

BANCO DOMINICANO DEL PROGRESO, S. A.

BANCO MÚLTIPLE

**Informe de los Auditores Independientes
y Estados Financieros sobre Base Regulada
31 de Diciembre del 2018**



Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Informe de los Auditores Independientes y
Estados Financieros sobre Base Regulada
31 de Diciembre de 2018

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Índice
31 de Diciembre de 2018

| | Página(s) |
|---|------------------|
| Informe de los Auditores Independientes sobre Información Financiera | 1-5 |
| Estados Financieros sobre Base Regulada | |
| Balance General | 6-7 |
| Estado de Resultados | 8 |
| Estado de Flujos de Efectivo | 9-10 |
| Estado de Cambios en el Patrimonio Neto | 11 |
| Notas a los Estados Financieros | 12-56 |



Informe de los auditores independientes

A los Accionistas y
Consejo de Directores de
Banco Dominicano del Progreso, S. A.- Banco Múltiple

Opinión

Hemos auditado los estados financieros del Banco Dominicano del Progreso, S. A. – Banco Múltiple (en lo adelante “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 neto correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

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

Asunto clave de la auditoría

El asunto clave de auditoría es aquel asunto que, en nuestro juicio profesional, fue el de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del año actual. Este asunto ha sido tratado 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 este asunto.



A los Accionistas y
Consejo de Directores de
Banco Dominicano del Progreso, S. A. – Banco Múltiple
Página 2

Forma en la cual nuestra auditoría abordó el asunto

Asunto clave de auditoría

Provisión para créditos

En nuestra auditoría nos hemos enfocado en la provisión para créditos debido a la subjetividad y complejidad en la determinación de la provisión para los medianos y mayores deudores comerciales.

La provisión para créditos al 31 de diciembre de 2018 asciende a RD\$1,019 millones y se basa en los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos (REA) emitido por la Junta Monetaria, circulares complementarias e instructivos realizados por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, que establecen además, los tipos de créditos, su condición y clasificación.

El saldo de los créditos para deudores comerciales representa el 57% del total de la cartera, y su provisión es constituida: (i) para los mayores deudores comerciales, mediante el análisis categorizado de cada deudor en función de su capacidad, comportamiento de pago y riesgo del país; (ii) para medianos deudores comerciales, basada en el comportamiento de pago y evaluación simplificada considerando pérdidas operativas y relación con el patrimonio ajustado; y (iii) para los menores deudores comerciales y microcréditos, en base a porcentajes específicos de acuerdo a los días de atraso.

Para los créditos de consumo e hipotecarios, que representan un 35% y 8% de la cartera de créditos, respectivamente, su provisión se basa en porcentajes de acuerdo a los días de atraso.

Las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de crédito, son tomadas en consideración como un elemento secundario en el cómputo de la cobertura de las provisiones para créditos, pero no inciden en la clasificación del deudor.

Véase Notas 2, 7 y 14 a los estados financieros.

Nuestro enfoque de los principales procedimientos de auditoría realizados sobre la provisión para créditos es una combinación entre pruebas de controles y pruebas sustantivas, como son:

- Entendimos y evaluamos el diseño de los controles claves que tiene el Banco sobre el proceso de créditos, la determinación de la provisión para créditos y los controles asociados a las garantías que respaldan los créditos, y validamos la efectividad operativa de dichos controles.
- Realizamos un recálculo aritmético de la provisión para créditos. Tomamos como base los saldos pendientes por el porcentaje establecido por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana a cada categoría de riesgo asignada por el Banco, y la garantía admisible para los créditos garantizados. Comparamos el resultado de dicho recálculo con la provisión constituida por el Banco.
- Seleccionamos una muestra en base a criterios de riesgo e importancia relativa y para la misma, obtuvimos del Banco, el análisis de capacidad y comportamiento de pago y riesgo país de los mayores deudores comerciales y para medianos deudores comerciales, la clasificación de riesgo en función al comportamiento de pago y las pérdidas operativas. Basado en esto, verificamos la clasificación crediticia del deudor otorgada por el Banco de acuerdo al REA.
- Observamos la documentación de respaldo de las garantías de los deudores seleccionados en el punto anterior, y en los casos aplicables, que las mismas contarán con tasaciones vigentes realizadas por tasadores independientes y verificamos la aplicación de los criterios de admisibilidad y porcentajes de descuentos aplicables.
- Recalculamos los días de atrasos considerados en la clasificación crediticia otorgada por el Banco a deudores seleccionados y verificamos que la clasificación de comportamiento de pago esté relacionada con los indicadores de morosidad establecidos en el REA.



A los Accionistas y
Consejo de Directores de
Banco Dominicano del Progreso, S. A. – Banco Múltiple
Página 3

| Asunto clave de auditoría | Forma en la cual nuestra auditoría abordó el asunto |
|----------------------------------|---|
| | <ul style="list-style-type: none">• Verificamos, en base a una muestra, que la clasificación crediticia otorgada por el Banco para mayores y medianos deudores comerciales no difiera en más de una categoría de riesgo respecto de la clasificación de riesgo del sistema financiero.• En base a muestras, verificamos la clasificación realizada por el Banco de los deudores en las diferentes categorías establecidas en la normativa vigente, que es la base utilizada para la determinación de la provisión en base a las diferentes clasificaciones de deudores existentes.• Realizamos recálculo de la provisión requerida para créditos restructurados asignando el porcentaje al saldo cubierto y expuesto de acuerdo al cumplimiento del plan de cuotas de deudor. |

Otro asunto

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

Otra información

La gerencia es responsable por la otra información. La otra información comprende la Memoria Anual, pero no incluye los estados financieros ni nuestro correspondiente informe de auditoría sobre los mismos, que se espera que se ponga a nuestra disposición después de la fecha de este informe del auditor.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no abarca la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad al respecto. En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información identificada anteriormente y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o pareciera ser que existe un error material.

Cuando leamos la Memoria Anual, si concluimos que existe un error material en la misma, estamos obligados a comunicar el asunto a los encargados del gobierno corporativo.



A los Accionistas y
Consejo de Directores de
Banco Dominicano del Progreso, S. A. – Banco Múltiple
Página 4

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

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, siempre detecte un error material cuando exista.

Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

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



A los Accionistas y
Consejo de Directores de
Banco Dominicano del Progreso, S. A. – Banco Múltiple
Página 5

- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad 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 planificados y los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

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

De los asuntos comunicados a los responsables del gobierno corporativo del Banco, determinamos el asunto que era de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y que, por lo tanto, es el asunto clave de auditoría. Describimos el asunto 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 frecuentes, 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.

PricewaterhouseCoopers

No. de registro en la SIB A-004-0101

Denis Sánchez

C. P. A.: Denis Sánchez
No. de registro en el ICPARD 10841
Socio a cargo de la auditoría

13 de marzo de 2019

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Balance General (Valores en RD\$)

| | 31 de Diciembre de | |
|---|---------------------------|------------------------|
| | 2018 | 2017 |
| ACTIVOS | | |
| Fondos disponibles (Nota 4) | | |
| Caja | 1,815,383,223 | 1,621,232,145 |
| Banco Central | 8,908,655,069 | 7,787,826,943 |
| Bancos del país | 1,506,084,000 | 1,446,428,257 |
| Bancos del extranjero | 1,630,449,110 | 1,804,355,293 |
| Otras disponibilidades | 211,671,540 | 97,762,108 |
| | <u>14,072,242,942</u> | <u>12,757,604,746</u> |
| Inversiones (Nota 6 y 14) | | |
| Otras inversiones en instrumentos de deuda | 7,265,325,843 | 11,479,990,381 |
| Rendimientos por cobrar | 167,540,415 | 119,948,298 |
| Provisión para inversiones | (1,415,468) | (1,978,333) |
| | <u>7,431,450,790</u> | <u>11,597,960,346</u> |
| Cartera de créditos (Notas 7 y 14) | | |
| Vigente | 34,429,618,156 | 30,192,046,091 |
| Reestructurada | 77,708,954 | 80,826,463 |
| Vencida | 774,625,748 | 601,380,737 |
| Cobranza judicial | 40,127,433 | 64,301,550 |
| Rendimientos por cobrar | 285,282,702 | 273,954,437 |
| Provisión para créditos | (1,019,869,513) | (955,817,170) |
| | <u>34,587,493,480</u> | <u>30,256,692,108</u> |
| Deudores por aceptaciones (Nota 8) | <u>36,360,672</u> | <u>54,089,367</u> |
| Cuentas por cobrar (Nota 9) | <u>381,555,523</u> | <u>229,278,939</u> |
| Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 10 y 14) | | |
| Bienes recibidos en recuperación de créditos | 356,219,863 | 287,841,796 |
| Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos | (208,921,000) | (215,210,098) |
| | <u>147,298,863</u> | <u>72,631,698</u> |
| Inversiones en acciones (Notas 11 y 14) | | |
| Inversiones en acciones | 698,290,359 | 696,256,246 |
| Provisión para inversiones en acciones | (7,035,635) | (20,925,124) |
| | <u>691,254,724</u> | <u>675,331,122</u> |
| Propiedades, muebles y equipo (Nota 12) | | |
| Propiedad, muebles y equipo | 1,347,865,444 | 1,415,254,553 |
| Depreciación acumulada | (492,510,005) | (491,735,000) |
| | <u>855,355,439</u> | <u>923,519,553</u> |
| Otros activos (Nota 13) | | |
| Cargos diferidos | 276,264,271 | 403,671,281 |
| Intangibles | 648,764,298 | 317,388,014 |
| Activos diversos | 76,549,551 | 427,466,905 |
| Amortización acumulada | (232,413,673) | (143,730,200) |
| | <u>769,164,447</u> | <u>1,004,796,000</u> |
| TOTAL DE ACTIVOS | <u>58,972,176,880</u> | <u>57,571,903,879</u> |
| Cuentas contingentes (Nota 23) | <u>17,210,015,974</u> | <u>10,404,551,372</u> |
| Cuentas de orden | <u>188,496,582,238</u> | <u>174,956,980,158</u> |

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Balance General (Valores en RD\$)

| | 31 de Diciembre de | |
|---|--------------------------|--------------------------|
| | 2018 | 2017 |
| PASIVOS Y PATRIMONIO NETO | | |
| PASIVOS | | |
| Obligaciones con el público (Nota 15) | | |
| A la vista | 9,163,739,886 | 9,751,720,130 |
| De ahorro | 15,542,439,178 | 13,826,295,643 |
| A plazo | 19,726,810,349 | 22,357,770,055 |
| Intereses por pagar | 46,272,927 | 60,751,070 |
| | <u>44,479,262,340</u> | <u>45,996,536,898</u> |
| Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 16) | | |
| De instituciones financieras del país | 2,841,974,896 | 2,042,681,605 |
| Intereses por pagar | 4,133,408 | 3,240,756 |
| | <u>2,846,108,304</u> | <u>2,045,922,361</u> |
| Fondos tomados a préstamo (Nota 17) | | |
| De instituciones financieras del exterior | 1,496,230,005 | 1,027,275,246 |
| Intereses por pagar | 3,944,886 | 1,929,160 |
| | <u>1,500,174,891</u> | <u>1,029,204,406</u> |
| Aceptaciones en circulación (Nota 8) | <u>36,360,672</u> | <u>54,089,367</u> |
| Valores en circulación (Nota 18) | | |
| Títulos y valores | 38,469,366 | 39,117,872 |
| Intereses por pagar | 53,185 | 40,236 |
| | <u>38,522,551</u> | <u>39,158,108</u> |
| Otros pasivos (Nota 19) | <u>3,450,911,728</u> | <u>2,517,709,244</u> |
| TOTAL DE PASIVOS | <u>52,351,340,486</u> | <u>51,682,620,384</u> |
| PATRIMONIO NETO (Nota 21) | | |
| Capital pagado | 5,319,848,600 | 4,958,774,800 |
| Capital adicional pagado | 292,893,920 | 4,034,880 |
| Otras reservas patrimoniales | 309,309,512 | 272,731,135 |
| Resultados acumulados de ejercicios anteriores | 3,795,203 | 3,795,202 |
| Resultado del ejercicio | 694,989,159 | 649,947,478 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | <u>6,620,836,394</u> | <u>5,889,283,495</u> |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | <u>58,972,176,880</u> | <u>57,571,903,879</u> |
| Cuentas contingentes (Nota 23) | <u>(17,210,015,974)</u> | <u>(10,404,551,372)</u> |
| Cuentas de orden | <u>(188,496,582,238)</u> | <u>(174,956,980,158)</u> |

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

Ramón Marcelino
Vicepresidente Finanzas

Gonzalo Parral
Presidente Ejecutivo

Yamina García de Bogaert
Gerente Senior Finanzas

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Estado de Resultados (Valores en RD\$)

| | Año Terminado el 31 de Diciembre | |
|---|---|------------------------|
| | 2018 | 2017 |
| Ingresos financieros (Nota 24) | | |
| Intereses y comisiones por créditos | 4,834,325,361 | 4,520,182,811 |
| Intereses por inversiones | 676,916,818 | 1,023,565,079 |
| Ganancia por inversiones | 243,708,025 | 605,821,042 |
| | <u>5,754,950,204</u> | <u>6,149,568,932</u> |
| Gastos financieros (Nota 24) | | |
| Intereses por captaciones | (1,375,281,625) | (1,893,567,033) |
| Pérdida por inversiones | (91,001,430) | (111,599,332) |
| Intereses y comisiones por financiamiento | (42,149,335) | (9,003,846) |
| | <u>(1,508,432,390)</u> | <u>(2,014,170,211)</u> |
| Margen financiero bruto | <u>4,246,517,814</u> | <u>4,135,398,721</u> |
| Provisión para cartera de créditos (Nota 14) | (686,742,378) | (779,020,118) |
| Provisión para inversiones (Nota 14) | (54,910) | (953,555) |
| | <u>(686,797,288)</u> | <u>(779,973,673)</u> |
| Margen financiero neto | <u>3,559,720,526</u> | <u>3,355,425,048</u> |
| Ingresos por diferencias de cambio | <u>70,010,236</u> | <u>19,731,606</u> |
| Otros ingresos operacionales (Nota 25) | | |
| Comisiones por servicios | 2,241,352,570 | 1,992,120,238 |
| Comisiones por cambio | 318,674,742 | 269,798,840 |
| Ingresos diversos | 80,756,436 | 57,907,048 |
| | <u>2,640,783,748</u> | <u>2,319,826,126</u> |
| Otros gastos operacionales (Nota 25) | | |
| Comisiones por servicios | (356,034,524) | (309,224,939) |
| Gastos diversos | (502,749,653) | (416,594,338) |
| | <u>(858,784,177)</u> | <u>(725,819,277)</u> |
| Gastos operativos | | |
| Sueldos y compensaciones al personal (Nota 27) | (1,975,258,950) | (1,890,581,812) |
| Servicios de terceros | (930,395,088) | (863,893,740) |
| Depreciación y amortización | (241,428,142) | (180,880,432) |
| Otras provisiones | (118,996,823) | (109,903,749) |
| Otros gastos (Nota 28) | (1,376,703,295) | (1,300,532,331) |
| | <u>(4,642,782,298)</u> | <u>(4,345,792,064)</u> |
| Resultado operacional | <u>768,948,035</u> | <u>623,371,439</u> |
| Otros ingresos (gastos) (Nota 26) | | |
| Otros ingresos | 230,732,422 | 152,884,752 |
| Otros gastos | (71,644,565) | (111,936,682) |
| | <u>159,087,857</u> | <u>40,948,070</u> |
| Resultado antes de impuesto sobre la renta | <u>928,035,892</u> | <u>664,319,509</u> |
| Impuesto sobre la renta (Nota 20) | (196,468,356) | 19,835,731 |
| Resultado del ejercicio | <u>731,567,536</u> | <u>684,155,240</u> |

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

Ramón Marcelino
Vicepresidente Finanzas

Gonzalo Parral
Presidente Ejecutivo

Yamina García de Bogaert
Gerente Senior Finanzas

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Estado de Flujos de Efectivo (Valores en RD\$)

| | Año Terminado el 31 de Diciembre | |
|--|---|------------------------|
| | 2018 | 2017 |
| EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | |
| Intereses y comisiones cobrados por créditos | 4,763,983,101 | 4,409,003,286 |
| Otros ingresos financieros cobrados | 540,535,413 | 1,204,640,043 |
| Otros ingresos operacionales cobrados | 2,640,783,748 | 2,319,826,126 |
| Intereses pagados por captaciones | (1,388,854,167) | (1,903,859,108) |
| Intereses y comisiones pagados por financiamiento | (40,133,609) | (7,708,849) |
| Gastos generales y administrativos pagados | (4,282,357,333) | (4,055,007,883) |
| Otros gastos operacionales pagados | (858,784,177) | (725,819,277) |
| Cobros (pagos) diversos por actividades de operación | 894,314,512 | (256,790,405) |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación | <u>2,269,487,488</u> | <u>984,283,933</u> |
| EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | |
| Interbancarios otorgados | (523,000,000) | (200,000,000) |
| Interbancarios cobrados | 523,000,000 | 200,000,000 |
| Disminución (aumento) en inversiones | 4,478,765,199 | (241,705,840) |
| Créditos otorgados | (53,560,132,032) | (48,711,112,466) |
| Créditos cobrados | 48,414,940,457 | 44,624,150,800 |
| Adquisición de propiedad, muebles y equipos | (96,888,914) | (124,034,324) |
| Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos | 41,479,288 | 10,239,327 |
| Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos | 42,429,250 | 40,079,784 |
| Efectivo neto usado en las actividades de inversión | <u>(679,406,752)</u> | <u>(4,402,382,719)</u> |
| EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | |
| Captaciones recibidas | 719,954,603,376 | 627,873,335,871 |
| Devolución de captaciones | (720,658,755,019) | (625,426,426,378) |
| Financiamientos obtenidos | 3,192,298,459 | 1,903,218,175 |
| Pagos de financiamientos | (2,763,574,719) | (1,215,836,997) |
| Aportes de capital | | 2,950 |
| Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas | (14,637) | (547,411,966) |
| Interbancarios recibidos | 600,000,000 | 1,450,000,000 |
| Interbancarios pagados | (600,000,000) | (1,450,000,000) |
| Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de financiamiento | <u>(275,442,540)</u> | <u>2,586,881,655</u> |
| AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETA EN EL EFECTIVO | 1,314,638,196 | (831,217,131) |
| EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO | <u>12,757,604,746</u> | <u>13,588,821,877</u> |
| EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO | <u>14,072,242,942</u> | <u>12,757,604,746</u> |

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Estado de Flujos de Efectivo (Valores en RD\$)

| | Año Terminado el 31 de Diciembre | |
|---|---|---------------------------|
| | 2018 | 2017 |
| Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación | | |
| Resultado del ejercicio | <u>731,567,536</u> | <u>684,155,240</u> |
| Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación | | |
| Provisiones | | |
| Cartera de créditos | 686,742,378 | 779,020,118 |
| Inversiones | 54,910 | 953,555 |
| Rendimientos por cobrar | 85,702,901 | 80,206,964 |
| Operaciones contingentes | 25,051,483 | 24,273,682 |
| Bienes recibidos en recuperación de créditos | 8,242,439 | 5,423,103 |
| Liberación de provisiones | | |
| Cartera de créditos | (667,538) | (51,005) |
| Depreciación y amortización | 241,428,142 | 180,880,432 |
| Ganancia en ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos | (1,881,469) | (10,818,402) |
| Ganancia en ventas de propiedad, muebles y equipo | (41,436,767) | (721,199) |
| Ganancia en ventas de inversiones, neta | (241,495,883) | (595,812,146) |
| Ganancia por inversiones no financieras | (24,638,892) | (240,828) |
| Gastos por cuentas a recibir | 36,663,426 | 44,864,378 |
| Efecto fluctuación cambiaria, neta | 46,877,399 | 19,731,606 |
| Impuesto sobre la renta diferido | 6,492,433 | (27,039,067) |
| Cambios netos en activos y pasivos | | |
| Rendimientos por cobrar | (117,934,377) | 171,485,876 |
| Intereses por pagar | (11,556,816) | (8,997,076) |
| Otros activos | (205,300,562) | (78,585,718) |
| Otros pasivos | <u>1,045,576,745</u> | <u>(284,445,580)</u> |
| Total de ajustes | <u>1,537,919,952</u> | <u>300,128,693</u> |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación | <u><u>2,269,487,488</u></u> | <u><u>984,283,933</u></u> |

Revelación de transacciones no monetarias en Nota 33.

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

Ramón Marcelino
Vicepresidente Finanzas

Gonzalo Parral
Presidente Ejecutivo

Yamina García de Bogaert
Gerente Senior Finanzas

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto (Valores en RD\$)

| | Capital Pagado | Capital Adicional Pagado | Otras Reservas Patrimoniales | Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores | Resultado del Ejercicio | Total Patrimonio Neto |
|---------------------------------------|----------------------|--------------------------|------------------------------|--|-------------------------|-----------------------|
| Saldos al 1 de enero de 2017 | 4,953,731,200 | | 238,523,373 | (32,724,097) | 593,006,795 | 5,752,537,271 |
| Transferencia a resultados acumulados | | | | 593,006,795 | (593,006,795) | |
| Aporte de capital | | 2,950 | | | | 2,950 |
| Dividendos pagados (Nota 21) | | | | | | |
| Efectivo | | | | (547,411,966) | | (547,411,966) |
| Acciones | 5,043,600 | 4,031,930 | | (9,075,530) | | |
| Resultado del ejercicio | | | | | 684,155,240 | 684,155,240 |
| Transferencia a otras reservas | | | 34,207,762 | | (34,207,762) | |
| Saldos al 31 de diciembre de 2017 | 4,958,774,800 | 4,034,880 | 272,731,135 | 3,795,202 | 649,947,478 | 5,889,283,495 |
| Transferencia a resultados acumulados | | | | 649,947,478 | (649,947,478) | |
| Dividendos pagados (Nota 21) | | | | | | |
| Efectivo | | | | (14,637) | | (14,637) |
| Acciones | 361,073,800 | 288,859,040 | | (649,932,840) | | |
| Resultado del ejercicio | | | | | 731,567,536 | 731,567,536 |
| Transferencia a otras reservas | | | 36,578,377 | | (36,578,377) | |
| Saldos al 31 de diciembre de 2018 | <u>5,319,848,600</u> | <u>292,893,920</u> | <u>309,309,512</u> | <u>3,795,203</u> | <u>694,989,159</u> | <u>6,620,836,394</u> |

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

Ramón Marcelino
Vicepresidente Finanzas

Gonzalo Parral
Presidente Ejecutivo

Yamina García de Bogaert
Gerente Senior Finanzas

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

1. Entidad

El Banco Dominicano del Progreso, S. A.- Banco Múltiple (en lo adelante “el Banco”), se constituyó bajo las leyes de la República Dominicana el 4 de agosto de 1974 e inició sus operaciones en el 1975. El objetivo principal del Banco es realizar actividades de intermediación financiera que incluye la captación de depósitos, otorgamiento de préstamos y todo tipo de operaciones de comercio internacional, además podrá fungir como fiduciario y agente de garantía, de conformidad con la legislación y normativas aplicables. Su accionista mayoritario al 31 de diciembre de 2018 es Clavet Group, Ltd., ver Notas 34 y 35.

El Banco tiene su domicilio en la Avenida John F. Kennedy No. 3, Santo Domingo, Distrito Nacional.

El detalle de los principales funcionarios al 31 de diciembre de 2018 es (ver Nota 35):

| Nombre | Posición |
|------------------------------|--|
| Juan B. Vicini Lluberes | Presidente del Consejo de Directores |
| Ana R. Arvelo Zapata | Vicepresidente Ejecutiva Negocios Personales |
| Elis M. Faña Diloné | Vicepresidente Senior Banca Institucional |
| Rosanna M. Alvarez Senior | Vicepresidente Análisis de Créditos Empresariales y Corporativos |
| Rosa Estela Méndez | Vicepresidente Operaciones |
| Ben Antonio Dominguez | Vicepresidente Tecnología |
| Juan De Dios Sánchez Paulino | Vicepresidente Auditoría |
| Andrés Bordas Butler | Vicepresidente Senior Fiduciario |
| María I. Grullón Mejía | Vicepresidente Senior Servicios Corporativos |
| Javier Guerrero Chercoles | Vicepresidente Senior Negocios Institucionales y de Inversión |
| Gervasio Leonardo Guareschi | Vicepresidente Senior Tarjetas y Medios Pagos |
| Anna K. Krohn Urdaneta | Vicepresidente Productos y Servicios |
| Yolanda Hernández Garcés | Vicepresidente Gestión Humana |
| Lizamna M. Alcántara Baudier | Vicepresidente Senior de Riesgos |
| Loduynt Sánchez C. | Vicepresidente Mercadeo Analítico |
| César Alba C. | Vicepresidente Banca Personal, Comercial y Afiliación |
| Jan Marcos Ortíz | Vicepresidente Tesorería |
| Yamina García de Bogaert | Gerente Senior de Finanzas |

El Banco se rige por la Ley Monetaria y Financiera y sus reglamentos, las resoluciones de la Junta Monetaria de la República Dominicana (en lo adelante “Junta Monetaria”) y las circulares de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (en lo adelante “Superintendencia de Bancos”).

El detalle de la cantidad de las oficinas y cajeros automáticos es:

| Ubicación | 2018 | | 2017 | |
|--------------------|-------------------------|--------------------------------|-------------------------|--------------------------------|
| | (*) Oficinas | Cajeros Automáticos | (*) Oficinas | Cajeros Automáticos |
| Zona metropolitana | 24 | 98 | 25 | 96 |
| Interior del país | 32 | 86 | 33 | 92 |
| | <u>56</u> | <u>184</u> | <u>58</u> | <u>188</u> |

(*) Incluye sucursales y agencias.

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

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

Los estados financieros fueron aprobados para su emisión el 13 de marzo de 2019 por el Consejo de Directores.

2. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

2.1 Base Contable y de Preparación de los Estados Financieros

El Banco prepara sus estados financieros de acuerdo con las prácticas de contabilidad vigentes establecidas por la Superintendencia de Bancos en su Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, los reglamentos, resoluciones, instructivos, circulares y otras disposiciones específicas emitidas por la Superintendencia de Bancos y la Junta Monetaria, dentro del marco de la Ley Monetaria y Financiera. Las Normas Internacionales de Información Financiera (en lo adelante "NIIF") son usadas como normas supletorias en ciertas situaciones no previstas en el referido marco contable. Las prácticas de contabilidad para instituciones financieras difieren en algunos aspectos de las NIIF aplicables para instituciones financieras, por consiguiente, los estados financieros no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con dichas NIIF.

Los estados financieros están preparados en base al costo histórico, excepto por algunos terrenos y edificios que están presentados a valores revaluados en el 2004.

2.2 Diferencias con Normas Internacionales de Información Financiera

Las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos difieren de las NIIF en algunos aspectos. A continuación, se resumen ciertas diferencias:

- i) De acuerdo con lo requerido por la Superintendencia de Bancos, la provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos realizada por el Banco siguiendo lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos (en lo adelante "REA"). Los niveles de provisiones para los créditos se miden de conformidad a la clasificación asignada a cada deudor, en el caso de los denominados mayores deudores comerciales la clasificación del deudor se determina en base a su capacidad de pago, comportamiento de pago y riesgo país, para los denominados medianos deudores comerciales la clasificación del deudor se determina en base al comportamiento de pago que es ajustada si el deudor presenta pérdidas operativas o netas, y para los créditos comerciales denominados menores deudores, microcréditos, créditos de consumo e hipotecarios la provisión se determina en base a los días de atraso. La Superintendencia de Bancos permite la constitución de provisiones anticíclicas.

De conformidad con las NIIF, específicamente la NIIF 9 "Instrumentos Financieros" (de aplicación obligatoria para ejercicios que iniciaron 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 el tiempo de vida de la cartera de créditos (evaluada sobre una base colectiva o individual), para la cual ha habido un incremento significativo en el riesgo crediticio desde su reconocimiento inicial, considerando toda la información razonable y sustentable, incluyendo la que se refiera 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) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos que requiere provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del REA, y disposiciones específicas. Las NIIF requieren las mismas consideraciones indicadas para la cartera de créditos en el literal i) anterior.

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2018

- iii) La provisión para los bienes recibidos en recuperación de créditos se determina una vez transcurridos los 120 días subsiguientes a la adjudicación u obtención de la sentencia definitiva:
- *Bienes muebles*: en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18^{avo} mensual.
 - *Bienes inmuebles*: en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24^{avo} mensual.
 - *Títulos valores*: sigue la base de provisión para inversiones.
- Las NIIF requieren que estos activos sean provisionados cuando exista evidencia de deterioro en su valor.
- iv) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son provisionados conforme a la clasificación otorgada al capital correlativo del crédito, y se provisionan al 100% cuando exceden dicho plazo, excepto para las operaciones de tarjetas de crédito que se provisionan al 100% con una antigüedad de 60 días. A partir de esos plazos se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas 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.
- v) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana (en lo adelante "Banco Central") a la fecha del balance general. Las NIIF requieren que los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio existente a la fecha del balance general.
- vi) La Superintendencia de Bancos autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía cuando ingresa a cartera vencida y se encuentre 100% provisionado, excepto los créditos a vinculados que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. De acuerdo con las NIIF, una entidad reducirá directamente el importe en libros de un activo financiero cuando la entidad no tenga expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una parte de éste.
- vii) La Superintendencia de Bancos requiere que las provisiones mantenidas para un crédito al momento de ejecutarse su garantía, sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las NIIF sólo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior a su valor en libros o exista deterioro del mismo.
- viii) La presentación de ciertas revelaciones de los estados financieros según las NIIF difiere de las requeridas por la Superintendencia de Bancos.
- ix) 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.

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018

- x) La Superintendencia de Bancos requiere que los programas de computación, mejoras a propiedad arrendada y plusvalía, entre otros, sean previamente autorizados por dicha Superintendencia para ser registrados como activos intangibles y se clasifiquen como bienes diversos hasta que sean autorizados. Las NIIF requieren que estas partidas sean registradas directamente como activos intangibles, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.
- xi) La Superintendencia de Bancos requiere que las inversiones colocadas a corto plazo, de alta liquidez y 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.
- xii) La Superintendencia de Bancos requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en valores en cuatro categorías: negociables, disponibles para la venta, mantenidas hasta su vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda. En esta última categoría se clasifican aquellas inversiones que no cotizan en un mercado activo u organizado y que no pueden ser clasificadas en las tres categorías anteriores. Las inversiones negociables y disponibles para la venta deben registrarse a su valor razonable y las inversiones mantenidas hasta el vencimiento y 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. Dicha clasificación depende del modelo de negocios para la gestión de los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales.
- xiii) La Superintendencia de Bancos requieren que las inversiones en acciones se valúen al costo o valor de mercado, el menor. De no existir mercado, se valúen al costo menos deterioro, debiendo evaluar la calidad y solvencia del emisor, utilizando los lineamientos establecidos en el REA. De acuerdo con las NIIF, debe determinarse si existe control o influencia significativa. De existir control deben prepararse estados financieros consolidados. De existir influencia significativa, las inversiones se reconocen bajo el método de participación en los estados financieros consolidados y al costo o al método de participación en los estados financieros individuales. En caso de no tenerse control o influencia significativa, las inversiones se registran al valor razonable.
- xiv) De conformidad con las regulaciones bancarias vigentes, el Banco clasifica 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 los flujos de las actividades de operación. En adición, los movimientos en inversiones se muestran netos en las actividades de inversión según el regulador. Las NIIF requieren que dichos movimientos se expongan en forma separada.
- 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 divulgaciones adicionales que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación a la 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.

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018

- xvi) La Superintendencia de Bancos requiere que los bancos registren una provisión para operaciones contingentes, las cuales incluyen, entre otras, garantías otorgadas, cartas de créditos emitidos no negociados y montos no utilizados de líneas de crédito de utilización automática, en base a una clasificación por categoría de riesgo siguiendo los lineamientos del REA. 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.
- xvii) Las entidades de intermediación financiera determinan la vida útil estimada de las propiedades, muebles y equipo al momento de su adquisición, y registran en cuentas de orden los activos totalmente depreciados aún cuando estén en uso. 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 difiriesen de las estimaciones previas, se contabilice el efecto como un cambio en estimado.
- xviii) La Superintendencia de Bancos permitió a los bancos de servicios múltiples la revaluación de los inmuebles al 31 de diciembre de 2004. Las Normas Internacionales de Información Financiera establecen que la actualización de la revaluación debe hacerse cada vez que haya cambios significativos en el valor de dichos activos. En activos con valores muy cambiantes dicha revaluación debe realizarse anualmente y en activos con cambios insignificantes, de tres a cinco años. En adición, dichas normas indican que si se revalúa un elemento de las propiedades, muebles y equipo, se deberá revaluar también todos los elementos que pertenezcan a la misma clase de activos
- xix) La Superintendencia de Bancos establece que las operaciones de compra y venta de divisas a futuro sean reconocidas en el activo o pasivo por la diferencia entre la tasa de cambio vigente y la tasa pactada, y que el valor notional pactado se registre en cuentas de orden, y a la vez, permite que los valores de divisas vendidos al cierre del ejercicio sean divulgados como saldos en moneda extranjera en la Nota 3 a los estados financieros para fines de determinación de la posición neta en moneda extranjera. Las NIIF requieren el registro de los derivados que se incluyen en este tipo de contratos en cuentas de activos y pasivos a su valor razonable, así como también que se divulguen los activos y pasivos en moneda extranjera existentes al cierre del ejercicio.
- xx) La Superintendencia de Bancos autorizó al Banco que las operaciones de compra y venta de títulos valores a futuro sean mantenidos en cuenta de orden y se contabilicen en la fecha de su liquidación. Las NIIF requieren el registro de los derivados que se incluyen en este tipo de contratos en cuentas de activos y pasivos a su valor razonable, así como también que se divulguen los riesgos financieros que se derivan de estas transacciones al cierre del ejercicio.

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

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

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018

2.3 **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 y 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 de activos riesgosos, compensaciones a empleados y personal ejecutivo, programa de lealtad, depreciación, amortización, deterioro de activos a largo plazo, impuestos sobre la renta diferido y contingencias. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

2.4 **Inversiones en Valores**

El Instructivo para la Clasificación, Valoración y Medición de las Inversiones en Instrumentos de Deuda clasifica las inversiones en valores negociables, disponibles para la venta, mantenidas hasta el vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda, que se resumen a continuación:

- Negociables: Son aquellas inversiones que el Banco tiene en posición propia, con la intención de obtener ganancias derivadas de las fluctuaciones en sus precios como participantes de mercado y que cotizan 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. Esos valores no pueden permanecer en esta categoría más de 180 días a partir de su fecha de adquisición, plazo durante el cual deben ser vendidos.
- Disponibles para la venta: Comprenden las inversiones mantenidas intencionalmente para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez o inversiones que el Banco está dispuesto a vender en cualquier momento, y que cotizan en un mercado activo u organizado. Las inversiones disponibles para la venta se registran a su valor razonable y las variaciones de ese valor se reconocen en el patrimonio neto.
- Mantenidas hasta el vencimiento: Son aquellas inversiones que el Banco tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento, que cotizan 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 con cargo a resultados durante la vigencia del título.
- Otras inversiones en instrumentos de deuda: En esta categoría se incluyen las inversiones en instrumentos de deuda que por sus características no califican para ser incluidas en las categorías anteriores y para las que no existe un mercado activo para su negociación. Estas inversiones se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. Las inversiones en el Banco Central y los títulos de deuda del Ministerio de Hacienda se clasifican en esta categoría, debido a que estos títulos no se cotizan en una bolsa de valores u otro mercado organizado y la Superintendencia de Bancos definió que los mismos no tienen un mercado activo.

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

Provisión para Inversiones en Valores

Para las inversiones en emisiones de títulos valores en instrumentos de deuda locales, el importe de las pérdidas esperadas por deterioro o irrecuperabilidad se determina tomando como base los criterios utilizados para la evaluación de los mayores deudores comerciales, acorde con lo establecido por el REA. 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 corresponda de acuerdo a las categorías de riesgo establecidas por el REA.

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

Las inversiones en el Banco Central y en títulos de deuda del Ministerio de Hacienda se consideran A por capacidad de pago, y no están sujetas a provisión.

Los excesos en provisión para inversiones pueden ser revertidos cuando se produce la cancelación de la inversión o mejora la clasificación de riesgo del emisor, siempre que se cumplan ciertas condiciones, debiendo notificar a la Superintendencia de Bancos; o pueden ser transferidos a otros renglones de activos riesgosos en los que el Banco presente necesidades de provisión.

2.5 Inversiones en Acciones

Las inversiones en acciones se registran al costo.

Las características, restricciones, valor nominal, valor de mercado y cantidad de acciones en circulación de las inversiones en acciones se presentan en la Nota 11.

Provisión para Inversiones en Acciones

Para las inversiones en acciones, el importe de las pérdidas esperadas por deterioro o irrecuperabilidad se determina tomando como base los criterios utilizados para la evaluación de los mayores deudores comerciales, acorde con lo establecido por el REA.

Los excesos en provisión para inversiones en acciones pueden ser revertidos cuando se produce la cancelación de la inversión o mejora la clasificación de riesgo del emisor, siempre que se cumplan ciertas condiciones, debiendo notificar a la Superintendencia de Bancos; o pueden ser transferidos a otros renglones de activos riesgosos en los que el Banco presente necesidades de provisión.

2.6 Cartera de Créditos

Los créditos están registrados al monto del capital pendiente, menos la correspondiente provisión.

Provisión para Cartera de Créditos

El REA, aprobado por la Junta Monetaria en su Segunda Resolución del 28 de septiembre de 2017, y entrada en vigencia el 2 de enero de 2018, establece el procedimiento para el proceso de evaluación y constitución de provisiones de la cartera de créditos, inversiones, bienes recibidos en recuperación de créditos y contingencias.

La estimación para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos depende del tipo de crédito, los cuales se clasifican en mayores deudores comerciales, medianos deudores comerciales, menores deudores comerciales, microcréditos, créditos de consumo e hipotecarios.

Tipos de provisiones

Las provisiones por los riesgos que se determinen para la cartera de créditos del Banco, conforme a las normas de clasificación de riesgo de la cartera, distinguen tres tipos de provisiones: específicas, genéricas y anticíclicas. Las provisiones específicas son aquellas requeridas para créditos específicos según sea su clasificación de acuerdo con la normativa vigente (créditos B, C, D1, D2 y E). Las genéricas son aquellas provisiones que provienen de créditos con riesgos potenciales o implícitos. Todas aquellas provisiones que provienen de créditos clasificados en "A" se consideran genéricas (estas provisiones son las mínimas establecidas por la Superintendencia de Bancos).

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018

Las provisiones anticíclicas son aquellas que podrán constituir las entidades de intermediación financiera para hacer frente al riesgo potencial de los activos y contingencias ligado a las variaciones en el ciclo económico.

Provisión específica

La estimación de la provisión específica se determina según la clasificación del deudor, como sigue:

- *Mayores deudores comerciales:* Se basa en un análisis categorizado de cada deudor en función de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo país, a ser efectuado por el Banco de forma trimestral para el 100% de su cartera de mayores deudores comerciales (sujeta a revisión por parte de la Superintendencia de Bancos), y en porcentajes específicos según la clasificación del deudor, excepto por los financiamientos directos o indirectos otorgados al Estado Dominicano que se clasifican "A" por capacidad de pago, acorde con lo establecido por el REA, y no están sujetas a requerimientos de provisión, y se debe asignar la clasificación y provisiones por comportamiento de pago que le corresponda. Las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de créditos, son consideradas como un elemento secundario y no son tomadas en consideración en la clasificación del deudor, aunque sí en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias.
- *Medianos deudores comerciales:* Se basa en el análisis del comportamiento de pago del deudor y una evaluación simplificada considerando las pérdidas operativas en relación al patrimonio ajustado.
- *Menores deudores comerciales, microcréditos, créditos de consumo e hipotecarios:* Se determina en base a los días de atraso.

El REA aprobado por la Junta Monetaria en su Segunda Resolución del 28 de septiembre de 2017 redefinió la categorización de mayores, medianos y menores deudores comerciales. Los mayores deudores son aquellos que tienen obligaciones consolidadas, tanto en el Banco como en todo el sistema financiero, iguales o mayores a RD\$40 millones, sin importar el tipo de entidad que haya concedido el crédito. Los medianos deudores comerciales son aquellos que tienen obligaciones consolidadas, iguales o mayores a RD\$25 millones y los clientes por debajo de este monto se categorizan como menores deudores comerciales.

Para los menores deudores comerciales, que deban ser reclasificados como medianos o mayores deudores comerciales producto de desembolsos realizados por otras entidades de intermediación financiera, se establecerá la calificación de riesgo del deudor en base al historial de pago, hasta tanto sea realizada la próxima autoevaluación trimestral, en la cual deberá asignarse la calificación de riesgo por evaluación simplificada o capacidad de pago según aplique, de acuerdo a la información financiera del deudor disponible en el Sistema de Información Bancaria de la Superintendencia de Bancos o con la que cuente el Banco hasta tanto se cumpla el plazo para la presentación ante la Dirección General de Impuestos Internos de los estados financieros correspondientes al próximo cierre fiscal y el Banco disponga de información auditada por una firma de auditoría independiente.

Otras consideraciones

Cartera vencida para préstamos en cuotas: Se aplica un mecanismo de arrastre mediante el cual después de 90 días se considera el total del capital como vencido.

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018

Créditos reestructurados: El Banco asigna a los créditos reestructurados la clasificación peor entre la clasificación vigente al momento de reestructurar la deuda o la que surja de los días de atraso del crédito, en el caso de los medianos deudores y mayores deudores se considerarán los criterios establecidos para dichos segmentos en el REA para la determinación de su clasificación. La clasificación de estos clientes podrá ser modificada a una categoría de riesgo mejor dependiendo del cumplimiento de su plan de pago en la medida que se verifique que el deudor, en el mismo período, no presenta una mayor utilización de las líneas de crédito o la obtención de nuevos créditos con el Banco.

Para los deudores que se encuentran en proceso de reestructuración, debidamente aceptado por el tribunal y con carácter irrevocable de cosa juzgada de acuerdo con la Ley No. 141-15 de Reestructuración y Liquidación de Empresas y Personas Físicas Comerciales, el Banco no deberán degradar o afectar la clasificación de riesgo del deudor, ni de las facilidades crediticias, así como constituir nuevas provisiones, aun cuando el deudor no esté cumpliendo con sus pagos.

Además, el Banco podrá otorgar nuevas facilidades crediticias a un deudor comercial que se encuentre en proceso de conciliación y negociación acorde con lo dispuesto en la Ley No. 141-15, para asegurar la continuidad de las operaciones ordinarias, y conforme con lo establecido en la política interna del Banco.

Créditos en moneda extranjera clasificados D1, D2, E y mora no mayor a 90 días: Se constituye una provisión del 100% de los ingresos generados por la diferencia positiva en la fluctuación de la moneda de dichos créditos.

Castigos de créditos: Los castigos están constituidos por las operaciones mediante las cuales las partidas irrecuperables son eliminadas del balance, quedando sólo en cuentas de orden. En el caso de que la entidad de intermediación financiera no tenga constituido el 100% de la provisión de un activo, deberá constituir el monto faltante antes de efectuar el castigo, de manera que no afecte el nivel de provisiones requeridas de los demás créditos. Un crédito puede ser castigado, con o sin garantía, desde el primer día que ingrese a cartera vencida, excepto los créditos con vinculados que sólo se podrán castigar cuando se demuestre que se han agotado los procesos legales de cobro y los funcionarios y/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 REA, 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 para los deudores. Las garantías admisibles son aceptadas en base a los porcentajes de descuento establecidos en dicho reglamento, sobre su valor de mercado. Estas se clasifican en:

- *Polivalentes*
Son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso múltiple, de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta.
- *No Polivalentes*
Son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por lo tanto, de difícil realización dado su origen especializado.

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

Las garantías se valúan al valor de mercado, es decir, su valor neto de realización, mediante tasaciones o certificaciones preparadas por profesionales calificados e independientes, con una antigüedad no superior de 12 meses para los vehículos, no mayor de 18 meses para maquinaria y equipo y un plazo no mayor de 24 meses para los bienes inmuebles de uso comercial. Adicionalmente, se podrá considerar el valor asegurado por una compañía de seguros debidamente autorizada por la Superintendencia de Seguros de la República Dominicana en el caso de los bienes inmuebles, maquinarias o equipo y vehículos, esto no exime el requerimiento de tasación al momento de otorgar el crédito.

Los excesos en provisión para créditos pueden ser revertidos cuando se produce cancelación genuina de créditos que reduzcan la exposición del deudor, así como cuando exista una mejoría en la clasificación de riesgo del deudor, siempre que se cumplan ciertas condiciones, debiendo notificar a la Superintendencia de Bancos; o pueden ser transferidos a otros renglones de activos riesgosos en los que el Banco presente necesidades de provisión.

Provisión para Rendimientos por Cobrar

La provisión para rendimientos por cobrar vigentes es calculada usando porcentajes específicos conforme a la clasificación otorgada a la cartera de créditos correlativa. La provisión para los rendimientos por cobrar de créditos comerciales, microcréditos, de consumo e hipotecarios, se basa en porcentajes específicos de cada tipo en función de la antigüedad de saldos establecida por el REA.

Los rendimientos por cobrar se provisionan 100% a los 90 días de vencidos para los créditos comerciales, microcréditos, de consumo e hipotecarios y a los 60 días para las tarjetas de crédito. A partir de esos plazos se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden, y se reconocen como ingresos cuando se recuperan.

2.7 Propiedades, Muebles y Equipo y el Método de Depreciación Utilizado

Las propiedades, muebles y equipo se registran al costo menos la depreciación acumulada, excepto los terrenos y edificios existentes al 31 de diciembre de 2004, los cuales fueron revaluados conforme lo permitido por las Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial. Los costos de mantenimiento y las reparaciones que no mejoran o aumentan la vida útil del activo se llevan a gastos según se incurren. El costo de renovaciones y mejoras se capitaliza. Cuando los activos son retirados, su costo y depreciación acumulada se eliminan de las cuentas correspondientes y cualquier ganancia o pérdida se incluye en los resultados.

La depreciación se calcula en base al método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos.

Los terrenos no se deprecian.

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

| <u>Tipo de Activo</u> | <u>Vida Útil Estimada</u> |
|-----------------------------------|----------------------------------|
| Edificaciones | 30-50 años |
| Mobiliarios y equipo | 4-10 años |
| Equipo de transporte | 5 años |
| Equipo de cómputos | 5-10 años |
| Otros muebles y equipo | 10 años |
| Mejoras en propiedades arrendadas | 5 años |

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

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018

2.8 Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

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

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

Provisión para Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

El REA 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 u obtención de la sentencia definitiva del bien, constituyéndose provisión de acuerdo con los criterios siguientes:

| | |
|-------------------|--|
| Bienes muebles: | En un plazo de dos años, en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18 ^{avo} mensual. |
| Bienes inmuebles: | En un plazo de tres años, en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24 ^{avo} mensual. |
| Títulos valores: | Sigue la base de provisión para inversiones. |

La provisión correspondiente a la cartera de créditos para deudores, cuyas garantías han sido adjudicadas a favor del Banco, debe transferirse a provisión para bienes adjudicados. La provisión de bienes adjudicados que hayan sido vendidos puede liberarse, debiendo notificar a la Superintendencia de Bancos, o transferirse a provisiones para 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, o empleados del Banco, se lleva a gasto cuando se conoce.

2.9 Otros Activos

Los otros activos incluyen principalmente cargos diferidos e intangibles.

Los cargos diferidos incluyen impuesto sobre la renta diferido, seguros pagados por anticipado y otros pagos anticipados por concepto de gastos que aún no se han devengado. Se imputan a resultados a medida que se devenga el gasto.

Los activos intangibles se valúan al costo, neto de su amortización acumulada mediante el método de línea recta durante vidas útiles estimadas de cinco años para los software, y en el caso de la plusvalía adquirida esta se registra como el exceso del costo de adquisición con relación al valor en libros de los activos y pasivos absorbidos de un banco. La plusvalía es revisada anualmente para determinar si existe deterioro y es llevada al costo menos deterioro.

2.10 Activos y Pasivos en Monedas Extranjeras

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

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018

2.11 Costo de Beneficios de Empleados y Funcionarios

Bonificación

El Banco concede bonificaciones a sus funcionarios y empleados en base al Código Laboral y sus políticas de beneficios, contabilizándose el pasivo resultante con cargo a resultados del ejercicio cuando se incurren.

Sistema de Seguridad Social

Los funcionarios y empleados, con el propósito de acogerse a lo establecido en la Ley No. 87-01 del Sistema Dominicano de Seguridad Social, se afiliaron al sistema de Administración de Fondo de Pensiones (AFP). Los aportes realizados por el Banco se reconocen como gastos cuando se incurren. El Banco no posee obligación adicional, ni implícita diferente a la contribución del porcentaje requerido por Ley.

Prestaciones Laborales

El Código Laboral requiere en determinadas circunstancias el pago de prestaciones laborales a los empleados. El valor de esta compensación depende de varios factores incluyendo el tiempo que ha trabajado el empleado y su nivel de remuneración. Estas compensaciones se reconocen en resultados en el momento en que se incurren o en el momento en que se conoce efectivamente que la relación laboral cesará y no existe posibilidad de cambiar esta decisión.

Otros Beneficios

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

Adicionalmente, el Banco concede un incentivo a largo plazo a ejecutivos en base a acuerdos de trabajo. Este incentivo posee un esquema de devengamiento en cinco años y pago diferido a partir del quinto año. Los efectos del devengamiento son cargados a resultados sobre la base de los beneficios ganados cada año. Ver Nota 19 y 35.

2.12 Obligaciones con el Público y Valores en Circulación

Comprenden las obligaciones derivadas de la captación de recursos del público a través de cuentas de ahorro, depósitos a plazo, certificados financieros, y contratos de participación que se encuentran en poder del público. El saldo incluye los cargos devengados por estas obligaciones que se capitalizan o se encuentran pendientes de pago.

2.13 Reconocimiento de los Ingresos y Gastos más Significativos

Ingresos y Gastos por Intereses Financieros

Los ingresos por intereses de créditos se registran por el método de lo devengado, sobre bases de acumulación de interés simple. La acumulación de ingresos por intereses se suspende cuando cualquier cuota de capital del préstamo por cobrar complete 90 días de estar en mora (60 días para tarjetas de crédito). Los intereses generados por dichos créditos se contabilizan en cuentas de orden y solamente se reconocen como ingresos los intereses registrados en cuentas de orden cuando estos son efectivamente cobrados.

Los intereses de tarjeta de crédito se calculan con base al saldo insoluto promedio diario de capital, excluyendo para dicho cálculo, los intereses, comisiones y otros cargos.

Los ingresos por intereses sobre otras inversiones en instrumentos de deuda se registran sobre bases de acumulación usando el método de tasa de interés efectiva.

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018

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

Otros ingresos y gastos operacionales

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

Otros ingresos y gastos

Los otros ingresos principalmente corresponden a recuperación de activos castigados e ingresos por gestión de cobranza de seguros, que se contabilizan cuando se devengan, y los otros gastos cuando se generan o incurren.

2.14 Otras Provisiones

Las provisiones se efectúan por obligaciones no formalizadas como tales, que son ciertas, ineludibles y de exigibilidad futura, y por la existencia de situaciones inciertas que dependen de un hecho futuro, cuya ocurrencia puede darse o no, en función de lo cual el Banco posiblemente deba asumir una obligación en el futuro.

2.15 Impuesto sobre la Renta

El gasto de impuesto para el período comprende el impuesto sobre la renta corriente y diferido, el cual es reconocido en el estado de resultados.

El impuesto sobre la renta corriente es calculado sobre las bases del Código Tributario Dominicano vigente o sustancialmente vigente a la fecha del balance general.

El impuesto sobre la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporales que surgen entre la base impositiva de activos y pasivos y sus valores en libros. El impuesto diferido se determina usando las tasas impositivas a ser aplicadas a la ganancia impositiva en los años en que esas diferencias temporales se espera sean recuperadas o compensadas. El impuesto diferido activo es reconocido sólo en la medida en que sea probable que se generará ganancia imponible futura que esté disponible para ser utilizada contra la diferencia temporal.

2.16 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 generarle obligaciones frente a terceros.

Provisión para Contingencias

La provisión para operaciones contingentes, que se clasifica como otros pasivos, comprende fianzas, avales, cartas de crédito y fondos para líneas de crédito de utilización automática, entre otros. Esta provisión se determina conjuntamente con el resto de las obligaciones de los deudores de la cartera de créditos, conforme a la clasificación de riesgo otorgada a la cartera de créditos correlativa y a la garantía admisible deducible a los fines del cálculo de la provisión. La naturaleza y los montos de las contingencias se detallan en las Notas 19 y 23.

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

Los excesos en provisión para contingencia pueden ser revertidos cuando se produce cancelación genuina de créditos que reduzcan la exposición del deudor, así como cuando exista una mejoría en la clasificación de riesgo del deudor, siempre que se cumplan ciertas condiciones, debiendo notificar a la Superintendencia de Bancos; o pueden ser transferidos a otros renglones de activos riesgosos en los que el Banco presente necesidades de provisión.

2.17 Arrendamientos Operativos

Los arrendamientos en donde el arrendador tiene significativamente todos los riesgos y derechos de propiedad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos realizados por el Banco por estos arrendamientos son cargados en los resultados del período en que se incurren y en base a los períodos establecidos en los contratos de arrendamiento.

2.18 Baja en un Activo Financiero

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

2.19 Deterioro del Valor de los Activos no Financieros

El Banco revisa sus activos de larga vida, tales como propiedades, muebles y equipo, intangibles y la plusvalía adquirida, 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. Una pérdida por deterioro es reconocida si el valor en libros del activo excede su valor recuperable, que es el mayor entre el valor razonable de un activo neto del costo de venta y el valor en uso.

2.20 Distribución de Dividendos

El Banco distribuye las utilidades del ejercicio de acuerdo con las aprobaciones de su Asamblea de Accionistas y de acuerdo con lo establecido por la Superintendencia de Bancos, que indica que los dividendos en efectivo no deben exceder el monto de los beneficios acumulados efectivamente cobrados.

3. Transacciones en Moneda Extranjera y Exposición al Riesgo Cambiario

En el balance general se incluyen derechos y compromisos en moneda extranjera cuyos saldos incluyen el importe de la conversión a moneda nacional por los montos que se resumen a continuación:

| | 2018 | | 2017 | |
|---|--------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|
| | US\$ | RD\$ | US\$ | RD\$ |
| <u>Activos</u> | | | | |
| Fondos disponibles, incluye EUR\$16,678,266 (2017: \$10,614,922); Dólar); Libra Esterlina \$ 7,835 (2017: \$5,350); Dólar Canadiense \$76,295 (2017: \$14,605); Franco Suizo \$2,930 (2017: \$3,480) | 190,851,946 | 9,581,302,077 | 154,063,612 | 7,424,787,632 |
| Inversiones en valores | 24,562,040 | 1,233,083,199 | 34,650,788 | 1,669,925,613 |
| Provisión para inversiones en valores | (2,620) | (131,529) | (5,755) | (277,290) |
| Cartera de créditos | 212,401,899 | 10,663,170,070 | 180,988,852 | 8,722,395,742 |
| Provisión para créditos | (4,302,811) | (216,013,172) | (3,464,603) | (166,969,618) |
| Rendimientos por cobrar | 1,530,517 | 76,836,246 | 1,531,371 | 73,801,383 |
| Cuentas a recibir | 907,876 | 45,577,912 | 821,884 | 39,609,037 |
| Inversiones en acciones | 62,771 | 3,151,285 | 4,000 | 192,722 |
| Provisión para inversiones en acciones | (628) | (31,513) | (40) | (1,928) |
| Deudores por aceptación | 724,276 | 36,360,672 | 1,122,349 | 54,089,367 |
| Contingencias (a) | | | 74,999,970 | 3,614,473,578 |
| | <u>426,735,266</u> | <u>21,423,305,247</u> | <u>444,712,428</u> | <u>21,432,026,238</u> |

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

| | 2018 | | 2017 | |
|---|--------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|
| | US\$ | RD\$ | US\$ | RD\$ |
| <i>Pasivos</i> | | | | |
| Obligaciones con el público, incluye EUR\$16,494,616 (2017: EUR\$11,209,213) | 331,026,144 | 16,618,439,315 | 305,183,852 | 14,707,725,404 |
| Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior, Incluye EUR\$6,663 (2017: EUR\$6,931) | 33,062,748 | 1,659,842,501 | 10,977,040 | 529,016,473 |
| Intereses por pagar, incluye EUR\$88 (2017: EUR\$56) | 141,985 | 7,128,052 | 104,409 | 5,031,789 |
| Fondos tomados a préstamo | 29,803,716 | 1,496,230,005 | 21,315,860 | 1,027,275,246 |
| Aceptaciones en circulación | 724,276 | 36,360,672 | 1,122,349 | 54,089,367 |
| Intereses por pagar | 78,579 | 3,944,886 | 40,030 | 1,929,160 |
| Otros pasivos, incluye EUR\$44,521 (2017: EUR\$117,122) | 35,426,795 | 1,778,524,291 | 14,387,878 | 702,804,553 |
| Contingencias (a) | | | 16,600,000 | 800,003,800 |
| | <u>430,264,243</u> | <u>21,600,469,722</u> | <u>369,731,418</u> | <u>17,827,875,792</u> |
| Posición (corta) larga de moneda extranjera | <u>(3,528,977)</u> | <u>(177,164,475)</u> | <u>74,981,010</u> | <u>3,604,150,446</u> |

La tasa de cambio usada para convertir a moneda nacional el importe en moneda extranjera fue de RD\$50.2028: US\$1 (2017: RD\$48.1930 US\$1).

- a) Al 31 de diciembre de 2017 la contingencia activa está compuesta por contrato de venta de dólares con el Banco Central por US\$72.5 millones para ser canjeados por Pesos Dominicanos, ofreciendo el Banco Central cobertura cambiaria sobre los montos del canje de las divisas pactadas por la diferencia entre el tipo de cambio inicial y el tipo de cambio de venta del Banco Central vigente en cada fecha de cobertura, y otros contratos a futuros de divisas por US\$2.5 millones. Incluye además, contingencia pasiva compuesta por contrato de venta de dólares por US\$16.6 millones. La contabilización y presentación de estas transacciones es conforme a la Carta Circular CC/07/10 emitida por la Superintendencia de Bancos.

4. Fondos Disponibles

Los fondos disponibles consisten de:

| | 2018 RD\$ | 2017 RD\$ |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Fondos disponibles | | |
| Caja, incluye US\$7,484,358 (2017: US\$7,555,042) | 1,815,383,223 | 1,621,232,145 |
| Banco Central, incluye US\$120,599,012 (2017: US\$78,511,091) | 8,908,655,069 | 7,787,826,943 |
| Bancos del país, incluye US\$30,000,000 (2017: US\$30,013,244) | 1,506,084,000 | 1,446,428,257 |
| Bancos del extranjero, incluye US\$32,477,255 (2017: US\$37,440,195) | 1,630,449,110 | 1,804,355,293 |
| Otras disponibilidades, incluye US\$291,321 (2017: US\$544,040) (a) | 211,671,540 | 97,762,108 |
| | <u>14,072,242,942</u> | <u>12,757,604,746</u> |

- a) Incluye efectos recibidos de otras instituciones financieras pendientes de ser cobrados.

La cobertura para encaje legal en pesos dominicanos ascendió a RD\$3,995,416,156 (2017: RD\$4,150,071,359) y en dólares americanos ascendió US\$123,107,786 (2017: US\$78,753,707), excediendo ambos el mínimo requerido.

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

5. Fondos Interbancarios

Los movimientos de los fondos interbancarios durante el año terminado el 31 de diciembre de 2018 se detallan a continuación:

| Fondos Interbancarios Activos | | | | |
|--------------------------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------------------|
| Entidad | Cantidad | Monto RD\$ | No. Días | Tasa Promedio Ponderada |
| Banco Múltiple BHD León, S.A. | 1 | 250,000,000 | 3 | 7.00% |
| Citibank, N. A. | 1 | 273,000,000 | 1 | 7.50% |
| | <u>2</u> | <u>523,000,000</u> | <u>4</u> | <u>7.26%</u> |

| Fondos Interbancarios Pasivos | | | | |
|--|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------------------|
| Entidad | Cantidad | Monto RD\$ | No. Días | Tasa Promedio Ponderada |
| Banco Múltiple BHD León, S. A. | 1 | 250,000,000 | 4 | 6.75% |
| Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples | 1 | 250,000,000 | 6 | 6.45% |
| Asociación Popular de Ahorros y Préstamos | 1 | 100,000,000 | 2 | 6.00% |
| | <u>3</u> | <u>600,000,000</u> | <u>12</u> | <u>6.50%</u> |

Durante el año 2018 el Banco otorgó y recibió fondos interbancarios, no obstante al 31 de diciembre de 2018 no mantiene saldos pendientes por este concepto.

Los movimientos de los fondos interbancarios durante el año terminado el 31 de diciembre de 2017 se detallan a continuación:

| Fondos Interbancarios Activos | | | | |
|--------------------------------------|-----------------|-------------------|-----------------|--------------------------------|
| Entidad | Cantidad | Monto RD\$ | No. Días | Tasa Promedio Ponderada |
| Citibank, N.A. | 1 | 200,000,000 | 1 | 6.60% |

| Fondos Interbancarios Pasivos | | | | |
|--|-----------------|----------------------|-----------------|--------------------------------|
| Entidad | Cantidad | Monto RD\$ | No. Días | Tasa Promedio Ponderada |
| Banco Múltiple BHD León, S. A. | 1 | 250,000,000 | 3 | 5.75% |
| Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples | 1 | 250,000,000 | 4 | 6.25% |
| Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples | 1 | 450,000,000 | 5 | 6.40% |
| Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples | 1 | 500,000,000 | 2 | 6.70% |
| | <u>4</u> | <u>1,450,000,000</u> | <u>14</u> | <u>6.37%</u> |

Durante el año 2017 el Banco otorgó y recibió fondos interbancarios, no obstante al 31 de diciembre de 2017 no mantiene saldos pendientes por este concepto.

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

6. Inversiones

Las inversiones en otros instrumentos de deuda consisten en:

| | | 31 de Diciembre de 2018 | | |
|--|--|-------------------------|------------------------------------|-------------|
| Tipo de Inversión | Emisor | Monto RD\$ | Tasa de Interés Promedio Ponderada | Vencimiento |
| Bonos | Ministerio de Hacienda de la República Dominicana, incluye US\$24,300,044 | 3,590,253,007 | 9.92% | 2019-2022 |
| Certificado de inversión especial | Banco Central | 6,222,850 | 15.50% | 2019 |
| Notas de Renta Fija | Banco Central | 2,077,303,185 | 9.98% | 2021 |
| Depósitos remunerados a corto plazo | Banco Central | 1,450,000,000 | 4.00% | 2019 |
| Nota reestructurada | Citigroup Global Markets Inc., incluye US\$261,996 | 13,152,943 | 13% | 2019 |
| Depósito a plazo | Asociación Popular de Ahorros y Préstamos | 3,194,623 | 6.15% | 2019 |
| Depósito a plazo | Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples | 66,258,200 | 7.46% | 2019 |
| Depósito a plazo | Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple | 58,941,035 | 8.97% | 2019 |
| | | <u>7,265,325,843</u> | | |
| Rendimientos por cobrar, incluye US\$266,417 | | 167,540,415 | | |
| Provisión para inversiones, incluye US\$2,620 | | (1,415,468) | | |
| | | <u>7,431,450,790</u> | | |
| | | 31 de Diciembre de 2017 | | |
| Tipo de Inversión | Emisor | Monto RD\$ | Tasa de Interés Promedio Ponderada | Vencimiento |
| Bonos | Ministerio de Hacienda de la República Dominicana, incluye US\$34,075,414 | 3,536,523,188 | 10.27% | 2018-2027 |
| Certificado de inversión especial | Banco Central | 265,723,761 | 15.28% | 2018-2019 |
| Letras | Banco Central | 2,869,913,085 | 0.00% | 2018 |
| Depósitos remunerados a corto plazo y letras 1 día | Banco Central | 4,609,997,058 | 3.91% | 2018 |
| Nota reestructurada | Citigroup Global Markets Inc., incluye US\$575,374 | 27,728,985 | 13.00% | 2019 |
| Depósito a plazo | Asociación Popular de Ahorros y Préstamos | 3,027,399 | 6.50% | 2018 |
| Depósito a plazo | Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples | 111,561,238 | 7.91% | 2018 |
| Depósito a plazo | Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple | 55,515,667 | 4.72% | 2018 |
| | | <u>11,479,990,381</u> | | |
| Rendimientos por cobrar, incluye US\$526,988 | | 119,948,298 | | |
| Provisión para inversiones, incluye US\$5,755 | | (1,978,333) | | |
| | | <u>11,597,960,346</u> | | |

Las inversiones incluyen valores restringidos por demandas judiciales por RD\$145 millones (2017: RD\$38 millones) y valores en garantías por RD\$1,000 millones al 31 de diciembre de 2018.

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

Al 31 de diciembre de 2017 el Banco estuvo obligado a mantener un mínimo de 80% del efectivo recibido por los contratos de cobertura mencionados en Nota 3, en depósitos remunerados del Banco Central, los cuales ascendían a RD\$1,000 millones en esa fecha y fue retirado al vencimiento de dichos contratos.

7. Cartera de Créditos

a) Por tipo de créditos

| | 2018 RD\$ | 2017 RD\$ |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <u>Créditos comerciales</u> | | |
| Adelantos en cuentas corrientes | 126,219,790 | 360,312,699 |
| Préstamos, incluye US\$166,553,625 (2017: US\$136,501,997) | 19,823,952,532 | 17,073,626,824 |
| Ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos | 28,793,040 | 26,869,128 |
| Cartas de créditos emitidas y negociadas | 8,000,000 | 8,000,000 |
| | <u>19,986,965,362</u> | <u>17,468,808,651</u> |
| <u>Créditos de consumo</u> | | |
| Tarjetas de crédito personales, incluye US\$21,889,076 (2017: US\$18,906,132) | 3,812,220,070 | 3,286,133,732 |
| Préstamos de consumo, incluye US\$11,219,534 (2017: US\$11,733,530) | 8,617,234,071 | 7,422,935,962 |
| | <u>12,429,454,141</u> | <u>10,709,069,694</u> |
| <u>Créditos hipotecarios</u> | | |
| Adquisición de viviendas, incluye US\$12,739,664 (2017: US\$13,847,193) | 2,905,660,788 | 2,760,676,496 |
| | <u>35,322,080,291</u> | <u>30,938,554,841</u> |
| Rendimientos por cobrar, incluye US\$1,264,100 (2017: US\$1,004,383) | 285,282,702 | 273,954,437 |
| Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$4,302,811 (2017: US\$3,464,603) | (1,019,869,513) | (955,817,170) |
| | <u>34,587,493,480</u> | <u>30,256,692,108</u> |

b) Condición de la cartera de créditos

| | | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <u>Créditos comerciales</u> | | |
| Vigentes, incluye US\$165,213,066 (2017: US\$135,761,738) | 19,724,360,201 | 17,234,213,985 |
| Reestructurados | 23,306,474 | 48,072,634 |
| Vencida | | |
| De 31 a 90 días, incluye US\$500,926 (2017: US\$173,750) | 54,659,662 | 31,415,114 |
| Por más de 90 días, incluye US\$839,633 (2017: US\$503,582) | 155,432,886 | 110,086,866 |
| Cobranza judicial | 29,206,139 | 44,852,895 |
| | <u>19,986,965,362</u> | <u>17,468,641,494</u> |

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

| | 2018 RD\$ | 2017 RD\$ |
|---|------------------------|-----------------------|
| <u>Créditos a la microempresa</u> | | |
| Vigentes | | 159,338 |
| Vencida | | |
| Por más de 90 días | | 7,818 |
| | | <u>167,156</u> |
| <u>Créditos de consumo</u> | | |
| Vigentes, incluye US\$32,111,237 (2017: US\$30,010,938) | 11,844,241,155 | 10,217,334,542 |
| Reestructurados | 54,402,480 | 32,753,829 |
| Vencida | | |
| De 31 a 90 días, US\$4,252 en el 2018 | 11,669,544 | 10,762,399 |
| Por más de 90 días, incluye US\$993,121 (2017: US\$628,724) | 510,676,422 | 434,064,972 |
| Cobranza judicial | 8,464,540 | 14,153,952 |
| | <u>12,429,454,141</u> | <u>10,709,069,694</u> |
| <u>Créditos hipotecarios</u> | | |
| Vigentes, incluye US\$12,584,599 (2017: US\$13,676,639) | 2,861,016,800 | 2,740,338,226 |
| Vencida | | |
| De 31 a 90 días, incluye US\$2,758 (2017: US\$20,265) | 400,003 | 1,403,280 |
| Por más de 90 días, incluye US\$152,307 (2017: US\$66,884) | 41,787,231 | 13,640,288 |
| Cobranza judicial, incluye US\$83,405 en el 2017 | 2,456,754 | 5,294,703 |
| | <u>2,905,660,788</u> | <u>2,760,676,497</u> |
| Rendimientos por cobrar | | |
| Vigentes, incluye US\$1,067,766 (2017: US\$846,434) | 219,778,200 | 218,472,489 |
| Reestructurados, incluye US\$623 en el 2017 | 774,084 | 830,763 |
| Vencidos | | |
| De 31 a 90 días, incluye US\$15,468 (2017: US\$37,932) | 4,246,582 | 5,447,736 |
| Por más de 91 días, incluye US\$180,866 (2017: US\$117,061) | 59,296,791 | 46,794,469 |
| Cobranza judicial, incluye US\$2,332 en el 2017 | 1,187,045 | 2,408,980 |
| | <u>285,282,702</u> | <u>273,954,437</u> |
| Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$4,302,811 (2017: US\$3,464,603) | <u>(1,019,869,513)</u> | <u>(955,817,170)</u> |
| | <u>34,587,493,480</u> | <u>30,256,692,108</u> |

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

c) *Por tipo de garantía*

| | 2018 RD\$ | 2017 RD\$ |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Con garantías polivalentes (i), incluye US\$126,668,136 (2017: US\$121,087,775) | 17,069,803,600 | 15,030,419,625 |
| Con garantías no polivalentes (ii), incluye US\$4,051,605 (2017: US\$580,645) | 360,474,270 | 80,192,195 |
| Sin garantías (iii), incluye US\$81,682,158 (2017 US\$59,320,432) | <u>17,891,802,421</u> | <u>15,827,943,021</u> |
| | 35,322,080,291 | 30,938,554,841 |
| Rendimientos por cobrar, incluye US\$1,264,100 (2017: US\$1,004,383) | 285,282,702 | 273,954,437 |
| Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$4,302,811 (2017: US\$3,464,603) | <u>(1,019,869,513)</u> | <u>(955,817,170)</u> |
| | <u><u>34,587,493,480</u></u> | <u><u>30,256,692,108</u></u> |

- i) Garantías polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de múltiples usos, y por tanto, presentan características que las hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta.
- ii) Garantías no polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado.
- iii) Los créditos sin garantía incluyen los saldos de tarjetas de crédito, así como préstamos con garantías solidarias, y otros títulos que no son considerados como garantías por las normas vigentes.

d) *Por origen de los fondos:*

| | 2018 RD\$ | 2017 RD\$ |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Propios, incluye US\$182,598,183 (2017: US\$156,672,992) | 33,825,850,286 | 29,911,279,595 |
| Fondos del exterior, incluye US\$29,803,716 (2017: US\$21,315,860) | <u>1,496,230,005</u> | <u>1,027,275,246</u> |
| | 35,322,080,291 | 30,938,554,841 |
| Rendimientos por cobrar, incluye US\$1,264,100 (2017: US\$1,004,383) | 285,282,702 | 273,954,437 |
| Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$4,302,811 (2017: US\$3,464,603) | <u>(1,019,869,513)</u> | <u>(955,817,170)</u> |
| | <u><u>34,587,493,480</u></u> | <u><u>30,256,692,108</u></u> |

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

e) *Por plazos:*

| | 2018 RD\$ | 2017 RD\$ |
|---|------------------------|-----------------------|
| Corto plazo (hasta un año), incluye US\$81,783,743 (2017: US\$47,840,854) | 10,571,278,244 | 7,979,986,042 |
| Mediano plazo (más de un año y hasta tres años), incluye US\$13,341,322 (2017: US\$12,265,891) | 4,765,252,639 | 4,616,363,866 |
| Largo plazo (mayor de tres años), incluye US\$117,276,834 (2017: US\$120,882,107) | <u>19,985,549,408</u> | <u>18,342,204,933</u> |
| | 35,322,080,291 | 30,938,554,841 |
| Rendimientos por cobrar, incluye US\$1,264,100 (2017: US\$1,004,383) | 285,282,702 | 273,954,437 |
| Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$4,302,811 (2017: US\$3,464,603) | <u>(1,019,869,513)</u> | <u>(955,817,170)</u> |
| | <u>34,587,493,480</u> | <u>30,256,692,108</u> |

f) *Por sectores económicos:*

| | | |
|---|------------------------|-----------------------|
| Agricultura, caza, silvicultura y pesca, incluye US\$639,315 (2017: US\$1,216,745) | 1,312,313,682 | 834,560,365 |
| Industrias manufactureras, incluye US\$7,684,935 (2017: US\$4,344,407) | 1,115,886,153 | 1,289,800,344 |
| Explotación de minas y canteras, incluye US\$267,349 (2017: US\$373,030) | 68,834,591 | 82,078,741 |
| Enseñanza, incluye US\$11,176 (2017: US\$40,280) | 57,010,121 | 62,944,900 |
| Servicios sociales de salud, incluye US\$32,791 (2017: US\$29,124) | 91,754,485 | 96,867,262 |
| Construcción, incluye US\$8,282,124 (2017: US\$5,161,117) | 1,857,402,993 | 1,752,450,012 |
| Comercio al por mayor y menor, etc., incluye US\$46,498,109 (2017: US\$16,622,675) | 6,166,119,998 | 4,743,265,738 |
| Hoteles y restaurantes, incluye US\$43,426,279 (2017: US\$34,656,296) | 2,358,636,473 | 1,808,141,497 |
| Intermediación financiera, incluye US\$7,026,947 (2017: US\$11,218,503) | 1,707,306,406 | 1,479,505,110 |
| Transporte, almacenamientos y comunicación, incluye US\$13,592,254 (2017: US\$18,454,600) | 1,039,839,520 | 1,227,876,524 |
| Actividades inmobiliarias empresariales y de alquiler, incluye US\$26,892,989 (2017: US\$36,121,716) | 3,112,575,917 | 3,222,537,697 |
| Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales, incluye US\$49,383,242 (2017: US\$50,813,691) | 15,968,269,260 | 14,215,114,761 |
| Suministro de electricidad, gas y agua, incluye US\$8,664,389 (2017: US\$1,936,666) | 466,130,692 | 123,411,890 |
| | 35,322,080,291 | 30,938,554,841 |
| Rendimientos por cobrar, incluye US\$1,264,100 (2017: US\$1,004,383) | 285,282,702 | 273,954,437 |
| Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$4,302,811 (2017: US\$3,464,603) | <u>(1,019,869,513)</u> | <u>(955,817,170)</u> |
| | <u>34,587,493,480</u> | <u>30,256,692,108</u> |

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018

8. Aceptaciones Bancarias

Las aceptaciones bancarias consisten en:

| Banco corresponsal | 2018 | | 2017 | |
|--|-------------------|-------------|-------------------|-------------|
| | RD\$ | Vencimiento | RD\$ | Vencimiento |
| Wells Fargo Bank, N. A., corresponde a US\$181,433 (2017: US\$542,383) | 9,108,401 | 2019 | 26,139,064 | 2018 |
| Citibank N. A., corresponde a US\$526,587 (2017: US\$489,966) | 26,436,162 | 2019 | 23,612,931 | 2018 |
| Commerzbank, corresponde a US\$16,256 (2017: US\$90,000) | 816,109 | 2019 | 4,337,372 | 2018 |
| | <u>36,360,672</u> | | <u>54,089,367</u> | |

9. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en:

| | 2018 RD\$ | 2017 RD\$ |
|--|--------------------|--------------------|
| Derechos por compras a futuro con divisas (a) | | 21,840,000 |
| Comisiones por cobrar, incluye US\$253,010 (2017: US\$228,624) | 51,856,878 | 43,953,504 |
| Cuentas a recibir diversas | | |
| Anticipos a proveedores | 875,653 | 1,325,637 |
| Cuentas por cobrar al personal | 9,975,099 | 9,727,875 |
| Gastos por recuperar, incluye US\$6,296 (2017: US\$9,549) | 9,300,525 | 6,958,620 |
| Depósitos en garantía | 15,880,387 | 16,180,244 |
| Cheques devueltos | 1,500 | 1,196 |
| Anticipos en cuentas corrientes (b) | 140,205,584 | 21,522,227 |
| Cargos por cobrar por tarjetas de créditos | 16,858,686 | 13,992,894 |
| Cuentas por cobrar remesadoras, incluye US\$5,422 (2017: US\$8,275) | 1,783,295 | 1,323,944 |
| Cuentas por cobrar a las marcas, incluye US\$637,287 (2017: US\$397,047) | 124,162,978 | 78,565,498 |
| Otras cuentas por cobrar, incluye US\$5,861 (2017: US\$178,389) | 10,654,938 | 13,887,300 |
| | <u>381,555,523</u> | <u>229,278,939</u> |

(a) Corresponde al importe a cobrar al Banco Central por la cobertura cambiaria por US\$72 millones.

(b) Al 31 de diciembre de 2018 incluye adelanto de cuentas corrientes por RD\$128 millones otorgado a una relacionada presentados dentro de sobregiros en Nota 31.

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

10. Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos consisten en:

| | 2018 RD\$ | 2017 RD\$ |
|---|----------------------|----------------------|
| Mobiliario y equipo | 11,358,332 | 1,695,093 |
| Bienes inmuebles | <u>344,861,531</u> | <u>286,146,703</u> |
| | 356,219,863 | 287,841,796 |
| Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos | <u>(208,921,000)</u> | <u>(215,210,098)</u> |
| | <u>147,298,863</u> | <u>72,631,698</u> |

Los bienes recibidos en recuperación de créditos por antigüedad, son los siguientes:

| | 2018 RD\$ | 2017 RD\$ |
|---|----------------------|----------------------|
| Bienes recibidos en recuperación de créditos | | |
| Hasta 40 meses | 299,100,625 | 188,603,551 |
| Más de 40 meses | <u>57,119,238</u> | <u>99,238,245</u> |
| | 356,219,863 | 287,841,796 |
| Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos | | |
| Hasta 40 meses | (151,801,762) | (115,971,853) |
| Más de 40 meses | <u>(57,119,238)</u> | <u>(99,238,245)</u> |
| | <u>(208,921,000)</u> | <u>(215,210,098)</u> |
| | <u>147,298,863</u> | <u>72,631,698</u> |

11. Inversiones en Acciones

Las inversiones en acciones en sociedades jurídicas consisten en:

| Emisor | Monto de la Inversión | | Porcentaje de Participación | Tipo de Acciones | Valor Nominal RD\$ | Valor de Mercado RD\$ | Cantidad Acciones |
|---|-----------------------|---------------------|-----------------------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------------|----------------------|
| | 2018 RD\$ | 2017 RD\$ | | | | | |
| Consortio de Tarjetas Dominicana, S. A. | 694,567,099 | 694,567,099 | 24.53% | Comunes | 100 | (a) | 686,418 |
| Otras, incluye US\$62,771 | <u>3,723,260</u> | <u>1,689,147</u> | | | | | |
| | 698,290,359 | 696,256,246 | | | | | |
| Provisión para inversiones, incluye US\$628 | <u>(7,035,635)</u> | <u>(20,925,124)</u> | | | | | |
| | <u>691,254,724</u> | <u>675,331,122</u> | | | | | |

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

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018

12. Propiedad, Muebles y Equipo

Un resumen del movimiento de las propiedades, muebles y equipo se presenta a continuación:

| | 31 de Diciembre de 2018 | | | | | |
|--|-------------------------|------------------------------|--------------------------------|---|--|----------------------|
| | Terrenos (a) RD\$ | Edificaciones (b) RD\$ | Mobiliario y Equipo RD\$ | Mejoras en Propiedades Arrendadas RD\$ | Diversos y Construcción en Proceso RD\$ | Total RD\$ |
| Valor bruto al 1 de enero de 2018 | 205,811,787 | 430,878,944 | 664,360,862 | 92,019,892 | 22,183,068 | 1,415,254,553 |
| Adquisiciones | | | 17,264,281 | | 79,624,633 | 96,888,914 |
| Retiros | (22,576,919) | (17,649,255) | (88,071,051) | (30,862,653) | (5,118,145) | (164,278,023) |
| Reclasificaciones | | | 78,608,506 | 9,734,811 | (88,343,317) | |
| Valor bruto al 31 de diciembre de 2018 | <u>183,234,868</u> | <u>413,229,689</u> | <u>672,162,598</u> | <u>70,892,050</u> | <u>8,346,239</u> | <u>1,347,865,444</u> |
| Depreciación acumulada al 1 de enero de 2018 | | (115,767,551) | (316,542,798) | (59,424,651) | | (491,735,000) |
| Gasto de depreciación | | (9,544,038) | (97,013,854) | (14,761,705) | | (121,319,597) |
| Retiros | | 7,020,199 | 82,661,746 | 30,862,647 | | 120,544,592 |
| Valor al 31 de diciembre de 2018 | | <u>(118,291,390)</u> | <u>(330,894,906)</u> | <u>(43,323,709)</u> | | <u>(492,510,005)</u> |
| Propiedad, muebles y equipo, neto al 31 de diciembre de 2018 | <u>183,234,868</u> | <u>294,938,299</u> | <u>341,267,692</u> | <u>27,568,341</u> | <u>8,346,239</u> | <u>855,355,439</u> |
| | 31 de Diciembre de 2017 | | | | | |
| | Terrenos (a) RD\$ | Edificaciones (b) RD\$ | Mobiliario y Equipo RD\$ | Mejoras en Propiedades Arrendadas RD\$ | Diversos y Construcción en Proceso RD\$ | Total RD\$ |
| Valor bruto al 1 de enero de 2017 | 205,811,787 | 429,369,608 | 645,395,095 | 81,113,679 | 43,634,680 | 1,405,324,849 |
| Adquisiciones | | | 68,841,389 | | 55,192,935 | 124,034,324 |
| Retiros | | | (97,689,757) | (10,802,842) | (5,612,021) | (114,104,620) |
| Reclasificaciones | | 1,509,336 | 47,814,135 | 21,709,055 | (71,032,526) | |
| Valor bruto al 31 de diciembre de 2017 | <u>205,811,787</u> | <u>430,878,944</u> | <u>664,360,862</u> | <u>92,019,892</u> | <u>22,183,068</u> | <u>1,415,254,553</u> |
| Depreciación acumulada al 1 de enero de 2017 | | (105,948,976) | (311,515,401) | (51,286,656) | | (468,751,033) |
| Gasto de depreciación | | (9,818,575) | (98,809,249) | (18,940,836) | | (127,568,660) |
| Retiros | | | 93,781,852 | 10,802,841 | | 104,584,693 |
| Valor al 31 de diciembre de 2017 | | <u>(115,767,551)</u> | <u>(316,542,798)</u> | <u>(59,424,651)</u> | | <u>(491,735,000)</u> |
| Propiedad, muebles y equipo, neto al 31 de diciembre de 2017 | <u>205,811,787</u> | <u>315,111,393</u> | <u>347,818,064</u> | <u>32,595,241</u> | <u>22,183,068</u> | <u>923,519,553</u> |

(a) Incluye RD\$124,529,554 (2017: RD\$135,833,575) de una revaluación de terreno, capitalizada en el 2004.

(b) Incluye RD\$48,867,629 (2017: RD\$49,055,258) de una revaluación de edificaciones, capitalizada en el 2004.

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

13. Otros Activos

Los otros activos consisten en:

| | 2018 RD\$ | 2017 RD\$ |
|--|----------------------|----------------------|
| <u>Cargos diferidos</u> | | |
| Impuesto sobre la renta diferido (Nota 20) | 142,301,852 | 148,794,285 |
| Otros cargos diferidos | | |
| Anticipos de impuesto sobre la renta | 38,690,535 | 171,285,006 |
| Seguros pagados por anticipado | 2,627,365 | 3,502,965 |
| Otros gastos pagados por anticipado | 92,644,519 | 80,089,025 |
| | <u>276,264,271</u> | <u>403,671,281</u> |
| <u>Intangibles</u> | | |
| Software (a) | 580,005,272 | 248,628,988 |
| Plusvalía adquirida (b) | 68,759,026 | 68,759,026 |
| | 648,764,298 | 317,388,014 |
| Amortización acumulada | <u>(232,413,673)</u> | <u>(143,730,200)</u> |
| | <u>416,350,625</u> | <u>173,657,814</u> |
| <u>Activos diversos</u> | | |
| Bienes diversos | | |
| Papelería, útiles y otros materiales | 16,927,587 | 28,741,665 |
| Bibliotecas y obras de arte | 2,655,002 | 2,786,185 |
| Otros bienes diversos (c) | 34,587,384 | 393,064,134 |
| | 54,169,973 | 424,591,984 |
| Partidas por imputar (d) | <u>22,379,578</u> | <u>2,874,921</u> |
| | <u>76,549,551</u> | <u>427,466,905</u> |
| | <u>769,164,447</u> | <u>1,004,796,000</u> |

- a) Estos softwares están aprobados por la Superintendencia de Bancos.
- b) Corresponde a plusvalía por operación de compra de activos y absorción de los pasivos de un banco, aprobada por la Junta Monetaria el 22 de febrero de 2011 y de conformidad con la Circular 06/05 del 10 de marzo de 2005 de la Superintendencia de Bancos.
- c) Al 31 de diciembre de 2017 incluye RD\$350 millones correspondiente a costos de software de tarjeta de crédito que se encontraban en proceso de instalación y puestos en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la gerencia. Al 31 de diciembre de 2018 este software está incluido dentro de los intangibles del Banco de acuerdo a aprobación de la Superintendencia de Bancos.
- d) En este renglón se registran los saldos deudores de las partidas que, por razones operativas internas o por las características de la operación, no es posible imputarlas inmediatamente a las cuentas definitivas.

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018

14. Resumen de Provisiones para Activos Riesgosos

| | 31 de diciembre de 2018 | | | | | |
|---|--------------------------|------------------|------------------------------|------------------------|-----------------------------------|---------------|
| | Cartera de Créditos RD\$ | Inversiones RD\$ | Rendimientos por Cobrar RD\$ | Otros Activos (a) RD\$ | Operaciones Contingentes (b) RD\$ | Total RD\$ |
| Saldos al 1 enero de 2018 | 901,637,497 | 22,903,457 | 54,179,673 | 215,210,098 | 48,923,532 | 1,242,854,257 |
| Constitución de provisiones | 686,742,378 | 54,910 | 85,702,901 | 8,242,439 | 25,051,483 | 805,794,111 |
| Castigos contra provisiones | (666,094,530) | | (59,013,996) | (30,336,661) | | (755,445,187) |
| Liberación de provisiones | (667,538) | | | | | (667,538) |
| Efecto cambiario | 5,564,799 | 8017 | 303,501 | | 770,066 | 6,646,383 |
| Transferencias | 27,056,175 | (14,515,281) | (15,541,347) | 15,805,124 | (12,804,671) | |
| Saldos al 31 de diciembre de 2018 | 954,238,781 | 8,451,103 | 65,630,732 | 208,921,000 | 61,940,410 | 1,299,182,026 |
| Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2018 (c) | 954,238,781 | 8,451,103 | 65,566,200 | 208,921,000 | 57,841,597 | 1,295,018,681 |
| Exceso de provisiones | | | 64,532 | | 4,098,813 | 4,163,345 |

| | 31 de diciembre de 2017 | | | | | |
|---|--------------------------|------------------|------------------------------|------------------------|-----------------------------------|---------------|
| | Cartera de Créditos RD\$ | Inversiones RD\$ | Rendimientos por Cobrar RD\$ | Otros Activos (a) RD\$ | Operaciones Contingentes (b) RD\$ | Total RD\$ |
| Saldos al 1 enero de 2017 | 803,975,584 | 22,993,471 | 48,000,695 | 191,513,020 | 50,275,241 | 1,116,758,011 |
| Constitución de provisiones | 779,020,118 | 953,555 | 80,206,964 | 5,423,103 | 24,273,682 | 889,877,422 |
| Castigos contra provisiones | (703,943,419) | | (61,772,035) | (3,159,619) | | (768,875,073) |
| Liberación de provisiones | (51,005) | | | | | (51,005) |
| Efecto cambiario | 4,103,864 | 11,033 | 175,170 | | 854,835 | 5,144,902 |
| Transferencias | 18,532,355 | (1,054,602) | (12,431,121) | 21,433,594 | (26,480,226) | |
| Saldos al 31 de diciembre de 2017 | 901,637,497 | 22,903,457 | 54,179,673 | 215,210,098 | 48,923,532 | 1,242,854,257 |
| Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2017 (c) | 901,637,497 | 22,903,457 | 54,179,673 | 215,210,098 | 48,923,532 | 1,242,854,257 |
| Exceso de provisiones | | | | | | |

- (a) Corresponde a la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.
- (b) Esta provisión se incluye en el rubro de Otros Pasivos en Nota 19.
- (c) Basados en las autoevaluaciones remitidas a la Superintendencia de Bancos en esas fechas.

15. Obligaciones con el Público

Las obligaciones con el público consisten en:

| | 2018 | | | | |
|---------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|
| | Moneda Nacional RD\$ | Tasa Promedio Ponderada | Moneda Extranjera (a) | Tasa Promedio Ponderada | Total |
| a) Por tipo | | | | | |
| A la vista | 9,163,739,886 | 0.41% | | | 9,163,739,886 |
| De ahorro | 4,977,581,150 | 0.65% | 10,564,858,028 | 0.13% | 15,542,439,178 |
| A plazo | 13,673,229,062 | 6.36% | 6,053,581,287 | 2.60% | 19,726,810,349 |
| Intereses por pagar | 40,830,412 | | 5,442,515 | | 46,272,927 |
| | <u>27,855,380,510</u> | | <u>16,623,881,830</u> | | <u>44,479,262,340</u> |

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

| | 2018 | | | | |
|------------------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|
| | Moneda Nacional RD\$ | Tasa Promedio Ponderada | Moneda Extranjera (a) | Tasa Promedio Ponderada | Total |
| b) Por sector | | | | | |
| Sector privado no financiero | 27,313,263,554 | 3.30% | 16,612,499,264 | 1.03% | 43,925,762,818 |
| Sector público no financiero | 501,209,393 | 7.59% | | | 501,209,393 |
| Sector no residente | 77,151 | 0.00% | 5,940,051 | 0.02% | 6,017,202 |
| Intereses por pagar | 40,830,412 | | 5,442,515 | | 46,272,927 |
| | <u>27,855,380,510</u> | | <u>16,623,881,830</u> | | <u>44,479,262,340</u> |
| c) Por plazo de vencimiento | | | | | |
| 0-15 días | 14,976,354,046 | 0.77% | 11,307,931,919 | 0.32% | 26,284,285,965 |
| 16-30 días | 787,110,637 | 5.52% | 1,152,057,676 | 2.70% | 1,939,168,313 |
| 31-60 días | 1,905,057,939 | 6.11% | 850,187,278 | 2.40% | 2,755,245,217 |
| 61-90 días | 1,606,725,485 | 6.23% | 529,948,088 | 2.18% | 2,136,673,573 |
| 91-180 días | 4,448,723,248 | 6.35% | 1,127,271,558 | 2.46% | 5,575,994,806 |
| 181-360 días | 3,957,078,398 | 6.86% | 1,530,032,369 | 2.69% | 5,487,110,767 |
| Más de 1 año | 133,500,345 | 7.23% | 121,010,427 | 2.60% | 254,510,772 |
| Intereses por pagar | 40,830,412 | | 5,442,515 | | 46,272,927 |
| | <u>27,855,380,510</u> | | <u>16,623,881,830</u> | | <u>44,479,262,340</u> |

(a) Corresponde a US\$331,134,555.

| | 2017 | | | | |
|------------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|
| | Moneda Nacional RD\$ | Tasa Promedio Ponderada | Moneda Extranjera (b) | Tasa Promedio Ponderada | Total |
| a) Por tipo | | | | | |
| A la vista | 9,751,720,130 | 0.60% | | | 9,751,720,130 |
| De ahorro | 4,836,592,727 | 0.65% | 8,989,702,916 | 0.12% | 13,826,295,643 |
| A plazo | 16,639,747,567 | 6.98% | 5,718,022,488 | 2.13% | 22,357,770,055 |
| Intereses por pagar | 56,040,276 | | 4,710,794 | | 60,751,070 |
| | <u>31,284,100,700</u> | | <u>14,712,436,198</u> | | <u>45,996,536,898</u> |
| b) Por sector | | | | | |
| Sector privado no financiero | 30,824,744,336 | 3.96% | 14,706,280,232 | 0.90% | 45,531,024,568 |
| Sector público no financiero | 403,190,726 | 7.71% | | | 403,190,726 |
| Sector no residente | 125,362 | | 1,445,172 | | 1,570,534 |
| Intereses por pagar | 56,040,276 | | 4,710,794 | | 60,751,070 |
| | <u>31,284,100,700</u> | | <u>14,712,436,198</u> | | <u>45,996,536,898</u> |

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

| | 2017 | | | | Total |
|------------------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|
| | Moneda Nacional RD\$ | Tasa Promedio Ponderada | Moneda Extranjera (b) | Tasa Promedio Ponderada | |
| c) Por plazo de vencimiento | | | | | |
| 0-15 días | 15,954,264,710 | 1.15% | 9,171,541,337 | 0.14% | 25,125,806,047 |
| 16-30 días | 2,108,876,032 | 6.48% | 1,030,727,080 | 2.15% | 3,139,603,112 |
| 31-60 días | 2,985,553,677 | 7.49% | 560,008,735 | 1.95% | 3,545,562,412 |
| 61-90 días | 2,730,934,675 | 7.05% | 730,063,572 | 2.44% | 3,460,998,247 |
| 91-180 días | 5,542,281,547 | 7.36% | 1,770,591,612 | 2.75% | 7,312,873,159 |
| 181-360 días | 1,742,543,728 | 5.58% | 1,358,859,573 | 1.43% | 3,101,403,301 |
| Más de 1 año | 163,606,055 | 5.51% | 85,933,495 | 1.53% | 249,539,550 |
| Intereses por pagar | 56,040,276 | | 4,710,794 | | 60,751,070 |
| | <u>31,284,100,700</u> | | <u>14,712,436,198</u> | | <u>45,996,536,898</u> |

(b) Corresponde a US\$305,281,601.

El Banco mantiene obligaciones con el público por RD\$2,784,192,965 (2017: RD\$3,575,037,059) que se encuentran restringidas por embargos de terceros, afectados en garantía y/o de clientes fallecidos.

El estatus de las cuentas inactivas y/o abandonadas de las obligaciones con el público es el siguiente:

| | 2018 RD\$ | 2017 RD\$ |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|
| Plazo de tres (3) años o más | 96,303,635 | 105,123,197 |
| Plazo de más de diez (10) años | 8,535,278 | 25,000,851 |
| | <u>104,838,913</u> | <u>130,124,048</u> |

16. Depósitos de Instituciones Financieras del País y del Exterior

| | 2018 | | | | Total |
|---------------------|----------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|----------------------|
| | Moneda Nacional RD\$ | Tasa Promedio Ponderada | Moneda Extranjera (a) | Tasa Promedio Ponderada | |
| a) Por tipo | | | | | |
| A la vista | 295,173,611 | 0.74% | | | 295,173,611 |
| De ahorro | 13,049,443 | 1.38% | 20,021,402 | 0.02% | 33,070,845 |
| A plazo | 873,909,342 | 8.35% | 1,639,821,098 | 2.68% | 2,513,730,440 |
| Intereses por pagar | 2,447,880 | | 1,685,528 | | 4,133,408 |
| | <u>1,184,580,276</u> | | <u>1,661,528,028</u> | | <u>2,846,108,304</u> |

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

| | 2018 | | | | Total |
|------------------------------------|----------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|----------------------|
| | Moneda Nacional RD\$ | Tasa Promedio Ponderada | Moneda Extranjera (a) | Tasa Promedio Ponderada | |
| b) Por plazo de vencimiento | | | | | |
| 0-15 días | 322,163,511 | 0.95% | 538,720,455 | 2.09% | 860,883,966 |
| 16-30 días | 337,211,536 | 10.14% | 544,238,271 | 2.61% | 881,449,807 |
| 31-60 días | 70,700,096 | 8.56% | 65,843,919 | 2.91% | 136,544,015 |
| 61-90 días | 69,532,417 | 7.00% | 53,729,628 | 3.07% | 123,262,045 |
| 91-180 días | 98,097,074 | 5.99% | 228,408,291 | 3.09% | 326,505,365 |
| 181-360 días | 276,160,105 | 7.55% | 203,800,536 | 3.42% | 479,960,641 |
| Más de 1 año | 8,267,657 | 5.54% | 25,101,400 | 3.60% | 33,369,057 |
| Intereses por pagar | <u>2,447,880</u> | | <u>1,685,528</u> | | <u>4,133,408</u> |
| | <u>1,184,580,276</u> | | <u>1,661,528,028</u> | | <u>2,846,108,304</u> |

(a) Corresponde a US\$33,096,322.

| | 2017 | | | | Total |
|------------------------------------|----------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|----------------------|
| | Moneda Nacional RD\$ | Tasa Promedio Ponderada | Moneda Extranjera (b) | Tasa Promedio Ponderada | |
| a) Por tipo | | | | | |
| A la vista | 225,010,229 | 0.51% | | | 225,010,229 |
| De ahorro | 10,806,343 | 1.33% | 12,285,831 | 0.02% | 23,092,174 |
| A plazo | 1,277,848,560 | 6.07% | 516,730,642 | 1.94% | 1,794,579,202 |
| Intereses por pagar | <u>2,919,757</u> | | <u>320,999</u> | | <u>3,240,756</u> |
| | <u>1,516,584,889</u> | | <u>529,337,472</u> | | <u>2,045,922,361</u> |
| b) Por plazo de vencimiento | | | | | |
| 0-15 días | 514,914,333 | 2.99% | 31,871,866 | 0.62% | 546,786,199 |
| 16-30 días | 127,281,174 | 5.56% | 197,699,871 | 1.09% | 324,981,045 |
| 31-60 días | 525,860,190 | 6.26% | 68,565,042 | 2.35% | 594,425,232 |
| 61-90 días | 102,477,110 | 6.32% | | | 102,477,110 |
| 91-180 días | 202,929,394 | 7.22% | 169,903,886 | 2.78% | 372,833,280 |
| 181-360 días | 34,935,045 | 6.18% | 60,975,808 | 2.22% | 95,910,853 |
| Más de 1 año | 5,267,886 | 4.00% | | | 5,267,886 |
| Intereses por pagar | <u>2,919,757</u> | | <u>320,999</u> | | <u>3,240,756</u> |
| | <u>1,516,584,889</u> | | <u>529,337,472</u> | | <u>2,045,922,361</u> |

(b) Corresponde a US\$10,983,700.

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

17. Fondos Tomados a Préstamo

| Acreedor | Modalidad | Garantía | Plazo | Saldos RD\$ | | | |
|--|-----------|--------------|-------------|----------------------|------|----------------------|-------|
| | | | | 2018 (a) | Tasa | 2017 (a) | Tasa |
| Instituciones financieras del exterior | | | | | | | |
| Banco Latinoamericano de Comercio Exterior | | | | | | | |
| | Préstamo | Sin garantía | Corto plazo | 502,028,000 | 4.43 | 481,930,000 | 3.40% |
| Wells Fargo Bank | Préstamo | Sin garantía | Corto plazo | 83,469,926 | 4.24 | 63,415,246 | 3.45% |
| Citibank, N. A. | Préstamo | Sin garantía | Corto plazo | 659,718,079 | 4.78 | 481,930,000 | 3.51% |
| Bac Florida Bank | Préstamo | Sin garantía | Corto plazo | 251,014,000 | 4.47 | | |
| Intereses por pagar | | | | 3,944,886 | | 1,929,160 | |
| | | | | <u>1,500,174,891</u> | | <u>1,029,204,406</u> | |

(a) Corresponden a US\$29,882,295 (2017: US\$21,355,890).

18. Valores en Circulación

| | En Moneda Nacional 2018 | Tasa Promedio Ponderada | En Moneda Nacional 2017 | Tasa Promedio Ponderada |
|------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| a) Por tipo | | | | |
| Certificados financieros | 38,469,366 | 4.61% | 39,117,872 | 3.73% |
| Intereses por pagar | 53,185 | | 40,236 | |
| | <u>38,522,551</u> | | <u>39,158,108</u> | |
| b) Por sector | | | | |
| Sector privado no financiero | 38,469,366 | 4.61% | 39,117,872 | 3.73% |
| Intereses por pagar | 53,185 | | 40,236 | |
| | <u>38,522,551</u> | | <u>39,158,108</u> | |
| c) Por plazo de vencimiento | | | | |
| 0-15 días | 3,031,731 | 3.35% | 2,830,727 | 3.19% |
| 16-30 días | 5,278,694 | 2.66% | 5,195,987 | 2.65% |
| 31-60 días | 578,214 | 2.00% | 567,906 | 2.00% |
| 61-90 días | 10,825,954 | 6.20% | 11,678,865 | 3.28% |
| 91-180 días | 17,821,824 | 4.49% | 17,907,119 | 4.46% |
| 181-360 días | 932,949 | 5.35% | 937,268 | 3.92% |
| Intereses por pagar | 53,185 | | 40,236 | |
| | <u>38,522,551</u> | | <u>39,158,108</u> | |

El Banco mantiene valores en circulación por RD\$1,015,000 que se encuentran restringidas por embargos de terceros y no mantiene valores en circulación que se encuentran inactivas, afectados en garantía y/o de clientes fallecidos.

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

19. Otros Pasivos

| | 2018 RD\$ | 2017 RD\$ |
|---|----------------------|----------------------|
| Obligaciones financieras a la vista (a), incluye US\$24,189,542 (2017: US\$6,180,617) | 2,074,927,045 | 1,334,404,461 |
| Obligaciones financieras a plazos, incluye US\$3,065 (2017: US\$3,065) | 47,298,389 | 39,323,689 |
| Partidas no reclamadas por terceros, incluye US\$1,044,856 (2017: US\$1,013,928) | 103,498,706 | 106,981,388 |
| Cargos por pagar por obligaciones financieras, US\$91,141 (2017: US\$10,763) | 4,941,801 | 1,074,425 |
| Acreedores diversos | 358,028,507 | 262,386,525 |
| Provisiones para operaciones contingentes, incluye US\$499,280 (2017: US\$423,336) (Nota 14) | 61,940,410 | 48,923,532 |
| Otras provisiones, incluye US\$5,713,102 (2017: US\$4,384,964) | | |
| Provisión para programa de lealtad | 136,840,008 | 112,107,987 |
| Beneficios a empleados (b) | 297,496,920 | 296,771,018 |
| Otras provisiones (Nota 23) | 84,453,539 | 77,380,699 |
| Partidas por imputar, incluye US\$3,884,056 (2017: US\$2,369,272) (c) | 280,571,365 | 237,528,500 |
| Otros créditos diferidos, incluye US\$1,753 (2017: US\$1,933) | 915,038 | 827,020 |
| | <u>3,450,911,728</u> | <u>2,517,709,244</u> |

- a) Incluye RD\$1,544 millones (2017: RD\$448 millones) de letras de cambio, de los cuales RD\$1,145 están pendientes de pago a relacionadas (2017: RD\$448 millones). Ver Nota 31.
- b) Incluye RD\$280 millones (2017: RD\$203 millones) de provisión por incentivo a ejecutivos basado en unidades asignadas con un esquema de devengamiento y pago diferido. Ver Nota 35.
- c) En este renglón se registran los saldos acreedores de las partidas que, por razones operativas internas o por las características de la operación, no es posible imputarlas inmediatamente a las cuentas definitivas.

20. Impuesto sobre la Renta

Según las disposiciones del Código Tributario Dominicano, modificado por la Ley de Reforma Fiscal No. 253-12, el impuesto sobre la renta corporativo se obtiene aplicando la tasa de 27% a la renta neta imponible, la cual se determina siguiendo las reglas de reconocimiento de ingresos y deducibilidad de gastos que indica la propia Ley.

El Código Tributario establece además un impuesto anual sobre activos del 1%, que en el caso de las instituciones financieras aplica sobre el valor en libros de las propiedades, muebles y equipos como se presentan en el balance general, excluyendo las revaluaciones. El impuesto sobre activos es un impuesto alternativo o mínimo, co-existente con el impuesto sobre la renta, debiendo los contribuyentes liquidar y pagar anualmente el que resulte mayor.

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018

El gasto de impuesto sobre la renta mostrado en el estado de resultados está compuesto como sigue:

| | 2018 RD\$ | 2017 RD\$ |
|----------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Impuesto corriente | 189,975,923 | |
| Impuesto sobre los activos | | (7,203,336) |
| Impuesto sobre la renta diferido | <u>6,492,433</u> | <u>27,039,067</u> |
| | <u>196,468,356</u> | <u>19,835,731</u> |

Impuesto corriente

La conciliación del resultado antes del impuesto sobre la renta según libros con el gasto de impuesto mostrado en el estado de resultados a la tasa de 27%, es como sigue:

| | 2018 RD\$ | 2017 RD\$ |
|--|----------------------------|-----------------------------|
| Resultado antes de impuesto sobre la renta | <u>928,035,892</u> | <u>664,319,509</u> |
| Diferencias permanentes | | |
| Ingresos exentos | (188,934,954) | (774,735,291) |
| Impuestos retribuciones complementarias | 5,680,328 | 6,822,748 |
| Otras partidas | <u>14,578,196</u> | <u>62,757,816</u> |
| | <u>(168,676,430)</u> | <u>(705,154,727)</u> |
| Diferencias temporales | | |
| Deficiencia en gasto de depreciación fiscal | (20,728,210) | (17,533,426) |
| Provisiones no admitidas | <u>8,457,702</u> | <u>67,852,389</u> |
| | <u>(12,270,508)</u> | <u>50,318,963</u> |
| Ganancia imponible del año | 747,088,954 | 9,483,745 |
| Pérdida fiscal compensables | <u>(43,474,423)</u> | <u>(9,483,745)</u> |
| Ganancia imponible después de compensar pérdida fiscales | <u>703,614,531</u> | <u> </u> |
| Gasto de impuesto sobre la renta al 27% | <u>189,975,923</u> | <u> </u> |

Al 31 de diciembre de 2018 el Banco tiene pérdidas fiscales trasladables por RD\$130,423,268 (2017: RD\$171,886,616), las cuales puede utilizar con ganancias imponibles futuras a razón de un 20% por año hasta el año 2021.

Al 31 de diciembre de 2017 el impuesto fue determinado sobre los activos como sigue:

| | 2017 RD\$ |
|------------------------------------|----------------------------|
| Total de activos fijos | 923,519,553 |
| Menos | |
| Revaluación de activos fijos | (184,888,833) |
| Otras partidas | <u>(18,297,136)</u> |
| Activos imponibles | 720,333,584 |
| Tasa de impuesto sobre los activos | <u>1%</u> |
| | <u>7,203,336</u> |

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018

Impuesto diferido

El movimiento del impuesto sobre la renta se presenta como sigue:

2018

| | Saldos al Inicio RD\$ | Efecto en Resultados RD\$ | Saldos al Final RD\$ |
|---|--------------------------------------|--|-------------------------------------|
| Propiedad, muebles y equipo | 65,274,157 | (11,063,906) | 54,210,251 |
| Provisión para compensación de ejecutivos | 54,861,413 | (4,046,528) | 50,814,885 |
| Provisión para programa lealtad | 20,493,923 | 6,677,645 | 27,171,568 |
| Provisiones varias | <u>8,164,792</u> | <u>1,940,356</u> | <u>10,105,148</u> |
| | <u>148,794,285</u> | <u>(6,492,433)</u> | <u>142,301,852</u> |

2017

| | Saldos al Inicio RD\$ | Efecto en Resultados RD\$ | Saldos al Final RD\$ |
|---|--------------------------------------|--|-------------------------------------|
| Propiedad, muebles y equipo | 56,555,235 | 8,718,922 | 65,274,157 |
| Provisión para compensación de ejecutivos | 34,494,641 | 20,366,772 | 54,861,413 |
| Provisión para programa lealtad | 21,495,926 | (1,002,003) | 20,493,923 |
| Provisiones varias | <u>9,209,416</u> | <u>(1,044,624)</u> | <u>8,164,792</u> |
| | <u>121,755,218</u> | <u>27,039,067</u> | <u>148,794,285</u> |

21. Patrimonio Neto

El patrimonio consiste de:

| | <u>Autorizadas</u> | | <u>Emitidas</u> | |
|--|--------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|
| | <u>Cantidad</u> | <u>Monto RD\$</u> | <u>Cantidad</u> | <u>Monto RD\$</u> |
| Acciones comunes al 31 de diciembre de 2018 | <u>53,500,000</u> | <u>5,350,000,000</u> | <u>53,198,486</u> | <u>5,319,848,600</u> |
| Acciones comunes al 31 de diciembre de 2017 | <u>52,000,000</u> | <u>5,200,000,000</u> | <u>49,587,748</u> | <u>4,958,774,800</u> |

La estructura de participación accionaria del Banco es como sigue:

| | 2018 RD\$ | 2017 RD\$ |
|---------------------------------|----------------------|----------------------|
| <u>Participación accionaria</u> | | |
| Personas jurídicas | | |
| Ente relacionado | 97.42% | 97.42% |
| Terceros | 1.69% | 1.69% |
| Personas físicas | <u>0.89%</u> | <u>0.89%</u> |
| | <u>100%</u> | <u>100%</u> |

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

Distribución de las Utilidades

La Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas del 19 de abril de 2018 declaró como dividendos las utilidades del período pasibles de distribución por RD\$649,947,477.

| | | |
|-------------|------|-------------|
| En efectivo | RD\$ | 14,637 |
| En acciones | | 649,932,840 |

Las acciones comunes fueron emitidas a un valor de RD\$80 por encima de su valor nominal. La prima total capitalizada por estas acciones ascendió a RD\$288,859,040 (2017: RD\$4,034,880) y se presenta como capital adicional pagado en el balance general.

Otras Reservas Patrimoniales

El Artículo No. 47 de la Ley General de Sociedades Individuales de Responsabilidad Limitada, requiere que toda compañía por acciones transfiera anualmente el 5% por lo menos de su beneficio líquido, para la formación de un fondo de reservas, hasta que tal reserva sea igual al 10% de su capital suscrito y pagado. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos.

22. Límites Legales y Relaciones Técnicas

El detalle de los límites y relaciones técnicas requeridas por las regulaciones bancarias vigentes, en el contexto de los estados financieros tomados en su conjunto, es el siguiente:

| | 2018 | |
|--|-----------------|------------------|
| | Según Normativa | Según la Entidad |
| Solvencia | 10% | 13.36% |
| Créditos individuales | | |
| Con garantía | 1,171,321,121 | 899,299,917 |
| Sin garantía | 585,660,560 | 503,943,192 |
| Partes vinculados | 2,928,302,802 | 2,313,702,465 |
| Inversiones en acciones | | |
| Entidades no financieras | 531,984,860 | 89,375 |
| Entidades de apoyo y servicios conexos | 1,063,969,720 | 694,567,099 |
| Entidades financieras del exterior | 1,063,969,720 | 3,151,285 |
| Propiedad, muebles y equipo | 5,856,605,604 | 855,355,438 |
| Financiamiento en moneda extranjera | 1,595,954,580 | 1,496,230,005 |
| Contingencias | 17,569,816,811 | 17,210,015,975 |

23. Compromisos y Contingencias

| | 2018 RD\$ | 2017 RD\$ |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Garantías otorgadas | | |
| Avales comerciales | 160,228,149 | 129,835,633 |
| Otras garantías | 17,974,398 | 45,649,229 |
| Cartas de crédito emitidas | 48,908,366 | 18,155,030 |
| Líneas de crédito de utilización automática | <u>16,982,905,061</u> | <u>10,210,911,480</u> |
| | <u>17,210,015,974</u> | <u>10,404,551,372</u> |

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

Demandas

El Banco ha sido demandado en el curso normal de los negocios. La gerencia, luego de considerar la opinión de sus asesores legales, entiende que la resolución de dichos reclamos legales no resultará por encima de la provisión constituida de RD\$77 millones (2017: RD\$69 millones), que se incluye como otras provisiones en los otros pasivos (Nota 19).

24. Ingresos y Gastos Financieros

Los ingresos y gastos financieros consisten de:

| | 2018 RD\$ | 2017 RD\$ |
|---|------------------------|------------------------|
| <i>Ingresos financieros</i> | | |
| <i>Por cartera de créditos</i> | | |
| Créditos comerciales | 2,012,127,643 | 1,952,733,986 |
| Créditos de consumo | 2,532,079,180 | 2,299,087,750 |
| Créditos hipotecarios para la vivienda | 290,110,513 | 268,265,362 |
| Microcréditos | 8,025 | 95,713 |
| | <u>4,834,325,361</u> | <u>4,520,182,811</u> |
| <i>Por inversiones</i> | | |
| Otras inversiones en instrumentos de deuda | 676,916,818 | 1,023,565,079 |
| Ganancia por venta de inversiones | 243,708,025 | 605,821,042 |
| | <u>5,754,950,204</u> | <u>6,149,568,932</u> |
| <i>Gastos financieros</i> | | |
| <i>Por captaciones</i> | | |
| Por depósitos del público | <u>(1,375,281,625)</u> | <u>(1,893,567,033)</u> |
| <i>Por inversiones en valores</i> | | |
| Pérdida por amortización de prima por inversiones | (88,789,288) | (101,590,436) |
| Pérdida en venta de inversiones | <u>(2,212,142)</u> | <u>(10,008,896)</u> |
| | <u>(91,001,430)</u> | <u>(111,599,332)</u> |
| <i>Por financiamientos</i> | | |
| Por financiamientos obtenidos | <u>(42,149,335)</u> | <u>(9,003,846)</u> |
| | <u>(1,508,432,390)</u> | <u>(2,014,170,211)</u> |
| Márgen financiero bruto | <u>4,246,517,814</u> | <u>4,135,398,721</u> |

25. Otros Ingresos y (Gastos) Operacionales

Los otros ingresos (gastos) operacionales consisten de:

| | 2018 RD\$ | 2017 RD\$ |
|--|--------------|--------------|
| <i>Otros ingresos operacionales</i> | | |
| <i>Comisiones por servicios</i> | | |
| Por giros y transferencias | 78,864,566 | 62,659,557 |
| Por comercio exterior | 1,122,693 | 2,093,139 |
| Por certificación de cheques y ventas de cheques administración | 8,571,876 | 9,111,182 |
| Por cobranzas | 101,945,947 | 93,449,022 |

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

| | 2018 RD\$ | 2017 RD\$ |
|---|----------------------|----------------------|
| Por cartas de crédito | 2,679,749 | 2,840,872 |
| Por tarjetas de crédito | 773,936,516 | 722,804,362 |
| Por comisión a afiliados | 912,250,825 | 765,309,410 |
| Por garantías otorgadas | 2,751,107 | 2,893,521 |
| Comisiones de cuentas corrientes | 44,978,292 | 46,481,350 |
| Comisiones de cuentas de ahorro | 35,721,517 | 28,148,014 |
| Comisiones por servicios de cajeros | 52,626,485 | 53,819,779 |
| Otras comisiones por cobrar | 225,902,997 | 202,510,030 |
| | <u>2,241,352,570</u> | <u>1,992,120,238</u> |
| <i>Comisiones por cambio</i> | | |
| Ganancias por cambio de divisas al contado | 268,703,092 | 222,674,615 |
| Ganancias por posición por contratos a futuro con divisas | 49,971,650 | 47,124,225 |
| | <u>318,674,742</u> | <u>269,798,840</u> |
| <i>Ingresos diversos</i> | | |
| Ingresos por disponibilidades | 43,401,258 | 15,432,394 |
| Ingresos por cuentas a recibir | | 20,533 |
| Otros ingresos por operaciones con tarjetas de crédito | 24,620,310 | 22,527,819 |
| Otros ingresos operacionales diversos | 12,734,868 | 19,926,302 |
| | <u>80,756,436</u> | <u>57,907,048</u> |
| | <u>2,640,783,748</u> | <u>2,319,826,126</u> |
| <i>Otros gastos operacionales</i> | | |
| <i>Comisiones por servicios</i> | | |
| Por corresponsalía | (39,367,124) | (32,950,417) |
| Por intercambio | (221,694,021) | (185,316,666) |
| Por otros servicios | (94,973,379) | (90,957,856) |
| | <u>(356,034,524)</u> | <u>(309,224,939)</u> |
| <i>Gastos diversos</i> | | |
| Por obligaciones financieras | (26,556,130) | (19,375,730) |
| Por cambio de divisas | (62,680,125) | (29,218,534) |
| Por uso de marcas | (334,898,703) | (297,786,694) |
| Otros gastos operacionales diversos | (78,614,695) | (70,213,380) |
| | <u>(502,749,653)</u> | <u>(416,594,338)</u> |
| | <u>(858,784,177)</u> | <u>(725,819,277)</u> |

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

26. Otros Ingresos (Gastos)

Los otros ingresos (gastos) consisten de:

| | 2018 RD\$ | 2017 RD\$ |
|--|---------------------|----------------------|
| <u>Otros ingresos</u> | | |
| Recuperación de activos castigados | 111,780,209 | 106,995,277 |
| Liberación de provisiones por activos riesgosos | 667,538 | 51,005 |
| Ingresos por inversiones no financieras | 24,638,892 | 240,827 |
| Ganancia por venta de activos fijos (a) | 43,256,314 | 907,190 |
| Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos | 1,881,469 | 10,818,402 |
| Ingresos por recuperación de gastos | 16,174,826 | 27,840,527 |
| Otros ingresos | 32,333,174 | 6,031,524 |
| | <u>230,732,422</u> | <u>152,884,752</u> |
| <u>Otros gastos</u> | | |
| Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos | (11,837,465) | (19,595,827) |
| Pérdida en venta de activos | (1,819,547) | (523,476) |
| Gastos por incobrabilidad cuentas a recibir | (36,663,426) | (44,864,378) |
| Otros gastos no operacionales | (410,000) | (1,023,500) |
| Pérdidas por transacciones de tarjetas de crédito | (16,648,097) | (39,272,680) |
| Otros gastos | (4,266,030) | (6,656,821) |
| | <u>(71,644,565)</u> | <u>(111,936,682)</u> |
| | <u>159,087,857</u> | <u>40,948,070</u> |

(a) Al 31 de diciembre 2018 incluye RD\$42 millones por la venta de la Sucursal Quisqueya que incluye terreno, edificio y otros activos por RD\$80 millones.

27. Remuneraciones y Beneficios Sociales

| | 2018 RD\$ | 2017 RD\$ |
|---|----------------------|----------------------|
| Sueldos, salarios y participaciones en beneficios | 1,397,755,008 | 1,300,389,352 |
| Seguros sociales | 91,177,263 | 88,759,637 |
| Contribuciones a planes de pensiones (Nota 32) | 69,124,635 | 66,084,967 |
| Otros gastos de personal | 417,202,044 | 435,347,856 |
| | <u>1,975,258,950</u> | <u>1,890,581,812</u> |

De este importe, RD\$155,040,534 (2017: RD\$171,981,164) corresponde a retribuciones y beneficios del personal directivo.

El número promedio de empleados durante el año fue de 1,397 (2017: 1,418).

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

28. Otros Gastos

| | 2018 RD\$ | 2017 RD\$ |
|--|----------------------|----------------------|
| Propaganda y publicidad | 354,543,787 | 286,771,228 |
| Arrendamiento de inmuebles | 218,034,721 | 202,032,939 |
| Teléfonos, telex, fax | 136,742,117 | 138,757,266 |
| Aportes a Superintendencia de Bancos | 116,330,307 | 112,216,057 |
| Aportes a otras instituciones | 115,175,764 | 115,511,543 |
| Devolución de porcentaje de consumo | 84,910,750 | 82,091,565 |
| Mantenimiento y reparaciones | 67,785,245 | 70,814,336 |
| Agua, basura y energía eléctrica | 56,434,327 | 56,145,753 |
| Gastos legales | 54,708,447 | 40,101,674 |
| Otros impuestos y tasas | 23,383,378 | 23,778,477 |
| Costos plásticos | 17,217,643 | 24,235,531 |
| Seguros sobre activos | 16,875,249 | 16,322,568 |
| Otros gastos de infraestructura | 13,993,475 | 12,605,409 |
| Gasto de afiliación | 13,123,012 | 15,321,943 |
| Suscripciones y afiliaciones | 12,134,965 | 10,042,797 |
| Arrendamiento de mobiliario y equipos | 11,286,389 | 12,278,080 |
| Papelería, útiles y otros materiales | 10,965,858 | 12,748,490 |
| Gastos de representación no fijos | 10,592,942 | 7,925,349 |
| Otros gastos de traslados y comunicaciones | 10,027,273 | 16,138,837 |
| Pasajes y fletes | 8,652,848 | 7,839,733 |
| Software no amortizables | 7,826,417 | 12,572,765 |
| Mantenimiento y reparaciones de equipo de transporte | 4,435,087 | 4,308,953 |
| Impuestos y seguros de equipo de transporte | 1,773,167 | 1,098,836 |
| Impuestos sobre solares e inmuebles | 1,073,762 | 1,305,106 |
| Gastos generales diversos | 8,676,365 | 17,567,096 |
| | <u>1,376,703,295</u> | <u>1,300,532,331</u> |

29. Evaluación de riesgos

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

Riesgo de tasas de interés

El riesgo de tasa de interés es como sigue:

| | 2018 | | 2017 | |
|------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| | En Moneda Nacional RD\$ | En Moneda Extranjera RD\$ | En Moneda Nacional RD\$ | En Moneda Extranjera RD\$ |
| Activos sensibles a tasas | 30,808,089,702 | 15,032,786,380 | 32,001,457,157 | 13,639,085,188 |
| Pasivos sensibles a tasas | <u>28,733,312,750</u> | <u>19,760,184,881</u> | <u>32,413,605,387</u> | <u>16,262,494,395</u> |
| Posición neta | <u>2,074,776,952</u> | <u>(4,727,398,501)</u> | <u>(412,148,230)</u> | <u>(2,623,409,207)</u> |
| Exposición a tasa de interés | <u>381,787,933</u> | <u>3,290,814</u> | <u>86,262,392</u> | <u>22,937,851</u> |

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018

Riesgo de liquidez

Los activos y pasivos más significativos agrupados según su fecha de vencimiento son:

| | 2018 | | | | | Total RD\$ |
|--|--------------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------|
| | Hasta 30 días RD\$ | De 31 hasta 90 días RD\$ | De 91 hasta un año RD\$ | De 1 a 5 años RD\$ | Más de 5 años RD\$ | |
| <i>Activos</i> | | | | | | |
| Fondos disponibles | 14,072,242,942 | | | | | 14,072,242,942 |
| Inversiones en valores | 1,520,080,692 | 67,742,873 | 472,587,815 | 5,204,914,463 | | 7,265,325,843 |
| Cartera de créditos | 3,658,115,079 | 6,424,156,897 | 6,740,252,768 | 10,616,132,260 | 7,883,423,287 | 35,322,080,291 |
| Inversiones en acciones | | | | | 698,290,359 | 698,290,359 |
| Rendimientos por cobrar | 224,873,492 | 152,394,946 | 73,593,550 | 1,961,129 | | 452,823,117 |
| Cuentas por cobrar (i) | 360,139,794 | 16,424,029 | 4,991,700 | | | 381,555,523 |
| | <u>19,835,451,999</u> | <u>6,660,718,745</u> | <u>7,291,425,833</u> | <u>15,823,007,852</u> | <u>8,581,713,646</u> | <u>58,192,318,075</u> |
| <i>Pasivos</i> | | | | | | |
| Obligaciones con el público | 28,269,727,205 | 4,891,918,790 | 11,063,105,573 | 254,510,772 | | 44,479,262,340 |
| Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior | 1,746,467,181 | 259,806,060 | 806,466,006 | 33,369,057 | | 2,846,108,304 |
| Fondos tomados a préstamo | 3,944,889 | 509,109,679 | 987,120,323 | | | 1,500,174,891 |
| Valores en circulación | 8,363,610 | 11,404,168 | 18,754,773 | | | 38,522,551 |
| Otros pasivos (ii) | 2,689,317,480 | 407,151,492 | 292,502,346 | | | 3,388,971,318 |
| | <u>32,717,820,365</u> | <u>6,079,390,189</u> | <u>13,167,949,021</u> | <u>287,879,829</u> | | <u>52,253,039,404</u> |
| Posición Neta | <u>(12,882,368,366)</u> | <u>581,328,556</u> | <u>(5,876,523,188)</u> | <u>15,535,128,023</u> | <u>8,581,713,646</u> | <u>5,939,278,671</u> |
| 2017 | | | | | | |
| | Hasta 30 días RD\$ | De 31 hasta 90 días RD\$ | De 91 hasta un año RD\$ | De 1 a 5 años RD\$ | Más de 5 años RD\$ | Total RD\$ |
| <i>Activos</i> | | | | | | |
| Fondos disponibles | 12,757,604,746 | | | | | 12,757,604,746 |
| Inversiones en valores | 4,857,886,600 | 1,713,419,744 | 3,492,805,847 | 1,144,407,020 | 271,471,170 | 11,479,990,381 |
| Cartera de créditos | 2,513,264,357 | 5,066,515,592 | 6,143,001,666 | 9,550,872,830 | 7,664,900,396 | 30,938,554,841 |
| Inversiones en acciones | | | | | 696,256,246 | 696,256,246 |
| Rendimientos por cobrar | 223,591,464 | 96,581,668 | 70,489,860 | 3,239,743 | | 393,902,735 |
| Cuentas por cobrar (i) | 188,022,428 | 25,973,210 | 15,283,301 | | | 229,278,939 |
| | <u>20,540,369,595</u> | <u>6,902,490,214</u> | <u>9,721,580,674</u> | <u>10,698,519,593</u> | <u>8,632,627,812</u> | <u>56,495,587,888</u> |
| <i>Pasivos</i> | | | | | | |
| Obligaciones con el público | 28,326,160,220 | 7,006,560,669 | 10,414,276,460 | 249,539,549 | | 45,996,536,898 |
| Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior | 875,008,000 | 696,902,342 | 468,744,133 | 5,267,886 | | 2,045,922,361 |
| Fondos tomados a préstamo | 1,929,160 | 240,965,000 | 786,310,246 | | | 1,029,204,406 |
| Valores en circulación | 8,066,950 | 12,246,771 | 18,844,387 | | | 39,158,108 |
| Otros pasivos (ii) | 2,164,279,099 | 39,334,808 | 106,981,388 | 158,190,417 | | 2,468,785,712 |
| | <u>31,375,443,429</u> | <u>7,996,009,590</u> | <u>11,795,156,614</u> | <u>412,997,852</u> | | <u>51,579,607,485</u> |
| Posición Neta | <u>(10,835,073,834)</u> | <u>(1,093,519,376)</u> | <u>(2,073,575,940)</u> | <u>10,285,521,741</u> | <u>8,632,627,812</u> | <u>4,915,980,403</u> |

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

- (i) Corresponden a las operaciones que representen un derecho de cobro para el Banco.
 (ii) Corresponden a las operaciones que representen una obligación de pago para el Banco.

La razón de liquidez consiste en:

| | 2018 | | 2017 | |
|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| | En moneda nacional | En moneda extranjera | En moneda nacional | En moneda extranjera |
| Razón de liquidez | | | | |
| A 15 días ajustada | 178% | 319% | 129% | 504% |
| A 30 días ajustada | 172% | 186% | 120% | 372% |
| A 60 días ajustada | 169% | 192% | 153% | 371% |
| A 90 días ajustada | 198% | 169% | 153% | 369% |
| Posición | | | | |
| A 15 días ajustada | 1,292,959,324 | 83,904,671 | 664,233,109 | 75,477,192 |
| A 30 días ajustada | 2,250,593,026 | 67,092,714 | 831,534,239 | 81,274,264 |
| A 60 días ajustada | 2,738,666,004 | 90,935,010 | 2,839,475,288 | 86,368,579 |
| A 90 días ajustada | 3,844,319,373 | 80,115,421 | 3,305,841,279 | 94,268,652 |
| Global (meses) | (9.64) | (10.43) | (14.06) | (14.20) |

El Reglamento de Riesgo de Liquidez establece que los vencimientos de pasivos para el período de 30 días deben estar cubiertos por vencimientos de activos ajustados en por lo menos un 80% de ese monto para ambas monedas. El Banco cerró con una cobertura en moneda nacional de 172% (2017: 120%) y en moneda extranjera de 186% (2017: 372%). Para el plazo 90 días se requiere un 70% del vencimiento de los pasivos ajustados, esta razón arrojó un 198% (2017: 153%) en moneda nacional y 169% (2017: 369%) en moneda extranjera.

La posición global consolidada en moneda nacional y extranjera de los activos y pasivos vence en 10.72 meses después que los pasivos (2017: 15.35 meses).

30. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

| | 2018 | | 2017 | |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | Valor en Libros RD\$ | Valor de Mercado RD\$ | Valor en Libros RD\$ | Valor de Mercado RD\$ |
| <i>Activos financieros</i> | | | | |
| Fondos disponibles | 14,072,242,942 | 14,072,242,942 | 12,757,604,746 | 12,757,604,746 |
| Inversiones en valores | 7,431,450,790 | N/D | 11,597,960,346 | N/D |
| Cartera de créditos | 34,587,493,480 | N/D | 30,256,692,108 | N/D |
| Inversiones en acciones | 691,254,724 | N/D | 675,331,122 | N/D |
| | <u>56,782,441,936</u> | | <u>55,287,588,322</u> | |
| <i>Pasivos financieros</i> | | | | |
| Obligaciones con el público | 44,479,262,340 | N/D | 45,996,536,898 | N/D |
| Depósitos de instituciones financieras del país | 2,846,108,304 | N/D | 2,045,922,361 | N/D |
| Valores en circulación | 38,522,551 | N/D | 39,158,108 | N/D |
| Fondos tomados a préstamo | 1,500,174,891 | N/D | 1,029,204,406 | N/D |
| | <u>48,864,068,086</u> | | <u>49,110,821,773</u> | |

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

N/D: No Disponible.

- (a) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde se pueda obtener el valor de mercado de estos activos y pasivos financieros. Asimismo, el Banco no ha realizado un análisis del valor de mercado de sus inversiones, cartera de créditos, obligaciones con el público, depósitos en instituciones financieras del país y del exterior y valores en circulación cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en la tasa de interés, debido a que no es práctico o no existe información de mercado. Las obligaciones con el público incluyen depósitos a la vista y cuentas de ahorro por RD\$24,706,179,064 (2017: RD\$23,578,015,773) que se aproximan a su valor de mercado, debido a su corto vencimiento.

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 los entes vinculados a las entidades de intermediación financiera.

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

| | Créditos Vigentes RD\$ | Créditos Vencidos RD\$ | Total RD\$ | Garantías Reales RD\$ |
|------|---------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------|--------------------------------------|
| 2018 | <u>2,086,693,804</u> | <u>1,612,822</u> | <u>2,088,306,626</u> | <u>1,179,111,677</u> |
| 2017 | <u>2,182,731,915</u> | <u>1,217,252</u> | <u>2,183,949,167</u> | <u>1,625,916,532</u> |

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

Los créditos vinculados a la administración incluyen RD\$653,775,093 (2017: RD\$601,232,103) que han sido concedidos a empleados y directivos a tasas de interés más favorables de aquellas con partes no vinculadas, de conformidad con la política de incentivos al personal.

Los saldos y operaciones con partes vinculadas identificables realizadas al 31 de diciembre incluyen:

| Tipo de Transacciones efectuadas durante el año 2018 | Monto RD\$ | Efecto en | |
|---|-----------------------|--------------------------|------------------------|
| | | Ingresos RD\$ | Gastos RD\$ |
| Créditos | 1,871,733,045 | 88,048,435 | |
| Tarjetas de crédito | 65,165,433 | 17,751,075 | |
| Sobregiros | 151,408,148 | 4,045,037 | |
| Depósitos en cuentas corrientes y de ahorro | 1,260,263,493 | | 12,102,987 |
| Depósitos a plazo | 1,190,728,965 | | 14,173,311 |
| | | <u>109,844,547</u> | <u>26,276,298</u> |

Los otros pasivos incluyen RD\$1,145 millones (2017: RD\$448 millones) de obligaciones financieras por letras de cambio. Ver Nota 19.

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

| Tipo de Transacciones efectuadas durante el año 2017 | Monto RD\$ | Efecto en | |
|--|---------------|--------------------|-------------------|
| | | Ingresos RD\$ | Gastos RD\$ |
| Créditos | 2,105,748,594 | 114,733,089 | |
| Tarjetas de crédito | 71,353,940 | 20,473,081 | |
| Sobregiros | 6,846,633 | 3,545,629 | |
| Depósitos en cuentas corrientes y de ahorro | 1,644,131,674 | | 15,315,015 |
| Depósitos a plazo | 377,991,078 | | 11,720,347 |
| | | <u>138,751,799</u> | <u>27,035,362</u> |

32. Fondo de Pensiones y Jubilaciones

El Sistema Dominicano de Seguridad Social, creado mediante la Ley No.87-01, incluye un Régimen Contributivo que abarca a los trabajadores públicos y privados y a los empleadores, financiado por estos últimos, incluyendo al Estado Dominicano como empleador. El Sistema Dominicano de Seguridad Social incluye la afiliación obligatoria del trabajador asalariado y del empleador al régimen previsional a través de las Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP) y a las Administradoras de Riesgos de Salud (ARS).

Durante el año, el Banco realizó aportes al Sistema Dominicano de Seguridad Social por RD\$69,124,635 (2017: RD\$66,084,967).

33. Transacciones No Monetarias

Las transacciones no monetarias más significativas consisten en:

| | 2018 RD\$ | 2017 RD\$ |
|---|--------------|--------------|
| Castigo de cartera de créditos por cobrar | 666,094,530 | 703,943,419 |
| Castigo de rendimientos por cobrar | 59,013,996 | 61,772,035 |
| Transferencia de cartera a bienes recibidos en recuperación de créditos | 154,292,507 | 99,024,327 |
| Transferencia de provisión de bienes recibidos en recuperación de crédito a provisión de cartera de créditos | 36,233,507 | 34,636,998 |
| Transferencia de provisión de contingencias a provisión de cartera de créditos | 12,804,671 | 26,480,226 |
| Transferencia de provisión de rendimientos a provisión de cartera de créditos | 3,590,893 | 2,552,183 |
| Transferencia de provisión de rendimientos a provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos | 11,950,455 | 9,878,938 |
| Transferencia de provisión de inversiones a provisión de cartera de créditos | 14,515,281 | 1,054,602 |
| Transferencia de provisión de cartera de créditos a provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos | 40,088,176 | 46,191,654 |
| Ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos con financiamiento | 15,430,000 | 28,760,133 |
| Ventas de activos fijos con financiamiento | 43,690,910 | |
| Otros activos a intangibles | 362,801,297 | 29,860,259 |
| Retiros de otros activos | 31,425,061 | 201,395,380 |

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

| | 2018 RD\$ | 2017 RD\$ |
|---|--------------|--------------|
| Transferencia del resultado del ejercicio a reserva legal | 36,578,377 | 34,207,7662 |
| Transferencia de resultado del ejercicio a resultados acumulados de ejercicios anteriores | 649,947,478 | 593,006,795 |
| Impuestos por pagar compensado con anticipos de impuesto | 125,391,134 | |
| Dividendos pagados en acciones | 649,932,840 | 9,075,530 |

34. Otras Revelaciones

Acuerdo de Compraventa de Acciones

El 13 de agosto de 2018 se suscribió un Acuerdo de Compraventa de Acciones para la venta de acciones del Banco y su adquisición por The Bank of Nova Scotia. Esta transacción estaba sujeta a las condiciones de cierre y al cumplimiento de las autorizaciones regulatorias.

Desde la fecha del acuerdo hasta lo que ocurra primero de la fecha de cierre o la fecha de terminación, The Bank of Nova Scotia estaba facultado a realizar análisis de las propiedades, negocios y operaciones, examinar los libros y registros del Banco conforme sea razonablemente requerido. Además, el Banco estaba requerido al cumplimiento de ciertos límites para modificar estatutos, pago de dividendos, emisión de bonos o títulos de deuda, adquisición de propiedad inmobiliaria, entre otros. En el acuerdo The Bank of Nova Scotia reconoce la existencia de un programa de beneficio con ejecutivos.

El 26 de diciembre de 2018 la Junta Monetaria emitió su Segunda Resolución mediante la cual autorizó la venta y traspaso de las acciones y otorgó un plazo de tres meses para materializar la operación y de seis meses para el traspaso de los activos y pasivos de The Bank of Nova Scotia, Sucursal República Dominicana al Banco como la entidad continuadora.

Esta operación será realizada en etapas, la primera es la adquisición accionaria, la segunda es la integración de las dos entidades y la tercera es el cambio de razón social del Banco Dominicano del Progreso, S. A. – Banco Múltiple y el establecimiento de una filial de The Bank of Nova Scotia en la República Dominicana. Ver Nota 35.

Contratos de Arrendamientos

El Banco está obligado, bajo los términos de contrato de arrendamiento de los locales de las sucursales y cajeros automáticos, al pago de una renta anual de RD\$218,034,721 (2017: RD\$202,032,940).

Cuota Superintendencia de Bancos

La Junta Monetaria de la República Dominicana establece a las instituciones financieras una cuota anual equivalente a 1/5 del 1% anual del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos. El gasto por este concepto asciende a RD\$116,330,306 (2017: RD\$112,216,057).

Fondo de Contingencia

El Artículo No. 64 de la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre de 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencias adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre de 2003, autoriza al Banco Central 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. Esta contribución no debe exceder el 1% de las captaciones totales del público. El gasto por este concepto asciende a RD\$30,764,955 (2017: RD\$30,977,417).

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018

Fondo de Consolidación Bancaria

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley No. 92-04, el Banco Central crea ese año el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB), con el propósito de proteger a los depositantes y evitar riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades de intermediación financiera y otras fuentes según lo establece esta Ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima del 0.17% pagadera de forma trimestral. El gasto por este concepto asciende a RD\$82,501,209 (2017: RD\$83,305,541).

Acuerdo de Membresía

El Banco mantiene un acuerdo para el acceso a una red electrónica de intercambio de fondos de transacciones bancarias y comerciales, cuyos servicios incluyen afiliación, monitoreo de cajeros, servicios de las tarjetas de débito a través de los puntos de venta (P.O.S.) y procesamiento, los cuales son facturados mensualmente. El acuerdo establece descuentos por volumen a partir de 40,000 transacciones mensuales procesadas. El gasto por este concepto ascendió a RD\$3,815,301 (2017: RD\$3,045,302).

Contrato con Visa

El Banco mantiene un contrato para la licencia no exclusiva del uso de la marca Visa, crédito o débito. El Banco no paga derechos por la concesión de este derecho. La licencia tiene duración ilimitada, sujeta a las estipulaciones de terminación establecidas en el contrato. Al 31 de diciembre de 2018, el Banco mantiene una carta de crédito "stand by" renovable automáticamente con una entidad financiera por un monto de US\$960,102 (2017: US\$725,102), como colateral para garantizar el cumplimiento de sus obligaciones.

Contrato con MasterCard

El Banco mantiene un contrato para la licencia no exclusiva del uso de la marca Mastercard, crédito o débito. El Banco no paga derechos por la concesión de este derecho. La licencia tiene duración ilimitada, sujeta a las estipulaciones de terminación establecidas en el contrato. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco mantiene una carta de crédito "stand by" renovable automáticamente con una entidad financiera por un monto de US\$2,000,000, como colateral para garantizar el cumplimiento de sus obligaciones.

Contrato con American Express

El Banco mantiene un contrato con American Express para la exclusividad en la adquisición y emisión de los productos de la Línea Centurión en la República Dominicana. El contrato tiene una vigencia hasta el 31 de diciembre de 2020 y con cargos anuales de RD\$294,699,031 (2017: RD\$266,561,747) que se incluyen en el rubro de Otros Gastos Operacionales Diversos. Al 31 de diciembre de 2018, el Banco mantiene dos cartas de créditos "stand by" con vencimiento en 2019 con una entidad financiera por un monto de US\$3,500,000 y US\$1,063,394 (2017: US\$2,500,000 y US\$1,063,394) como colateral para garantizar el cumplimiento de sus obligaciones.

Contrato de Procesamiento

El Banco mantiene un contrato para los servicios de procesamiento de tarjetas de crédito y tarjetas débito de las marcas Visa, Mastercard y American Express con vencimiento en 2025, de renovación automática en períodos de cinco años y con cargos mensuales en función al volumen de cuentas procesadas.

Contrato de Enrutamiento

El Banco mantiene un contrato por los servicios de enrutamiento de tarjetas American Express que incluye una tarifa fija mensual y un cargo por cada transacción aprobada.

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

35. Hechos posteriores al cierre

Cierre de Venta de las Acciones del Banco

El 1 de marzo de 2019 se concretizó el proceso de venta y traspaso del 97.44% de la participación en acciones de Clavet Group Limited y Fletchwood Limited (anteriores accionistas) en el capital suscrito y pagado del Banco, a favor de The Bank of Nova Scotia.

La Asamblea General Ordinaria del 1 de marzo de 2019 conoció la renuncia y descargo del Consejo de Directores vigente hasta esa fecha, y reconoce a The Bank of Nova Scotia como la controladora a partir de esa fecha. Además, realiza el nombramiento de un nuevo Consejo de Directores, conformado, entre otros, por Brendan King como Presidente, Gonzalo Parral como Vicepresidente y Ramón Marcelino como Secretario.

Asimismo, la reunión ordinaria del Consejo de Directores del 1 de marzo de 2019, designó un equipo ejecutivo a partir de esa fecha, que queda conformado por Gonzalo Parral como Presidente Ejecutivo, Ramón Marcelino como Vicepresidente de Finanzas, María Isabel Grullón, Director de Recursos Humanos y Operaciones Soporte Negocios, entre otras designaciones.

Finalización Programa Compensación Variable Ejecutivos

El Banco concede un incentivo de largo plazo a ejecutivos elegibles que consiste en un esquema de devengamiento de unidades a un precio basado en una metodología de cálculo determinada por el Banco sobre el valor creado. La provisión por este concepto al 31 de diciembre de 2018 asciende a RD\$280 millones que incluye las unidades devengadas hasta esa fecha y unidades especiales adicionales otorgadas en dicho periodo según autorización del Consejo de Directores.

El 27 de febrero de 2019 el Consejo de Directores aprobó el finiquito de este programa de incentivo y autorizó el pago de RD\$740 millones a los beneficiarios de dicho programa. El pago abarcó las unidades devengadas y especiales al 31 de diciembre de 2018 por RD\$280 millones y RD\$460 millones por las unidades especiales asignadas en 2019 a un valor de liquidación establecido por el Consejo de Directores.

36. Notas Requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana

La Resolución No. 13-94 del 9 de diciembre de 1994 de la Superintendencia de Bancos, y sus modificaciones, que incluyen la Resolución 9-2002 del 15 de noviembre de 2002, 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 no aplican:

- Cambios en políticas contables
- Obligaciones subordinadas
- Cuentas de orden (fondos en administración)
- Reservas técnicas
- Responsabilidades
- Reaseguros
- Utilidad por acción
- Información financiera por segmentos
- Otras revelaciones
 - Operaciones importantes descontinuadas
 - Pérdidas originadas por siniestros
 - Reclasificación de pasivos de regular significación
 - Efectos de cambio en el valor del mercado sobre el valor en libro de las inversiones en títulos valores.