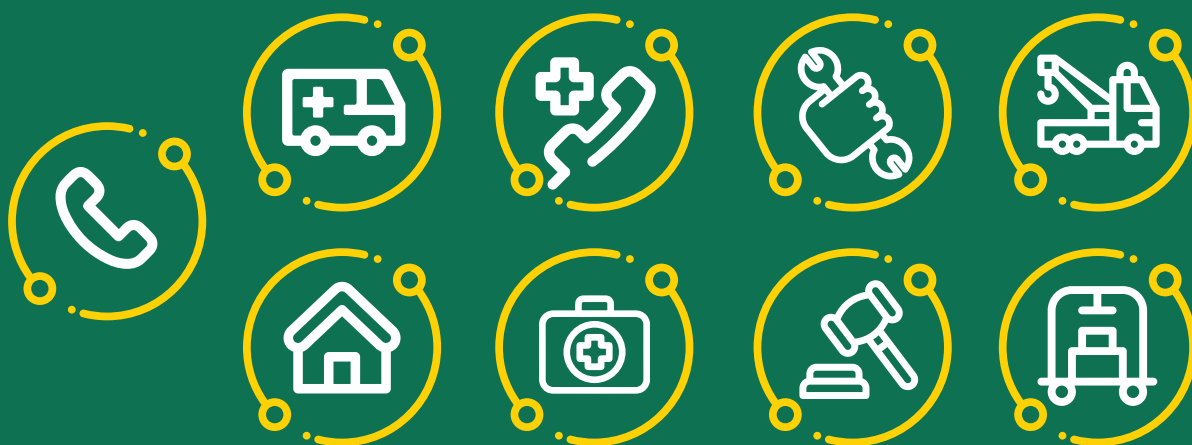
Mayor rapidez
con la misma
confianza

Multiasistencia Caribe

Robusteciendo nuestra propuesta de valor

Es el programa más completo de servicios integrales a disposición de nuestros clientes de tarjetas de crédito, un servicio disponible, las 24 horas al día, los 7 días de la semana.

Durante el 2018, robustecimos la oferta de Multiasistencia Caribe, a fin de sobrepasar las expectativas de los tarjetahabientes, incluyendo nuevos beneficios y asistencia ilimitada durante el año. Brindamos a nuestros clientes tranquilidad y seguridad como parte de nuestra promesa de ofrecer un servicio de clase mundial.



Incremento de 116% en cartera de Extralímite

En la cartera de productos diferidos ocupamos el segundo lugar de crecimiento en la banca nacional, logrando un 116%, ascendiendo desde un octavo lugar en el 2016, gracias a estrategias de gestión constante y a un acercamiento innovador y dinámico.

Ofertas de fidelización

Como parte de la estrategia de fidelización de clientes, durante el 2018 diseñamos y ofrecimos veinticuatro promociones acordes a la estacionalidad comercial de nuestro mercado, abarcando diversos segmentos especializados, tales como: viajes, entretenimientos, hoteles y categorías de consumos masivos, logrando cubrir un amplio espectro de las necesidades de nuestros clientes.

Con estas iniciativas se aportó un crecimiento de consumo promedio en los segmentos seleccionados de un 43%. El 28% de los clientes que utilizaron estas ofertas pertenecen a los segmentos de tarjetas Elite y Platinum, teniendo así el portafolio de productos de tarjetas de mayor consumo promedio en el segmento premium del mercado dominicano.

Alianzas estratégicas

Como un valor agregado para nuestros tarjetahabientes, en junio anunciamos una alianza estratégica con la agencia de viajes Arbaje Tours y la cadena internacional Hard Rock Hotels. Mediante este acuerdo, nuestros clientes disfrutaron de tarifas especiales y hasta un 30% de descuento en estadías, además de condiciones y atenciones especiales.

Innovación, eficiencia y productividad

Un año de eficiencia operativa y productividad

Luego de su puesta en operación, el Centro de Operaciones y Servicios ha sido el gran aliado en todos los procesos de análisis, verificación de documentos y procesos especiales de nuestra institución, garantizando durante el curso del 2018, una mayor eficiencia operativa y mayores niveles de productividad.

El enfoque sistemático en integración, empoderamiento y visión preventiva del personal, junto a la revisión y actualización de políticas y reglas, la estandarización y el flujo de los procesos, han dado sus frutos para un mayor nivel de eficiencia.

Al mismo tiempo, se redujeron sustancialmente los tiempos de atención promedio y de respuesta en los créditos manejados, y se aumentaron los niveles de eficiencia al reducir los casos pendientes en un 77% al final de cada día.



Reducción tiempo de espera
créditos de consumo
48%



Reducción tiempo de respuesta
créditos de consumo
81%



Aumento eficiencia
operativa por productos
46%



Reducción tiempos
de atención créditos comerciales
32%



Reducción casos
pendientes por día
77%



Cumplimiento
en tiempo
99%



Volúmen de
transferencias LBTR
134%

Crecimiento y remozamiento de nuestra red de sucursales

Nuevo concepto de sucursal: Downtown Center

Dando continuidad a la estrategia de crecimiento de nuestra red de servicios a nivel nacional, inauguramos en el mes de septiembre una moderna sucursal en el centro comercial Downtown Center en Santo Domingo, ofreciendo a los clientes y visitantes experiencias bancarias basadas en la cercanía, la comodidad y la flexibilidad.

Con esta sucursal damos un paso más hacia la transformación y los cambios que demandan estos tiempos, reinventando la experiencia bancaria dentro de un espacio acogedor y acorde a las nuevas tendencias.

La sucursal cuenta con un espacio casual y moderno, donde los oficiales brindan a los clientes un servicio memorable de una manera más personalizada y eficiente.





Estandarización de marca en sucursales

Unificamos, actualizamos y remozamos la imagen y planta física de nuestras sucursales:

- Palo Amarillo, Santiago
- Palmares Mall, San Francisco de Macorís
- Castañuelas, Montecristi
- Sucursal Duarte, Santo Domingo

Gestión estratégica y resultados

En el ejercicio finalizado al 31 de diciembre del año 2018, los ingresos financieros crecieron en DOP 168.7 MM (7.3%), en comparación al cierre del año 2017.

El margen financiero bruto presentó un incremento de DOP 121.5 MM, equivalente a un (9.4%).



Mercado de valores y mercado cambiario

En lo que respecta al mercado de valores, logramos una importante participación con una rotación de inventario tanto en títulos locales como soberanos.

La cartera de títulos de valores se manejó estratégicamente para mejorar la rentabilidad del banco, posicionándonos en mejores condiciones para la adaptación contable de Valor Razonable NIIF39, vigente a partir del 2019. Los ingresos obtenidos en las operaciones de compra - venta de títulos – valores, superaron los objetivos planteados para el año 2018, con un logro de 105.4%.

En cuanto al mercado cambiario, Banco Caribe se consolida como uno de los principales actores del sistema, cumpliendo con los objetivos marcados. En este sentido, producto de un mayor volumen transado en las operaciones de compra y venta de divisas, los ingresos por cambio alcanzaron la cifra de DOP391.9 MM, alcanzando una participación del 9.8% sobre los ingresos totales.

Tecnología de última generación al servicio de nuestros clientes

Alineado con nuestro plan estratégico, trabajamos arduamente en modernizar y hacer más eficiente nuestro núcleo operativo tecnológico. En consecuencia, renovamos con tecnología de última generación las plataformas bancarias de tarjetas de crédito y de ciberseguridad, dotándoles de mayor capacidad para tolerar eventos que pudieran afectar su continuidad.

De igual manera, modernizamos nuestros canales digitales añadiendo servicios bancarios en los segmentos de banca personal y empresarial, un paso más cerca de poner en manos de los clientes, vía su dispositivo móvil, las principales transacciones reduciendo su necesidad de asistir físicamente a las sucursales.

En nuestra institución fortalecimos nuestro talento en áreas claves para la digitalización, como integraciones de Sistemas y Seguridad de la Información.





Avanzando hacia la transformación digital

Banco Caribe
continúa desarrollando
la transformación digital
en beneficio de sus clientes.

Nueva aplicación móvil

En el 2018, presentamos nuestra nueva aplicación móvil App Banco Caribe, una herramienta digital de comunicación y servicios que los clientes pueden utilizar de forma segura, desde cualquier dispositivo móvil con acceso a internet, con un diseño sencillo y funcional para la mayor comodidad y rapidez en consultas y transacciones.

La aplicación permite visualizar un resumen general donde los usuarios pueden acceder a sus productos en una sola pantalla y utilizar los principales servicios en línea, con las mismas credenciales que utilizan para ingresar a en Banco Caribe en línea.

El App "Banco Caribe", disponible las 24 horas y desde cualquier lugar, es una herramienta diseñada para que nuestros clientes puedan consultar balances y efectuar sus pagos, transferencias, solicitudes de productos, y tener acceso a información de sucursales y otros canales de servicio.

La aplicación se puede descargar fácilmente desde los sistemas operativos Android y iPhone, desde el "Play Store" o "App Store".



Android

11,350

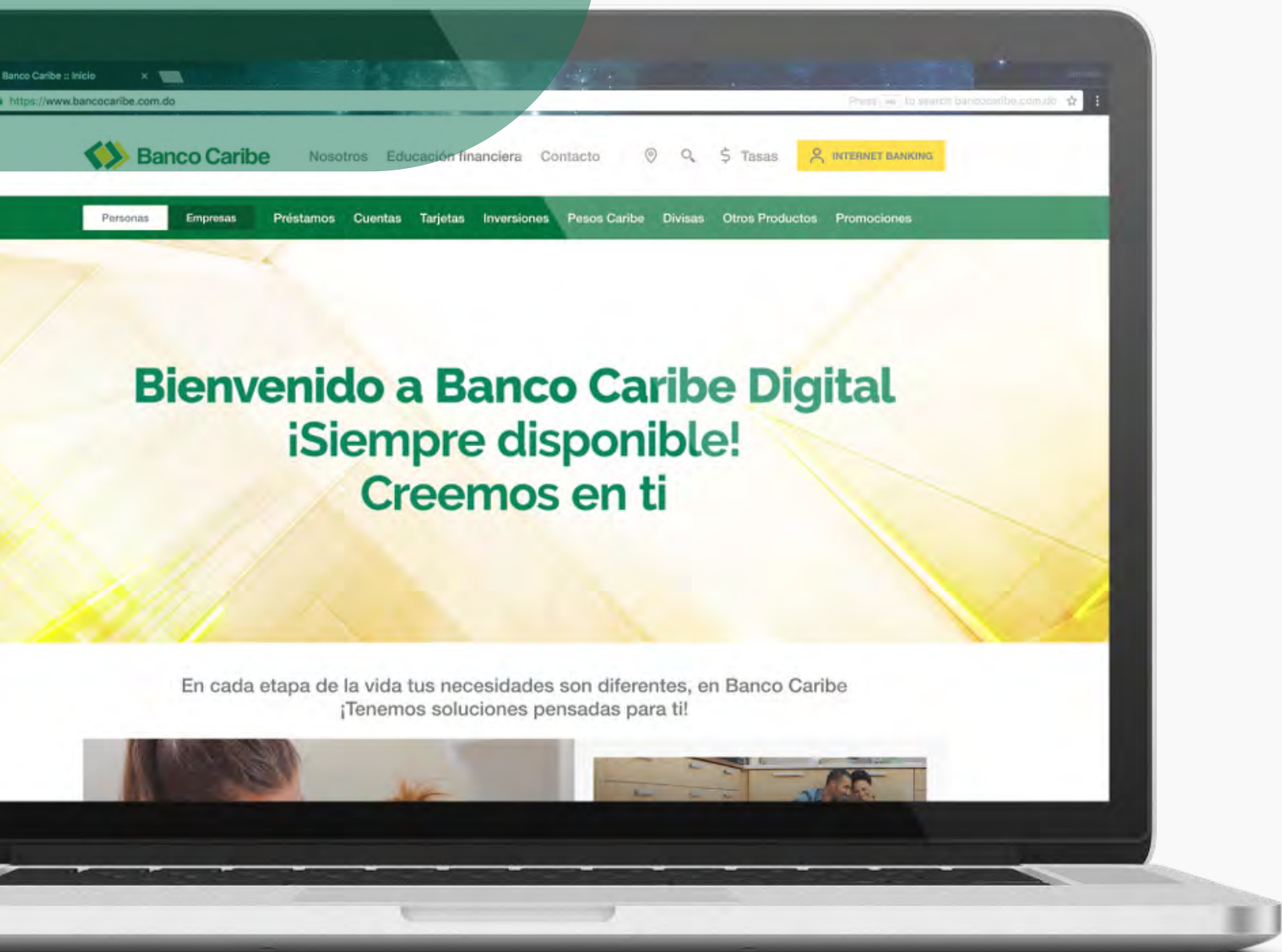
Descargas



iOS

6,826

Descargas



Relanzamiento del portal web

En el mes de julio pusimos a disposición de los clientes y usuarios nuestro renovado portal web: www.bancocaribe.com.do, ahora con contenidos segmentados para personas y empresas, blog de educación financiera, sugeridor de productos según metas, cambio de divisas, calculadoras de productos, chat en línea, geolocalizador de sucursales y subagentes, sección de promociones, y mucho más.

2018
julio-diciembre

Páginas más vistas:
Home, contacto y
préstamos personales

80.40%
Nuevos
visitantes

40.23%
Visitas
móviles

Indicadores RRSS

El 2018 ha sido el año de mayor crecimiento en nuestras redes sociales



74,843 fans



21,500 fans



19,000 fans



11,623 fans

Acciones de mayor interacción en las RRSS



Día de la felicidad



Día de la mujer



Celebración de la Navidad



Creando bienestar para nuestros colaboradores y la comunidad



- Gestión integral
- Espíritu solidario y compromiso social

Gestión integral

Banco Caribe está comprometido con la diversidad y la equidad laboral. Es por esto, que en cuanto a la diversidad de género, el 50% del comité ejecutivo y el 65% del total de empleados está conformado por mujeres, garantizando así la igualdad en todos los procesos de selección, promoción, capacitación y condiciones salariales.

Diversidad de género

Estructura empresarial



Hombres
35%



Mujeres
65%



Edad media
32 años



Antigüedad
8 años

Nivel jerárquico



Ejecutivo
15%



Mandos medios
10%



Personal administrativo
44%



Personal operativo
29%

Durante este período prevalecieron las transformaciones y los retos en la gestión del capital humano en la institución, cumpliendo con una estrategia basada en objetivos que permitieron sumar mayores beneficios para los colaboradores.

Puesta en marcha plan de beneficios +Caribe y conciliación laboral

Dentro de las acciones orientadas en mejorar la calidad de los colaboradores, se lanzó un plan integral de beneficios, diseñado para impactar las diferentes dimensiones de la vida de nuestros colaboradores. El balance que se logra con la conciliación de la vida personal y laboral ofrece múltiples ventajas que se reflejan en mayor felicidad y tranquilidad para los colaboradores.

Con la puesta en marcha del programa +Caribe, se extendió la licencia de paternidad a una semana calendario, se incluyeron nuevas facilidades financieras, beneficios de salario emocional y tardes libres de verano, para lograr un mejor equilibrio vida-trabajo, con el fin de ofrecerles un mayor tiempo para compartir en familia.

Lanzamiento Caribe Sano

Un programa que busca promover el bienestar de nuestros colaboradores en cuatro pilares esenciales: Bienestar Financiero, Bienestar Físico, Prevención y Bienestar Emocional.

Dentro de estos cuatro pilares se realizaron diferentes iniciativas que impactaron tanto a los colaboradores como a su núcleo familiar.

A través del pilar de Bienestar Financiero, 240 colaboradores recibieron conferencias y talleres de educación financiera adaptadas a sus necesidades específicas y realidades de vida.

Como parte del pilar de Prevención, llevamos a cabo la primera feria de la salud, donde ofrecimos servicios médicos gratuitos en diferentes ramas de la medicina, tales como: oftalmología, cardiología, nutrición, odontología, ginecología, entre otras, alcanzando un total de 621 colaboradores.

De igual manera, impartimos conferencias de Bienestar Emocional orientadas a la mujer y a la vida en pareja, participando unos 333 colaboradores.

Con el pilar Bienestar Físico realizamos diferentes actividades con la intención de promover una vida saludable, a través del ejercicio y el deporte. Una de estas actividades fue la celebración del primer maratón 5K Caribe, donde participaron 800 personas, entre colaboradores y familiares.

Además, realizamos diferentes actividades que fortalecieron las relaciones con nuestros colaboradores y clientes, afianzando aún más nuestra marca e imagen institucional y sentando las bases para mantener un trayecto de crecimiento estratégico en el mercado.



*A través de Caribe Sano, ratificamos
nuestro compromiso con el bienestar
integral de nuestra gente.*



Colaboradores impactados:

Pilar de Bienestar
Financiero

240

Pilar de Bienestar
Emocional

333

Pilar de Prevención

621

Pilar de Bienestar
Físico

800

Reunión anual de colaboradores

En el mes de febrero celebramos la segunda edición de “Gente Caribe”, una actividad que reúne a todos los colaboradores como la gran familia que somos. En este escenario fue presentada la nueva Misión, Visión y Valores de la institución, el novedoso programa de beneficios +Caribe, con una diversidad de opciones y facilidades; y las estrategias comerciales que impactaron, positivamente, durante el año, los resultados financieros y de gestión, a corto y mediano plazo.

Gente Caribe es una manifestación de lo que somos y de lo que nos une, de lo que aspiramos ser y de lo que nos diferencia en el mercado bancario dominicano.





Programa de reconocimiento corporativo

Con este programa reconocemos la permanencia, el trabajo arduo y la entrega de los colaboradores que año tras año se comprometen con nuestra institución y el logro de sus objetivos, tras cumplir 5, 10 y 20 años formando parte de la entidad.

Asimismo, como parte de este programa establecimos el premio a la Excelencia Caribe, un reconocimiento otorgado en base a los criterios de desempeño, innovación y valores, mediante el cual reconocemos la gestión de nuestros colaboradores, cuyo trabajo marca una diferencia en el período evaluado, y representan fielmente los valores de la Gente Caribe.

En el 2018, fueron reconocidos 26 colaboradores por su permanencia, y 24 fueron galardonados con el premio a la Excelencia Caribe.

Con el lanzamiento de estos programas, también se realizaron adecuaciones en las políticas de compensación y bienestar para alinear nuestros sistemas de recompensa al esquema regulatorio actual y a una retribución más orientada a premiar los mejores resultados.

Nuevo proceso de integración del talento

Alineado a las últimas tendencias de gestión del talento, lanzamos en junio un nuevo proceso de Onboarding diseñado bajo modernas herramientas formativas y audiovisuales, con un enfoque interactivo que garantiza la retención de información relevante, al tiempo que crea las condiciones adecuadas para una experiencia memorable de integración del talento, y favorece el sentido de permanencia, la rápida adaptación y la consolidación de la cultura organizacional.



Inauguración de la Universidad del Talento Caribe (UTC)

Un referente en la banca dominicana

Banco Caribe está comprometido en brindar un desarrollo completo a los colaboradores, acompañándolos hasta alcanzar su máximo potencial, mediante una estrategia de formación que fortalezca sus capacidades, habilidades y competencias.

La Universidad del Talento Caribe ha sido creada con el fin de gestionar el aprendizaje y el conocimiento organizacional en los colaboradores, para alinearlos con los objetivos estratégicos de nuestro banco.

Con una metodología Business-to-Learning y neurociencias, la UTC es la primera universidad corporativa del sector financiero que cuenta con el aval y la coordinación de la Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra (PUCMM). Las capacitaciones que son impartidas en nuestros salones de formación se basan en cuatro escuelas que se alinean a nuestros objetivos estratégicos, como son: Escuela de Servicio, Escuela de Negocios, Escuela de Liderazgo y Escuela de Innovación.

En julio de 2018, iniciamos con la escuela de Servicio, el primer pilar, con una oferta académica que se irá desarrollando durante los próximos dos años hasta abarcar cuatro escuelas formativas.

A través de la UTC nuestros colaboradores tienen acceso a formaciones de impacto, bajo una metodología de aprendizaje diferente que les aporta en su desempeño y desarrollo funcional.

90%
del personal participó
de capacitaciones en
el 2018.

23,434
horas de
entrenamiento
completadas.



Nueva experiencia de pasantes de verano

En el 2018, relanzamos nuestro programa de pasantes de verano para crear una experiencia diferente, en donde los adolescentes puedan integrarse más, conocer a profundidad el funcionamiento del banco y a la vez salir inspirados y motivados. Los pasantes participaron de diferentes actividades, tales como inducción, visitas guiadas por las diferentes localidades, talleres, dinámicas y charlas de liderazgo juvenil.

Cuarenta y cinco hijos de empleados vivieron la experiencia de Pasantes de Verano, cuyo cierre se realizó en una actividad que contó con la presencia de nuestro Comité Ejecutivo, quienes entregaron los certificados de participación.



En busca del primer empleo:

Jornada de colocación laboral

Participamos en una jornada de colocación laboral en la Universidad APEC, junto a otras catorce instituciones con el objetivo de brindar la oportunidad de un primer empleo en áreas de negocios, tecnología y servicios.

Como resultado de nuestra participación, recibimos 247 nuevas solicitudes a través de nuestro portal de empleos, logrando disponer de una base de datos de hojas de vida para reclutamiento de nuevos talentos e inserción laboral al mercado financiero.

Bienestar y clima organizacional

Nuestro compromiso es brindar un excelente espacio de trabajo, es por esto que cada año nos enfocamos realizar mediciones de satisfacción de los colaboradores y las condiciones de trabajo. Es un objetivo primordial dentro de la institución el desarrollar iniciativas que estimulen la mejora del clima dentro del banco, con acciones orientadas en apoyar el proceso para brindar mayores beneficios y mejores compensaciones, basadas en el desempeño de los colaboradores.

84.79%

Índice de clima organizacional

Mide el nivel de satisfacción de los colaboradores con la institución y las condiciones de trabajo. Nuestro nivel de compromiso en esa encuesta se encuentra en 90 puntos.

83.70%

Índice de gerencia y liderazgo

Mide las competencias gerenciales y el estilo de liderazgo de los líderes de la institución a los ojos de los supervisados.



Código de Conducta y Ética

Durante los últimos años, el Código de conducta ética de Banco Caribe ha servido para definir los principios y normas de conducta ética que rigen la actuación de los colaboradores que conforman la institución, siendo aplicable para todos sin importar su nivel jerárquico.

Los resultados desde su puesta en marcha en el 2015 han sido positivos, incluyendo los resultados correspondientes al ejercicio del año 2018, durante el cual no se presentaron denuncias, es por esto que durante este año se continuó revisando y actualizando para así garantizar que las acciones y decisiones en el desempeño de las funciones estén sustentadas en el interés de la entidad y en apego a las leyes.

En conjunto con el Código de Conducta y Ética disponemos de una línea ética a través de la cual se pueden realizar denuncias sobre incumplimientos de las normas establecidas en el código de forma anónima para garantizar la confidencialidad del denunciante y queda a responsabilidad del comité evaluador aplicar las sanciones que se presenten por incumplimiento y violaciones al código en coordinación con los ejecutivos de las áreas involucradas

100%
de los colaboradores tiene la obligación
de conocer y cumplir con lo establecido
en el código de Conducta y Ética.



Espíritu solidario y compromiso social

El compromiso social es parte integral de toda nuestra gestión. Durante el 2018, alcanzamos importantes logros a través del programa de Responsabilidad Social Corporativa, reforzando acciones que desarrollamos desde el 2016 e incorporando nuevas iniciativas de valor que fueran congruentes con nuestros valores institucionales, y que a la vez permitieran resaltar la cultura organizacional de Banco Caribe.



+ 360 voluntarios

fueron movilizados durante el 2018 con los distintos proyectos que apoyamos de Responsabilidad Social.

+ 70 voluntarios

tuvieron una participación activa en las diferentes actividades que se organizaron en el 2018, lo que significa que hoy día contamos con un Voluntariado Caribe altamente identificado con las causas que representamos.

Voluntariado Corporativo

En nuestra institución fomentamos el espíritu solidario y motivamos la participación de los colaboradores en los distintos proyectos sociales a través del Voluntariado Caribe, cuya misión es mejorar las condiciones de vida de los dominicanos en situación de vulnerabilidad, la protección del medioambiente y el desarrollo sostenible en las zonas donde se tiene presencia.

El programa de Voluntariado Caribe es una iniciativa con incidencia a nivel nacional que colabora con diversos proyectos.

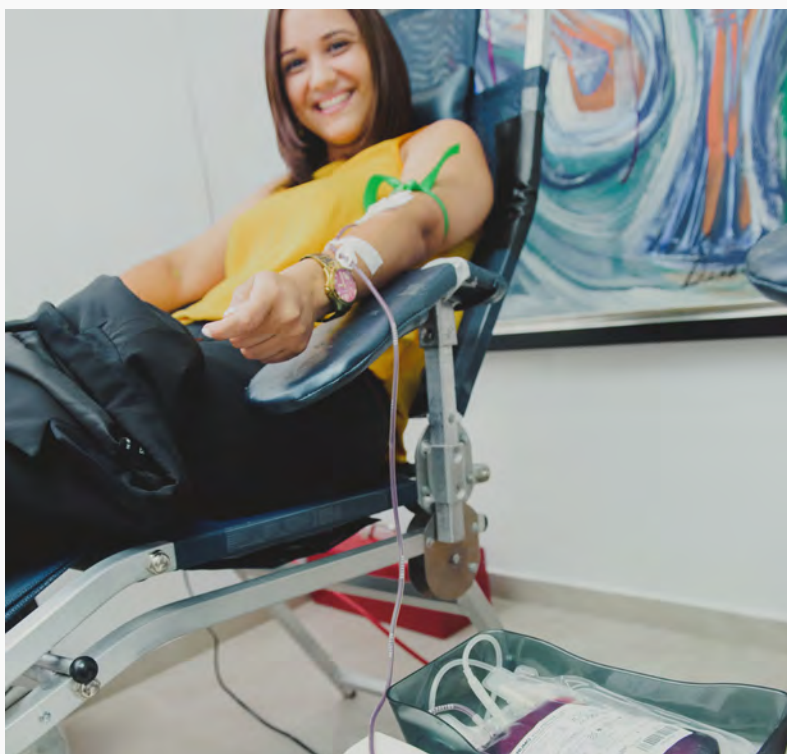
El Voluntariado Caribe está conformado de la siguiente manera:



Primera Jornada de Donación de Sangre

En Banco Caribe somos humanos y solidarios, y tenemos una gran responsabilidad con nuestra gente. Es por esto que nos unimos a Referencia Banco de Sangre para realizar la primera Jornada de Donación de Sangre, con el objetivo de crear una cultura de donación recurrente, que permita a los bancos de sangre ser autosuficientes.

Durante dos meses, fueron capacitados un total de 67 colaboradores sobre la importancia de la donación de sangre recurrente, dando apertura a nuestro Voluntario Donante, y logrando como resultado que 43 donantes y 62 voluntarios participaran de manera activa en esta jornada, realizada en las instalaciones de la Oficina Principal.



Alianza estratégica con TECHO

Para ayudar a reducir los niveles de pobreza, por segundo año consecutivo nuestra entidad apoyó a ONG Internacional TECHO en sus tres actividades principales: colecta, construcción y pintatón.

Más de 60 voluntarios participaron en la gran Colecta TECHO, con el propósito de ayudar a reunir la suma de 4.7 millones de pesos como meta en el 2018 para los programas de construcción y reparación de viviendas. Nuestra entidad sirvió, además, como centro de acopio para recibir las sumas recaudadas en todo el país, y fuimos la institución que tuvo la cuenta principal para transferencias bancarias.

De igual manera, el Voluntariado Caribe se involucró en el proceso de construcción de tres viviendas de emergencias para familias de escasos recursos de la comunidad de Consuelo, en San Pedro de Macorís, participando, posteriormente, en el Pintatón de TECHO, donde dieron color a cinco nuevas viviendas.

Estos proyectos nos permiten, a través de nuestro programa social, mejorar las condiciones de vida de familias vulnerables y que viven en asentamientos precarios. En dos años de apoyo, ha impactado positivamente la vida de 10 familias en la construcción y pintura de sus viviendas.





+140

voluntarios de nuestra
institución participaron de
manera activa en la Gran
Colecta, Construcción y
Pintatón de TECHO.

TECHO





Jornada de Reforestación

Más de 50 voluntarios que participaron en la séptima Jornada de Reforestación de nuestra entidad plantaron más de mil quinientos árboles de Caoba Criolla, totalizando cerca de siete mil los sembrados por 300 colaboradores en estos siete años de labor social, contribuyendo con la preservación de importantes zonas del país y mejorando la producción de oxígeno.

La zona reforestada, Hato Damas, San Cristóbal, abarcó un área de más de 5,974 metros. La Caoba Criolla sembrada se podrá utilizar a futuro, principalmente, como madera, y la plantación servirá para proteger las cuencas de los ríos Yubazo y Nigua. Estos árboles fueron seleccionados gracias a su gran capacidad de absorción de dióxido de carbono (CO₂), lo cual ayuda a neutralizar los gases de efecto invernadero.

La jornada se realizó bajo la coordinación del Plan Nacional Quisqueya Verde del Ministerio de Medioambiente y Recursos Nacionales.

Nuestra institución está comprometida con la protección del medioambiente, con acciones que ayuden a crear conciencia sobre la importancia de preservar y proteger las riquezas naturales.





Caribe en tu Hogar

Nuestro principal objetivo es lograr empleados comprometidos y felices, impulsando una cultura de compromiso social y valores compartidos entre todos. Es por esto que, por segundo año consecutivo, brindamos una mano amiga a un miembro destacado de nuestra institución para la reconstrucción total de su hogar, mejorando su calidad de vida a través de la vivienda.

Caribe en tu Hogar, es una iniciativa que busca transformar y brindar una vivienda de calidad y con condiciones óptimas para un colaborador de nuestra familia Caribe.



Con el programa Caribe en tu Hogar, en el 2017 transformamos la vida del señor Reynaldo y en el 2018 la vida de Don Víctor.



Albergue Divino Niño Jesús

Desde el año 2008 apadrinamos el Hogar Escuela Albergue Divino Niño Jesús en Sabana Perdida, aportando mensualmente para la alimentación y las actividades formativas y recreativas de los niños que asisten al centro. Actualmente, el Albergue acoge a más de 200 niños y niñas que reciben educación en aulas equipadas apropiadamente con material gastable y didáctico.

Durante estos años de apadrinamiento, nuestra institución se ha enfocado en un proceso de ampliación del plantel educativo, brindándoles la construcción de las aulas de 4to., 5to. y 6to. curso, así como mejorando la infraestructura de la escuela a nivel general.



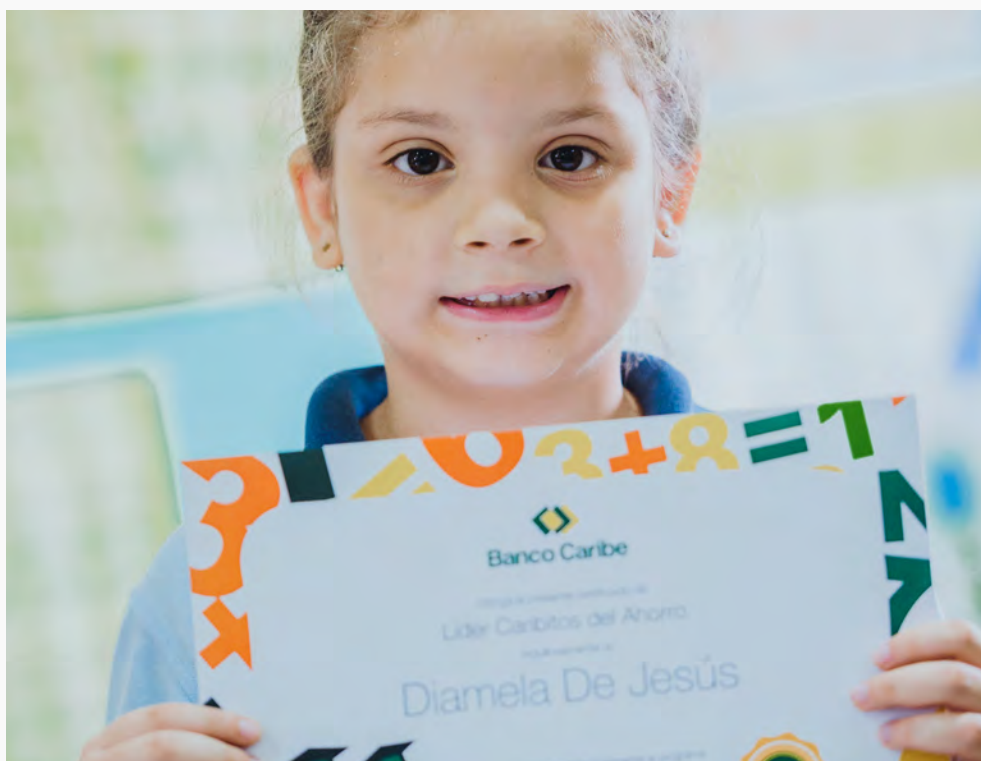
**+200 niños
y niñas**
reciben educación
en el Albergue.

Programa de Educación Financiera Caribitos

A partir del 2017, pusimos en marcha el programa piloto de educación financiera “Caribitos te entrena para el ahorro”, una iniciativa que forma parte de nuestra estrategia y que se enfoca en la educación de los más pequeños desde una perspectiva extracurricular, dando soporte a las intervenciones formales del sistema educativo.

Este piloto permitió transformar vidas a través de la educación financiera de más de 300 niños en distintos centros educativos del país.

El programa que contiene tres guías de educación financiera dirigida a docentes y estudiantes, está diseñado para aplicarse en centros educativos públicos y privados.



Semana Económica y Financiera del Banco Central

Semana Económica y Financiera del Banco Central

Nuestra institución participó por tercer año consecutivo en la Semana Económica y Financiera del Banco Central de la República Dominicana, una actividad organizada internacionalmente por la Fundación Child & Youth Finance International, como un espacio para promover la educación en economía y finanzas.

En esta actividad, nuestra entidad bancaria presentó el programa de educación financiera "Caribitos te entrena para el ahorro", que tiene como finalidad promover el ahorro entre los más pequeños, así como inculcarles principios sobre el valor del dinero en las finanzas personales.

Los visitantes a nuestro stand pudieron aprender de manera divertida sobre la importancia del ahorro y recibieron como obsequio un maletín con elementos esenciales para dar sus primeros pasos a una cultura de ahorro.



La Semana Económica y Financiera, celebrada en el mes de marzo, tuvo un gran apoyo de la banca local, participando unas treinta y ocho instituciones del sistema financiero.







Por la igualdad de género:

IV Edición del foro Forbes Mujeres Poderosas

Con el lema “El encuentro de las generaciones”, nuestra institución participó en la IV Edición del Foro Forbes, Mujeres Poderosas, una plataforma de contenido que reunió en el mes de julio alrededor de 400 líderes de la región.

Durante este encuentro, formamos parte de un panel para debatir temas relacionados a la equidad, políticas de diversidad, nuevos cuadros de liderazgo y la creatividad como factor de empoderamiento.



Cumplimiento Caribe



- Prevención Lavado de Activos, Financiamiento al Terrorismo y Proliferación de Armas de Destrucción Masiva
- Gobierno Corporativo

Prevención Lavado de Activos, Financiamiento al Terrorismo y Proliferación de Armas de Destrucción Masiva

Durante el 2018, continuamos con el fortalecimiento de los controles de las regulaciones publicadas y de aplicación inmediata por parte de los reguladores en torno a estos temas, así como la actualización de nuestras políticas y procedimientos de cara a la nueva circular – instructivo SB-003/18.

En ese sentido, trabajamos activamente en la prevención contra el lavado de activos, realizando los ajustes necesarios para finalizar con la Implementación del Marco de Gestión de Eventos Potenciales de Riesgo, creando la metodología que, de manera oportuna, nos permita identificar, medir, controlar y monitorear dichos eventos.

A nivel organizacional, nuestra estructura fue fortalecida con la designación de una gerencia para el Área de Prevención. Asimismo, se logró la capacitación de la plantilla de colaboradores demostrando una vez más el compromiso de nuestra entidad en la lucha contra el lavado de activos.

Es importante destacar que el sector financiero dominicano culminó las prácticas de cara a las evaluaciones de GAFILAT, obteniendo un excelente desempeño frente a los evaluadores, así como la implementación de las leyes y regulaciones para estos fines. Estos esfuerzos se vieron coronados con la salida de nuestro país de la lista de seguimiento, logrando el fortalecimiento del sistema financiero en su conjunto.

Gobierno Corporativo

El sistema de gobernabilidad corporativa de Banco Múltiple Caribe se fundamenta en el cumplimiento de las disposiciones contenidas en el Reglamento de Gobierno Corporativo para entidades de intermediación financiera, aprobado por la Junta Monetaria el 02 de julio de 2015, la adecuación a las mejores prácticas internacionales, la transparencia e información, y la adopción de políticas e institución de órganos creados bajo principios de autorregulación.

Durante el año 2018, Banco Múltiple Caribe consolidó aún más su Marco de Gobierno Corporativo, fomentando la cultura de gobernabilidad en todas las actuaciones de la entidad, continuando los trabajos realizados entre los años 2015 y 2017 de reforzamiento del sistema de Gobierno y la adecuación a las disposiciones del Reglamento sobre Gobierno Corporativo.

En 2018, fueron actualizados y aprobados los siguientes documentos: Código de Conducta y Ética, Declaración de Principios de Gobierno Corporativo, Estatutos Comité de Cumplimiento y la Política de Evaluación de Idoneidad de los Accionistas, Miembros del Consejo, Alta Gerencia, Personal Clave y Personal en General.

Calificación 2018



En 2018 la entidad
financiera sostuvo una
calificación de **BBB+ de
Feller Rate.**



Distribución geográfica



- Distribución Geográfica
- Sucursales

Distribución geográfica

Monte Cristi

Valverde

Puerto Plata

Santiago

La Vega

Azua



289
puntos de
servicios

22
sucursales



Sucursales

Zona Metropolitana

Oficina Principal

809.378.0505

Av. 27 de Febrero no.208, El Vergel

AutoBanco 27 de Febrero

809.378.0505

Av. 27 de Febrero esq. calle B, El Vergel

Caribe Tours

809.221.3281

Av. 27 de Febrero esq. Leopoldo Navarro

San Vicente

809.596.0555

Av. San Vicente de Paúl no.6, esq. Carretera Mella

Duarte

809.687.4646

Almacenes Garrido , Av. Duarte no.75

Las Caobas

809.334.4622

Multicentro La Sirena, Prolongación 27 de Febrero, Las Caobas

José Contreras

809.985.0800

Av. José Contreras esq. J. Díaz no.108, La Julia

Downtown Center

809.378.0505

Av. Núñez de Cáceres esq. Rómulo Betancourt

Villa Mella

809.797.7337

Av. Hermanas Mirabal no.387, Villa Mella

Churchill

809.636.2656

Av. Winston Churchill esq. Pastoriza, Plaza Paseo de la Churchill

Arroyo Hondo

809.683.0505

Calle Camino chiquito no.24, Spring Tower

Megacentro

809.592.0505

Plaza Megacentro, Av. San Vicente de Paúl

Naco

809.368.5055

Av. Tiradentes no.2, Centro Comercial Naco, local 20

Zona Norte

Los Jardines

809.582.0505

Av. 27 de Febrero esq. Constanza,
Los Jardines, Santiago

Palo Amarillo

809.242.7444

Carretera Baitoa Km 81/2 frente al Parque
Industrial, Cementos Cibao, Santiago

Multicentro La Sirena

809.576.0505

Av. Estrella Sadhalá no.56, Santiago

Puerto Plata

809.261.1300

Calle Camino Real no.52, Plaza Caribe Tours

Castañuelas

809.584.8337

Calle 30 de Mayo no.72, Montecristi

Palmares Mall

809.290.4922

Av. Presidente A. Guzmán, Palmares Mall,
San Francisco de Macorís

Zona Este

Higüey

809.933.0505

Carretera Mella km. 1, Plaza Taveras Center, local 9-A

Bávaro

809.552.6745

Av. España, Gran Plaza Friusa, local no.3

Punta Cana

809.833.4599

Centro de Negocios Turístico Punta Cana (CENTUR),
Boulevard 1ro de noviembre no.403



Informe de gestión



- Informe del Comisario de Cuentas
- Informe de los Auditores Independientes
- Estados Financieros
- Notas a los Estados Financieros

Informe del
**Comisario
de Cuentas**

INFORME DEL COMISARIO DE CUENTAS

Santo Domingo
República Dominicana
16 de marzo de 2019

**Asamblea General Ordinaria Anual 2019
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.
Ciudad.**

Señores Accionistas:

En cumplimiento al mandato otorgado por la Asamblea de Accionistas del Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A., celebrada el día 14 de Abril del año 2017 y de conformidad con las disposiciones Legales y Estatutarias vigentes, hemos revisado los Estados Financieros sobre base Regulada, así como el informe de Auditoría Externa de la firma Independiente de Contadores Públicos Autorizados KPMG, quienes emitieron una opinión sin salvedad, de igual forma fueron revisadas otras documentaciones consideradas pertinentes en relación con las actividades correspondientes al ejercicio social comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2018.

El resultado de nuestro examen y el alcance de la auditoría realizada por los Contadores Públicos Autorizados que actuaron con carácter independiente, revela que las cuentas presentadas en los Estados Financieros del Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A., están de manera razonable de acuerdo con los principios de orden contable, y que el Consejo de Directores ha cumplido su mandato satisfactoriamente de acuerdo con las facultades que le atribuyen los Estatutos Sociales.

Vistas las consideraciones anteriores recomendamos de manera formal a los señores Accionistas, aprobar los Estados Financieros del Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A. correspondientes al año social terminado el 31 de diciembre de 2018, tal y como han sido presentados a esta honorable Asamblea General Ordinaria Anual, y por tanto otorgar formal descargo al Consejo de Administración por la gestión que ha realizado en este período.



Lic. Félix A. Rodríguez
Comisario

Informes de los
**Audidores
Independientes**

Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Administración de
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.:

Opinión

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

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera del Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A. al 31 de diciembre de 2018, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en la nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Fundamento de la opinión

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

Asuntos clave de la auditoría

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

(Continúa)

Estimación y contabilización de provisiones para la cartera de créditos

Véanse las notas 2.4.1, 7 y 12, a los estados financieros que se acompañan.

Asunto clave de la auditoría	Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría
La estimación de provisiones para la cartera de créditos es un asunto clave de la auditoría debido a la naturaleza del cálculo, los requerimientos de constitución de provisiones que debe cumplir la dirección del Banco, de acuerdo a los parámetros establecidos por la autoridad monetaria y financiera, y al impacto de esta estimación y los castigos en relación a la cartera de créditos y los resultados del período. La cartera de créditos neta, representa aproximadamente el 58% del total de los activos del Banco. La misma está clasificada en mayores, medianos y menores deudores comerciales, microcréditos, hipotecarios y de consumo. Las provisiones son determinadas siguiendo los criterios establecidos por la autoridad monetaria y financiera, principalmente en el Reglamento de Evaluación de Activos.	Nuestros procedimientos de auditoría más relevantes para esta área, incluyeron la consideración y evaluación de lo siguiente: ◆ Obtuvimos un entendimiento y probamos los controles relevantes que mantiene el Banco en cuanto al diseño y la eficacia operativa para la aprobación y desembolso de créditos. ◆ Obtuvimos un entendimiento y probamos los controles relevantes relacionados con la determinación, contabilización y revelación de las provisiones para la cartera de créditos. ◆ Conciliamos el mayor con el auxiliar de la cartera de créditos y observamos la exactitud matemática de la conciliación. ◆ Utilizando una herramienta de muestreo, seleccionamos una muestra representativa de la cartera de créditos, recalculamos la provisión requerida con base en los parámetros establecidos por la normativa vigente, que incluyen la evaluación de la capacidad de pago, el historial de pago y la admisibilidad de las garantías. Comparamos los resultados obtenidos con la provisión reportada en la autoevaluación de la cartera de créditos realizada por el Banco, enviada a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y contabilizada en los estados financieros.

(Continúa)

Asunto clave de la auditoría	Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría
	◆ Recalculamos las antigüedades de la cartera de créditos, asignadas por el sistema del Banco y reportada a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. ◆ Mediante la utilización de técnica de muestreo, seleccionamos una muestra de créditos castigados y observamos que dichos castigos estén acordes con las políticas del Banco y lo estipulado en el Reglamento de Evaluación de Activos.

Otro asunto

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

Otra información

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

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

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información identificada anteriormente cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si existe una incongruencia de importancia relativa entre esa información y los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o si, de algún modo, parece contener un error de importancia relativa.

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

(Continúa)

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

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

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

Los responsables del gobierno están a cargo de supervisar el proceso de reportes de la información financiera del Banco.

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

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

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

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

(Continúa)

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

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

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

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

KPMG

Registro en la SIB núm. A-006-0101



CPA Marisol González

Registro en el ICPARD núm. 10355

15 de marzo de 2019

Santo Domingo,
República Dominicana



Estados **Financieros**

Balances Generales (Activos)

Valores en pesos
dominicanos (DOP)

ACTIVOS	Al 31 de diciembre de:	2018	2017
Fondos disponibles (notas 3, 4, 21, 29 y 30)			
Caja		650,782,238	893,506,491
Banco Central		3,568,801,435	2,834,040,051
Bancos del país		1,000,161,157	100,185,417
Bancos del extranjero		578,334,689	568,128,646
Otras disponibilidades		60,740,169	58,561,808
		<u>5,858,819,688</u>	<u>4,454,422,413</u>
Inversiones (notas 3, 6, 12, 29 y 33)			
Otras inversiones en instrumento de deuda		1,952,943,838	3,085,318,866
Rendimientos por cobrar		63,269,810	60,205,468
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento		(1,490,726)	(1,431,168)
		<u>2,014,722,922</u>	<u>3,144,093,166</u>
Cartera de créditos (notas 3, 7, 12, 21, 22, 29, 30, 31 y 33)			
Vigente		12,605,428,227	10,083,324,914
Reestructurada		45,451,913	169,473,309
Vencida		471,582,093	302,223,114
Cobranza judicial		3,193,284	3,193,284
Rendimientos por cobrar		207,219,701	176,707,997
Provisiones para créditos		(578,726,307)	(325,590,422)
		<u>12,754,148,911</u>	<u>10,409,332,196</u>
Cuentas por cobrar (notas 3, 8, 29 y 31)		<u>223,057,746</u>	<u>384,027,897</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (notas 9, 12 y 33)			
Bienes recibidos en recuperación de créditos		119,652,966	169,400,262
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos		(71,355,731)	(74,104,878)
		<u>48,297,235</u>	<u>95,295,384</u>
Propiedad, muebles y equipos (notas 10 y 20)			
Propiedad, muebles y equipos		676,179,660	681,944,887
Depreciación acumulada		(108,303,580)	(120,199,710)
		<u>567,876,080</u>	<u>561,745,177</u>
Otros activos (notas 11 y 19)			
Cargos diferidos		179,956,003	165,738,196
Intangibles		56,795,208	46,526,283
Activos diversos		45,411,164	39,088,286
Amortización acumulada		(50,437,537)	(46,526,283)
		<u>231,724,838</u>	<u>204,826,482</u>
TOTAL ACTIVOS		21,698,647,420	19,253,742,715
Cuentas contingentes (notas 3, 21 y 22)		<u>2,770,461,330</u>	<u>2,433,835,473</u>
Cuentas de orden (nota 23)		<u>42,420,905,225</u>	<u>37,014,023,291</u>

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

Balances Generales (Pasivos y patrimonio)

Valores en pesos dominicanos (DOP)

PASIVOS	Al 31 de diciembre de:	2018	2017
Obligaciones con el público (notas 3, 13, 29, 30 y 31)			
A la vista		1,185,086,753	1,466,354,202
De ahorro		2,433,903,936	2,765,270,348
A plazo		12,762,373,312	10,923,121,594
Intereses por pagar		41,447,524	32,264,244
		<u>16,422,811,525</u>	<u>15,187,010,388</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (notas 3, 14, 29 y 30)			
De instituciones financieras del país		1,682,334,161	1,711,964,211
Intereses por pagar		6,928,734	5,371,643
		<u>1,689,262,895</u>	<u>1,717,335,854</u>
Obligaciones por pactos de recompra de títulos (6, 15, 29 y 30)			
		1,000,000,000	-
Intereses por pagar		2,671,233	-
		<u>1,002,671,233</u>	<u>-</u>
Fondos tomados a préstamos (notas 3, 16, 29 y 30)			
		150,608,400	-
Intereses por pagar		636,936	-
		<u>151,245,336</u>	<u>-</u>
Otros pasivos (notas 3, 12, 17, 22 y 29)			
		<u>572,714,977</u>	<u>659,127,075</u>
Obligaciones subordinadas (notas 18, 29 y 30)			
Deudas subordinadas		435,000,000	435,000,000
Intereses por pagar		5,052,027	4,552,960
		<u>440,052,027</u>	<u>439,552,960</u>
Total pasivos		<u>20,278,757,993</u>	<u>18,003,026,277</u>
PATRIMONIO NETO (notas 20, 31 y 33)			
Capital pagado		1,148,956,100	941,185,100
Capital adicional pagado		4,468	4,468
Otras reservas patrimoniales		58,670,967	52,514,259
Superávit por revaluación		95,139,712	94,567,990
Resultados del período		117,118,180	162,444,621
Total patrimonio, neto		<u>1,419,889,427</u>	<u>1,250,716,438</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>21,698,647,420</u>	<u>19,253,742,715</u>
Cuentas contingentes (notas 3, 21 y 22)		<u>2,770,461,330</u>	<u>2,433,835,473</u>
Cuentas de orden (nota 23)		<u>42,420,905,225</u>	<u>37,014,023,291</u>

Benita Castillo Herrera

Gerente Senior de Contabilidad

Ramón Estévez

Vicepresidente de Finanzas
y Presupuesto

Dennis Simó Álvarez

Presidente Ejecutivo

Estados de Resultados- Base regulada

Valores en pesos
dominicanos (DOP)

Al 31 de diciembre de:	2018	2017
Ingresos financieros (notas 24 y 31)		
Intereses y comisiones por crédito	2,195,810,663	1,843,976,432
Intereses por inversiones	225,608,915	321,412,889
Ganancia por inversiones	63,513,255	150,842,526
	<u>2,484,932,833</u>	<u>2,316,231,847</u>
Gastos financieros (notas 24 y 31)		
Intereses por captaciones	(1,031,889,811)	(992,763,112)
Pérdidas por inversiones	(37,873,439)	(30,728,776)
Intereses y comisiones por financiamiento	(5,962,604)	(4,992,316)
	<u>(1,075,725,854)</u>	<u>(1,028,484,204)</u>
Margen financiero bruto	<u>1,409,206,979</u>	<u>1,287,747,643</u>
Provisiones para cartera de créditos (nota 12)	<u>(633,890,971)</u>	<u>(411,861,732)</u>
Margen financiero neto	<u>775,316,008</u>	<u>875,885,911</u>
Ingresos (gastos) por diferencia de cambio, neto (nota 25)	<u>2,046,306</u>	<u>(11,392,426)</u>
Otros ingresos operacionales (notas 26 y 31)		
Comisiones por servicios	1,013,505,672	836,907,030
Comisiones por cambio	391,984,729	139,284,031
Ingresos diversos	12,550,480	6,897,187
	<u>1,418,040,881</u>	<u>983,088,248</u>
Otros gastos operacionales (notas 22, 26 y 31)		
Comisiones por servicios	(234,298,184)	(192,138,787)
Gastos diversos	(313,351,384)	(185,065,773)
	<u>(547,649,568)</u>	<u>(377,204,560)</u>
Gastos operativos (notas 10, 11, 12, 22, 28, 31 y 32)		
Sueldos y compensaciones al personal	(786,515,560)	(669,985,536)
Servicios de terceros	(125,242,070)	(116,024,391)
Depreciación y amortizaciones	(58,231,775)	(43,362,422)
Otras provisiones	(101,361,768)	(70,891,327)
Otros gastos	(485,181,387)	(436,323,994)
	<u>(1,556,532,560)</u>	<u>(1,336,587,670)</u>
Resultado operacional	<u>91,221,067</u>	<u>133,789,503</u>
Otros ingresos (gastos) (notas 12, 19, 27 y 33)		
Otros ingresos	97,971,382	74,123,291
Otros gastos	(59,113,622)	(49,184,300)
	<u>38,857,760</u>	<u>24,938,991</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>130,078,827</u>	<u>158,728,494</u>
Impuesto sobre la renta (nota 19)	<u>(6,944,671)</u>	<u>12,117,705</u>
Resultado del ejercicio	<u>123,134,156</u>	<u>170,846,199</u>

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

Benita Castillo Herrera

Gerente Senior de Contabilidad

Ramón Estévez

Vicepresidente de Finanzas
y Presupuesto

Dennis Simó Álvarez

Presidente Ejecutivo

Estados de cambios en el patrimonio

Valores en pesos
dominicanos (DOP)

Años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

	Capital pagado	Capital adicional pagado
Saldos al 1ro. de enero de 2017	796,777,700	4,468
Transferencia de resultados acumulados	-	-
Impuestos diferidos de activos revaluados (nota 19)	-	-
Efecto en revaluación por disposición de activos	-	-
Efecto de depreciación activos revaluados	-	-
Dividendos pagados (notas 20, 31 y 33):		
Efectivo	-	-
Acciones	144,407,400	-
Resultado del período	-	-
Transferencia a otras reservas (nota 20)	-	-
Saldos 31 de diciembre de 2017	941,185,100	4,468
Transferencia de resultados acumulados	-	-
Impuestos diferidos de activos revaluados (nota 19)	-	-
Aporte de capital	60,000,000	-
Efecto de depreciación activos revaluados	-	-
Dividendos pagados (notas 20, 31 y 33):		
Efectivo	-	-
Acciones	147,771,000	-
Resultado del período	-	-
Transferencia a otras reservas (nota 19)	-	-
Saldos 31 de diciembre de 2018	1,148,956,100	4,468

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

Estados de cambios en el patrimonio

Años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

continuación

Valores en pesos dominicanos (DOP)

Otras reservas patrimoniales	Superávit por revaluación	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Resultados del ejercicio	Total patrimonio
43,971,949	97,632,430	-	159,229,475	1,097,616,022
-	-	159,229,475	(159,229,475)	-
-	3,876,888	-	-	3,876,888
-	(6,800,596)	-	-	(6,800,596)
-	(140,732)	-	140,732	-
-	-	(14,822,075)	-	(14,822,075)
-	-	(144,407,400)	-	-
-	-	-	170,846,199	170,846,199
8,542,310	-	-	(8,542,310)	-
52,514,259	94,567,990	-	162,444,621	1,250,716,438
-	-	162,444,621	(162,444,621)	-
-	712,454	-	-	712,454
-	-	-	-	60,000,000
-	(140,732)	-	140,732	-
-	-	(14,673,621)	-	(14,673,621)
-	-	(147,771,000)	-	-
-	-	-	123,135,156	123,134,156
6,156,708	-	-	(6,156,708)	-
58,670,967	95,139,712	-	117,118,180	1,419,889,427

Benita Castillo Herrera

Gerente Senior de Contabilidad

Ramón Estévez

Vicepresidente de Finanzas
y Presupuesto

Dennis Simó Álvarez

Presidente Ejecutivo

Estados de Flujos de Efectivo

Valores en pesos
dominicanos (DOP)

	Al 31 de diciembre de:	2018	2017
Efectivo por actividades de operación			
Intereses y comisiones cobradas por créditos		2,119,873,848	1,760,835,052
Otros ingresos financieros cobrados		248,184,389	486,316,889
Otros ingresos operacionales cobrados		1,421,833,198	972,803,309
Intereses pagados por captaciones		(1,020,650,373)	(992,233,444)
Intereses pagados por financiamientos		(2,654,435)	(6,104,148)
Gastos generales y administrativos pagados		(1,396,939,017)	(1,223,737,465)
Otros gastos operacionales pagados		(547,649,568)	(379,028,157)
Impuesto sobre la renta pagado		(12,645,681)	(10,571,301)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación		103,704,548	57,709,651
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		913,056,909	665,990,386
Efectivo por actividades de inversión			
(Aumento) disminución en inversiones		1,132,375,028	161,749,554
Interbancarios otorgados		(735,000,000)	(498,000,000)
Interbancarios cobrados		735,000,000	498,000,000
Créditos otorgados		(11,999,561,042)	(14,320,150,299)
Créditos cobrados		8,973,650,576	11,412,491,220
Adquisición de propiedad, muebles y equipos		(62,802,141)	(125,811,845)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos		359,055	24,048,000
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos		54,613,804	30,640,000
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(1,901,364,720)	(2,817,033,370)
Efectivo por actividades de financiamiento			
Captaciones recibidas		29,361,841,185	21,781,766,199
Devolución de captaciones		(28,164,853,378)	(19,700,332,917)
Interbancarios recibidos		2,540,000,000	8,140,000,000
Interbancarios pagados		(2,540,000,000)	(8,140,000,000)
Deuda subordinada obtenida		-	230,000,000
Operaciones de fondos tomados a préstamo		1,150,390,900	-
Operaciones de fondos pagados		-	(416,224,453)
Aportes de capital		60,000,000	-
Dividendos pagados		(14,673,621)	(14,822,075)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		2,392,705,086	1,880,386,754
Aumento (disminución) neto en el efectivo y equivalentes de efectivo		1,404,397,275	(270,656,230)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		4,454,422,413	4,725,078,643
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		5,858,819,688	4,454,422,413

(Continúa)

Estados de Flujos de Efectivo continuación

Valores en pesos
dominicanos (DOP)

Al 31 de diciembre de:	2018	2017
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	123,134,156	170,846,199
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	633,890,971	411,861,732
Bienes recibidos en recuperación de créditos	36,724,906	10,795,950
Rendimientos por cobrar	63,937,179	56,131,379
Otras provisiones	699,683	3,963,998
Depreciación y amortización	58,231,775	43,362,422
Ganancias en venta de propiedades, muebles y equipos, netas	(328,525)	(5,827,061)
Pérdidas por venta bienes recibidos en recuperación de créditos, netas	17,217,773	5,508,812
Impuesto diferido	2,391,618	(16,608,028)
Gastos por incobrabilidad de cuentas por cobrar	270,632	150,266
Activos fijos descargados a gastos	4,382,112	2,056,492
Efecto fluctuación cambiaria, neta	1,746,011	(716,111)
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(79,001,157)	(38,351,130)
Cuentas a recibir	(160,699,519)	(217,862,877)
Cargos diferidos	(17,958,896)	(6,676,966)
Intangibles	(10,268,925)	-
Activos diversos	(6,322,878)	(6,164,148)
Intereses por pagar	14,547,607	(582,164)
Otros pasivos	(90,936,652)	254,101,621
Total de ajustes	789,922,753	495,144,187
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	913,056,909	665,990,386

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

Benita Castillo Herrera

Gerente Senior de Contabilidad

Ramón Estévez

Vicepresidente de Finanzas
y Presupuesto

Dennis Simó Álvarez

Presidente Ejecutivo

Notas a los
**Estados
Financieros**

1 Entidad

Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A. (el Banco), se estableció en la República Dominicana el 24 de noviembre de 2004. El Banco es comercialmente reconocido en el país como Banco Caribe. Desde el 19 de septiembre de 1996, la Junta Monetaria del Banco Central de la República Dominicana autorizó al Banco a ofrecer servicios múltiples bancarios, mediante el mecanismo de capitalización bajo su misma razón social.

El Banco ofrece servicios múltiples bancarios a empresas y público en general. Sus principales actividades son otorgar préstamos, realizar operaciones de banca de inversión y captar depósitos del público. La administración general del Banco tiene su oficina principal en la avenida 27 de Febrero núm. 208, El Vergel, Santo Domingo, Distrito Nacional.

Los principales ejecutivos del Banco en las áreas de Negocios y Operaciones son los siguientes:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Dennis Simó Álvarez	Presidente Ejecutivo
Ramón Estévez	Vicepresidente de Finanzas
Rolando Lozada Rennola	Vicepresidente de Riesgos
Xiomara León Novo	Vicepresidente Administrativa
José Alberto Pimentel	Vicepresidente de Cobros, Recuperación y Normalización
Rafael Adriano Martínez	Vicepresidente de Auditoría Interna
Tomás Pimentel	Vicepresidente de Negocios
Isleyda Peña Matos	Vicepresidente de Estrategia Comercial
Nelly Taveras	Vicepresidente Experiencia del Cliente y Calidad
Maritza Josefina Almonte	Vicepresidente de Cumplimiento
Emilio García	Vicepresidente de Tesorería
Benhail Acosta Mejía	Vicepresidente de Tecnología
Heriberto Gómez Hidalgo	Director Sénior de Operaciones
Francesca Luna Rosario	Directora de Gestión Humana
Denisse Claudine Pimentel	Directora de Cobros

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco mantiene oficinas y cajeros automáticos en centros de negocio en toda la zona metropolitana de Santo Domingo y provincias del país, según se indica a continuación:

<u>Ubicación</u>	<u>2018</u>			<u>2017</u>		
	<u>Oficinas</u>	<u>Cajeros automáticos</u>	<u>Puntos de pago</u>	<u>Oficinas</u>	<u>Cajeros automáticos</u>	<u>Puntos de pago</u>
Zona metropolitana	13	10	64	13	10	56
Interior del país	9	7	95	10	8	93
Total	22	17	159	23	18	149

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

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad

2.1 Base contable de los estados financieros

Las políticas e informaciones financieras del Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A. están conformes con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en su Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, según enmendado, los reglamentos, las circulares, resoluciones, instructivos y disposiciones específicas emitidos por ese organismo y por la Junta Monetaria del Banco Central de la República Dominicana, así como lo establecido en la Ley Monetaria y Financiera. Las Normas Internacionales de Información Financiera son usadas como normas supletorias. Las prácticas de contabilidad para instituciones financieras difieren en algunos aspectos en forma y contenido de las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables para bancos e instituciones financieras. En consecuencia, los estados financieros que se acompañan no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Los estados financieros que se acompañan están preparados en base al costo histórico, excepto por algunos terrenos y edificios, los cuales están presentados a su valor revaluado (véase las notas 2.7.1 y 2.25).

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

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

- ii) Las prácticas contables bancarias requieren que las entidades de intermediación financiera reconozcan provisiones por aquellos bienes muebles e inmuebles obtenidos en dación de pago, de acuerdo con los siguientes criterios: los bienes muebles se provisionan en un plazo de dos años, iniciando de forma lineal a partir del plazo de seis meses de que el bien sea adjudicado; los bienes inmuebles se provisionan en un plazo de tres años de forma lineal luego de transcurrido el primer año de su entrada en los libros; y los títulos de valores siguen la base de provisión de las inversiones. Ambos criterios contando a partir de 120 días después de la fecha de la sentencia de adjudicación del bien o del contrato de dación de pago debidamente legalizado. Las NIIF requieren que estos activos sean provisionados cuando exista deterioro en su valor.
- 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 100 %, excepto para las operaciones de tarjetas de crédito, los cuales se provisionan en 100 % cuando su antigüedad es mayor a 60 días. Los rendimientos generados a partir de estas fechas no son reconocidos en los resultados, se suspende el devengamiento y se contabiliza 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 convierten todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha del balance general. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean convertidos a la tasa de cambio a la cual la Entidad 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 ejecutar su garantía, sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las Normas Internacionales de Información Financiera solo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior al valor en libros del mismo o exista deterioro.
- vi) De conformidad con las prácticas bancarias, los otros ingresos operacionales, tales como comisiones por renovación de tarjetas de crédito, operaciones de cartas de crédito y aceptaciones en circulación son reconocidos inmediatamente. De acuerdo con las NIIF, el ingreso debe ser reconocido cuando una entidad transfiere el control de un bien o servicio a lo largo del tiempo y, por ello, satisface una obligación de desempeño. El ingreso se reconoce por el precio de la transacción que se asigna a esa obligación de desempeño.
- vii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las mejoras a propiedades arrendadas y los programas de computadoras, sean previamente autorizadas por dicha Superintendencia para ser registradas como propiedad, planta 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 Normas Internacionales de Información Financiera 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.
- viii) El Banco determina la vida útil estimada de las propiedades, muebles y equipo al momento de su adquisición, y registra en cuentas de orden los activos fijos que están totalmente depreciados. Las NIIF requieren que el valor residual y la vida útil de un activo sea revisado, como mínimo, al término de cada período anual, y si las expectativas difieren de las estimaciones previas se realicen los cambios en estimados correspondientes.

- ix) La Superintendencia de Bancos requiere que las inversiones colocadas a corto plazo de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, sean clasificadas como inversiones. Las NIIF requieren que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses sean clasificadas como equivalentes de efectivo.
- x) La Superintendencia de Bancos requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en cuatro categorías, las cuales son: a negociar, disponibles para la venta, mantenidas hasta su vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda. Asimismo, permite clasificar en una de las tres primeras categorías solo aquellas que se coticen en un mercado activo. Las inversiones a negociar y disponibles para la venta deben registrarse a su valor razonable y las inversiones mantenidas a vencimiento y las otras inversiones en instrumentos de deuda a su costo amortizado. Las NIIF no establecen la categoría de otras inversiones en instrumentos de deuda. La NIIF 9 establece tres categorías de instrumentos de deuda: costo amortizado, valor razonable con cambios en otros resultados integrales (patrimonio) y valor razonable con cambios en resultados, y en consecuencia, deben reportarse al costo o al valor razonable dependiendo de la clasificación otorgada. Dicha clasificación depende del modelo de negocios para la gestión de los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales.
- xi) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos 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.
- xii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que se clasifiquen como actividades de inversión y de financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de 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.
- xiii) La Superintendencia de Bancos permitió a los bancos de servicios múltiples la revaluación de los inmuebles al 31 de diciembre de 2004 y no ha requerido la actualización de estos valores posterior a esa fecha. Las NIIF establecen que estas actualizaciones deben hacerse cada vez que hayan cambios significativos en el valor de dichos activos.
- xiv) La Superintendencia de Bancos requiere que los bancos registren una provisión para operaciones contingentes, los cuales incluyen garantías otorgadas, cartas de créditos emitidas no negociadas y montos no utilizados de líneas de créditos 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.
- xv) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Banco debe revelar, en forma cuantitativa, los riesgos a los cuales está expuesto derivado de sus instrumentos financieros tales como los riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad crediticia 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.

- xvi) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía cuando ingresa a cartera vencida 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 la entidad no tenga expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una parte de éste.
- xvii) Las NIIF requieren que se presente un estado financiero conjunto de resultados y resultados integrales o un estado financiero separado de resultados integrales, en el cual se muestre la naturaleza e importe de las partidas correspondientes a otros resultados integrales durante el período en el que se informa. La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana no incluye este requerimiento en sus modelos de preparación de estados financieros.
- xviii) Existen diferencias entre la presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros según las NIIF y las requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

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.

2.2 Uso de estimados

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

2.3 Cartera de créditos

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

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

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

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

El Banco suspende el devengo de rendimientos de la cartera de créditos vencida a más de 90 y 60 días para las tarjetas de crédito (ver la nota 2.4.2).

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

2.4.1 Provisión para cartera de créditos

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

De acuerdo con dicho reglamento y las resoluciones posteriores emitidas por la Superintendencia de Bancos 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, así como lo establecido en la primera resolución de la Junta Monetaria de fecha 9 de julio de 2015.

Los mayores deudores comerciales son clasificados trimestralmente considerando el análisis categorizado de cada deudor en función a su capacidad de pago, tal y como establece el Reglamento de Evaluación de Activos y evaluando otros factores tales como: índices de liquidez, rentabilidad, apalancamiento, análisis de mercado, comportamiento histórico de pagos, riesgo país y alineación. Las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de crédito, son consideradas como un elemento secundario y no son tomadas en consideración en la clasificación del deudor, aunque sí en el cómputo de la cobertura de las provisiones.

Los mayores deudores comerciales son aquellos cuyas operaciones totales de crédito adeudados 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.

Para los créditos de menores deudores comerciales, 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.

Para los financiamientos directos o indirectos otorgados al Estado Dominicano que sean garantizados por este o con fondos para el repago de la deuda proveniente de flujos reales consignados en la Ley de Presupuesto General del Estado serán clasificados "A" por capacidad de pago y no estarán sujetos a requerimientos de provisión.

Los castigos de créditos están constituidos por las operaciones mediante las cuales las partidas irrecuperables son eliminadas del balance, quedando solo en cuentas de orden. En el caso de que la entidad de intermediación financiera 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 la 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 % del valor de la tasación para fines de cómputo de la cobertura del riesgo que respaldan.

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

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

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

2.4.2 Provisión para 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 con más de 90 días de vencidos, (excepto para el caso de las operaciones de tarjetas de crédito) se provisionan en 100 %. Para el caso de las operaciones de tarjetas de crédito, estas se provisionan en 100 % a los 60 días de vencidos. A partir de esos plazos, 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 una provisión de acuerdo con los siguientes criterios:

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

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

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

2.4.4 Provisión para contingencias

La provisión para operaciones contingentes, las cuales se registran en el renglón de otros pasivos, corresponde a fianzas, avales, cartas de crédito y líneas para tarjetas de crédito no utilizadas, entre otros, se determinan conjuntamente con el resto de las obligaciones de los deudores de la cartera de créditos, constituyéndose dicha provisión con base en la clasificación de riesgo del deudor y en la garantía admisible deducible a los fines del cálculo de la provisión. La naturaleza y los montos de las contingencias se detallan en la nota 22 a los estados financieros.

2.5 Costos de beneficios de empleados

2.5.1 Bonificación y otros beneficios

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

2.5.2 Plan de retiros y pensiones

El Banco aporta al sistema de pensiones de conformidad con lo establecido por la Ley de Seguridad Social (Ley núm. 87-01). Este sistema, el cual funciona bajo el esquema de capitalización individual, consiste en aportes que deben realizar el empleador y los empleados de manera particular y que deben ser administrados por una Administradora de Fondos de Pensiones (AFP). Los aportes realizados por el Banco se reconocen como gastos cuando se incurren. A la edad de retiro, el empleado recibe el monto de los aportes realizados por él y su empleador, más el rendimiento de la Cuenta de Capitalización Individual (CCI).

2.5.3 Indemnización por cesantía

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

2.6 Valuación de los distintos tipos de inversiones

2.6.1 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, mantenidas hasta vencimiento, disponibles para la venta y otras inversiones en instrumentos de deuda.

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

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

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

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

Para las inversiones en emisiones de títulos valores en instrumentos de deuda locales, el importe de las pérdidas estimadas por deterioro o irrecuperabilidad se determina tomando como base los criterios utilizados para la evaluación de los mayores deudores comerciales, acorde con lo establecido por el Reglamento de Evaluación de Activos y sus modificaciones. Para las emisiones de títulos valores en instrumentos de deuda internacionales, el importe de las pérdidas 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.

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

2.7.1 Base de registro

La propiedad, muebles y equipos adquiridos están registrados al costo de adquisición. Los terrenos y edificios están registrados al valor de mercado determinado por tasadores independientes, y autorizado por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

2.7.2 Depreciación

La depreciación es calculada en base al método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos. El estimado de años de vida útil de los activos, se distribuye de la siguiente forma:

<u>Tipo de activo</u>	<u>Años de vida útil</u>
Edificaciones	50
Mejora en propiedades arrendadas	5
Mobiliario y equipos	4
Equipos de transporte	4
Equipos de cómputo	4
Otros muebles y equipos	<u>7</u>

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

2.8 Valuación de los bienes recibidos en recuperación de créditos

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

- 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.

2.9 Cargos diferidos

Los cargos diferidos incluyen el saldo a favor de impuesto sobre la renta, impuesto diferido y otros pagos por adelantado. Los otros pagos por adelantado se amortizan bajo el método de línea recta en el plazo en el cual el Banco recibe el servicio.

2.10 Contabilización de intangibles y métodos de amortización utilizados

Los intangibles incluyen programas de computadoras y se valoran a su costo de adquisición menos amortización acumulada.

Los programas de computadoras se amortizan bajo el método de línea recta en un plazo máximo de cinco años. De conformidad con las normas de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, estas partidas deben de estar previamente autorizadas por dicha entidad.

2.11 Activos y pasivos en moneda extranjera

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

Las transacciones ocurridas durante el año y los ingresos o gastos se convierten 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.

2.12 Reconocimiento de los ingresos y gastos

Ingresos y gastos financieros

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

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

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

Los intereses sobre inversiones se reconocen sobre la base del saldo del instrumento. La prima o descuento en la adquisición de estos instrumentos son amortizados durante la vida del instrumento y es reconocido como parte de los intereses ganados.

Los gastos de interés y otros gastos también son reconocidos utilizando el método de lo devengado, es decir, cuando se incurren. Los ingresos por los demás servicios brindados por el Banco son registrados cuando se generan.

Ingresos por disposición de otras inversiones en instrumentos de deudas

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

Otros ingresos y otros gastos operacionales

Los otros ingresos operacionales se contabilizan cuando se devengan y los otros gastos operacionales y gastos operativos, cuando se incurren. Los ingresos por comisiones y otros servicios provenientes del manejo de cuentas, giros y transferencias, garantías y avales, compra y venta de divisas, tarjetas de crédito, uso de cajeros automáticos y puntos de venta 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 ventas de bienes y otros, se contabilizan cuando se devengan, y los otros gastos cuando se generan.

Los otros ingresos por recuperación de activos castigados, son reconocidos cuando se cobran.

2.13 Provisiones

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

2.14 Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta determinado sobre los resultados del año incluye el impuesto corriente y el impuesto diferido. El gasto total causado por el impuesto sobre la renta es reconocido en los estados de resultados.

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

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

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

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, el Banco considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. El Banco considera que las acumulaciones de sus pasivos tributarios son adecuadas para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la Ley Tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos, la cual puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que el Banco cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determinen.

2.15 Instrumentos financieros

Un instrumento financiero se define como efectivo, evidencia de propiedad o interés en una entidad, o un contrato que crea una obligación contractual o derecho de entregar o recibir efectivo u otro instrumento financiero de una segunda entidad en términos potencialmente favorables a la primera entidad. Además, se establece que para los depósitos sin vencimiento definido, tales como cuentas de depósitos a la vista y cuentas de ahorro, el valor en el mercado es la cantidad pagadera a presentación. Todos los instrumentos no financieros están excluidos de los requisitos de divulgación.

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

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

Instrumentos financieros a corto plazo

El valor razonable de los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, se estima sea igual a su valor en libros, según están reflejados en los balances generales del Banco. Para estos instrumentos financieros, el valor en libros es similar al valor en el mercado, debido al período relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización. En esta categoría están incluidos: los fondos disponibles, cuentas por cobrar, rendimientos acumulados por cobrar, intereses por pagar, obligaciones con el público, depósitos de instituciones financieras del país y del exterior, obligaciones de pactos de recompra, obligaciones de clientes en aceptaciones y fondos tomados a préstamos.

Inversiones en valores

El valor razonable de las inversiones, se estima en base al 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.

Contratos a futuro con divisas

Los contratos a futuro sin entrega que el Banco vende o compra, son registrados a valor de mercado tomando en cuenta un diferencial entre las tasas de conversión a dólar fijadas con el cliente y la tasa cotizada por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha en que ocurrirá el intercambio, más una tasa de descuento para reflejar el valor presente neto de los contratos.

Deuda subordinada

Para la deuda subordinada no fue posible estimar el valor razonable, debido a que para esta 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, tales como comerciales, hipotecarios y créditos de consumo.

Rendimientos y costos de activos y pasivos financieros

Los rendimientos sobre los activos financieros son reconocidos bajo el método de lo devengado, calculado bajo el método de interés simple sobre los montos de capital pendiente y los costos de los pasivos son igualmente reconocidos como gasto bajo el mismo método (ver la nota 2.12).

2.16 Baja en un activo financiero

Los activos financieros son dados de baja cuando el Banco pierde el control y todos los derechos contractuales de estos 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.

2.17 Deterioro del valor de los activos

El Banco revisa sus activos de larga vida 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 medida mediante la comparación del valor contable de los activos con el valor recuperable. Dicho valor recuperable es determinado por el que sea mayor entre el valor en uso y su valor razonable menos los costos de ventas. 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 del valor contable sobre el valor recuperable de dicho activo y el mismo es cargado a los resultados del año en que se determina.

2.18 Contingencias

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

2.19 Cuentas por cobrar

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

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

2.20 Transacciones con pacto de recompra o reventa (repos y reportos)

El Banco tiene como política reconocer los valores que se compran bajo acuerdos de reventa, y los valores que se venden bajo acuerdos de recompra, como transacciones financieras con garantía. Por tanto, los valores recibidos o cedidos no son objeto de reconocimiento en los balances generales si no se cede o se transmite el control de los derechos contractuales incorporados a los valores. En las compras con pacto de reventa, el efectivo pagado y el interés acumulado se registran en el activo. El efectivo recibido y el interés acumulado en ventas con pacto de recompra se contabilizan como un pasivo.

2.21 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 la institución que se encuentran en poder del público. Estos se registran al valor nominal del título emitido que es igual al valor recibido al momento de la emisión.

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

2.22 Deuda subordinada

El Banco mantiene deuda subordinada correspondiente a financiamiento obtenido mediante la emisión de títulos de deuda denominados "Bonos de Deuda Subordinada", aprobados por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana amparado en el Reglamento de Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial; la deuda subordinada se registra inicialmente a su valor razonable.

Los gastos financieros correspondientes a rendimientos, comisiones, diferencias de cambio y otros cargos financieros originados de las referidas obligaciones, se registran en resultados en el período en que se incurren.

2.23 Arrendamientos

Los arrendamientos en donde el arrendador tiene significativamente todos los riesgos y derechos de propiedad, se clasifican como arrendamiento operativo. Los pagos realizados por el Banco por estos arrendamientos son reconocidos bajo el método de línea recta en los resultados del año en que se incurren y con base a los períodos establecidos en los contratos de arrendamiento.

2.24 Distribución de dividendos

El Banco tiene como política disponer lo relativo al destino de las utilidades del ejercicio, de conformidad con lo que apruebe la Asamblea de Accionistas, considerando lo establecido en la Resolución Núm. 12-2001, dictada por la Superintendencia de Bancos en fecha 5 de diciembre de 2001, la cual dispone que el monto máximo de dividendos en efectivo a ser distribuidos a los accionistas, no deberá ser mayor al monto de los beneficios acumulados efectivamente percibidos.

2.25 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 (ver la nota 2.7.1).

3 Transacciones en moneda extranjera y exposición al riesgo cambiario

Un detalle de los saldos en moneda extranjera, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	2018		2017	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
Activos:				
Fondos disponibles	80,952,502	4,064,042,267	63,795,931	3,074,517,310
Inversiones, neto	3,115,302	156,396,883	13,032,855	628,092,375
Cartera de créditos, neto	34,428,597	1,728,411,969	30,072,062	1,449,262,877
Cuentas por cobrar	459,308	23,058,548	5,248,219	252,927,409
Contingencia (a)	-	-	5,500,000	265,061,500
Total activos	118,955,709	5,971,909,667	117,649,067	5,669,861,471
Pasivos:				
Obligaciones con el público	(106,310,705)	(5,337,095,052)	(108,325,961)	(5,220,553,063)
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	(1,870,189)	(93,888,737)	(2,251,682)	(108,515,307)
Fondos tomados a préstamos	(3,012,687)	(151,245,336)	-	-
Otros pasivos	(5,240,709)	(263,098,266)	(2,159,593)	(104,077,265)
Total pasivos	(116,434,290)	(5,845,327,391)	(112,737,236)	(5,433,145,635)
Posición larga de moneda extranjera	2,521,419	126,582,276	4,911,831	236,715,836

- (a) Corresponde al valor nominal de las operaciones realizadas mediante "Contratos de Cobertura Cambiaria" con el Banco Central de la República Dominicana (BCRD), por el cual el Banco vendió al mismo, la suma de US\$5,500,000 para el 2017, para ser canjeados por pesos dominicanos, a la tasa vigente a la fecha por cada dólar (US\$), ofreciéndole al Banco cobertura cambiaria sobre el monto del canje de las divisas pactadas por la diferencia entre la tasa de operación original y la tasa de cambio de venta vigente a cada fecha de pago de cobertura.

La contabilización y presentación de estas transacciones se efectuaron de conformidad a la Carta Circular CC/07/10 emitida por la Superintendencia de Bancos del 26 de noviembre del 2010.

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

4 Fondos disponibles

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja (a)	650,782,238	893,506,491
Banco Central de la República Dominicana (b)	3,568,801,435	2,834,040,051
Bancos del país (c)	1,000,161,157	100,185,417
Bancos del extranjero (d)	578,334,689	568,128,646
Otras disponibilidades (e)	<u>60,740,169</u>	<u>58,561,808</u>
	<u>5,858,819,688</u>	<u>4,454,422,413</u>

- (a) Incluye US\$4,409,936 en el 2018 y US\$5,828,897 en el 2017.
- (b) Incluye US\$45,063,767 en el 2018 y US\$44,553,003 en el 2017.
- (c) Incluye US\$19,594,280 en el 2018 y US\$1,614,913 en el 2017.
- (d) Corresponde a US\$11,876,129 en el 2018 y US\$11,788,613 en el 2017.
- (e) Representan efectos recibidos de otros bancos comerciales, pendientes de ser cobrados en la Cámara de Compensación. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 incluye US\$8,390 y US\$10,505, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el encaje legal requerido asciende a RD\$1,515,522,214 y US\$22,098,959, y RD\$1,393,560,245 y US\$21,963,173, respectivamente. A esta fecha, el Banco mantenía en el Banco Central de la República Dominicana un total de efectivo, cartera de créditos en sectores productivos e inversiones en bonos del Gobierno Dominicano para estos fines por montos de RD\$1,542,997,732 y US\$54,364,379 y RD\$1,505,516,276 y US\$25,484,104, respectivamente.

5 Fondos interbancarios

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

<u>Entidad</u>	<u>Fondos interbancarios activos</u>				<u>Balance RD\$</u>
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Núm. días</u>	<u>Promedio ponderado</u>	
2018					
Banescobanco Múltiple, S. A.	5	450,000,000	18	6.63 %	-
Banco Múltiple Promérica de la República Dominicana, S. A.	<u>6</u>	<u>285,000,000</u>	<u>20</u>	<u>6.68 %</u>	<u>-</u>
	<u>11</u>	<u>735,000,000</u>	<u>38</u>	<u>6.65 %</u>	<u>-</u>

<u>Entidad</u>	<u>Fondos interbancarios pasivos</u>				<u>Balance RD\$</u>
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Núm. días</u>	<u>Promedio ponderado</u>	
Banco BHD León, S. A.	1	100,000,000	2	7 %	-
Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	8	800,000,000	15	6.72 %	-
Banco Múltiple BDI, S. A.	2	150,000,000	8	5.95 %	-
Banco Múltiple Vimenca, S. A.	4	240,000,000	11	5.98 %	-
Banco Múltiple López de Haro, S. A.	2	100,000,000	9	6.10 %	-
Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	7	780,000,000	28	6.40 %	-
Banescó Banco Múltiple, S. A.	1	100,000,000	1	6.50 %	-
Banco Múltiple Promérica de la República Dominicana, S. A.	4	270,000,000	17	6.64 %	-
	<u>29</u>	<u>2,540,000,000</u>	<u>91</u>	<u>6.48 %</u>	<u>-</u>

<u>Entidad</u>	<u>Fondos interbancarios activos</u>				<u>Promedio ponderado</u>	<u>Balance RD\$</u>
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Núm. días</u>			
2017						
Banco Múltiple López de Haro, S. A.	1	50,000,000	3	7 %	-	
Banescó Banco Múltiple, S. A.	1	25,000,000	1	7.25 %	-	
Banco Múltiple Promérica de la República Dominicana, S. A.	7	373,000,000	22	7 %	-	
Banco Múltiple Vimenca, S. A.	<u>1</u>	<u>50,000,000</u>	<u>4</u>	<u>7 %</u>	<u>-</u>	
	<u>10</u>	<u>498,000,000</u>	<u>30</u>	<u>7 %</u>	<u>-</u>	

<u>Entidad</u>	<u>Fondos interbancarios pasivos</u>				<u>Balance RD\$</u>
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Núm. días</u>	<u>Promedio ponderado</u>	
Banco BHD León, S. A.	19	1,850,000,000	55	7.01 %	-
Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	6	575,000,000	22	7.04 %	-
Banco Múltiple BDI, S. A.	14	895,000,000	41	6.81 %	-
Banco Múltiple Vimenca, S. A.	23	1,360,000,000	58	6.80 %	-
Banco Múltiple López de Haro, S. A.	9	450,000,000	18	6.91 %	-
Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	22	2,155,000,000	71	6.50 %	-
Banescó Banco Múltiple, S. A.	5	345,000,000	13	6.95 %	-
Banco Múltiple Promérica de la República Dominicana, S. A.	5	230,000,000	15	6.78 %	-
Banco Múltiple de las Américas, S. A.	4	280,000,000	5	6.91 %	-
	<u>107</u>	<u>8,140,000,000</u>	<u>298</u>	<u>6.86 %</u>	<u>-</u>

Durante los años 2018 y 2017, el Banco negoció fondos interbancarios a diferentes instituciones financieras; no obstante, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no mantiene saldos pendientes por este concepto.

6 Inversiones

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

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimiento</u>
2018				
<u>Otras inversiones en instrumentos de deuda:</u>				
Bonos (a)	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana (incluye US\$211,040)	1,029,495,810	9.42 %	2022 a 2032
Certificados de inversión (a)	Banco Central de la República Dominicana	320,897,606	9.68%	2019 a 2025
Notas de renta fija (a)	Banco Central de la República Dominicana	455,510,740	9.73%	2019 a 2025
Depósitos a plazo	Banco JP Morgan (corresponde a US\$2,928,914) (b)	<u>147,039,682</u>	0.05 %	2019
		1,952,943,838		
Rendimientos por cobrar (incluye US\$5,042)		63,269,810		
Provisión para inversiones (incluye US\$29,694)		<u>(1,490,726)</u>		
		<u>2,014,722,922</u>		
2017				
<u>Otras inversiones en instrumentos de deuda:</u>				
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana (incluye US\$125,094)	1,003,926,608	5.88 % 11.50 %	2018 a 2019
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	461,315,980	10.50 % 15.50 %	2018 a 2024
Notas de renta fija	Banco Central de la República Dominicana	256,086,781	10 % 12 %	2019 a 2024

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimiento</u>
2017				
Depósitos remunerados a corto plazo	Banco Central de la República Dominicana	740,976,900	3.75 %	2018
Depósitos a Plazo	Banco de Reservas la República Dominicana (corresponde a US\$10,000,000)	481,930,000	1.5 %	2018
Depósitos a plazo	Banco JP Morgan (corresponde a US\$2,927,450) (b)	<u>141,082,597</u>	0.05 %	2018
		3,085,318,866		
Rendimientos por cobrar (incluye US\$9,586)		60,205,468		
Provisión para inversiones (incluye US\$29,275)		<u>(1,431,168)</u>		
		<u>3,144,093,166</u>		

(a) Al 31 de diciembre de 2018, una parte de estas inversiones se mantienen bajo operaciones de (Reporto) por RD\$1,225,281,307. Esta transacción tiene un margen o *haircut* de un 15 %, según lo dispuesto por el Banco Central mediante circular núm. 16668, del 29 de noviembre de 2016, correspondiente a RD\$1,005,702,407.

(b) Estas inversiones se encuentran restringidas, garantizando las operaciones de tarjeta de crédito con Visa, Inc.

7 Cartera de créditos

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Adelantos en cuentas corrientes (i)	14,141	2,810
Préstamos (incluye US\$22,984,352 y US\$22,695,204 en 2018 y 2017, respectivamente)	<u>2,884,612,661</u>	<u>2,230,234,165</u>
	2,884,626,802	2,230,236,975

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Tarjetas de crédito personales (incluye US\$6,392,045 y US\$5,336,767 en 2018 y 2017, respectivamente)	1,968,997,188	1,644,977,697
Préstamos de consumo (incluye US\$3,364,258 y US\$1,182,184 en 2018 y 2017, respectivamente)	<u>7,710,595,429</u>	<u>6,305,424,205</u>
	9,679,592,617	7,950,401,902
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Adquisición de viviendas, construcción, remodelación, reparación, ampliación y otros (incluye US\$1,979,790 y US\$1,082,511 en 2018 y 2017, respectivamente)	<u>561,436,098</u>	<u>377,575,744</u>
	13,125,655,517	10,558,214,621
Rendimientos por cobrar (incluye US\$354,152 y US\$293,455 en 2018 y 2017, respectivamente)	207,219,701	176,707,997
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar (incluye US\$646,000 en 2018 y US\$518,059 en 2017)	<u>(578,726,307)</u>	<u>(325,590,422)</u>
	<u>12,754,148,911</u>	<u>10,409,332,196</u>

- (i) Corresponde a adelantos en cuentas corrientes que han incurrido los clientes, haciendo uso de líneas de crédito que para tales efectos, les han sido concedidas previamente por el Banco.

Una proporción de los créditos cuentan con garantía hipotecaria o prendaria y la firma solidaria de terceros. Asimismo, en su mayoría tienen vencimientos entre un mes y 10 años para los créditos comerciales, entre cinco meses y siete años para los créditos de consumo y hasta 20 años para los hipotecarios. Estos préstamos generan tasa de interés anual sobre el saldo insoluto que va desde 5 % hasta 21 % al 31 de diciembre de 2018; y desde 6 % hasta 35 % al 31 de diciembre de 2017 para los créditos comerciales; desde 5 % hasta 24 % al 31 de diciembre de 2018 y desde 5 % hasta 37% al 31 de diciembre de 2017 para los préstamos de consumo; y 6.50% hasta 15.91% al 31 de diciembre de 2018 y desde 7 % hasta 24 % al 31 de diciembre de 2017 para los préstamos hipotecarios. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las tarjetas de crédito generan una tasa de interés mensual de 5 % para los saldos en pesos dominicanos y dólares estadounidenses.

b) La condición de la cartera de créditos es:

	2018	2017
<u>Créditos comerciales:</u>		
Vigentes (i)	2,850,978,593	2,050,121,900
Reestructurada (ii)	20,757,521	169,473,309
Vencidas:		
De 31 a 90 días (iii)	2,611,801	-
Por más de 90 días (iv)	7,085,603	7,448,482
En cobranza judicial (v)	<u>3,193,284</u>	<u>3,193,284</u>
	<u>2,884,626,802</u>	<u>2,230,236,975</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Vigentes (i)	9,194,878,132	7,655,756,789
Reestructurada (ii)	24,694,392	
Vencidas:		
De 31 a 90 días (iii)	16,041,717	11,259,587
Por más de 90 días (iv)	443,978,376	283,385,526
En cobranza judicial (v)	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>9,679,592,617</u>	<u>7,950,401,902</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Vigentes (i)	559,571,502	377,446,225
Vencidas:		
De 31 a 90 días (iii)	184,114	129,519
Por más de 90 días (iv)	<u>1,680,482</u>	<u>-</u>
	<u>561,436,098</u>	<u>377,575,744</u>
<u>Rendimientos por cobrar:</u>		
Vigentes (i)	154,084,499	132,414,218
Reestructurados (ii)	605,919	3,391,562
Vencidas:		
De 31 a 90 días (iii)	11,496,607	9,658,095
Por más de 90 días (iv)	40,852,141	31,063,584
En cobranza judicial (v)	<u>180,535</u>	<u>180,538</u>
Rendimientos por cobrar	207,219,701	176,707,997
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(578,726,307)</u>	<u>(325,590,422)</u>
	<u>12,754,148,911</u>	<u>10,409,332,196</u>

- (i) Representan créditos que se encuentran al día en el cumplimiento del plan de pago pactado o que no presenten atrasos mayores de 30 días contados a partir de la fecha en que se hayan hecho exigibles sus pagos, con excepción de los créditos de consumo bajo la modalidad de tarjeta de crédito, que permanecerán vigentes hasta 60 días contados a partir de la fecha en que se hayan hecho exigibles sus pagos.
- (ii) Representan capital y rendimientos por cobrar de préstamos que presentan un deterioro en la capacidad de pago del deudor o del comportamiento de pago y se les han cambiado los términos y condiciones de pago, resultando en una variación en la tasa de interés y/o el plazo de vencimiento del contrato original del préstamo, así como los

créditos que se originan en la capitalización de rendimientos, comisiones por moras y otros cargos de un crédito anterior.

- (iii) Corresponden a cuotas de préstamos y rendimientos que presentan atrasos de 31 a 90 días con respecto al día en que debió ser efectuado el pago de capital.
- (iv) Corresponde al total de los préstamos y rendimientos que presentan atrasos en sus pagos de capital por plazo mayor a 90 días. Para los créditos pagaderos en cuota, estos son llevados a cartera vencida mediante el mecanismo de arrastre, considerando los atrasos en el pago de las cuotas mayor a 90 días. También incluye los anticipos en cuentas corrientes con más de tres días de antigüedad.
- (v) Corresponde a los saldos de capital y rendimientos por cobrar de préstamos que se encuentran en proceso de cobro mediante la vía judicial.

c) *Por tipo de garantía:*

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Con garantías polivalentes (i)	2,943,048,239	1,939,290,319
Con garantías no polivalentes (ii)	7,602,083,390	6,659,493,507
Sin garantía (iii)	<u>2,580,523,888</u>	<u>1,959,430,795</u>
	13,125,655,517	10,558,214,621
Rendimientos por cobrar	207,219,701	176,707,997
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(578,726,307)</u>	<u>(325,590,422)</u>
	<u>12,754,148,911</u>	<u>10,409,332,196</u>

- (i) Se consideran polivalentes 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 para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía. Estas garantías son consideradas según el siguiente detalle:

<u>Tipo de garantía</u>	<u>Porcentaje de admisión</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Títulos representativos de deuda emitidos o garantizados por el Estado Dominicano (Banco Central y Ministerio de Hacienda) (a)	100	100
Títulos representativos de deuda emitidos por entidades de intermediación financiera (a)	95	95
Títulos representativos de deuda emitidos o garantizados por el Estado Dominicano (Banco Central y Ministerio de Hacienda) (a)	100	100
Títulos representativos de deuda emitidos por entidades de intermediación financiera (a)	95	95
Depósitos a plazo en moneda nacional o extranjera de la propia entidad de intermediación financiera (a)	100	100
Depósitos a plazo en moneda nacional o extranjera de otras entidades de intermediación financiera (a)	95	95
Avales o fianzas, cartas de crédito irrevocables y cartas de crédito <i>stand-by</i>	95	95
Certificados de garantías recíprocas	80	80
Cuotas de participación de fondos de inversión (b)	-	-

Solares o terrenos	80	80
Solares o terrenos exclusivos para fines agropecuarios	80	80
Edificios residenciales, viviendas o apartamentos	80	80
Edificios y locales comerciales	80	80
Hoteles en operación (c)	80	80
Proyectos hoteleros en construcción (c)	70	70
Naves industriales (c)	80	80
Aeronaves	80	80
Vehículos de motor con antigüedad menor a cinco años	50	50
Equipos de energías renovables (c)	80	80
Maquinarias y equipos de uso múltiple	70	70
Warrants de inventario	90	90
Valores de fideicomisos garantizados por fideicomisos de oferta pública constituidos sobre títulos valores del Banco Central y del Ministerio de Hacienda (c)	-	-
Certificados de garantía fiduciaria sobre fideicomisos en garantía (c)	-	-
Flujos de fideicomisos de fuentes de pago	<u>50</u>	<u>50</u>

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

b) El porcentaje de admisibilidad de las cuotas en participación de fondos de inversiones, así como su clasificación en polivalentes o no polivalentes, se establecen de acuerdo a los activos que conforman el patrimonio.

c) El porcentaje de admisibilidad de las garantías fiduciarias, así como su clasificación en polivalentes o no polivalentes, se establecen de acuerdo al bien del patrimonio fideicomitido.

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

<u>Tipo de garantía</u>	<u>Porcentaje admisión</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Vehículos pesados	50	50
Zonas francas	60	80
Maquinarias y equipos de uso especializado	<u>50</u>	<u>50</u>

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

d) *Por origen de los fondos:*

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Propios	13,125,655,517	10,558,214,621
Rendimientos por cobrar	207,219,701	176,707,997
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(578,726,307)</u>	<u>(325,590,422)</u>
	<u>12,754,148,911</u>	<u>10,409,332,196</u>

e) *Por plazos*

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Corto plazo (hasta un año)	4,233,086,586	3,147,102,733
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	1,137,815,103	1,129,293,414
Largo plazo (más de tres años)	<u>7,754,753,828</u>	<u>6,281,818,474</u>
	13,125,655,517	10,558,214,621
Rendimientos por cobrar	207,219,701	176,707,997
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(578,726,307)</u>	<u>(325,590,422)</u>
	<u>12,754,148,911</u>	<u>10,409,332,196</u>

f) *Por sectores económicos:*

Industrias manufactureras	62,940,156	56,756,720
Arquitectura, ganadería, caza y silvicultura	84,414,511	101,768,043
Construcción	595,074,355	343,262,989
Comercio al por mayor y al por menor	281,040,801	355,943,823
Hoteles y restaurantes	206,803,549	116,693,006
Transporte, almacenamientos y comunicación	64,007,118	57,491,082
Actividades inmobiliarias empresariales y alquiler	486,617,931	476,962,555
Administración pública y defensa:		
Planes de seguridad social de afiliación obligatoria	5,132,948	647,784
Intermediación financiera	379,125,355	211,063,581
Enseñanza	37,053,698	31,363,112
Servicios sociales y de salud	43,973,411	48,513,511
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	261,868,427	169,954,490
Consumos de bienes y servicios	9,679,592,617	7,950,401,903
Compra y remodelación de viviendas	561,436,095	377,575,748
Hogares privados y servicios domésticos	196,052,263	166,288,921
Organizaciones y órganos extraterritoriales	<u>180,522,282</u>	<u>93,527,353</u>
	13,125,655,517	10,558,214,621
Rendimientos por cobrar	207,219,701	176,707,997
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(578,726,307)</u>	<u>(325,590,422)</u>
	<u>12,754,148,911</u>	<u>10,409,332,196</u>

8 Cuentas por cobrar

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Derecho por compra a futuro con divisas	-	1,462,800
Comisiones por cobrar (incluye US\$47,987 y US\$42,327 en 2018 y 2017, respectivamente)	24,774,438	20,136,687
Cargos por cobrar (incluye US\$2,784 y US\$3,398 en el 2018 y 2017, respectivamente) (a)	46,553,618	38,227,021
Cuentas a recibir diversas:		
Cuentas por cobrar al personal	9,239,772	7,022,228
Partes vinculadas (incluye US\$5,144 y US\$4,440 en el 2018 y 2017, respectivamente) (b)	6,102,299	9,862,677
Depósitos en garantía	13,876,597	12,575,201
Reclamaciones de tarjetas (incluye US\$14,091 en 2018 y US\$15,636 en 2017)	5,768,595	5,694,586
Cuentas a recibir clientes (incluyen US\$2,692 en el 2018)	3,875,828	233,452,912
Cheques devueltos (incluye US\$1,100 y US\$3,555 en 2018 y 2017, respectivamente)	306,622	140,008
Otras cuentas a recibir (incluye US\$385,510 y US\$5,178,863 en 2018 y 2017, respectivamente) (c)	93,983,343	54,669,216
Otras cuentas a recibir (d)	<u>18,576,634</u>	<u>784,561</u>
	<u>223,057,746</u>	<u>384,027,897</u>

- (a) Corresponde a comisión por mora, avance de efectivo, renovación y cobertura de seguros, entre otros cargos relacionados a tarjetas de crédito, los cuales mediante Circular SB núm. 005/13 de la Superintendencia de Bancos deben estar contabilizados en cuentas a recibir bajo el concepto de comisiones por cobrar y cargos a recibir, respectivamente.
- (b) Corresponde a efectivo recibido en diferentes puntos de pagos Caribe establecidos en empresas vinculadas. Los valores en estas cuentas no exceden de cinco días de antigüedad.
- (c) Corresponden a cuentas a recibir por ventas de divisas, pendientes al cierre del período.
- (d) Corresponde a efectivo recibido en diferentes puntos de pagos Caribe establecidos en otros comercios no vinculados, otras cuentas a recibir clientes, otros cargos por aplicar, entre otros.

9 Bienes recibidos en recuperación de créditos

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Mobiliario y equipos	6,198,644	5,160,275
Bienes inmuebles	<u>113,454,322</u>	<u>164,239,987</u>
	119,652,966	169,400,262
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(71,355,731)</u>	<u>(74,104,878)</u>
	<u>48,297,235</u>	<u>95,295,384</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los bienes recibidos en recuperación de créditos por antigüedad, consisten en:

	31 de diciembre de 2018		31 de diciembre de 2017	
	Montos	Provisión	Montos	Provisión
Hasta 40 meses:				
Mobiliario y equipos	5,195,000	1,765,434	3,100,000	51,272
Bienes inmuebles	77,855,830	32,988,161	112,275,830	20,029,174
Más de 40 meses:				
Mobiliario y equipos	1,003,644	1,003,644	2,060,275	2,060,275
Bienes inmuebles	<u>35,598,492</u>	<u>35,598,492</u>	<u>51,964,157</u>	<u>51,964,157</u>
Total	<u>119,652,966</u>	<u>71,355,731</u>	<u>169,400,262</u>	<u>74,104,878</u>

10 Propiedad, muebles y equipos

Un movimiento de la propiedad, muebles y equipos durante los años 2018 y 2017, es como sigue:

	Terrenos	Edificaciones	Mobiliario y equipos	Mejoras en propiedades arrendadas	Diversos y construcción en proceso (a)	Total
2018						
Saldos al 1ro. de enero de 2018	276,006,359	121,830,605	169,593,215	70,710,262	43,804,446	681,944,887
Adquisiciones	-	-	33,550,628	-	29,251,513	62,802,141
Retiros (b)	-	-	(38,020,863)	(28,226,318)	-	(66,247,181)
Transferencia	-	6,866,276	5,344,241	12,367,502	(24,578,019)	-
Reclasificación (c)	-	-	2,457,327	-	(395,402)	2,061,925
Otros (d)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(4,382,112)</u>	<u>(4,382,112)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>276,006,359</u>	<u>128,696,881</u>	<u>172,924,548</u>	<u>54,851,446</u>	<u>43,700,426</u>	<u>676,179,660</u>
2017						
Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2017	-	(4,506,875)	(76,983,697)	(38,709,138)	-	(120,199,710)
Gasto de depreciación	-	(2,531,903)	(37,998,405)	(13,790,213)	-	(54,320,521)
Retiros	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>37,990,322</u>	<u>28,226,318</u>	<u>-</u>	<u>66,216,651</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	<u>-</u>	<u>(7,038,778)</u>	<u>(76,991,780)</u>	<u>(24,273,022)</u>	<u>-</u>	<u>(108,303,580)</u>
Propiedad, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre de 2018	<u>276,006,359</u>	<u>121,658,103</u>	<u>95,932,768</u>	<u>30,578,424</u>	<u>43,700,426</u>	<u>567,876,080</u>

2017

Saldos al 1ro. de enero de 2017	252,892,144	130,629,965	155,194,434	64,936,190	23,515,045	627,167,778
Adquisiciones	-	-	10,122,704	-	115,689,141	125,811,845
Retiros (b)	(24,048,000)	(14,023,413)	(30,723,591)	-	(183,240)	(68,978,244)
Transferencia	47,162,215	5,224,053	34,999,668	5,774,072	(93,160,008)	-
Otros (d)	-	-	-	-	(2,056,492)	(2,056,492)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	<u>276,006,359</u>	<u>121,830,605</u>	<u>169,593,215</u>	<u>70,710,262</u>	<u>43,804,446</u>	<u>681,944,887</u>
Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2017	-	(16,154,108)	(75,494,642)	(30,699,027)	-	(122,347,777)
Gasto de depreciación	-	(2,376,180)	(31,422,351)	(8,010,111)	-	(41,808,642)
Retiros (b)	-	<u>14,023,413</u>	<u>29,933,296</u>	-	-	<u>43,956,709</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	<u>-</u>	<u>(4,506,875)</u>	<u>(76,983,697)</u>	<u>(38,709,138)</u>	<u>-</u>	<u>(120,199,710)</u>
Propiedad, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre de 2017	<u>276,006,359</u>	<u>117,323,730</u>	<u>92,609,518</u>	<u>32,001,124</u>	<u>43,804,446</u>	<u>561,745,177</u>

- (a) Corresponde básicamente a trabajos de remodelación y construcción de sucursales.
- (b) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, incluye a activos con un costo residual en libros de RD\$1.00, los cuales fueron transferidos a cuentas de orden de acuerdo a lo establecido en el Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras.
- (c) Corresponde a transferencias a cuentas de otros cargos diferidos.
- (d) Corresponde a partidas que fueron registradas en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

11 Otros activos

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

	2018	2017
Cargos diferidos:		
Impuesto diferido (nota 19)	<u>86,472,583</u>	<u>88,151,747</u>
Otros cargos diferidos:		
Saldo a favor de impuesto sobre la renta (nota 19) (a)	55,273,300	46,271,923
Anticipos de impuesto sobre los activos financieros productivos	9,087,489	9,996,238
Seguros pagados por anticipado	2,614,126	2,274,920
Cargos diferidos diversos	<u>26,508,505</u>	<u>19,043,368</u>
	<u>93,483,420</u>	<u>77,586,449</u>
Subtotal	<u>179,956,003</u>	<u>165,738,196</u>

Intangibles:		
Programas de computadora (b)	56,795,208	46,526,283
Amortización acumulada	<u>(50,437,537)</u>	<u>(46,526,283)</u>
	<u>6,357,671</u>	<u>-</u>
Activos diversos:		
Bienes diversos:		
Papelería, útiles y otros materiales	14,064,628	14,473,310
Biblioteca y obras de arte	333,768	333,768
Otros bienes diversos (c)	<u>31,012,768</u>	<u>24,281,208</u>
Subtotal	<u>45,411,164</u>	<u>39,088,286</u>
Total	<u><u>231,724,838</u></u>	<u><u>204,826,482</u></u>

- (a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 incluye el impuesto anual de 1 % sobre los activos financieros productivos promedio, neto según establecía la Ley 139-11.
- (b) De conformidad con la Circular 06/05 de fecha 10 de marzo de 2005, emitida por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, se requiere la aprobación de dicha Superintendencia para el registro de estas partidas en esta cuenta, la cual fue obtenida por el Banco.
- (c) Corresponde a programas de computadora pendientes de autorización por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

12 Resumen de provisiones para activos riesgosos

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

	Cartera de <u>créditos</u>	<u>Inversiones</u>	Rendimientos <u>por cobrar</u>	Otros <u>activos (b)</u>	Operaciones <u>contingentes (c)</u>	<u>Total</u>
2018						
Saldos al 1ro. de enero de 2018	290,438,673	1,431,168	35,151,749	74,104,878	14,732,248	415,858,716
Constitución de provisiones	633,890,971	-	63,937,179	36,724,906	699,683	735,252,739
Transferencia de provisiones	35,156,123	-	800,609	(39,474,053)	3,517,321	-
Castigos contra provisiones	(436,385,289)	-	(45,425,111)	-	-	(481,810,400)
Diferencias de cambio	<u>1,065,710</u>	<u>59,558</u>	<u>95,693</u>	<u>-</u>	<u>307,550</u>	<u>1,528,511</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>524,166,188</u>	<u>1,490,726</u>	<u>54,560,119</u>	<u>71,355,731</u>	<u>19,256,802</u>	<u>670,829,566</u>
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2018 (a)	<u>434,750,801</u>	<u>1,470,397</u>	<u>47,096,678</u>	<u>69,614,937</u>	<u>6,651,213</u>	<u>559,584,026</u>
Exceso en provisiones	<u>89,415,387</u>	<u>20,329</u>	<u>7,463,441</u>	<u>1,740,794</u>	<u>12,605,589</u>	<u>111,245,540</u>

	Cartera de <u>créditos</u>	<u>Inversiones</u>	Rendimientos <u>por cobrar</u>	Otros <u>activos (b)</u>	Operaciones <u>contingentes (c)</u>	<u>Total</u>
2017						
Saldos al 1ro. de enero de 2017	243,681,661	1,839,677	25,216,146	94,394,530	16,355,222	381,487,236
Constitución de provisiones	411,861,732	-	56,131,379	10,795,950	3,963,998	482,753,059
Transferencia de provisiones	40,359,277	(446,482)	(3,095,783)	(31,085,602)	(5,731,410)	-
Castigos contra provisiones	(406,314,817)	-	(43,174,249)	-	-	(449,489,066)
Diferencias de cambio	<u>850,820</u>	<u>37,973</u>	<u>74,256</u>	<u>-</u>	<u>144,438</u>	<u>1,107,487</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	<u>290,438,673</u>	<u>1,431,168</u>	<u>35,151,749</u>	<u>74,104,878</u>	<u>14,732,248</u>	<u>415,858,716</u>
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2017 (a)	<u>290,415,836</u>	<u>1,410,939</u>	<u>35,151,749</u>	<u>72,700,976</u>	<u>14,732,248</u>	<u>414,411,748</u>
Exceso en provisiones	<u>22,837</u>	<u>20,229</u>	<u>-</u>	<u>1,403,902</u>	<u>-</u>	<u>1,446,968</u>

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

(b) Corresponde a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.

(c) Esta provisión se incluye en otros pasivos (véase la nota 17).

13 Obligaciones con el público

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

a) Por tipo

	Moneda <u>nacional</u>	Tasa promedio ponderada anual (%)	Moneda <u>extranjera</u>	Tasa promedio ponderada anual (%)	<u>Total</u>
2018					
A la vista	1,185,086,753	0.72	-	-	1,185,086,753
De ahorro	1,095,323,950	0.51	1,338,579,986	0.13	2,433,903,936
A plazo	8,771,095,934	7.39	3,991,277,378	2.76	12,762,373,312
Intereses por pagar	<u>34,209,836</u>	<u>-</u>	<u>7,237,688</u>	<u>-</u>	<u>41,447,524</u>
Total	<u>11,085,716,473</u>	<u>5.79</u>	<u>5,337,095,052</u>	<u>1.83</u>	<u>16,422,811,525</u>

	Moneda nacional	Tasa promedio ponderada anual (%)	Moneda extranjera	Tasa promedio ponderada anual (%)	Total
2017					
A la vista	1,466,354,202	0.72	-	-	1,466,354,202
De ahorro	1,044,394,189	0.28	1,720,876,159	0.13	2,765,270,348
A plazo	7,428,054,806	6.68	3,495,066,788	2.45	10,923,121,594
Intereses por pagar	<u>27,654,128</u>	<u>-</u>	<u>4,610,116</u>	<u>-</u>	<u>32,264,244</u>
Total	<u>9,966,457,325</u>	<u>5.13</u>	<u>5,220,553,063</u>	<u>1.68</u>	<u>15,187,010,388</u>
b) Por sector					
2018					
Sector privado no financiero	11,051,506,637	5.79	5,329,857,364	1.83	16,381,364,001
Intereses por pagar	<u>34,209,836</u>	<u>-</u>	<u>7,237,688</u>	<u>-</u>	<u>41,447,524</u>
	<u>11,085,716,473</u>	<u>5.79</u>	<u>5,337,095,052</u>	<u>1.83</u>	<u>16,422,811,525</u>
2017					
Sector privado no financiero	9,938,803,197	5.13	5,215,942,947	1.68	15,154,746,144
Intereses por pagar	<u>27,654,128</u>	<u>-</u>	<u>4,610,116</u>	<u>-</u>	<u>32,264,244</u>
	<u>9,966,457,325</u>	<u>5.13</u>	<u>5,220,553,063</u>	<u>1.68</u>	<u>15,187,010,388</u>
c) Por plazo de vencimiento					
	Moneda nacional	Tasa promedio ponderada anual (%)	Moneda extranjera	Tasa promedio ponderada anual (%)	Total
2018					
De 0 a 15 días	2,280,410,701	0.25	1,338,579,986	0.42	3,618,990,687
De 16 a 30 días	289,823,019	6.85	612,528,011	3.25	902,351,030
De 31 a 60 días	236,042,001	7.51	315,546,918	3.10	551,588,919
De 61 a 90 días	942,925,167	6.96	634,673,192	2.70	1,577,598,359
De 91 a 180 días	2,653,641,496	7.25	1,047,598,699	2.62	3,701,240,195
De 181 a 360 días	4,253,276,482	7.59	1,346,552,069	2.83	5,599,828,551
A más de un año	395,387,771	7.81	34,378,489	2.75	429,766,260
Intereses por pagar	<u>34,209,836</u>	<u>-</u>	<u>7,237,688</u>	<u>-</u>	<u>41,447,524</u>
	<u>11,085,716,473</u>	<u>5.79</u>	<u>5,337,095,052</u>	<u>1.83</u>	<u>16,422,811,525</u>

2017

De 0 a 15 días	2,510,748,388	0.16	1,729,122,517	0.42	4,239,870,905
De 16 a 30 días	454,937,590	4.03	471,371,823	1.85	926,309,413
De 31 a 60 días	308,513,514	4.98	107,411,461	2.09	415,924,975
De 61 a 90 días	1,287,024,706	5.34	862,233,028	2.32	2,149,257,734
De 91 a 180 días	2,072,645,739	6.59	1,048,740,190	2.83	3,121,385,929
De 181 a 360 días	3,038,911,467	7.74	961,126,517	2.88	4,000,037,984
A más de un año	266,021,790	8.08	35,937,414	-	301,959,204
Intereses por pagar	<u>27,654,131</u>	<u>-</u>	<u>4,610,113</u>	<u>-</u>	<u>32,264,244</u>
	<u>9,966,457,325</u>	<u>5.13</u>	<u>5,220,553,063</u>	<u>1.68</u>	<u>15,187,010,388</u>

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

	Cuentas <u>inactivas</u>	Fondos <u>embargados</u>	Afectados <u>en garantía</u>	Fallecidos	Total
2018					
Depósitos del público:					
A la vista	7,788,889	9,887,926	-	1,769,315	19,446,130
De ahorro	59,213,039	7,611,812	18,891	4,789	66,848,531
A plazo	<u>-</u>	<u>231,141,322</u>	<u>1,565,066,718</u>	<u>-</u>	<u>1,796,208,040</u>
	<u>67,001,928</u>	<u>248,641,060</u>	<u>1,565,085,609</u>	<u>1,774,104</u>	<u>1,882,502,701</u>
2017					
Depósitos del público:					
A la vista	166,323,610	9,811,156	-	-	176,134,766
De ahorro	38,210,176	6,777,830	30,142,403	129,969	75,260,378
A plazo	<u>-</u>	<u>161,902,345</u>	<u>1,057,167,443</u>	<u>-</u>	<u>1,219,069,788</u>
	<u>204,533,786</u>	<u>178,491,331</u>	<u>1,087,309,846</u>	<u>129,969</u>	<u>1,470,464,932</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas inactivas se encuentran dentro del rango de 3 hasta 10 años.

14 Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior

Los depósitos de instituciones financieras del país y del exterior al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se detallan como sigue:

a) Por tipo

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
A la vista	80,147,379	67,835,901
De ahorro	184,994,090	124,876,421
A plazo	1,417,192,692	1,519,251,889
Intereses por pagar	<u>6,928,734</u>	<u>5,371,643</u>
	<u>1,689,262,895</u>	<u>1,717,335,854</u>

b) Por plazo de vencimiento

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
De 0 a 15 días	266,391,469	192,712,322
De 16 a 30 días	145,918,849	221,014,349
De 31 a 60 días	232,309,503	207,074,721
De 61 a 90 días	545,936,624	549,936,574
De 91 a 180 días	341,920,987	289,347,801
De 181 a 360 días	141,804,418	238,330,352
A más de un año	8,052,311	13,548,092
Intereses por pagar	<u>6,928,734</u>	<u>5,371,643</u>
	<u>1,689,262,895</u>	<u>1,717,335,854</u>

c) Por tipo de moneda

	<u>Moneda nacional</u>	<u>Tasa promedio ponderada anual (%)</u>	<u>Moneda extranjera</u>	<u>Tasa promedio ponderada anual (%)</u>	<u>Total</u>
2018					
A la vista	80,147,379	1.33	-	-	80,147,379
De ahorro	138,145,417	1.33	46,848,673	0.35	184,994,090
A plazo	1,370,181,327	8.29	47,011,365	2.31	1,417,192,692
Intereses por pagar	<u>6,900,035</u>	<u>-</u>	<u>28,699</u>	<u>-</u>	<u>6,928,734</u>
	<u>1,595,374,158</u>	<u>7.25</u>	<u>93,888,737</u>	<u>1.41</u>	<u>1,689,262,895</u>
2017					
A la vista	67,835,901	0.62	-	-	67,835,901
De ahorro (i)	60,188,053	1.20	64,688,368	0.37	124,876,421
A plazo	1,475,463,912	7.23	43,787,977	2.99	1,519,251,889
Intereses por pagar	<u>5,332,681</u>	<u>-</u>	<u>38,962</u>	<u>-</u>	<u>5,371,643</u>
	<u>1,608,820,547</u>	<u>6.72</u>	<u>108,515,307</u>	<u>1.43</u>	<u>1,717,335,854</u>

Al 31 de diciembre de 2018, los depósitos de instituciones financieras del país y del exterior incluyen cuentas de ahorro restringidas por valor de RD\$30,133,999, afectados en garantía.

15 Obligaciones por pactos de recompra de títulos

Las obligaciones con pactos de recompra de títulos al 31 de diciembre de 2018, consisten en:

<u>Acreeedor</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía (%)</u>	<u>Tasa (%)</u>	<u>Plazo</u>	<u>Saldos</u>
Banco Central de la República Dominicana	Pacto de recompra	15 <i>Haircut</i>	7.50%	2019	1,000,000,000
Intereses por pagar					<u>2,671,233</u>
Total					<u>1,002,671,233</u>

Corresponde a venta de inversiones al Banco Central con pacto de recompra al término de 28 días, generando intereses a una tasa de 7.50 %, pagadero al finalizar la negociación. Para esta modalidad de operación se determinó una reducción en el margen o *haircut* de 15 %, según lo dispuesto por el Banco Central en la Circular núm. 16668, del 29 de noviembre de 2016.

Este préstamo está garantizado con inversiones en certificados del Banco Central de la República Dominicana.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los intereses generados por las obligaciones por pacto de recompra de títulos vigentes durante esos períodos, ascienden a RD\$5,326,301 y RD\$1,282,884, respectivamente, y se presentan formando parte de los gastos financieros en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

16 Fondos tomados a préstamos

Los fondos tomados a préstamos al 31 de diciembre de 2018 incluyen:

<u>Acreeedor</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u> (%)	<u>Tasa</u> (%)	<u>Plazo</u>	<u>Saldo</u>
Instituciones financieras del exterior (incluyen US\$3,000,000)	Línea de crédito para compra inversiones	Sin garantía	2 %	2019	150,608,400
Intereses por pagar, (incluyen US\$12,687)					<u>636,936</u>
Total					<u>151,245,336</u>

17 Otros pasivos

El detalle de los otros pasivos al 31 de diciembre 2018 y 2017 es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Obligaciones financieras a la vista (a)	235,955,080	136,465,727
Divisas adquiridas para clientes, (incluye US\$551,678 en el 2017)	-	26,587,034
Partidas no reclamadas por terceros	8,337,864	11,167,220
Cobros anticipados de tarjetas de crédito (incluye US\$81,587 en 2018 y US\$71,920 en 2017)	8,768,712	7,616,970
Avances recibidos para compras de divisas	-	96,520,000
Compras a futuro de divisas	-	6,800
Retenciones y acumulaciones	30,603,607	49,574,092
Acreeedores diversos (incluye US\$159,394 en 2018 y US\$114,489 en 2017)	88,074,724	169,061,042
Provisiones para operaciones contingentes (incluye US\$163,990 en el 2018 y US\$143,970 en el 2017) (b)	19,256,802	14,732,248
Otras provisiones (incluye US\$1,332,236 en 2018 y US\$869,778 en el 2017) (c)	140,051,609	93,680,160
Partidas por imputar (incluye US\$3,503,502 en 2018 y US\$407,758 en 2017) (d)	<u>41,666,579</u>	<u>53,715,782</u>
	<u>572,714,977</u>	<u>659,127,075</u>

- (a) Corresponden a obligaciones financieras que el Banco ha contraído y que son exigibles a la vista. Estos incluyen cheques certificados y cheques de administración, entre otros.
- (b) Corresponde a provisiones para cubrir operaciones contingentes, según requerimiento de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.
- (c) Este renglón incluye las provisiones por concepto de bonificaciones, programa de lealtad de tarjetas Pesos Caribe, puntos Visa Rewards, entre otros.
- (d) Corresponden a saldos acreedores de las operaciones que, por razones operativas internas, no es posible imputar inmediatamente a la cuenta definitiva. Estas partidas deben ser regularizadas mediante su imputación a las cuentas definitivas en un período no mayor a 30 días.

18 Obligaciones subordinadas

Un detalle de las obligaciones subordinadas al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

<u>Acreedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa (%)</u>	<u>Plazo</u>	<u>Saldo (RD\$)</u>
2018					
Marchmore Trading Limited	Bonos de deuda subordinada	Sin garantía	11	2020	55,000,000
Tenedores de bonos	Bonos de deuda subordinada	Sin garantía	De 9.75 a 11.90	2021	<u>380,000,000</u>
					435,000,000
Intereses por pagar					<u>5,052,027</u>
					<u>440,052,027</u>
2017					
Marchmore Trading, Limited	Bonos de deuda subordinada	Sin garantía	11	2020	55,000,000
Tenedores de bonos	Bonos de deuda subordinada	Sin garantía	De 10.10 a 10.55	Del 2021 al 2023	<u>380,000,000</u>
					435,000,000
Intereses por pagar					<u>4,552,960</u>
					<u>439,552,960</u>

Corresponde a bonos de deuda subordinada privada, la cual devenga una tasa de interés anualizada de 11 % para la deuda con Marchmore Trading, Limited, y una tasa variable para la deuda pública, revisada cada 90 días.

La tasa de interés de la deuda subordinada es de interés variable, esta tasa es revisada trimestralmente y está compuesta por un margen fijo de 4.25 % más la tasa de interés nominal pasiva promedio ponderada (TIPPP) para certificados financieros y/o depósitos a plazos de los bancos múltiples del mes calendario anterior a la fecha de revisión de la tasa disponible, publicada por el Banco Central de la República Dominicana en su página web.

En adición, estos bonos tienen las siguientes características:

- i) Su pago está supeditado al cumplimiento de las demás obligaciones de la entidad de intermediación financiera.
- ii) No pueden ser readquiridos o redimidos por anticipado por el emisor.
- iii) La deuda del emisor representada por el bono de deuda subordinada estará disponible para absorber pérdidas en caso de disolución o liquidación del emisor.
- iv) El acreedor deberá ser una persona jurídica nacional o extranjera, excluyendo las inversiones que realicen las entidades de intermediación financiera locales de manera directa e indirecta y las inversiones provenientes de entidades *off-shore*, a menos que estas últimas sean propiedad de un banco internacional de primera línea.
- v) Los títulos serán redimidos en su totalidad con un plazo único de capital a vencimiento en la fecha de redención, la cual es a cinco años y medio a partir de la fecha de emisión.

De conformidad con el Reglamento de Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial, estos bonos se consideran para fines del capital normativo como capital secundario. En tal sentido, la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana aprobó la utilización de esta emisión como capital secundario para fines del cálculo del índice de solvencia.

19 Impuesto sobre la renta

La conciliación de los resultados reportados en los estados financieros y la renta neta imponible al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>130,078,827</u>	<u>158,728,494</u>
Más (menos) partidas que provocan diferencias permanentes:		
Impuestos no deducibles	8,926,894	12,412,957
Sanciones por incumplimiento	1,307,988	229,987
Retribuciones complementarias	661,469	195,384
Gastos no deducible en bonos de hacienda	15,477,445	17,311,212
Intereses exentos (Leyes 119-05, 6-06 y 856-08)	(127,456,035)	(232,103,895)
Pérdida por deterioro de activos fijos	-	506,647
Mobiliario y equipos no capitalizables	1,541,046	1,465,455
Pérdida/venta de activos fijos	38,910	648,226
Incobrabilidad de cuentas a recibir	222,522	150,265
Donaciones no admitidas	855,125	1,021,504
Intereses no deducibles	636,303	-
Efecto fiscal venta de activos de capital	(421,628)	(399,082)
Otras partidas no deducibles	<u>329,118</u>	<u>(727,311)</u>
	<u>(97,880,843)</u>	<u>(199,288,651)</u>
Más (menos) partidas que provocan diferencias temporales:		
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	(3,985,780)	(9,337,771)
Diferencia en cambio años anteriores	-	143,637
Diferencia en cambio del periodo	46	-
Provisión para operaciones contingentes	4,524,554	(1,622,973)
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(2,749,147)	(20,289,652)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Amortización activos no monetarios	-	(1,210,446)
Provisión puntos Visa Rewards	22,727,129	23,847,772
Provisión pesos Caribe	7,076,133	5,901,575
Otras provisiones	4,512,147	(4,001,048)
Ajuste por inflación venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(4,773,262)	(3,676,296)
Otros	<u>4,358,736</u>	<u>(346,933)</u>
	<u>31,690,556</u>	<u>(10,592,135)</u>
Renta neta imponible antes de pérdidas fiscales	63,888,540	(51,152,292)
Pérdidas fiscales compensables	<u>(51,989,389)</u>	<u>-</u>
Renta neta imponible después de pérdidas fiscales	<u><u>11,899,151</u></u>	<u><u>(51,152,292)</u></u>

El Código Tributario de la República Dominicana establece que el impuesto sobre la renta por pagar será el mayor que resulte de aplicar el 27 % o el 1 % a los activos netos sujetos a impuestos. Durante los años 2018 y 2017, el Banco calificó para liquidar el impuesto sobre la base del 1 % a los activos neto sujeto a impuestos.

El detalle del impuesto determinado y saldo a favor al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos fijos netos sujetos a impuestos (a)	455,305,257	449,032,321
Tasa impositiva	<u>1 %</u>	<u>1 %</u>
Impuesto sobre la renta determinado		
año corriente	4,553,053	4,490,323
Anticipos pagados	(12,645,681)	(10,571,301)
Saldo a favor de años anteriores	(46,271,923)	(41,837,369)
Compensable 1 % sobre activos productivos (ii)	(908,749)	(908,749)
Ajustes al saldo a favor	<u>-</u>	<u>2,555,173</u>
Saldo a favor (i)	<u><u>(55,273,300)</u></u>	<u><u>(46,271,923)</u></u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el gasto de impuesto está compuesto de:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Corriente	(4,553,053)	(4,490,323)
Impuesto diferido (iii)	<u>(2,391,618)</u>	<u>16,608,028</u>
	<u><u>(6,944,671)</u></u>	<u><u>12,117,705</u></u>

(a) Al 31 de diciembre 2018 y 2017, excluye el valor de la revaluación de los terrenos y edificios por un monto neto de RD\$112,572,123 y RD\$112,712,856, respectivamente.

(i) El impuesto determinado fue compensado con anticipos de impuesto sobre la renta. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el efecto de compensación generó un saldo a favor, el cual se presenta en el renglón de cargos diferidos en el renglón de otros activos en los balances generales que se acompañan.

El 8 de febrero de 2013, las entidades de intermediación financiera representadas por la Asociación de Bancos Comerciales de la República Dominicana, Inc., firmaron un acuerdo con el Ministerio de Hacienda y la Dirección General de Impuestos Internos, en el cual se comprometieron a realizar voluntariamente un pago único de anticipo adicional del impuesto sobre la renta que podrán compensar en el futuro.

- (ii) El Banco se comprometió a realizar un pago de impuesto por RD\$13,631,234, el cual podría ser deducido de los compromisos de impuestos sobre la renta futuros del Banco, por un período de 15 años a partir del ejercicio fiscal del año 2014. Esta deducción será en proporción de un 6.67 % anual. Este saldo se presenta como impuesto pagado por anticipado dentro del renglón de otros activos en los balances generales que se acompaña.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el movimiento de las pérdidas trasladables y compensables se presenta a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pérdida fiscal trasladable		
ajustada por inflación	164,045,385	152,153,649
Pérdida fiscal del año	-	51,152,292
Pérdida fiscal compensada	(51,989,389)	
Pérdida fiscal no aprovechada	<u>-</u>	<u>(41,157,689)</u>
Pérdida fiscal trasladable al final del año	<u>112,055,996</u>	<u>162,148,252</u>

Conforme al Artículo I de la Ley 557-05, que modifica el literal K del Artículo 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 el 70 %.

Al 31 de diciembre de 2018, el vencimiento de las pérdidas fiscales ascendentes a RD\$112,055,996, las cuales pueden ser compensadas con beneficios futuros, si los hubiere, es el siguiente:

2019	51,989,389
2020	39,052,105
2021	10,664,348
2022	<u>10,350,154</u>
	<u>112,055,996</u>

(iii) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un movimiento del impuesto diferido es como sigue:

	Saldo al inicio	Ajuste del período	Saldo al final
2018			
Propiedad, muebles y equipos	18,170,966	417,438	18,588,404
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	20,008,317	(742,270)	19,266,047
Diferencia en amortización	682,499	971,321	1,653,820
Otras provisiones	19,694,701	9,265,173	28,959,874
Pérdida fiscal trasladable	43,780,028	(13,524,909)	30,255,119
Provisión para operaciones contingentes	<u>3,977,708</u>	<u>1,221,629</u>	<u>5,199,337</u>
	106,314,219	(2,391,618)	103,922,601
Revaluación de propiedad muebles y equipos	<u>(18,162,472)</u>	<u>712,454</u>	<u>(17,450,018)</u>
Diferido neto	<u>88,151,747</u>	<u>(1,679,164)</u>	<u>86,472,583</u>
	Saldo al inicio	Ajuste del período	Saldo al final
2017			
Propiedad, muebles y equipos	17,080,313	1,090,653	18,170,966
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	17,286,197	2,722,120	20,008,317
Diferencia en amortización	669,024	13,475	682,499
Otras provisiones	12,742,660	6,952,041	19,694,701
Pérdida fiscal trasladable	38,753,253	5,026,775	43,780,028
Provisión para operaciones contingentes	<u>3,174,744</u>	<u>802,964</u>	<u>3,977,708</u>
	89,706,191	16,608,028	106,314,219
Revaluación de propiedad muebles y equipos	<u>(22,039,360)</u>	<u>3,876,888</u>	<u>(18,162,472)</u>
Diferido neto	<u>67,666,831</u>	<u>20,484,916</u>	<u>88,151,747</u>

El impuesto diferido activo es reconocido cuando sea probable que se vaya a disponer de ganancias fiscales que permitan la recuperación del mismo. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el impuesto diferido por RD\$86,472,583 y RD\$88,151,747, respectivamente, fue reconocido, debido a que la gerencia del Banco en base las proyecciones realizadas para los próximos años entiende que dispondrá de ganancias fiscales futuras contra las cuales aprovechar este diferido al momento de revertirse.

20 Patrimonio neto

El patrimonio consiste de:

	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto RD\$	Cantidad	Monto RD\$
Acciones al:				
2018	<u>15,000,000</u>	<u>1,500,000,000</u>	<u>11,489,561</u>	<u>1,148,956,100</u>
2017	<u>15,000,000</u>	<u>1,500,000,000</u>	<u>9,411,851</u>	<u>941,185,100</u>

Al 31 de diciembre de 2018, el aumento en el capital pagado del Banco por RD\$207,771,000, fue autorizado por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Al 31 de diciembre de 2018, el equivalente a 600,000 acciones se encuentran pendientes de emitir.

Las acciones emitidas están compuestas de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2018		31 de diciembre de 2017	
	Cantidad	Monto RD\$	Cantidad	Monto RD\$
Acciones a:				
Acciones comunes	10,219,382	1,021,938,200	8,141,672	814,167,200
Acciones preferidas	<u>1,270,179</u>	<u>127,017,900</u>	<u>1,270,179</u>	<u>127,017,900</u>
	<u>11,489,561</u>	<u>1,148,956,100</u>	<u>9,411,851</u>	<u>941,185,100</u>

El capital autorizado está compuesto de acciones comunes con un valor nominal de RD\$100 por acción:

	2018	2017
Participación accionaria		
Personas jurídica	38 %	41 %
Personas físicas	<u>62 %</u>	<u>59 %</u>
	<u>100 %</u>	<u>100 %</u>

De las utilidades del año 2018 y 2017, fueron declarados y pagados dividendos en acciones y efectivo, previa autorización de la Asamblea de Accionistas de acuerdo al siguiente detalle:

	2018	2017
Dividendos en acciones	147,771,000	144,407,400
Dividendos en efectivo	<u>14,673,621</u>	<u>14,822,075</u>
	<u>162,444,621</u>	<u>159,229,475</u>

El dividendo declarado por acción para el año 2018 y 2017, fue de RD\$14.92 y RD\$16.92, respectivamente.

20.1 Acciones preferidas

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco mantiene acciones preferidas, las cuales cuentan con la previa autorización de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Estas acciones son de naturaleza perpetua, los dividendos provienen de utilidades declarados del ejercicio fiscal y no son acumulativas.

A diferencia de las acciones comunes, estas acciones tendrán prelación de pago en caso de disolución o liquidación.

20.2 Otras reservas patrimoniales

El Artículo 47 de la Ley General de Sociedades y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada, requiere que las empresas transfieran al menos el 5 % de sus beneficios líquidos para la constitución de una reserva sobre beneficios (reservas patrimoniales) hasta que esta reserva sea igual al 10 % del capital pagado. Esta reserva no está disponible para distribuir como dividendos, excepto en caso de disolución del Banco.

20.3 Superávit por revaluación

Corresponde al efecto de revaluación de los terrenos y edificaciones del Banco. Esta revaluación está debidamente aprobada por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual no podrá ser computable como utilidades distribuibles, si no se han enajenado previamente los bienes que los originaron, de conformidad con las disposiciones del Reglamento de Adecuación Patrimonial. El superávit por revaluación podrá ser utilizado como capital secundario sin que este exceda el 10 % del capital primario.

21 Límites legales y relaciones técnicas

Un detalle de los límites y relaciones técnicas requeridas por la Autoridad Monetaria y Financiera, es como sigue:

<u>Concepto de límite</u>	<u>Según normativa</u>	<u>Según entidad</u>
2018		
Encaje legal en RD\$	1,515,522,214	1,542,997,732
Encaje legal en US\$	22,089,959	54,364,379
Solvencia	10%	11.40%
Patrimonio técnico	1,366,662,669	1,557,766,844
Créditos individuales:		
Con garantías reales	311,553,369	130,000,000
Sin garantías reales	155,776,684	50,202,800
Partes vinculadas	778,883,422	352,204,096
Inversiones en acciones:		
Empresas financieras del exterior	229,791,220	-
Empresas no financieras	114,895,610	-
Empresas de apoyo y servicios conexos	229,791,220	-
Propiedad, muebles y equipos	1,557,766,844	567,877,380
Financiamientos en moneda extranjera a corto plazo	467,330,053	150,608,400
Contingencias	<u>4,673,300,532</u>	<u>2,770,461,330</u>

<u>Concepto de límite</u>	<u>Según normativa</u>	<u>Según entidad</u>
2017		
Encaje legal en RD\$	1,393,560,245	1,505,516,276
Encaje legal en US\$	21,963,173	25,484,104
Solvencia	10 %	12.03 %
Patrimonio técnico	1,188,765,238	1,430,267,349
Créditos individuales:		
Con garantías reales	286,053,470	118,205,798
Sin garantías reales	143,026,735	67,526,425
Partes vinculadas	715,133,675	238,506,933
Inversiones en acciones:		
Empresas financieras del exterior	188,237,020	-
Empresas no financieras	94,118,510	-
Empresas de apoyo y servicios conexos	188,237,020	-
Propiedad, muebles y equipos	1,430,267,349	561,745,177
Financiamientos en moneda extranjera a corto plazo	429,080,205	-
Contingencias	<u>4,290,802,047</u>	<u>2,433,835,473</u>

22 Compromisos y contingencias

(a) Operaciones contingentes

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Garantías otorgadas - avales comerciales	3,577,973	61,671,027
Cartas de crédito emitidas no negociadas	57,067,238	42,896,453
Líneas de crédito de utilización automática	<u>2,709,816,119</u>	<u>2,329,267,993</u>
	<u>2,770,461,330</u>	<u>2,433,835,473</u>

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, el Banco mantiene provisiones para posibles pérdidas en estas operaciones por RD\$19,256,802 y RD\$14,732,248, respectivamente.

(b) Arrendamientos de locales, inmuebles y cajeros automáticos

El Banco tiene contratos de alquiler de locales donde se ubican sus oficinas principales, sucursales, centros de negocio y cajeros automáticos, estos acuerdos tienen vigencias entre uno y tres años, renovable previo acuerdo entre las partes. El pago mensual por este concepto de acuerdo a estos contratos es de aproximadamente RD\$5,700,000 y RD\$4,300,000, para los años 2018 y 2017, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el gasto por este concepto ascendió a aproximadamente RD\$68,070,000 y RD\$51,783,000, respectivamente, el cual se presenta formando parte de los otros gastos

operativos en los estados de resultados que se acompañan. El monto estimado a pagar por este concepto durante el 2019 es de aproximadamente RD\$74,100,000.

(c) 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 por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, fue de aproximadamente, RD\$35,217,000 y RD\$32,731,000, respectivamente, y se presentan en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

(d) Fondo de contingencia

El Artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera núm. 183-02 del 21 de noviembre de 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencias adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre de 2003, autoriza al Banco Central de la República Dominicana a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el fondo de contingencia. El aporte debe ser el 0.25 % trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Esta contribución no debe exceder el 1 % de las captaciones totales del público. El gasto por este concepto por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, fue de aproximadamente RD\$15,366,000 y RD\$11,509,000, respectivamente, y se presenta formando parte de los otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

(e) Fondo de consolidación bancaria

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley 92-04, el Banco Central de la República Dominicana creó el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB), con el propósito de proteger a los depositantes y evitar el riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades financieras y otras fuentes según lo establece esta ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima del 0.17 % pagadera de forma trimestral. El gasto por este concepto por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fue de aproximadamente RD\$29,716,000 y RD\$26,067,000, respectivamente, y se encuentra formando parte de los otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

(f) Licencias de tarjetas de crédito

El Banco ha suscrito acuerdos para el uso y emisión de las tarjetas VISA por tiempo indefinido, los cuales pueden ser interrumpidos previo a acuerdos entre las partes. Las obligaciones del Banco por el uso de estas licencias implican el pago de derechos determinados en función del número de transacciones, entre otras variables. El gasto por este concepto por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, fue de RD\$26,842,000 y RD\$23,201,000, respectivamente, y se presenta formando parte de otros gastos operacionales - gastos diversos en los estados de resultados que se acompañan.

(g) Programa de lealtad

El Banco cuenta con un programa de lealtad de los clientes a través del cual estos obtienen créditos conocidos como "Pesos Caribe" con el derecho de obtener RD\$1.25 por cada RD\$100 de consumos pagados. El valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir se estima por el valor consumido y pagado en la tarjeta y poseen una vigencia

de 24 meses a partir de la fecha de generación. El gasto por este concepto por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fue de aproximadamente RD\$69,814,000 y RD\$54,735,000, respectivamente, y se presenta formando parte de los otros gastos operacionales en los estados de resultados que se acompañan.

El Banco tiene una obligación con aquellos que cumplan las condiciones del programa de lealtad y es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación. El Banco ha estimado un pasivo para esta obligación por RD\$44,939,000 y RD\$37,863,000 al 31 de diciembre de 2018 y 2017, respectivamente, el cual se presenta formando parte de los otros pasivos en los balances generales que se acompañan.

(h) Demandas

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, existen varios litigios y demandas surgidas en el curso normal de las operaciones del Banco. La gerencia del Banco considera que la mayoría de estas demandas son improcedentes y se espera su rechazo cuando sean conocidas por los tribunales competentes. En base a lo antes señalado y luego de consultar a sus asesores legales, la gerencia es de opinión que el resultado final de estas contingencias no alteraría la estructura financiera del Banco ni afectarían en forma significativa la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017, en la eventualidad de un fallo adverso.

23 Cuentas de orden

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Custodia de efectos y bienes	700,000	700,000
Garantías recibidas en poder de la institución (a)	5,707,595,966	5,150,652,043
Garantías recibidas en poder de terceros (b)	5,934,992,836	4,902,107,341
Créditos otorgados pendientes de utilizar	916,648,734	591,548,588
Cuentas castigadas	1,607,604,729	1,237,308,186
Rendimientos en suspenso	16,955,373	7,203,550
Capital autorizado	1,500,000,000	1,500,000,000
Activos totalmente depreciados	4,296	2,996
Créditos reestructurados	65,321,439	172,864,871
Activos y contingencias ponderadas (c)	25,409,262,811	22,194,327,435
Litigios y demandas pendientes	1,165,418,501	893,394,771
Inversiones en valores adquiridas con descuentos o con prima por devengar	96,400,540	98,852,010
Contrato de compra - venta a futuro con divisas	-	265,061,500
Cuentas de orden de origen deudor	<u>42,420,905,225</u>	<u>37,014,023,291</u>
Cuentas de orden de origen acreedor	<u>42,420,905,225</u>	<u>37,014,023,291</u>

- (a) Corresponde a los activos que han sido entregados al Banco en garantía de créditos, los cuales se encuentran bajo su custodia, y los bienes embargados por la institución a terceros, por incumplimiento de obligaciones con ella, que se encuentran en su poder.
- (b) Corresponde a los activos que han sido otorgados a la institución en garantías de créditos, los cuales se encuentran bajo la custodia de los deudores o de otros custodios o depositarios designados al efecto, asimismo, los bienes embargados por la institución a terceros por incumplimiento de obligaciones con ella que se encuentran en poder de terceros designados como custodios o depositarios.
- (c) Corresponde a la ponderación de los activos y contingencia del Banco.

24 Ingresos y gastos financieros

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos financieros:		
Por cartera de créditos:		
Por créditos comerciales	282,017,417	223,032,692
Por créditos de consumo	1,872,922,111	1,589,836,356
Por créditos hipotecarios	<u>40,871,135</u>	<u>31,107,384</u>
Subtotal	2,195,810,663	1,843,976,432
Por inversiones:		
Por otras inversiones en instrumentos de deuda	225,608,915	321,412,889
Ganancia en venta	<u>63,513,255</u>	<u>150,842,526</u>
	<u><u>2,484,932,833</u></u>	<u><u>2,316,231,847</u></u>
Gastos financieros:		
Por captaciones:		
Por depósitos del público	(987,270,716)	(965,140,563)
Por obligaciones subordinadas	<u>(44,619,095)</u>	<u>(27,622,549)</u>
Subtotal	<u><u>(1,031,889,811)</u></u>	<u><u>(992,763,112)</u></u>

	2018	2017
Por inversiones en valores:		
Por amortización de prima	(25,043,727)	(28,048,012)
Por pérdidas en ventas	<u>(12,829,712)</u>	<u>(2,680,764)</u>
Subtotal	<u>(37,873,439)</u>	<u>(30,728,776)</u>
Por financiamientos - por		
financiamientos obtenidos	<u>(5,962,604)</u>	<u>(4,992,316)</u>
	<u>(1,075,725,854)</u>	<u>(1,028,484,204)</u>

25 Ingresos (gastos) por diferencias de cambio

	2018	2017
Ingresos por diferencias de cambio:		
Por cartera de créditos	39,171,481	47,211,972
Por inversiones	7,400,877	5,530,803
Por disponibilidades	105,123,345	106,879,521
Por cuentas a recibir	19,906,117	3,486,417
Por otros activos	<u>26,418,286</u>	<u>325,968</u>
Subtotal	<u>198,020,106</u>	<u>163,434,681</u>
Gastos por diferencia de cambio:		
Por depósitos del público	(181,358,951)	(165,529,272)
Por obligaciones financieras	(10,483,773)	(7,523,863)
Por financiamientos obtenidos	(218,132)	-
Por obligaciones subordinadas	-	-
Por acreedores y provisiones diversos	<u>(3,912,944)</u>	<u>(1,773,972)</u>
Subtotal	<u>(195,973,800)</u>	<u>(174,827,107)</u>
Total	<u>2,046,306</u>	<u>(11,392,426)</u>

26 Otros ingresos (gastos) operacionales

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

	2018	2017
Otros ingresos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Por giros y transferencias	80,238,334	10,664,132
Por comercio exterior	2,066,783	2,605,596
Por certificación de cheques y ventas de cheques administrativos	1,056,075	1,073,558
Por custodia de valores y efectos	216,667	150,208
Por intercambio tarjetas de crédito	156,444,864	139,208,615
Por tarjetas de crédito	397,598,177	365,092,032
Por manejo de cuentas	4,792,626	3,587,599
Por solicitud chequeras	157,672	396,752
Por cheques devueltos	1,377,371	1,411,462
Por uso red ATM	1,576,642	1,874,737
Por sobregiros y fondos en tránsito	501,729	618,204
Otras comisiones cobradas	<u>367,478,732</u>	<u>310,224,135</u>
Subtotal	<u>1,013,505,672</u>	<u>836,907,030</u>
Comisiones por cambio:		
Ganancias por cambio de divisas al contado	387,528,979	133,453,691
Ganancias por posición por contratos a futuro con divisas	<u>4,455,750</u>	<u>5,830,340</u>
Subtotal	<u>391,984,729</u>	<u>139,284,031</u>
Ingresos diversos:		
Por disponibilidades	<u>12,550,480</u>	<u>6,897,187</u>
Total	<u>1,418,040,881</u>	<u>983,088,248</u>
Otros gastos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Por giros y transferencias	(155,325)	(118,561)
Por cámara de compensación	(1,942,511)	(1,857,987)
Por sistema integrado de pagos electrónicos	(1,746,714)	(1,027,770)

	2018	2017
Por otros servicios:		
Por intercambio tarjetas de crédito	(31,642,074)	(21,111,704)
Por cobrar en puntos de pagos	(10,107,621)	(7,707,893)
Red Cajero ATM	(15,389,034)	(16,928,253)
Por análisis de créditos	(26,144,109)	(28,374,708)
Por financiamiento de vehículos	(45,883,928)	(43,333,610)
Por intermediación cambiaria	-	(4,500)
Por manejo de cuenta	(17,875,025)	(14,547,934)
Por otros servicios	<u>(83,411,843)</u>	<u>(57,125,867)</u>
Subtotal	(234,298,184)	(192,138,787)
Gastos diversos:		
Por cambio de divisas	(109,968,447)	(21,663,710)
Por compra a futuro con divisas	-	(613,155)
Otros gastos operacionales diversos	<u>(203,382,937)</u>	<u>(162,788,908)</u>
Subtotal	<u>(313,351,384)</u>	<u>(185,065,773)</u>
Total	<u><u>(547,649,568)</u></u>	<u><u>(377,204,560)</u></u>

27 Otros ingresos (gastos)

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

	2018	2017
<u>Otros ingresos:</u>		
Recuperación de activos castigados	78,152,832	56,258,167
Ganancia por venta de activos fijos	367,435	6,475,287
Ganancia por venta de bienes recibidos		
en recuperación de crédito	98,525	764,334
Otros ingresos no operacionales	4,529,005	3,118,918
Otros ingresos	<u>14,823,585</u>	<u>7,506,585</u>
	<u><u>97,971,382</u></u>	<u><u>74,123,291</u></u>
<u>Otros gastos:</u>		
Pérdidas en venta de bienes recibidos		
en recuperación de créditos	(13,290,632)	(6,273,146)
Gastos por incobrabilidad cuentas		
por cobrar	(270,632)	(150,266)
Pérdidas en venta de activos fijos	(38,910)	(648,226)
Sanciones por incumplimiento	(1,732,752)	(728,805)
Gastos por bienes recibidos en		
recuperación de crédito	(1,794,289)	(3,653,851)
Donaciones efectuadas	(1,418,662)	(1,021,504)
Pérdida por robos, asaltos y fraudes	(6,881,088)	(9,089,397)
Otros gastos	<u>(33,686,657)</u>	<u>(27,619,105)</u>
	<u><u>(59,113,622)</u></u>	<u><u>(49,184,300)</u></u>

28 Remuneraciones y beneficios sociales

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos, salarios y participaciones		
en beneficios	(500,772,909)	(434,514,854)
Seguro médico	(40,881,443)	(34,538,869)
Aportes a la seguridad social	(30,110,220)	(26,031,567)
Otros gastos de personal	<u>(214,750,988)</u>	<u>(174,900,246)</u>
	<u>(786,515,560)</u>	<u>(669,985,536)</u>

Durante los años 2018 y 2017, un total de aproximadamente RD\$62,135,777 y RD\$58,929,337, de este importe respectivamente, corresponde a retribución del personal directivo, los cuales se definen como aquellos que ocupan la posición de vicepresidente en adelante.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco tiene una nómina de 838 y 685 empleados, respectivamente.

29 Evaluación de riesgos

29.1 Riesgo de tasas de interés

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los activos y pasivos sujetos a riesgo de tasas de interés se presentan a continuación:

	<u>En moneda nacional</u>	<u>En moneda extranjera</u>
2018		
Activos sensibles a tasas	13,177,901,316	1,900,698,039
Pasivos sensibles a tasas	<u>(12,809,746,628)</u>	<u>(5,574,325,802)</u>
Posición neta	<u>368,154,688</u>	<u>3,673,627,763</u>
Exposición a tasa de interés	<u>28,198,652</u>	<u>4,215,003</u>
2017		
Activos sensibles a tasas	11,566,178,235	2,077,355,252
Pasivos sensibles a tasas	<u>(10,506,287,786)</u>	<u>(5,329,068,367)</u>
Posición neta	<u>1,059,890,449</u>	<u>(3,251,713,115)</u>
Exposición a tasa de interés	<u>1,950,849</u>	<u>24,519,507</u>

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

29.2 Riesgo de liquidez

Un resumen el 31 de diciembre de 2018 y 2017 de los activos y pasivos agrupados según su fecha de vencimiento, se presenta a continuación:

<u>Vencimiento</u>	<u>Hasta 30 días</u>	<u>De 31 hasta 90 días</u>	<u>De 91 días hasta un año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
2018						
Activos:						
Fondos disponibles	5,858,819,688	-	-	-	-	5,858,819,688
Otros instrumentos de deuda y rendimientos por cobrar	1,313,998,097	-	151,801,017	243,562,523	30 6,852,011	2,016,213,648
Cartera de créditos	1,176,517,636	1,473,432,425	3,530,033,026	5,630,028,310	1,315,644,120	13,125,655,517
Rendimientos por Cobrar	154,084,499	11,496,606	40,852,140	786,456	-	207,219,701
Cuentas a recibir (*)	-	<u>209,181,149</u>	-	-	-	<u>209,181,149</u>
Total activos	<u>8,503,419,920</u>	<u>1,694,110,180</u>	<u>3,722,686,183</u>	<u>5,874,377,289</u>	<u>1,622,496,131</u>	<u>21,417,089,703</u>
Pasivos:						
Obligaciones con el público	(4,562,789,240)	(2,129,187,277)	(9,301,068,747)	(429,766,261)	-	(16,422,811,525)
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	(419,239,052)	(778,246,127)	(483,725,405)	(8,052,311)	-	(1,689,262,895)
Obligaciones por pactos de recompra de títulos	(1,002,671,233)	-	-	-	-	(1,002,671,233)
Fondos tomados a préstamos	-	-	(151,245,336)	-	-	(151,245,336)
Obligaciones subordinadas	(5,052,027)	-	(55,000,000)	(380,000,000)	-	(440,052,027)
Otros pasivos (**)	<u>(508,518,682)</u>	<u>(44,939,493)</u>	-	-	-	<u>(553,458,175)</u>
Total pasivos	<u>(6,498,270,234)</u>	<u>(2,952,372,897)</u>	<u>(9,991,039,488)</u>	<u>(817,818,572)</u>	-	<u>(20,259,501,191)</u>
Posición neta	<u>2,005,149,686</u>	<u>(1,258,262,717)</u>	<u>(6,268,353,305)</u>	<u>5,056,558,717</u>	<u>1,622,496,131</u>	<u>1,157,588,512</u>

<u>Vencimiento</u>	<u>Hasta 30 días</u>	<u>De 31 hasta 90 días</u>	<u>De 91 días hasta un año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
2017						
Activos:						
Fondos disponibles	4,454,422,413	-	-	-	-	4,454,422,413
Otros instrumentos de deuda y rendimientos por cobrar	972,816,965	256,419,228	280,068,562	402,496,910	1,233,722,669	3,145,524,334
Cartera de créditos	969,917,462	1,146,330,256	2,480,939,399	4,717,150,790	1,243,876,714	10,558,214,621
Rendimientos por Cobrar	132,594,756	9,658,096	31,063,583	3,391,562	-	176,707,997
Cuentas a recibir (*)	-	<u>371,452,696</u>	-	-	-	<u>371,452,696</u>
Total activos	<u>6,529,751,596</u>	<u>1,783,860,276</u>	<u>2,792,071,544</u>	<u>5,123,039,262</u>	<u>2,477,599,383</u>	<u>18,706,322,061</u>
Pasivos:						
Obligaciones con el público	(5,166,180,318)	(2,565,182,709)	(7,121,423,913)	(334,223,448)	-	(15,187,010,388)
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	(413,726,671)	(757,011,295)	(527,678,153)	(18,919,735)	-	(1,717,335,854)
Obligaciones subordinadas	(4,522,960)	-	-	(435,000,000)	-	(439,522,960)
Otros pasivos (**)	<u>(600,989,905)</u>	<u>(43,404,922)</u>	-	-	-	<u>(644,394,827)</u>
Total pasivos	<u>(6,185,419,854)</u>	<u>(3,365,598,926)</u>	<u>(7,649,102,066)</u>	<u>(788,143,183)</u>	-	<u>(17,988,264,029)</u>
Posición neta	<u>344,331,742</u>	<u>(1,581,738,650)</u>	<u>(4,857,030,522)</u>	<u>4,334,896,079</u>	<u>2,477,599,383</u>	<u>718,058,032</u>

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

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

Los vencimientos de los activos y pasivos anteriormente indicados, se refieren a los compromisos de pago de los clientes de crédito y a las obligaciones del Banco con clientes y terceros, respectivamente. La posición neta resultante arriba mostrada, es un ejercicio realizado en caso de que los clientes y terceros cancelen y retiren todos los fondos en las fechas en que vencen. Sin embargo, la mayoría de dichos fondos son reinvertidos en el Banco y, por tanto, la posición neta generalmente es positiva.

A continuación, se presenta un detalle de la razón de liquidez al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	En moneda <u>nacional</u>	En moneda <u>extranjera</u>
<u>Razón de liquidez</u>		
2018		
A 15 días ajustada	136.97 %	366.42 %
A 30 días ajustada	151.80 %	318.80 %
A 60 días ajustada	184.77 %	309.78 %
A 90 días ajustada	208.78%	328.54 %
<u>Posición</u>		
A 15 días ajustada en RD\$	348,415,917	47,757,849
A 30 días ajustada en RD\$	721,606,479	47,663,513
A 60 días ajustada en RD\$	1,330,870,121	49,206,567
A 90 días ajustada en RD\$	1,767,434,803	50,950,505
Global (meses)	<u>(21.46)</u>	<u>(34.62)</u>
2017		
A 15 días ajustada	375 %	363 %
A 30 días ajustada	306 %	309 %
A 60 días ajustada	354 %	312 %
A 90 días ajustada	380 %	286 %
<u>Posición</u>		
A 15 días ajustada en RD\$	1,969,567,688	42,208,203
A 30 días ajustada en RD\$	2,286,574,245	41,944,202
A 60 días ajustada en RD\$	2,892,065,844	43,635,566
A 90 días ajustada en RD\$	2,892,065,844	31,917,977
	<u>(25.15)</u>	<u>(32.22)</u>

El Reglamento de Riesgo de Liquidez establece que las entidades de intermediación financiera deberán 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 2018 y 2017, las razones de liquidez mantenidas por el Banco son superiores a las requeridas.

30 Valor razonable de los instrumentos financieros

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

	Valor en <u>libros</u>	Valor de <u>mercado</u>
2018		
Activos financieros:		
Fondos disponibles	5,858,819,688	5,858,819,688
Inversiones	2,014,722,922	N/D
Cartera de créditos	<u>12,754,148,911</u>	<u>N/D</u>
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público	16,422,811,525	N/D
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	1,689,262,895	N/D
Obligaciones por pactos de recompra	1,002,671,233	N/D
Fondos tomados a préstamos	151,245,336	N/D
Obligaciones subordinadas	<u>440,052,027</u>	<u>N/D</u>
2017		
Activos financieros:		
Fondos disponibles	4,454,422,413	4,454,422,413
Inversiones	3,144,093,166	N/D
Cartera de créditos	<u>10,409,332,196</u>	<u>N/D</u>
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público	15,187,010,388	N/D
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	1,717,335,854	N/D
Obligaciones subordinadas	<u>439,522,960</u>	<u>N/D</u>

En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde se pueda obtener el valor de mercado de estas inversiones. Asimismo, el Banco no ha realizado análisis del valor de mercado de su cartera de créditos, obligaciones del público, depósitos de instituciones del país y del exterior, obligaciones por pacto de recompra de títulos y obligaciones subordinadas, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en la tasa de interés, debido a que no le fue práctico y/o no existía información disponible para dicho análisis.

N/D: No disponible.

31 Operaciones con partes vinculadas

La Primera Resolución del 18 de marzo de 2004 de la Junta Monetaria 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 para el 2018 y 2017 son:

	Total créditos	Garantías reales
2018		
Vinculados a la propiedad	183,977,429	33,216,363
Vinculados a la persona	<u>376,045,360</u>	<u>424,515,427</u>
Total	<u>560,022,789</u>	<u>457,731,790</u>
2017		
Vinculados a la propiedad	116,962,245	12,038,855
Vinculados a la persona	<u>282,952,092</u>	<u>835,759,313</u>
Total	<u>399,914,337</u>	<u>847,798,168</u>

El Banco mantiene el monto de créditos otorgados a partes vinculadas dentro de los límites establecidos por las regulaciones bancarias. Asimismo, estos créditos se encuentran al día en el pago de capital e intereses.

Debido a su naturaleza las transacciones con entes relacionados pudieran incluir transacciones a condiciones diferentes a las del mercado.

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

	Montos RD\$	Efecto en	
		Ingresos RD\$	Gastos RD\$
2018			
<u>Tipo de transacción:</u>			
Dividendos	<u>162,444,621</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>Ingresos:</u>			
Intereses y comisiones por créditos	29,864,070	29,864,070	-
Comisiones por servicios	<u>58,996,193</u>	<u>58,996,193</u>	<u>-</u>
<u>Gastos:</u>			
Intereses por captaciones	17,067,968	-	17,067,968
Sueldos y compensaciones al personal	<u>786,515,560</u>	<u>-</u>	<u>786,515,560</u>
<u>Otros saldos con vinculados:</u>			
Cuentas por cobrar:			
Al personal	9,239,772		
Otros vinculados	<u>6,102,299</u>		
	<u>15,342,071</u>		
Obligaciones con el público	<u>656,170,925</u>		

	Montos RD\$	Efecto en	
		Ingresos RD\$	Gastos RD\$
2017			
<u>Tipo de transacción:</u>			
Dividendos	<u>159,229,475</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>Ingresos:</u>			
Intereses y comisiones por créditos	26,479,751	26,479,751	-
Comisiones por servicios	<u>28,068,536</u>	<u>28,068,536</u>	<u>-</u>
<u>Otros saldos con vinculados:</u>			
Cuentas por cobrar:			
Al personal	7,022,228		
Otros vinculados	<u>6,491,351</u>		
	<u>13,513,579</u>		
Obligaciones con el público	<u>600,083,171</u>		

32 Fondos de pensiones y jubilaciones

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

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los aportes realizados por el Banco y los empleados al sistema de pensiones ascienden a RD\$30,110,220 y RD\$26,031,56 y RD\$12,226,346 y RD\$10,522,639 respectivamente.

33 Transacciones no monetarias

Las transacciones no monetarias ocurridas durante el ejercicio que terminó el 31 de diciembre de 2018 y 2017, son como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Castigos de cartera de créditos	(436,385,289)	(406,314,817)
Castigos de rendimientos por cobrar	(45,425,111)	(43,174,249)
Castigos de cuentas a recibir	270,632	150,266
Bienes adjudicados y recibidos en recuperación de créditos	22,084,281	9,339,151
Transferencia de provisión de inversiones en valores a provisión de cartera de créditos	-	(446,482)
Transferencia de provisión de rendimientos por cobrar a provisión de operaciones contingencia	-	(3,095,783)
Transferencia de provisión de bienes recibidos en recuperación de crédito a provisión de cartera de crédito	35,156,123	(31,085,602)
Transferencia de provisión de bienes recibidos en recuperación de crédito a rendimientos por cobrar	800,609	-

Transferencia de provisión de bienes recibidos en recuperación de crédito a provisión de operaciones contingencia	3,517,321	-
Transferencia de provisiones de operaciones contingentes a provisión de cartera de crédito	-	(5,731,410)
Transferencia de provisiones de operaciones Contingentes, rendimientos por cobrar e Inversiones a provisión de cartera	-	40,359,277
Transferencia de provisiones de bienes recibidos en recuperación de crédito a operaciones contingentes, rendimientos por cobrar y provisión de cartera	(39,474,053)	-
Transferencia de provisiones de cartera de créditos a provisión de rendimientos por cobrar	800,609	-
Dividendos pagados en acciones	<u>147,771,000</u>	<u>144,407,400</u>

34 Otras revelaciones

34.1 Futura aplicación de normas

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

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

La Resolución núm. 13-1994 y sus modificaciones, específicamente la Circular SB núm. C/ 012/05 del 30 de septiembre de 2005 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, establece las notas mínimas que los estados financieros deben incluir. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- ◆ Cambios en políticas contables.
- ◆ Aceptaciones bancarias.
- ◆ Inversiones en acciones.
- ◆ Valores en circulación.
- ◆ Reservas técnicas.
- ◆ Responsabilidades.
- ◆ Reaseguros.
- ◆ Utilidad por acción.
- ◆ Información financiera por segmentos.
- ◆ Hechos posteriores al cierre.



www.bancocaribe.com.do
Av. 27 de Febrero no.208, El Vergel
Santo Domingo - República Dominicana