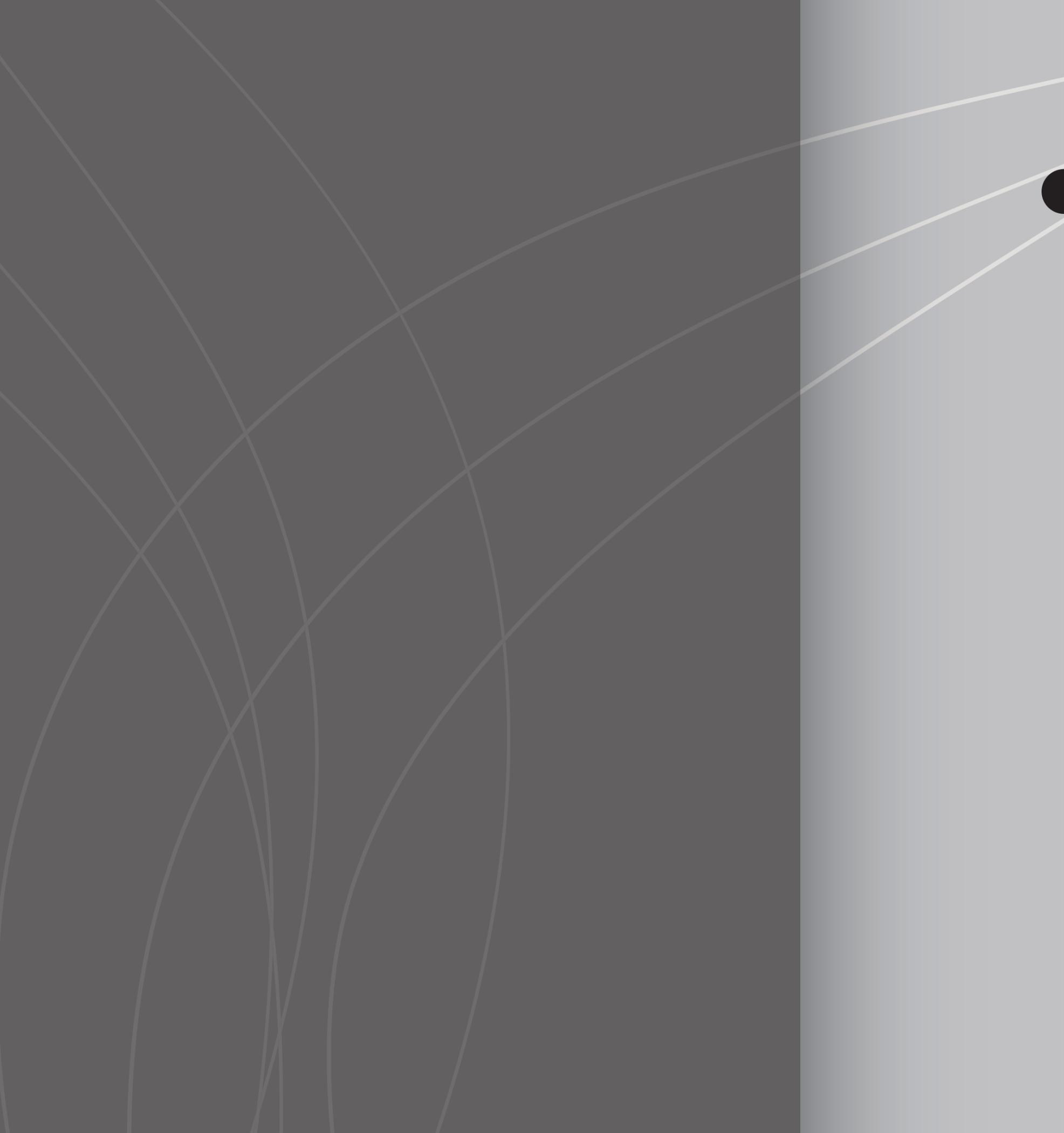




MEMORIA ANUAL
2019



MEMORIA ANUAL
2019

Cuentas con nosotros



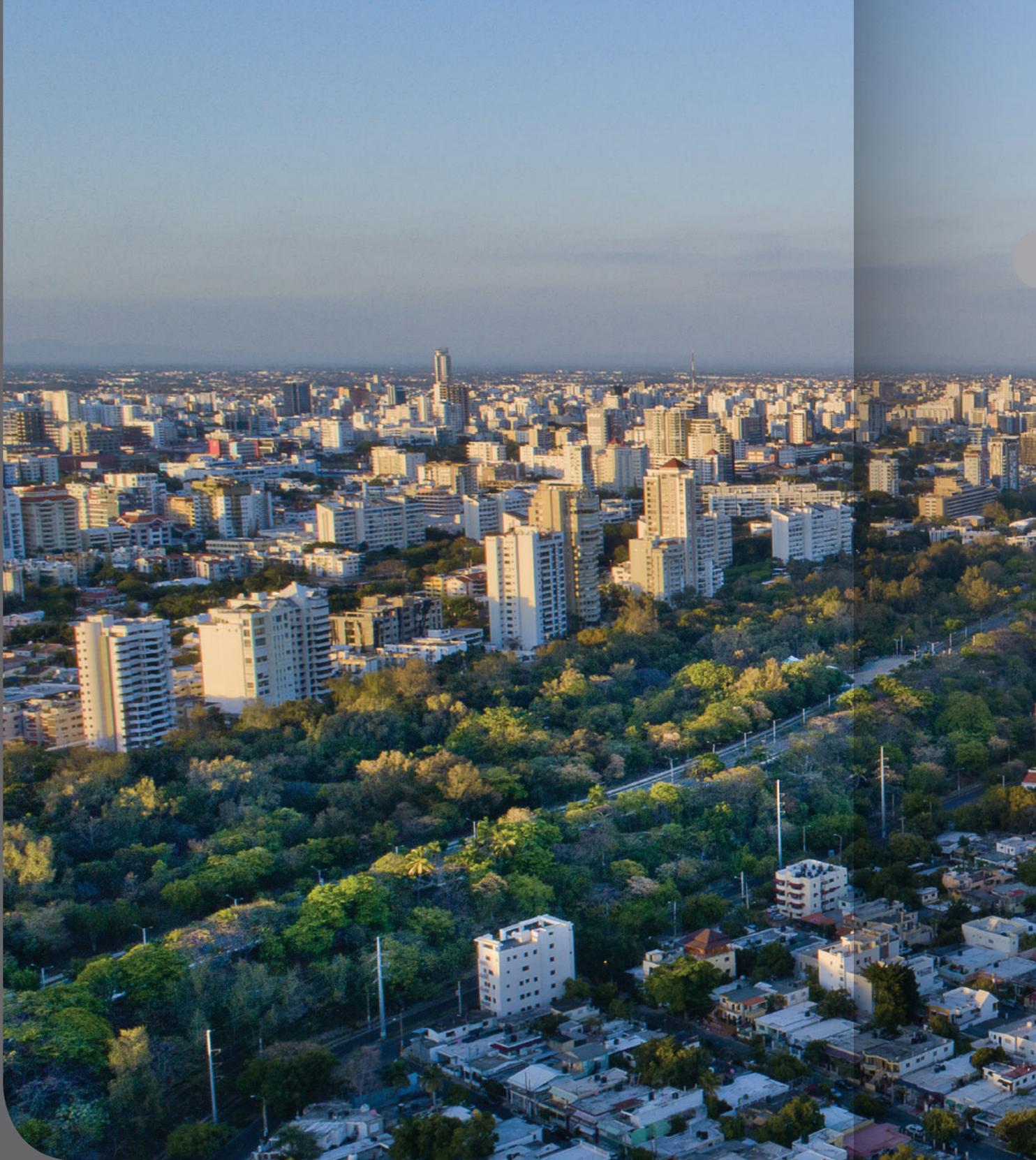
En el Banco BDI nos caracterizamos por la alta calidad de atención hacia nuestros clientes. Día tras día, sin importar horarios o días feriados, nuestro equipo se entrega a sus clientes. Es por esto que nos consideran una gran familia.

Nuestros productos y promociones son diseñados pensando en ellos, porque verlos cumplir sus sueños es nuestra mayor meta.

Promovemos un estilo de vida saludable y acciones de sostenibilidad que valoran la visión de un mejor planeta para todos.

Para nosotros en el Banco BDI, es un honor poder decir que nuestro nuevo slogan "Cuentas con nosotros", expresa nuestra esencia, lo primordial de nuestra misión.

Cuentas con nosotros, cuentas con el Banco BDI.



CONTENIDO

Nuestros Valores	6
Mensaje del Presidente	8
Desempeño Macroeconómico República Dominicana	12
Datos Relevantes del Banco BDI, S. A.	16
Informe del Consejo de Directores	17
Metas para el Año 2020	22
Metas Cualitativas y Proyectos en Marcha	23
Marco General y Contexto Internacional	26
Miembros del Consejo de Administración	30
Nuevos Miembros del Consejo	32
Comité Ejecutivo	33
Comités Internos de la Alta Gerencia	34
Principales Funcionarios	36
Logros Obtenidos 2019	37
Actualización Plan Estratégico Período 2020-2022	55
Responsabilidad Social Corporativa	62
Nuestros Productos	70
Nuestras Oficinas	71
Asambleas	72
Banco Múltiple BDI, S.A. Informe de los Auditores Independientes y Estados Financieros sobre Base Regulada	75



NUESTROS VALORES

Misión

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

Visión

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

Valores

Solvencia
Confianza
Compromiso
Tradición
Prestigio

Trabajo en equipo
Confidencialidad
Calidad en el servicio
Responsabilidad social



MENSAJE DEL PRESIDENTE

Apreciados Accionistas:

Someto a la consideración de esta Junta, el Informe Anual del Consejo de Administración a la Asamblea General Ordinaria Anual, correspondiente al Ejercicio Fiscal comprendido entre el 1ero. de enero y el 31 de diciembre del año 2019.

Al cierre del año, los activos de la Banca Múltiple crecieron un 8.05 por 100 anual, la Cartera de Créditos aumentó un 10.92 por 100, las Inversiones en Instrumentos de Deuda decrecieron un 44.43 por 100; las Disponibilidades decrecieron un 6.38 por 100. El Índice de Morosidad fue de 1.51 por 100; en tanto que el indicador de Cobertura de Créditos improductivos concluyó en 185.59 por 100.

El Banco BDI obtuvo un desempeño acorde con nuestra estrategia de maximización del valor de los activos durante este ejercicio económico, los pilares de estos resultados fueron, el aumento del margen financiero, una gestión austera y eficiente.

El Banco elevó la Cartera de Créditos en un 3.62 por 100, a pesar de que el 78 por 100 de la misma es corporativa. Decimos esto porque durante el año 2019, las carteras que tuvieron un crecimiento preponderante en el sistema financiero fueron las de Consumo (incluyendo tarjetas de créditos) con un 32 por 100 y la Hipotecaria con un 20 por 100. El Banco BDI se ubicó en el primer lugar porcentual en el segmento corporativo del mercado, tomando en consideración los bancos pares o superiores en términos de tamaño y peso específico en nuestra industria.

El Índice de Morosidad de nuestra Cartera de Créditos se situó en 1.29 por 100, menor que el promedio de la banca múltiple que ascendió a 1.51 por 100 y siendo la quinta más baja dentro de las 18 entidades que conforman nuestro sector. De igual modo el Banco concluyó con un Índice de Cobertura de Cartera Vencida de 173% muy cercano al 185.59 promedio del sector.

Las Captaciones del Público crecieron un 2.78 por 100, en consonancia con nuestro plan de priorizar la rentabilidad sobre el crecimiento.

La rentabilidad neta del Banco BDI se situó en un 13.13% anual, siendo el noveno mejor rendimiento del sector.



JUAN CARLOS RODRÍGUEZ COPELLO
Presidente

A nivel de Eficiencia Operativa, concluimos el año ocupando la séptima posición en el sector y la segunda entre nuestros pares. El indicador obtenido fue de 67.46 por 100 por debajo del promedio de la Banca Múltiple que concluyó en 67.87 por 100.

De igual forma, cerramos con un ratio de 4.48 por 100 en relación con los Gastos Administrativos sobre Activos Totales, frente a una media de 5.76 por 100 de la Banca Múltiple, siendo este el segundo mejor del sector. En el mismo sentido alcanzamos una ratio de 14.74% como proporción de los Gastos Administrativos sobre el Total de Gastos, siendo por mucho el mejor indicador de la Banca Múltiple, frente a una media de 40.37%.

Todos estos factores impulsaron la rentabilidad neta del Banco hasta lograr un 13.13 por 100 anual, siendo el noveno mejor rendimiento del sector.

Paralelamente a estos logros financieros, durante el año pasado el Banco realizó importantes mejoras en cuanto a seguridad cibernética que monitorean, controlan y mitigan riesgos de este tipo. Así como otras iniciativas enfocadas a seguir mejorando la eficiencia tanto en el servicio como a nivel operacional y la prevención de los fraudes de tarjetas de créditos. En adición fueron realizadas muchas otras mejoras dentro de las que citamos las de mayor relevancia, a saber:

- Se logró gestionar la apertura de una cuenta corresponsal con Bac Florida Bank, para diversificar nuestras vías operativas y reducir nuestros riesgos operativos relativos a transferencias salientes y entrantes, así como depósito de cheques en dólares.
- Se logró optimizar el desempeño de nuestra banca en línea con algunas mejoras que se realizaron y se impulsó su uso tanto a nivel de nuestros clientes corporativos como personales, a través de la adopción de una política de costo cero para los usuarios de la plataforma, en la gran mayoría de las transacciones y reducción de costos en las transacciones internacionales.
- Desarrollo de Pruebas de Estrés Integrales con la asesoría de Deloitte.
- Desarrollo de Modelos de Adecuación de Capital Económico por Tipo de Riesgo junto a Deloitte, que se continuará realizando de nuevo para este año 2020.
- Implementación del Programa de Pruebas Retrospectivas para los modelos de adecuación de capital, de tipo de cambio y tasa de interés. Se establecieron pruebas de estrés al portafolio de inversiones a través de la Plataforma de Bloomberg, bajo diversos escenarios hipotéticos e históricos. Implementación del Modelo de Valor en Riesgo (VaR) del Portafolio de Inversiones bajo el Método de Montecarlo, simulado en la Plataforma de Bloomberg. Aplicación del valor razonable (valoración a precios de mercado) a la Cartera de Inversiones, a través de las herramientas Financial Investment Manager y RDVAL Proveedora de Precios.
- Implementación del sistema Credit Lens, herramienta de Moodys Analytics para procesamiento de información financiera. Este proceso conllevó en primera etapa el entrenamiento presencial del personal involucrado de las áreas de análisis y tecnología, para su posterior migración y puesta en funcionamiento del sistema.
- Se implementó la solución tecnológica Audisoft que de manera integral aporta valor a la gestión y a la ejecución del plan de auditoría.
- Finalización de la primera fase operativa del Proyecto de Tokenización con VISA Internacional.
- En el año 2019 el área de Archivo implementó una mejora para el sistema de Digitalización de Archivos en Filing Cabinet PKM, que consiste en agregar una pestaña que se llama Cliente

Único, esta herramienta selecciona la información general del cliente o empresa, los agrupa y al mismo tiempo genera alertas de vencimiento de documentos que deben tener fecha vigente en cada uno de los productos que posea cada cliente.

- Se logró un acuerdo con la empresa Ecologix, S.R.L., empresa de reciclaje de papel, con la cual se realizó la depuración anual de los archivos que cumplieron los 10 años de conservación regulatoria, logrando entregar a esta empresa 19,400 toneladas de papel blanco y de cartón grueso, logrando minimizar en un 80% los gastos de viáticos y transporte de incineración, ya que esta empresa nos devuelve en dinero un porcentaje de la pesada depurada y nos permite cumplir con las políticas y procedimientos del área.
- Adquisición de la herramienta Bridger Inside para la automatización de la debida diligencia de los clientes en las listas de lavado de activos (OFAC, ONU, entre otras).
- Certificación FIBA en materia LAFT para la Gerente Senior de Cumplimiento Regulatorio.
- Con miras a afrontar los efectos que estaría produciendo el establecimiento de un nuevo Manual de Contabilidad, así como los instructivos de Valor Razonable e Instrumentos Derivados las Direcciones Financieras, Operaciones y Tecnología desarrollaron un programa cronometrado para cumplir sin dilaciones con todo lo que afectan estas disposiciones, las cuales entran en vigor a partir del año próximo.
- Por último y no menos importante, se adoptó una visión de sostenibilidad de acuerdo a los parámetros establecidos por las Naciones Unidas, iniciando importantes proyectos como son la accesibilidad de personas discapacitadas al Alcázar de Colón junto al Museo de Louvre y la Fundación Maria Batlle, una cátedra en Unibe sobre sostenibilidad y los bici parqueos BDI, entre otros.

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

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

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

Muchas gracias,

Juan Carlos Rodríguez Copello
PRESIDENTE

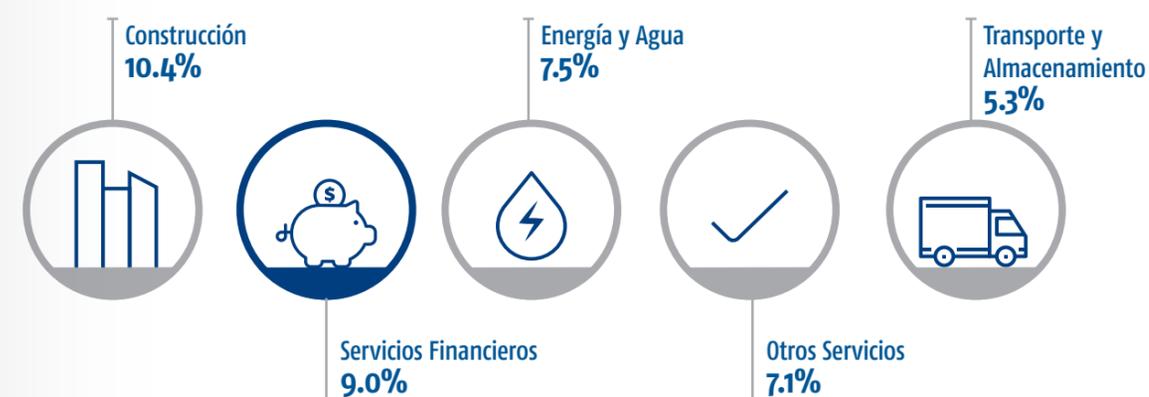


DESEMPEÑO
MACROECONÓMICO
REPÚBLICA DOMINICANA

Durante este año, según datos preliminares, la Economía Dominicana registró una expansión interanual de 5.1% en el año 2019, lo que refleja que reaccionó favorablemente a las medidas de flexibilización monetaria adoptadas a mediados de 2019. Con este crecimiento la República Dominicana se ubica como líder en este región en toda América Latina.

Sectores que más crecieron

Al detallar el comportamiento de los distintos sectores económicos, se observa que las de mayor crecimiento en términos de valor agregado real fueron: Construcción (10.4%), Servicios Financieros (9.0%), Energía y Agua (7.5%), Otros Servicios (7.1%) y Transporte y Almacenamiento (5.3%). Otros sectores que incidieron en el crecimiento del año fueron: Salud (4.3%), Agropecuario (4.1%), Comercio (3.8%), Explotación de Minas y Canteras (3.4%) y Manufactura Local (2.7%).



En consonancia con el comportamiento de la Economía, al cierre del año 2019, los Activos Brutos y Pasivos del Sistema Financiero Dominicano presentaron crecimientos anuales de 11.5% y 11.6%, respectivamente. Al cierre de diciembre de 2019, el total de préstamos armonizados registró un crecimiento interanual de RD\$125,210.0 millones, equivalente a 10.6%. La Rentabilidad sobre el Patrimonio Promedio (ROE) fue de 18.2% y la Rentabilidad Sobre el Activo (ROA) de 2.3%.

De acuerdo al informe preliminar de la economía, Índice de Precios al Consumidor (IPC) cerró el año 2019 con una Inflación de 3.66%. Los resultados del IPC en el período enero-diciembre 2019 muestran que los grupos de mayor incidencia fueron: Alimentos y Bebidas No Alcohólicas, Transporte, Bienes y Servicios Diversos y Educación, los cuales explican más del 80% de la inflación acumulada del período.

En cuanto a la inflación subyacente anualizada, la misma se ubicó 2.25% al mes de diciembre de 2019. Este indicador estima las presiones inflacionarias de origen monetario, aislando los efectos de factores exógenos, al excluir del IPC general algunos bienes agropecuarios cuyos precios tienden a ser volátiles, las bebidas alcohólicas, el tabaco, los combustibles y los servicios administrados y de transporte, permitiendo de esta forma extraer señales más claras para la conducción de la política monetaria.

Los resultados del IPC en el período enero–diciembre 2019 muestran que los grupos de mayor incidencia fueron: alimentos y bebidas no alcohólicas (7.13%), transporte (3.16%), bienes y servicios diversos (3.51%) y educación (4.57%), los cuales explican más del 80% de la inflación acumulada del período.

En cuanto al sector externo, De acuerdo con los resultados preliminares de la balanza de pagos para el periodo enero-diciembre 2019, el resultado de la cuenta corriente presentó un déficit de US\$1,204.9 millones, equivalente a -1.4% del PIB. En la balanza comercial, las exportaciones totales para el año 2019 registraron un valor de US\$11,218.6 millones para un aumento absoluto de US\$311 millones respecto al 2018. Dentro de estas, las exportaciones nacionales aumentaron 5.9% explicado fundamentalmente por el auge de las exportaciones minerales (15.4%), destacándose un incremento en las exportaciones de oro (13.5%). De igual manera dentro de las exportaciones nacionales, las agropecuarias incrementaron 3.7%, destacándose el crecimiento de las exportaciones de guineo y aguacate que aumentaron US\$27.1 millones (10.3%) y US\$7.9 millones (31.1%) respectivamente.

Sobre la Deuda pública externa, según las estadísticas preliminares del Banco Central y la Dirección General de Crédito Público, la deuda externa del sector público consolidado al cierre de diciembre de 2019 ascendía a US\$23,676.9 millones, equivalente a un 26.6% del PIB.



En cuanto a las Reservas Internacionales al 31 de diciembre de 2019 los niveles de Reservas Internacionales Brutas alcanzaron US\$8,781.8 millones, aproximadamente un 10% del PIB, que sería un nivel adecuado según del Fondo Monetario Internacional (FMI). Es importante señalar que, este nivel de reservas, equivalente a una cobertura de 4.9 meses de las importaciones, es el más alto alcanzado para un cierre del año en la historia del Banco Central. Sobre el Mercado Cambiario para el período comprendido entre enero y diciembre de 2019, las entidades financieras y los agentes de cambio autorizados reportaron un monto bruto de compra de Dólares Estadounidenses de US\$45,994.7 millones, lo que representa un incremento de 3.9% con respecto al volumen de US\$44,281.9 millones registrado en 2018. Para igual período de 2019, las entidades financieras y los agentes de cambio autorizados reportaron un monto bruto de venta de Dólares Estadounidenses de US\$46,936.0 millones, lo que representa un incremento de 5.3% con respecto al volumen de US\$44,555.8 millones registrado en igual periodo de 2018.

Por el lado del Sector Fiscal, el estado de operaciones del Gobierno Central registró un endeudamiento neto de RD\$100,155.8 millones, equivalente a 2.2% del PIB estimado. El ingreso del Gobierno Central totalizó RD\$656,782.7 millones, expandiéndose en 9.5%. El total de erogaciones del Gobierno Central ascendió a RD\$763,117.3 millones tras experimentar un aumento de 9.1%, al cierre de 2019.

En cuanto al Sector Monetario durante el 2019 el Banco Central de la República Dominicana (BCRD) redujo la tasa de interés de política monetaria (TPM) en tres ocasiones consecutivas entre junio y agosto de 2019, acumulando una disminución de 100 puntos básicos, hasta situarse en 4.50% anual. La autoridad monetaria autorizó la liberación de RD\$34,364.6 millones de recursos de Encaje Legal en mayo para ser canalizados como préstamos a los sectores productivos.

DATOS RELEVANTES DEL BANCO BDI, S. A.

Al 31 de diciembre del 2019

Total de Activos	15,093,652,971
Cartera de Préstamos	10,080,846,372
Total Pasivos	13,418,773,653
Depósitos del Público	12,989,924,934
Total de Patrimonio y Reservas	1,674,879,318
<hr/>	
ROA	1.12%
ROE (Patrimonio)	11.19%
ROE (Capital Pagado)	13.13%
Cartera de Créditos/Activos	66.79%
<hr/>	
Tarjetas de Crédito (Activas)	19,169
Oficinas	12
Cajeros Automáticos	10
Total de Empleados	349

INFORME DEL CONSEJO DE DIRECTORES

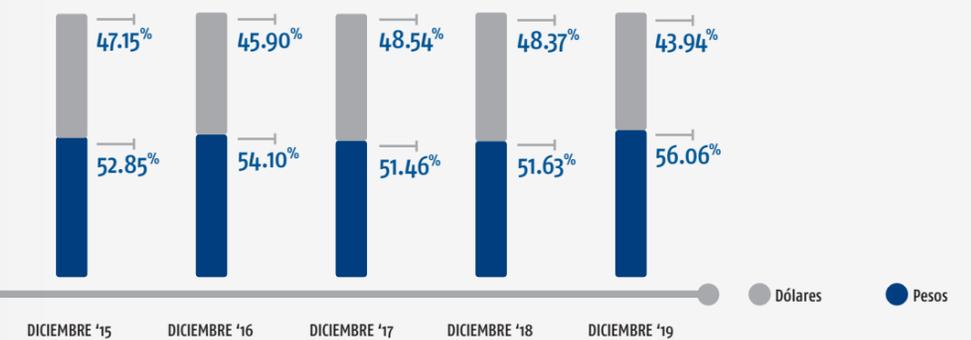
Activos

Al cierre del año 2019, el total de los Activos del Banco alcanzaron la cifra de RD\$15,093,652,971 que, comparado con el saldo al 31 de diciembre del año 2018, ascendente a RD\$14,468,741,639, arroja un crecimiento de RD\$624,911,332, equivalente a un 4.32%.

Al finalizar el periodo fiscal 2019, el Total de los Activos del Banco se encontraba compuesto por: a) la Cartera de Créditos (66.03%); b) las Disponibilidades (19.38%); y c) las Inversiones en Valores (8.39%); estas tres partidas representaban el 93.8% del total de activos. Por otro lado: a) los Activos Fijos representaban el 4.08%; b) los Otros Activos, el 0.64%; c) los Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos el 0.86%; d) las Cuentas por Cobrar el 0.51%; y e) las Inversiones en Acciones de Otras Empresas 0.10%.

La Cartera de Préstamos, a diciembre 2019, cerró con un total de RD\$ 10,080,846,372, por lo que, si comparamos esta cifra con los RD\$ 9,728,373,883 con los que cerró dicha cartera al final del año 2018, se refleja un incremento de RD\$ 352,472,489, equivalente a un 3.6%.

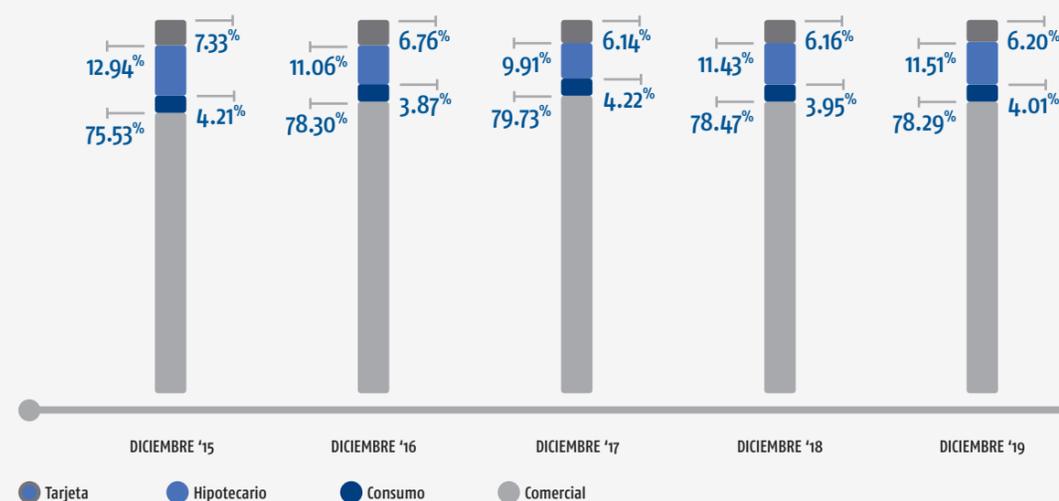
COMPOSICIÓN CARTERA DE PRÉSTAMOS POR TIPO DE MONEDA



Si presentamos la composición de nuestra Cartera de Préstamos por Tipo de Producto, observamos que la mayor incidencia se encuentra registrada en los Préstamos Comerciales, mostrando un incremento de RD\$ 258,025,580 equivalente a un 3.38% con respecto al período anterior. En este renglón se incluyen los financiamientos destinados al comercio y la construcción, que son los principales receptores de nuestros financiamientos. El resto del incremento se encuentra distribuido entre Cartera Hipotecaria con RD\$ 48,433,423, equivalentes a 4.36%, la Cartera de Tarjetas de Crédito RD\$ 26,073,585, representando 4.35%, y la Cartera de Consumo, con RD\$ 19,939,901, equivalentes a un 5.19%.

En cuanto a la calidad de la Cartera de Créditos, al cierre del 2019, dicha Cartera se encontraba compuesta, casi en su totalidad, de Créditos Vigentes (97.58%), la Cartera Reestructurada (1.13%), la Cartera Vencida (0.48%) y la Cartera en Cobranza Judicial (0.81%).

COMPOSICIÓN CARTERA DE PRÉSTAMOS POR TIPO DE PRODUCTO



La Cartera de Tarjeta de Crédito VISA – BDI, pasó de RD\$598,964,751 en diciembre 2018 a RD\$ 625,038,336 en diciembre 2019, para un crecimiento de RD\$ 26,073,585 equivalente al 4.35%.

Esta cartera, al 31 de diciembre del 2019, se encontraba compuesta por 19,169 tarjetas emitidas, distribuidas de la siguiente manera: Marcas Propias Visa 8,579 compuestas de 360 Locales, 2,250 Clásicas, 1,510 Gold, 408 Platinum, 2,162 Signature y 1,889 de Crediplan y marcas compartidas compuestas de 5,911 Visa BDI - Anthony's, 2,310 de Visa BDI – Universidades, 12 Visa BDI – BMW, 27 Plaza Central, 1,636 Visa BDI-BM Cargo, 694 de Visa BDI-Santo Domingo Country Club.

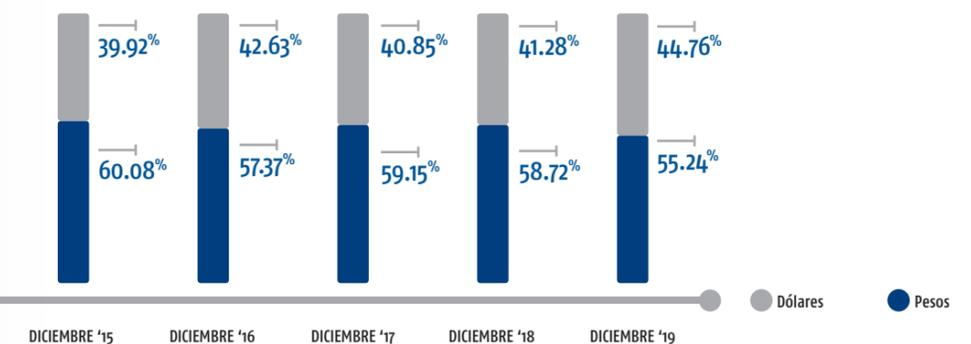
El total de Consumos de nuestros tarjetahabientes durante el año 2019 fue de RD\$4,304,577,315, equivalente a un Consumo Promedio Mensual de RD\$ 343,464,387 y a un Consumo Promedio Mensual por Tarjetahabiente de RD\$17,918. El total de los pagos realizados por los tarjetahabientes durante el año 2019 ascendió a RD\$ 4,278,503,729.

Pasivos y Patrimonio

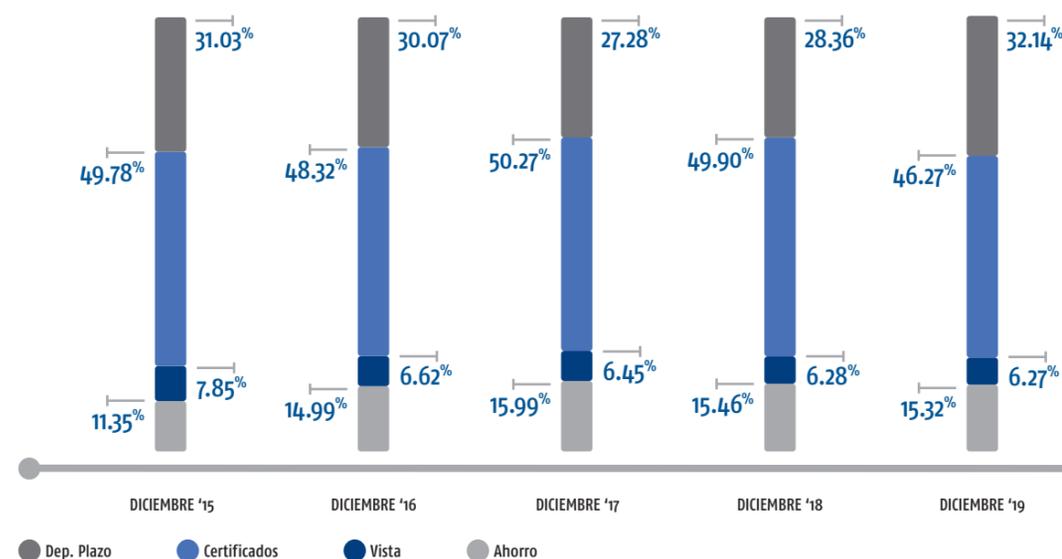
Al cierre del Ejercicio Económico 2019, el Total de Pasivos del Banco alcanzó la cifra de RD\$13,418,773,653 que comparado con el balance de RD\$ 13,068,919,323 del año anterior, refleja un aumento de RD\$ 349,854,330, equivalente a un 2.68%.

El balance de los Depósitos del Público y Valores en Circulación al 31 de diciembre del 2019 alcanzó la cifra de RD\$ 12,989,924,934, compuesta dicha cifra de la siguiente manera: i) Cuentas de Ahorros denominadas en pesos, dólares y euros (15.32%); ii) Cuentas Corrientes (6.27%); iii) Depósitos a Plazo en dólares (32.14%); y iv) Certificados Financieros en Moneda Nacional (46.27%). Si comparamos el balance de los Depósitos del Público y Valores en Circulación al 31 de diciembre del 2019 con el balance al cierre del 2018, ascendente a RD\$12,638,794,062, se aprecia un aumento de RD\$351,130,917, equivalente a un 2.8%.

COMPOSICIÓN DE LAS CAPTACIONES POR TIPO DE MONEDA



COMPOSICIÓN DE LAS CAPTACIONES POR TIPO DE PRODUCTO



Patrimonio

En cuanto al Patrimonio Neto, al cierre del año 2019, el Banco Múltiple BDI concluyó con RD\$1,674,879,318, que respecto al balance acumulado al año 2018 de RD\$ 1,399,822,316, refleja un crecimiento de RD\$275,057,002, equivalente a 19.65%. Este incremento surgió como resultado de la capitalización de RD\$150,000,000, fruto de los dividendos declarados del ejercicio 2018, así como también por el superávit por revaluación de nuestros inmuebles realizados en marzo 2019 por un monto de RD\$130,203,153.

El Índice de Solvencia al cierre del 2019 ascendió a 13.87% un 3.87% por encima del requerido por la normativa del 10%.

Resultados del Ejercicio

El Banco BDI obtuvo en el Ejercicio Económico 2019 unos Beneficios ascendentes a RD\$212,804,199, de lo cual se debe destinar la cantidad de RD\$41,213,503 para el pago de Impuesto Sobre la Renta, lo que arroja un Beneficio de RD\$ 169,370,916, y una vez deducida la cantidad de RD\$8,468,546, correspondiente a Reserva Legal, arroja unas Utilidades Netas del Período de RD\$ 160,902,370, equivalentes a una Rentabilidad sobre el Capital Pagado de un 12.47%.

Sucursales

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

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

Oficinas / Sucursales	Activos	Cartera	Captaciones
Oficina Principal	11,609,408,346	7,138,206,303	9,769,344,875
La Marina Casa de Campo	732,607,658	187,637,356	629,969,793
Plaza Central	635,632,007	221,323,218	646,985,008
Banca Invididual (Sto Dgo)	568,537,962	1,511,188,649	500,482,190
Multicentro	474,824,048	91,640,682	417,366,659
Mega Centro	253,949,227	231,020,362	218,936,048
La Marina Cap Cana	237,664,300	266,539,840	147,440,190
Naco	231,891,040	132,353,797	204,006,613
Santiago	125,377,059	51,492,215	142,053,645
Jumbo	88,749,501	96,927,382	138,309,658
Down Town Center	84,844,290	66,565,606	111,888,475
Agora Mall	52,709,766	84,251,646	49,885,971
Multiplaza La Romana	(2,542,233)	1,699,316	13,255,809
Total	15,093,652,971	10,080,846,372	12,989,924,934

METAS PARA EL AÑO 2020

Metas Financieras

RESUMEN PRINCIPALES VARIABLES E INDICADORES FINANCIEROS PRESUPUESTADOS AÑO 2020

En Millones RD\$

Variables (En millones RD\$)	Presupuesto 2020*	Diciembre 2019	Crecimiento Proyectado 2020	
			Absoluto	Relativo
Activos Totales	16,969.01	15,093.65	1,602.36	10.6%
Activos Productivos	12,811.01	11,193.37	1,617.64	14.5%
Cartera Creditos	11,118.18	10,080.85	1,037.33	10.3%
Depositos del Publico	14,445.04	12,989.92	1,455.12	11.2%
Resultado Neto del Periodo	229.70	169.37	60.33	35.6%
Razones Activos Productivos / Activos Totales	76.73%	74.16%	2.57%	
Morosidad	1.22%	1.29%	-0.07%	
Margen Financiero Cartera Creditos	7.13%	6.09%	1.04%	
Margen Financiero Activos Productivos	9.27%	6.68%	2.59%	
Eficiencia Operativa	65.44%	68.71%	-3.27%	
ROA (Return on Assets)*	1.38%	1.12%	0.26%	
ROE (Patrimonio)*	14.44%	11.19%	3.25%	
ROE (Capital Pagado)*	16.80%	13.13%	3.67%	
Indice Solvencia	13.34%	13.87%	-0.53%	

Es importante resaltar que el nivel de crecimiento estará supeditado a la rentabilidad.

Estas metas se establecieron previo a la crisis del COVID-19. Es imposible de predecir el impacto económico y por tanto en el desempeño de este ejercicio económico.

METAS CUALITATIVAS Y PROYECTOS EN MARCHA

En este sentido para este año 2020 tenemos los siguientes objetivos:

Tecnología

- Implementación APP-Banca Móvil.
- Migración del Core Bancario a versión WEB.
- Automatización de alertas para la renovación de documentos vencidos del archivo digital.
- Automatización de campañas masivas para aprobaciones de tarjetas de créditos.
- Automatización de flujos de Sentinel Prevention para Bloqueo y Desbloqueo de Tarjetas.
- Proyecto Tokenización (VISA) Tarjeta de Crédito.
- Certificación Core Bancario en Windows 10.
- Automatización de la Búsqueda de Clientes en las listas Internacionales para debida diligencia (Prevención de Lavado).
- Mejoras de validación Tarjeta Debito CVV2.

Gestion Integral de Riesgos

- Desarrollo del Coeficiente de Cobertura de Liquidez (LCR).
- Optimización del monitoreo para el uso del Valor Razonable del Portafolio de Inversiones.
- Expansión del Programa de Pruebas Retrospectivas de Riesgo de Mercado y Liquidez.
- Desarrollo de nuevos análisis de Pruebas de Estrés.
- Automatización de todos los reportes regulatorios de Riesgo de Mercado y Liquidez.

- Continuar con el seguimiento a los cambios propuestos de las mejoras y la creación de nuevos productos en Plataforma de Ventas. Actualmente en desarrollo el levantamiento para la tramitación de tarjetas de crédito corporativas y líneas de crédito como creación de nuevos productos. Y la integración de la herramienta Credit Lens con la Plataforma de Ventas.
- Impulso de planes de mitigación sobre aspectos de especial relevancia (fraude, seguridad de la información y ciberseguridad en sentido amplio y control de proveedores, entre otros).
- Implementación del Manual de Gestión Riesgo Estratégico.
- Seguir realizando el monitoreo respectivo, según metodología, de los eventos potenciales de LA/FT Y PADM.

Auditoría Interna

- Incrementar los niveles de evaluación, calidad e independencia en las auditorías realizadas a las diferentes áreas.
- Implementar un modelo de informe acorde con la nueva aplicación Audisoft en los procesos de auditoría.
- Desarrollar un plan 360 de capacitación y formación del personal, que pueda asegurar que la función de auditoría pueda ser ejecutada por todos los miembros del departamento.

Finanzas y Contabilidad:

- Proyecto modificación Manual Contabilidad SIB conforme al plan y cronograma planificado, para entrada en vigencia enero 2021.
- Optimización software SAP para eficientizar las funciones del área administrativa, financiera y contable.
- Orientados a la coyuntura actual de la era digital, estaremos gestionando capacitación y actualización en softwares de análisis de base de datos (BigData), inteligencia artificial, con el interés de fortalecer la información e insumos claves para la toma de decisiones oportunas para la alta gerencia a fines de mejorar el posicionamiento del Banco, eficiencia operativa y rentabilidad.

Durante el año 2019 las entidades reguladoras dispusieron de las siguientes medidas:

La Junta Monetaria emitió las siguientes resoluciones:

RESOLUCION JM 190124-03, Tercera Resolución de fecha 24 de enero del 2019 que aprueba la versión definitiva de la Propuesta de Modificación Integral del Reglamento para Auditorías Externas (anterior reg. De auditores externos)

RESOLUCION JM 190808-04, Cuarta Resolución de fecha 8 de agosto del 2019 que aprueba la Modificación Integral al Reglamento Cambiario, para incluir las normas de funcionamiento de la Plataforma Electrónica de Negociación de Divisas.

La Superintendencia de Bancos emitió las siguientes Circulares:

CIRCULAR SIB No. 001/19, "Aprobar y poner en vigencia la modificación integral al "Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras".

CIRCULAR SIB No. 002/19 "Aplicación de las disposiciones contenidas en el Reglamento para Auditorías Externas, sobre la selección y contratación de las firmas de auditores externos, mediante concurso".

CIRCULAR SIB No. 003/19 "Adecuación a las nuevas disposiciones del Reglamento para Auditorías Externas, sobre los nuevos requisitos para permanecer en el registro de firmas de auditores externos de la Superintendencia de Bancos".

CIRCULAR SIB No. 004/19 "Extensión del plazo para la entrada en vigencia de la Circular SIB: No. 014/18, que aprueba el "Instructivo para el Uso de Valor Razonable de Instrumentos Financieros en las Entidades de Intermediación Financiera" y la Circular SIB: No. 015/18, que aprueba el "Instructivo para la Valoración y Contabilización de Operaciones de Derivados", ambas del 15 de agosto de 2018".



MARCO GENERAL Y CONTEXTO INTERNACIONAL

Al cierre del año, los Activos de la Banca Múltiple crecieron un 8.05 por 100 anual, la Cartera de Créditos aumentó un 10.92 por 100, las Inversiones en Instrumentos de Deuda decrecieron un 44.43 por 100; las Disponibilidades decrecieron un 6.38 por 100. El Índice de Morosidad fue de 1.51 por 100; en tanto que el Indicador de Cobertura de Créditos Improductivos concluyó en 185.59 por 100.

El Banco BDI obtuvo un desempeño acorde con nuestra estrategia de maximización del valor de los activos durante este ejercicio económico, los pilares de estos resultados fueron, el aumento del margen financiero, una gestión austera y eficiente.

El Banco elevó la Cartera de Créditos en un 3.62 por 100, a pesar de que el 78 por 100 de la misma es Corporativa. Decimos esto porque durante el año 2019, las carteras que tuvieron un crecimiento preponderante en el sistema financiero fueron

las de consumo (incluyendo tarjetas de créditos) con un 32 por 100 y la Hipotecaria para la Vivienda con un 20 por 100. El Banco BDI se ubicó en el primer lugar porcentual en el segmento Corporativo del mercado, tomando en consideración los bancos pares o superiores en términos de tamaño y peso específico en nuestra industria.

El Índice de Morosidad de nuestra Cartera de Créditos se situó en 1.29 por 100, menor que el promedio de la Banca Múltiple que ascendió a 1.51 por 100 y siendo la quinta más baja dentro de las 18 entidades que conforman nuestro sector. De igual modo el Banco concluyó con un Índice de Cobertura de Cartera Vencida de 173% muy cercano al 185.59 promedio del sector.

Las Captaciones del Público crecieron un 2.78 por 100, en consonancia con nuestro plan de priorizar la rentabilidad sobre el crecimiento.

A nivel de Eficiencia Operativa, concluimos el año ocupando la séptima posición en el sector y la segunda entre nuestros pares. El indicador obtenido fue de 67.46 por 100 por debajo del promedio de la Banca Múltiple que concluyó en 67.87 por 100.

De igual forma, cerramos con una ratio de 4.48 por 100 en relación con los Gastos Administrativos sobre Activos Totales, frente a una media de 5.76 por 100 de la Banca Múltiple, siendo este el segundo mejor del sector. En el mismo sentido alcanzamos una ratio de 14.74% como proporción de los Gastos Administrativos sobre el Total de Gastos, siendo por mucho el mejor indicador de la Banca Múltiple, frente a una media de 40.37%.

Todos estos factores impulsaron la Rentabilidad Neta del Banco hasta lograr un 13.13 por 100 anual, siendo el noveno mejor rendimiento del sector.

Contexto Internacional

Durante el último mes del año 2019, eventos de carácter reciente en el entorno internacional han actuado como vientos de cola que impulsan, de forma transitoria, mayores niveles de certidumbre en torno al crecimiento del PIB mundial para el cierre del año. En primer lugar, la suspensión de la entrada en vigor de nuevos aranceles estadounidenses sobre bienes importados chinos a mediados del presente mes abrió un nuevo capítulo en la disputa comercial entre Estados Unidos y China, anunciando a la vez la firma de un acuerdo preliminar que logre ponerle fin a los dieciséis meses de conflicto arancelario que afecta las expectativas de crecimiento de la economía mundial y distorsiona las redes de suministro y cadenas de valor agregado en todo el mundo. De forma preliminar, el gigante asiático se compromete a reajustar los aranceles aplicados 850 bienes importados desde Estados Unidos, así como otros cambios relativos a la apertura de mercados domésticos, cambios en la legislación de propiedad intelectual y el aumento de compras de bienes agrícolas, energéticos y farmacéuticos valoradas en US\$ 200,000 millones durante dos años; por su parte, los Estados Unidos acordó el desmonte gradual de las tarifas aplicadas desde septiembre del 2019 y dispuso la renuncia unilateral a nuevos intentos por imponer medidas arancelarias a bienes chinos en el corto plazo. Por igual, la evolución vista en la renegociación del Tratado entre México, Estados Unidos y Canadá (T-MEC, por sus siglas en inglés) y el actual período de distensión alcanzado entre Estados Unidos y Francia en torno a medidas arancelarias por valor de US\$2,400 millones es recibido con optimismo por los agentes económicos globales, cuyos temores de un conflicto arancelario interregional que distorsione las ya afectadas redes de suministro y cadenas de valor agregado se han ido diluyendo durante el mes de diciembre del 2019.

Sin embargo, el relajamiento en las tensiones comerciales no ha servido de contrapeso para la continua ralentización en el crecimiento económico observado en las principales economías avanzadas y mercados emergentes durante el 2019, según la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE). En el mismo tenor, el creciente riesgo geopolítico, el declive en los niveles de producción industrial en la Zona Euro y Estados Unidos, así como la preocupación en torno a las secuelas de medidas prolongadas de política monetaria expansiva por parte de los bancos centrales alrededor del mundo han llevado a una revisión conjunta a la baja en las proyecciones de expansión del PIB publicadas por Consensus Forecast durante el mes de diciembre, cifras que distan considerablemente del escenario base planteado en los pronósticos de enero del 2019 por la misma firma de encuestas macroeconómicas.

América Latina

En el transcurso del mes de diciembre, diversos organismos internacionales y firmas de proyecciones macroeconómicas dan cuenta de las bajas tasas de crecimiento del PIB experimentadas en las cinco principales economías de América Latina durante todo el 2019: Brasil, México, Argentina, Colombia y Chile. Al igual que otras regiones en vías de desarrollo y mercados emergentes, estos países, que representan cerca del 80% del Producto Interno Bruto de América Latina (FMI, 2018), han padecido las secuelas económicas y sociales de choques externos adversos como el conflicto tarifario entre los principales bloques comerciales del mundo, así como el empeoramiento en los términos de intercambio de sus exportaciones. Esto, sumado al riesgo geopolítico endógeno, ha llevado al conjunto de países a sumar ya siete años de expansión del PIB real por debajo de su potencial de crecimiento, en palabras de la Comisión Económica para América Latina y el Caribe.

A esto se agrega el efecto del COVID-19 donde ha afectado aún más la producción y crecimiento económico proyectado para este 2020, donde los países están adoptando medidas contingentes en pro de salvaguardar la salud y evitar la propagación global de esta pandemia, tratando de adoptar medidas de flexibilidad monetaria, fiscal, económica y social que mitiguen en cierta medida los impactos negativos que está produciendo esta pandemia.





Sr. Juan Carlos Rodríguez Copello
Presidente BDI, S.A.
Presidente del Consejo de Administración



Sr. Claude Gámez
Miembro del Consejo de Administración



Sr. Jesús Hermida García
Miembro del Consejo de Administración



Sr. Gregorio Grau Pujadas
Vicepresidente del Consejo de Administración



Sra. Ana Isabel Cáceres Matos
Secretaria del Consejo de Administración



Sr. Juan Carlos Pérez González
Miembro del Consejo de Administración



Sr. César Emilio Rodríguez Jiménez
Miembro del Consejo de Administración

MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN



Sra. Montserrat Gassó de Pando
(Nuevo miembro)
Miembro del Consejo de Administración



Sr. Pedro Pérez González
(Nuevo Miembro)
Miembro del Consejo de Administración

Nuevos Miembros del Consejo

Montserrat Gassó de Pando

Realizó sus estudios primarios y secundarios en el Instituto Veritas. Cursó estudios universitarios en la Universidad Nacional Pedro Henríquez Ureña (UNPHU) graduándose de la Licenciatura en Farmacia con honores Summa Cum Laude. Desde el 1981 al 2003 se desempeñó como Vicepresidenta de Operaciones, Mercadeo y Ventas de las empresas Juan Gassó Gassó, S. A. Desde el 2003 a la actualidad se desempeña como representante de la compañía GP Global Partners, S. R. L., dedicada a la venta de seguros de vida e inversión financiera. De igual forma, desde el 2015 a la actualidad se desempeña como Gerente General de la empresa Panga, S. R. L., empresa dedicada a la comercialización de productos y servicios en el mercado dominicano. Ha participado en talleres y cursos especializados, entre los que se pueden citar: Taller de Negociación Básica, CMI, Universidad de Harvard; Taller de Negociación avanzada, CMI, Universidad de Harvard; Programa de Especialización en Relaciones Públicas, Barna EADE, entre otros. Domina los idiomas español, inglés y francés. Es miembro de la directiva de las siguientes instituciones: Cámara Oficial Española de Comercio e Industria, Fundación Dominicana de Desarrollo, INSAPEC, Save The Children, Asociación de Distribuidores de Productos Farmacéuticos (ARAPF), Asociación Nacional de Jóvenes Empresarios (ANJE), Fundación de Desarrollo Comunitario (FUDECO), Asociación de Fabricantes de Productos para el Cuidado e Higiene Personal y del Hogar (AFAPER).

Pedro José Pérez González

Cursó estudios primarios y secundarios en los Colegios Carol Morgan y Loyola, y universitarios en la Universidad Nacional Pedro Henríquez Ureña (UNPHU), graduándose en la facultad de Economía en el año 1987. Ha cursado estudios de Dirección de Marketing y Dirección Financiera en BARNa Escuela de Dirección. Laboró en el Grupo Celso Pérez desde el año 1982, donde ocupó las posiciones de: Gerente General, Director Comercial y Director General. A partir del mes de junio del año 2016 se retira como ejecutivo y de las operaciones diarias del Grupo Celso Pérez para fundar dos empresas: Prez Services, S. R. L., orientada al alquiler y venta de equipos para la construcción bajo el nombre RENTACON e inversiones Adeprex, S. R. L. dedicada a la comercialización para los mercados nacional e internacional de productos comestibles frescos, así como secos y posteriormente; Boeny Investments, S. R. L. orientada a la inversión en bienes inmuebles y la producción en el sector agrícola. Es también socio en la empresa W&W Green Filters, dedicada, a partir del año 2014, a promover la instalación de plantas de tratamientos de aguas residuales con tecnología de filtros verdes flotantes, así como de otra empresa orientada al desarrollo de proyectos de generación de energía con fuentes renovables, con tecnología de ciclo combinado a partir de Gas Natural o GLP con vapor por incineración de residuos sólidos (basura). En el sector gremial empresarial y social ha participado desde el año 1987 en las diversas asociaciones empresariales y sin fines de lucro tales como: Organización Nacional de Empresas Comerciales (ONEC), Asociación Nacional de Jóvenes Empresarios (ANJE), Asociación de Comerciantes de El Conde (ASOCONDE), Fundación Dominicana De Desarrollo, Cámara de Comercio.

COMITÉ EJECUTIVO



Juan Carlos Rodríguez Copello,
Presidente

Mencia Collado de Sang,
Vicepresidente Senior
Administrativo

José Antonio De Moya Cuesta,
Vicepresidente Ejecutivo

Marisol Rodríguez Copello,
Vicepresidente Senior

COMITÉS INTERNOS DE LA ALTA GERENCIA

a) Comité Ejecutivo

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



b) Comité de Créditos

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



c) Comité de Tecnología de la Información

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



d) Comité de Activos y Pasivos (ALCO) por sus Siglas en Inglés)

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



e) Comité de Gestión Humana

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



Comités del Consejo de Administración

Comité de Nombramiento y Remuneraciones

Comité de Auditoría

Comité de Gestión Integral de Riesgos

PRINCIPALES FUNCIONARIOS

Presidente y Vicepresidentes

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

Directores

Sofía Simón	Directora Banca Privada
Yamil Mendez	Director Administración y Finanzas
Roxana Sánchez	Directora Divisas
Karina Villar	Directora Operaciones y Operaciones T. Crédito
Ángel Andújar	Director Tecnología
Magdalena Hernández	Directora Regional Sucursales del Este
Zoila Rosa V.	Directora Recuperaciones
Francisco Álvarez	Director Banca Corporativa
Amalfis Núñez	Directora Control de Calidad y Procesos
Bienvenido Brito C.	Director Auditoría Interna
Omar Llumiquina	Consultor Interno Proyectos y Estrategias TI

Gerentes Senior

Jorge Abreu	Gerente Senior Tesorería
Aurynes Concepción	Gerente Senior Banca Individual
Mario Saviñón	Gerente Senior Banca Corporativa
Lillyana Grullón	Abogado Senior
Melissa García Toral	Gerente Senior Cumplimiento Regulatorio
Judith Ferreira	Gerente Senior Análisis de Crédito
Arnaldo González	Gerente Senior Infraestructura y Soporte



LOGROS OBTENIDOS 2019



Banca Corporativa

- Índice de Morosidad: **0.85%** por debajo de la consolidada de **1.29%**
- Crecimiento de la cartera activa en **2.23%**

Banca Privada

- Ampliación del margen (reducción en tasas pasivas).
- Retención de los depósitos independientemente de la reducción de tasas durante el año completo.

Tarjetas de Crédito

Como parte de las estrategias de lealtad, en el 2019 apostamos a promociones y concursos enfocados a segmentos específicos de nuestra cartera. Con estas iniciativas se evidenció un crecimiento sustancial en los consumos de nuestras tarjetas de crédito, de las cuales podemos destacar:

- La inclusión de promociones fijas durante todo el año.
- La creación de alianzas estratégicas, con apoyo del Departamento de Sostenibilidad y Comunicaciones, como un valor agregado para nuestros clientes.
- Además, gracias a estas atractivas ofertas, se logró reducir el porcentaje de tarjetas sin uso.



Banca Individual:

Al cierre del año 2019, Banca Individual y Sucursales: Crecimiento absoluto en su cartera de préstamos de **RD\$186.5MM (7%)**; representando el **53%** del crecimiento total del banco; Logrando en adición mantener un adecuado nivel de morosidad.

Cumplimiento

(Dejar el espacio para Incluir Evaluación del Programa de Prevención de Lavado y Financiamiento del Terrorismo del año 2019.)



Gestión Humana:

- Mantenimiento de un Sistema de Compensación competitivo con el mercado bancario nacional.
- Cumplimiento del Programa General de Capacitación Departamental del Banco, tanto a nivel nacional e internacional, casi al 100%.
- Mejoría del índice Clima Laboral 2019 vs 2018 en 4 puntos porcentuales = **84%** para el 2019.
- Implementación del Proyecto de Integración cubriendo a todo el personal del Banco (realizado en 2 etapas).
- Sostener un Índice de Rotación dentro de los niveles de la banca nacional.
- Cumplimiento de las regulaciones gubernamentales, auditorías internas y auditorías externas al 100%.
- Automatización Proyecto Canal de Denuncias para colaboradores.

Logros Cumplimiento Regulatorio

En el año 2019 se realizó el cambio en la estructura organizacional del Departamento de Cumplimiento, al crearse una Gerencia de Cumplimiento Regulatorio para separar el Programa de Prevención de Lavado de Activos del Programa de Cumplimiento Regulatorio. Se estableció como contacto con los Organismos Reguladores a la Gerencia Senior de Cumplimiento Regulatorio. Por otra parte, se realizó el primer envío al IRS vía DGII sobre las informaciones solicitadas mediante la Ley de Cumplimiento FATCA y obtuvimos la Certificación Fiba AML/CA del Gerente Senior de Cumplimiento Regulatorio.



Cumplimiento Prevención de Lavado de Activos

Se continuó con el fortalecimiento de la Implementada de la Circular 003/18 Sobre Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva, el cual incluyó revisión de metodologías, políticas, procedimientos, automatización de procesos del programa "Conozca su Cliente" y adquisición de software para apoyar la debida diligencia en las listas de lavado. Se trasladó al Oficial de Cumplimiento y su equipo a nuevas oficinas.

Riesgos

Durante 2019, podemos enmarcar múltiples avances y alcances fortaleciendo la gestión de los riesgos financieros, destacando:

- Robustecimiento del Plan de Contingencia para Riesgo de Liquidez.
- Implementación del Programa de Pruebas Retrospectivas para los modelos de adecuación de capital de tipo de cambio y tasa de interés.
- Se establecieron Pruebas de Estrés al Portafolio de Inversiones a través de la Plataforma de Bloomberg, bajo diversos escenarios hipotéticos e históricos.
- Se desarrollaron y aprobaron procedimientos, manuales y políticas para la gestión de los riesgos de mercado y liquidez.
- Diseño de la Política de Inversiones en instrumentos financieros del Banco bajo el esquema de Valor Razonable.
- Implementación del Modelo de Valor en Riesgo (VaR) del Portafolio de Inversiones bajo el Método de Montecarlo, simulado en la Plataforma de Bloomberg.

Riesgo de Mercado

El Banco BDI cuenta con un conjunto de políticas, procedimientos y límites de riesgo de mercado ajustados a la naturaleza y complejidad operacional, y amparados en las mejores prácticas y regulaciones para el manejo de este riesgo.

Valor en Riesgo

Al cierre del año 2019 el Banco mantenía activos sensibles a tasas de interés equivalentes a RD\$11,582 millones, mostrando un incremento en relación con su valor de 2018 por **0.88%**.

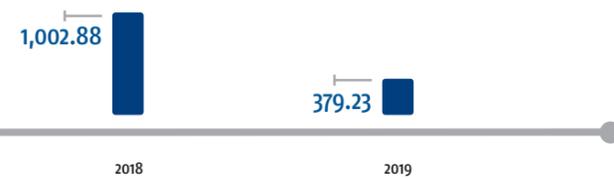
- En cuanto a los pasivos sensibles a tasas de interés mostró un incremento de **2.82%**, quedando al cierre de diciembre 2019 en **RD\$13,182 millones**.

ACTIVOS Y PASIVOS SENSIBLES A TASA DE INTERÉS RD\$ MM, al 31 de Diciembre



- El Valor en Riesgo por tasa de interés se mantiene en niveles adecuados y de acuerdo con el apetito de riesgo establecido, representando el 2.92% del Patrimonio Técnico de la institución.
- En cuanto a la Posición Neta en Moneda Extranjera la exposición por este concepto se mantiene baja, representando sólo el 0.08% del Patrimonio Técnico del Banco.

POSICIÓN NETA MONEDA EXTRANJERA (RD\$MM)

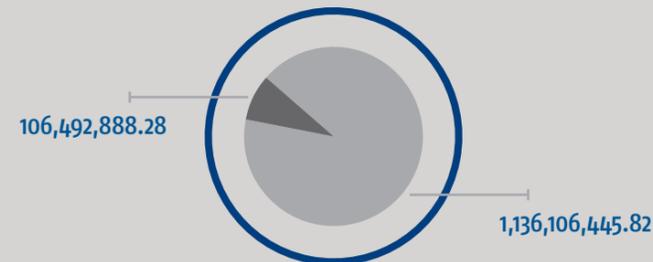


- Concentración del Portafolio de Inversiones
- El Portafolio de Inversiones del Banco presenta al corte del periodo 2019 una concentración sana, cumpliendo el mismo con los límites internos establecidos por el Consejo de Administración.

CONCENTRACIÓN PORTAFOLIO POR MONEDA

Datos expresados en RD\$

- USD
- DOP



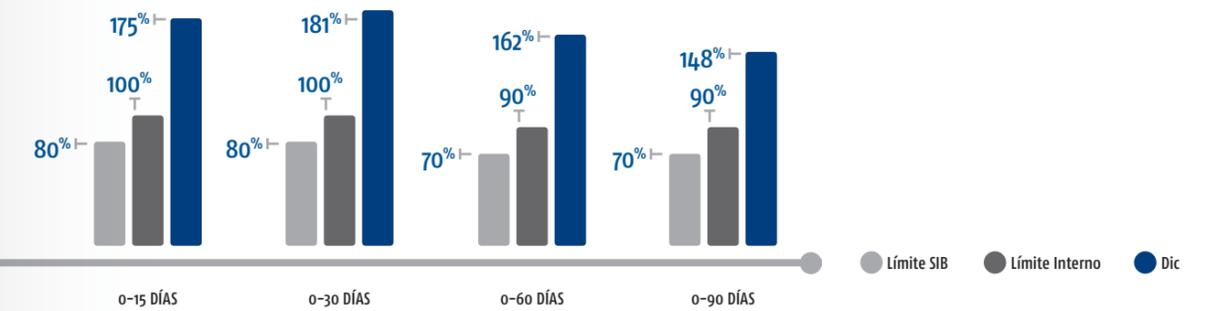
- Nuestro portafolio se encuentra concentrado en bonos emitidos por Banco Central y Ministerio de Hacienda.

Riesgo de Liquidez

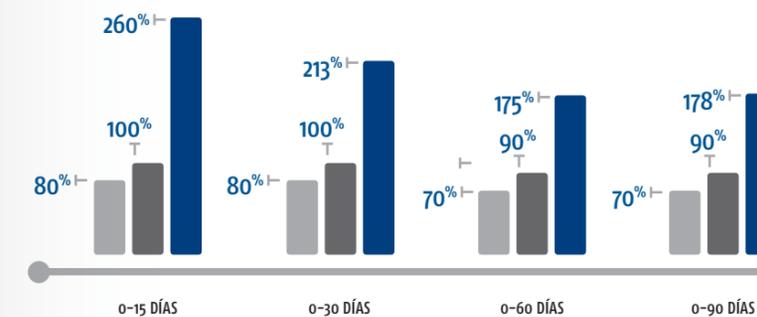
Razones de Liquidez Ajustadas

Al cierre de diciembre 2019, las razones de liquidez ajustadas tanto para la MN y ME estuvieron por encima de los límites regulatorios e internos.

MONEDA NACIONAL

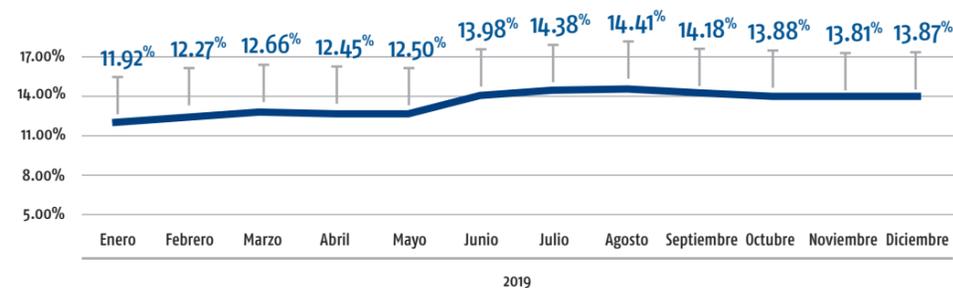


MONEDA EXTRANJERA



Solvencia

El coeficiente de solvencia del Banco al cierre del año 2019 se ubicó en 13.74%, quedando éste por encima del límite regulatorio del 10%.



Evaluación de Riesgos de lavado de activos, FT/PADM realizada por la firma de consultoría E&Y

Riesgo Operacional, Reputacional y Eventos Potenciales (PLAFT y Continuidad de Negocio)

Cultura de Riesgo

Al iniciar el último semestre del año 2019 se llevó a cabo la difusión de cápsulas de información por medio electrónico a los colaboradores del Banco, estas cápsulas con contenido visual para su rápido entendimiento permitieron la asimilación de los distintos riesgos y la prevención de estos respecto a problemas y acontecimientos que se observaron en este periodo de tiempo, promoviendo la toma de riesgos.

Manual de Gestión de Riesgo Estratégico

Se integra a este proceso los objetivos del negocio, metas anuales, actividades, sistemas definidos en procesos, programas, proyectos, con el fin de asegurar una gestión lo más precisa y consistente posible, para su posterior seguimiento en cuanto su cumplimiento, teniendo en cuenta la potencial desviación que se pueda generar del mismo.

Se integra a este manual el indicador de cumplimiento de metas que busca que los departamentos conozcan los avances en su gestión y los logros de sus resultados.

Manual de Gestión de Riesgo Reputacional

El objetivo principal es realizar de forma oportuna la identificación, medición, control y monitoreo de riesgos asociados a la posibilidad de incurrir en pérdidas, producto del deterioro de imagen de la entidad, debido al incumplimiento de leyes, normas internas, políticas y procedimientos de gobierno corporativo, códigos de conducta, lavado de dinero, entre otros.

Plan de Continuidad de Negocio

Para garantizar la continuidad de negocio frente a contingencias de desastres o incidentes graves, se demostró el cumplimiento de los objetivos específicos, los cuales fueron:

- 1) Entendimiento del enfoque, metodología, plantillas y herramientas tecnológicas utilizadas en la elaboración del actual Plan de Continuidad del Negocio.
- 2) Inspección del actual Plan de Continuidad del Negocio implementado en la institución, con el objetivo de identificar posibles brechas de cumplimiento con buenas prácticas globales.
- 3) Actualización del Plan de Continuidad del Negocio basado en los lineamientos y estructuras de la documentación actual.

Simulacro

Junto al equipo de Seguridad Física, el día 05 de diciembre en el edificio principal se ejecutó un simulacro de evacuación:

El objetivo principal fue realizar un simulacro de evacuación que sirva de preparación y concientización a las personas que se encuentren dentro las diferentes ubicaciones del edificio del Banco BDI, con el fin de adoptar rutinas de acción más convenientes para afrontar una situación de emergencia.

Eventos Potenciales

Al concluir la evaluación de la actual Matriz de Eventos Potenciales de Riesgo LA/FT y PADM, se verificaron que, si bien es cierto que el Banco BDI tiene registrado eventos potenciales de muy alto riesgo de Lavado de Activos, estos después de la debida aplicación de los controles, el resultado es un riesgo residual Bajo y Medio que van acordes con nuestro límite de tolerancia interno.

Unidad de Análisis de Crédito

La Unidad de Análisis de Crédito como parte funcional de la Gestión Integral de Riesgos, tiene dentro de sus funciones evaluar la capacidad crediticia de un deudor, partiendo de su perfil en el sistema financiero y las informaciones cualitativas y cuantitativas presentadas, acorde a la naturaleza del crédito. En consonancia con la debida aplicación de la normativa con cada uno de los elementos que la componen. Velando por la disminución de los riesgos relacionados al otorgamiento del crédito.

En la gestión realizada durante el año 2019, se destacan los siguientes logros y avances:

- Fortalecimiento de los criterios de la evaluación, a través del intercambio de conocimientos y fortalecimiento de la comunicación entre las diferentes dependencias de la Vicepresidencia de Riesgos.
- Fue llevada a cabo la evaluación de la Cartera de Tarjetahabientes del Banco, dentro del Plan de Revitalización de la Cartera en acuerdo con Visa Internacional. Producto de esta evaluación se realizaron cambios de productos e incrementos de cupos que a su vez incentivaron el incremento de utilización por parte de nuestros clientes.
- Se realizaron evaluaciones para el mantenimiento de la cartera de tarjetas de crédito, con el propósito de mantener la competitividad del producto y al mismo tiempo detectar posibles riesgos de pérdidas por deterioro, de manera que se puedan llevar a cabo acciones preventivas.
- Revisión y actualización de las Políticas de Créditos y de Tarjetas de Crédito.
- Mayor nivel de capacitación interna entre las unidades que componen el departamento (Tarjetas de Crédito, Consumo e Hipotecario y Comercial). Fueron realizados entrenamientos cruzados entre los colaboradores de las diferentes especializaciones del departamento, de forma que no se comprometa la funcionalidad de la unidad en caso de siniestros.
- Preparación y seguimiento de las estadísticas de la unidad, tomando en consideración de diversidad de la cartera de productos evaluados.
- Fue llevada a cabo la implementación del Sistema Credit Lens, herramienta de Moodys Analytics para procesamiento de información financiera. Este proceso conllevó en primera etapa el entrenamiento presencial del personal involucrado de las áreas de análisis y tecnología, para su posterior migración y puesta en funcionamiento del sistema.
- Digitalización por Cliente Único de las carpetas digitales del departamento, permitiendo un fácil acceso a la información procesada de nuestros clientes corporativos.



Tecnología:

- Migración de Plataforma de Ventas 11G con recursos internos, obteniendo un ahorro de **US\$ 20,900.00**.
- Implementación de la Plataforma de Audisoft para Auditoría.
- Sustitución de PC por terminales virtuales Fase II y III, reduciendo los costos por alquiler de computadores, así como ahorros de consumo de energía en un **70%** por equipo en 175 computadoras reemplazadas.
- Mejora de Seguridad de las tarjetas de créditos en el bloqueo por transacciones no autorizadas en compras por Internet.
- Automatización de la generación de documentos Fase I.
- Actualización del Sistema de Moody's al Sistema CrediLens para análisis de crédito.
- Mejora de las oportunidades del Site Institucional con INFOCORP.
- Mejora de Seguridad en el enmascaramiento del número de tarjetas de crédito con las interfaces de los Buros.
- Reducción de costos de servicios de datos y mayor velocidad. Obteniendo un ahorro mensual de un **10%** a partir del 2020.
- Automatización de exoneración en el cobro del 0.15% en LBTR y ACH.

Tesorería

El 2019 continuó siendo un año con grandes cambios y retos en la gestión de la administración de las operaciones de Tesorería. Los efectos de la incertidumbre política y la contracción del sector Turismo no pudieron ser contrarrestados en su totalidad aun cuando el Banco Central redujo en 3 ocasiones su tasa de política monetaria y liberó DOP\$34,365.00 millones en Encaje Legal hacia los sectores productivos de la economía, inyectando flujo suficiente para que todas las tasas del mercado se redujeran.

A partir del primer semestre el costo del fondeo del sistema financiero se elevó en más de 100pbs y subsecuentemente el rendimiento de los Títulos/Valores del Ministerio de Hacienda y Banco Central. A pesar de esto, el Banco pudo evitar el efecto negativo de esta alza dado que pudimos cubrir en gran parte las necesidades de liquidez con desmonte de Inversiones y Disponibilidad por un monto total de DOP \$341.57 millones y Venta de Posición en Moneda Extranjera por un total de DOP\$321.53 millones, inyectándole al Banco en el último trimestre del 2019 un total de DOP\$663.10 millones.

La tenencia de los títulos frente a coyunturas como estas implica pérdidas en el portafolio. Con fines preventivos, la Tesorería del Banco redujo la rotación de la Cartera de Inversiones que venía trabajando desde inicio del 2019 y destinó gran parte del excedente de liquidez en operaciones de préstamos e intermediación de Divisas.

A pesar de las condiciones adversas la Tesorería logró maximizar sus ganancias de acuerdo con las condiciones del mercado y la estrategia del Banco en materia de liquidez. Previendo, realizó gran parte de sus operaciones en el primer trimestre del año, al mismo tiempo evitó la materialización

de pérdidas por operaciones de trading.

Al cierre del período enero-diciembre del 2019, el Departamento de Tesorería y Divisas cumplió en un 108.59% las metas presupuestadas de intermediación de Divisas y en más de un 70% las metas de la Mesa de Títulos y Dinero, incrementando los ingresos en sus operaciones con respecto al cierre del 2018 en DOP\$8.56 millones.



Operaciones

Operaciones en general

- Apertura de los pagos de Impuestos fines de semana y días feriados vía Caja.
- Creación, implementación y unificación en el uso del formulario para solicitudes de efectivo.
- Creación del procedimiento para peritaje de billetes presuntamente falsos y manual de usuario para autenticación de la moneda.
- Creación del procedimiento de mantenimiento a bóveda y corrección de diferencias en bóvedas inexistentes.
- Creación de los formularios institucionales para el cuadro de los ATM's y las solicitudes de chequeras (impulsando el uso en la cultura interna).
- Implementación de recorridos trimestrales para garantizar la correcta operatividad de las sucursales en aspectos de llaves, combinaciones, valijas de efectivo en buen estado e impulsar las mejoras que se van realizando día a día.
- Adecuación junto a TI, del proceso de venta de marbetes vía WEB. Seguimiento y acompañamiento al personal de caja durante la implementación.

Seguridad Física

- Actualización Plan de Emergencia Oficina Principal
- Simulacro de Evacuación y Emergencias en Oficina Principal
- Elaboración Documento de Simulacro de Evacuación- Diciembre 2019
- Entrenamiento Brigadistas de Emergencias
- Elaboración conjunta con área de Riesgo Operacional del Plan de Acción ante Asaltos
- Colaboración con área de Riesgo Operacional en la elaboración de Plan de Continuidad de Negocios
- Programa de entrenamiento para el personal de Seguridad Física en Manejo de Armas y Practica de Tiros
- Programa de capacitación empleados de Sucursales Banco BDI en Planes Acción ante Asaltos e Incendios.



Logros Financieros

- La utilidad distribuible (ROE) culminó en 12.47% representando un total de RD\$160.9 MM. Este monto representa una ejecución presupuestaria del 99.4% en comparación a los RD\$161.9 MM presupuestados para este ejercicio. Esto se debió a la eficiente gestión operacional realizada cuyo indicador culminó en 67.46%, superando en 41 bps el indicador al promedio de la banca múltiple para el 2019 de 67.87.
- Fue superado el nivel de los RD\$10,000 MM en cartera de créditos, estableciéndose un nuevo récord en cuanto a volumen bruto de este renglón, fijando un monto de RD\$10,080 MM.
- La morosidad fue disminuida en gran magnitud concluyendo en un 1.29%, conforme a nuestros niveles históricos cercanos al 1%; estando este indicador en el top 5 de la banca múltiple que promedió 1.51% al concluir 2019.
- El índice de cobertura de cartera vencida presenta un repunte de importancia al pasar de 125% a 173%; esto producto de la reducción de la cartera vencida en RD\$19.7 MM y la constitución de Provisiones RD\$9.4 MM. Esto representa un excedente de RD\$82.13 MM de provisiones sobre la cartera vencida al cierre de año.
- El margen financiero bruto de activos productivos a diciembre concluyó en 6.89% superando en 6 bps el nivel alcanzado al cierre de 2018 de 6.83%.
- El índice de solvencia concluyó en 13.87% superando en 208 bps el 11.79% obtenido al cierre del 2018. De igual modo excede el nivel presupuestado para el cierre de año de 12.84%.
- En cuanto a Tarjetas de créditos los consumos representaron un volumen consolidado de RD\$4,304.58 MM, monto que supera en RD\$308.5 MM; los consumos consolidados del año 2018 que totalizaron RD\$3,996.2 MM; representando un alza de 7.7%.
- Esto incluye un nuevo récord de consumos experimentado en diciembre 2019 alcanzando los RD\$412.3 MM; este monto reemplaza el récord anterior de RD\$386 MM, obtenido en agosto 2019.
- Lo expuesto anteriormente produjo un incremento en las comisiones obtenidas por tarjeta de crédito de RD\$16.3 MM en 2019, para un 15%.
- La cartera de clientes de depósitos base (core deposits) superó el 90% de nuestra cartera pasiva por primera vez, alcanzando RD\$11,825.68 MM el 91.04% del total RD\$12,989.9 MM, con lo cual se reduce la dependencia de recursos de fuentes de mayor costo, así como también el riesgo de liquidez

Valores expresados en RD\$ millones	Variación			
	Dic 2019	Dic 2018	Absoluta	%
Activos Totales	15,093.65	14,468.74	624.91	4.32%
Activos Productivos	11,193.37	10,998.76	194.61	1.77%
Inversiones en Valores	1,242.60	1,369.60	-127.00	-9.27%
Cartera de Créditos	10,080.85	9,728.37	352.48	3.62%
Pasivos Totales	13,418.77	13,068.92	349.85	2.68%
Depósitos del Público	12,989.92	12,638.79	351.13	2.78%
Patrimonio Neto	1,674.88	1,399.82	275.06	19.65%
Resultado del Ejercicio	169.37	190.23	-20.86	-10.97%
Resultado Neto del Período *	160.90	180.72	-19.82	-10.97%

* Beneficio distribuible en dividendos.

Indicadores	Dic 2019	Dic 2018	Variación
Activos Productivos	74.16%	76.02%	-1.86%
Activos Liquidos	19.38%	18.88%	0.50%
Morosidad	1.29%	1.02%	0.27%
Cobertura de Cartera Vencida	173%	186%	-12.28%
Margen Financiero Cartera Créditos	6.09%	6.30%	-0.21%
Margen Financiero Activos Productivos	6.68%	6.83%	-0.15%
Eficiencia Operativa	68.62%	66.50%	2.12%
ROA	1.12%	1.31%	-0.19%
ROE (Patrimonio)	11.19%	14.94%	-3.75%
ROE (Capital Pagado)	13.13%	16.69%	-3.56%
ROE (Capital Pagado)*	12.47%	15.35%	-2.88%
Índice de Solvencia	13.87%	11.71%	2.16%

* Resultado Distribuible Neto de Reserva Legal (dividendo real).

ACTUALIZACIÓN PLAN ESTRATÉGICO PERÍODO 2020-2022



Mercado y Estrategia

Desde el punto de vista de una economía pequeña y abierta, como es el caso de la República Dominicana, la integración financiera deberá contribuir, entre otros elementos, a financiar el aumento de su capacidad productiva y diversificar los instrumentos financieros. Para que estos beneficios se hagan realidad, los países tienen que contar con ciertas condiciones, como son la existencia de instituciones financieras capaces de canalizar los recursos hacia proyectos de inversión, sistemas contables y corporativos sólidos, así como normas y regulaciones adecuadas.

Mercado

El Banco BDI se ha empeñado en una segmentación de su Cartera y de la misma manera sus unidades de negocios permitiendo así, brindar un servicio más focalizado. Pudiendo de esta manera definir claramente su mercado objetivo.

- Banca de Negocios Corporativos y Banca Privada
- Banca Individual, Consumo e Hipotecarios para la Vivienda
- Tarjeta de Créditos
- Tesorería

El Banco BDI ha establecido como parte de su estrategia, para los próximos 3 años 2020-2022 una diversificación en el crecimiento de su cartera de colocaciones 80% en cartera comercial y proponemos para el 2020 mantener esta meta hasta tanto las condiciones de mercado nos permita tener un mayor crecimiento en las áreas de consumo e hipotecarias; tratando si de dar un enfoque mayor al sector de pequeñas y medianas empresas en los periodos subsiguientes procurando un mayor y diversificado crecimiento.

Así mismo se han establecido metas encaminadas a incrementar durante el periodo analizado una mayor participación de las cuentas de ahorros y a la vista en procuras de ir cambiando la estructura de los pasivos de forma tal de ir bajando la proporción de depósitos a plazos que

tradicionalmente han sido nuestra mayor fuente de fondos. Esta tarea conlleva un proceso más lento que el de la cartera activa ya que contamos con una cartera importante de clientes de depósitos que por años han sido fieles al Banco y que seguiremos manteniendo.

Banca Corporativa

El mercado objetivo de esta unidad se basa en penetrar una segmentación de Cliente Corporativo con capacidad de endeudamiento entre \$70 millones y \$400 millones de pesos o su equivalente en Dólares. De este segmento se aspira controlar y mantener en Cartera Activa un porcentaje del 30 al 40% de la relación global del cliente. Este enfoque amplio en cuanto al tamaño de las empresas permite mantener una mayor diversificación de riesgo y menor concentración en la cartera.

Estrategia: BDI en Línea Cuentas Digitales – Banca Digital

- Ampliando Fronteras y Posibilidades: Sin incurrir en nuevos gastos de alquileres, luz, sistemas, nuevo personal, etc. este nuevo producto se ofrecerá a través de medios existentes del BDI y pretende captar clientes dentro y fuera de nuestras limitadas zonas de influencia nacional.
- ¿Cómo?: Procesos 100% Digitales de "on-boarding" y servicio al cliente.
- Producto: Cuenta de Ahorro Digital con un alto rendimiento (sin comisiones); superior a su contrapartida de Certificado Financiero de monto similar.
- Con esto reducimos el costo de inducción de nuevo cliente, reducimos la TPPP y nos posicionamos para poder ofrecer productos crediticios en zonas previamente inaccesibles por el BDI.

Estrategia: Fidelización

- **Ventas Cruzadas:** Iniciar Proyecto "cliente 2020": Identificar los 20 principales clientes de cada Sucursal, a fin de fidelizarlos al Banco con todos nuestros productos, y que estos clientes, con sus familiares y relacionados, nos refieran al menos un cliente adicional para captar mínimo 20 clientes nuevos (cada dos meses).
- **Financiamientos focalizados:** Paneles solares, Bicicletas, vajillas
- **Financiamiento largo Plazo proyectos financiados por el Banco:** Continuar incentivando a los promotores de proyectos que financiamos, a que nos tomen en cuenta a la hora de



ofertar a sus adquirentes las opciones de financiamiento. Ofertar tasas competitivas, que a su vez sean compensadas con la comisión por gastos legales y de seguros.

- **Depósitos de bajo monto:** Mantener y dar a conocer atractivas tasas para los depósitos de bajo monto. Diseñar plan con el área de Mercadeo para la promoción e incentivos que atraigan a los clientes por las diferentes vías (reconsiderar los subagentes bancarios)

Estrategia: Escrow IPI

- Atado a un crédito HPV, este servicio funciona como un ahorro-mensual-inducido ante el cliente. El Banco toma responsabilidad de pago bi-anual del IPI.
- Este servicio provee una solución para el cliente, facilitando el proceso de preparación y pago, eliminando reacciones "de último momento".
- Ampliamos la gama de productos colaterales o secundarios. Los cuales suelen fortalecer los lazos entre Entidad Financiera y Cliente.
- Creamos un nuevo flujo de fondos baratos al BDI. Entre fechas de pago de IPI, el dinero reposa en cuentas operativas del Banco, permitiéndonos realizar actividades de intermediación con los mismos.

Banca de Negocios Individuales y Sucursales

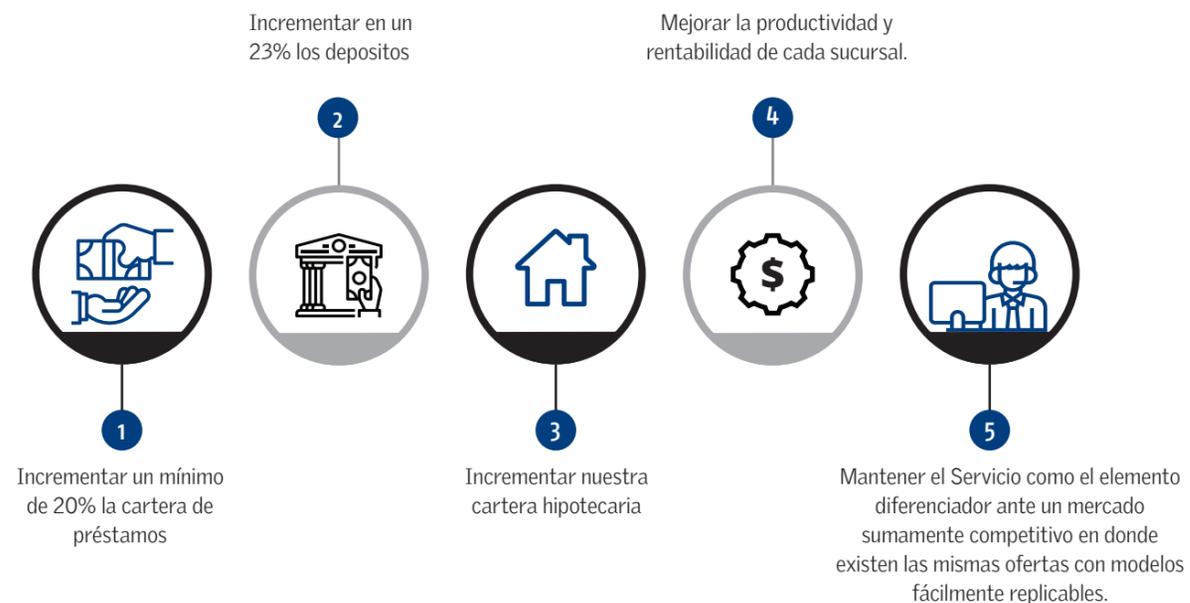
A pesar de que el cierre de venta de un producto debe llevarse a cabo en una sucursal, los clientes cada vez más prefieren iniciar el proceso de venta a través de canales remotos, especialmente a través de la web, y en otros casos vía telefónica. Es por esto, que a pesar de que no está en nuestros planes inmediatos la apertura de nuevas sucursales, si se hace necesario el mantener nuestro estandarte de que el SERVICIO es el gran diferenciador ante un mercado sumamente competitivo en donde existen las mismas ofertas y que las mismas son fácilmente replicables. Debemos encaminar todos nuestros esfuerzos para que nuestros productos y servicios representen para nuestros clientes una oportunidad de sentir confianza y tranquilidad.

En este sentido, se hace necesario:

- Entrenamiento continuo
- Mejora de los procesos
- La inmediata y excepcional atención a los clientes y usuarios, que se traducirá en la más eficaz herramienta diferenciadora

El reconocimiento a nuestros colaboradores como manera de incentivar la continúa mejora en el servicio.

Los grandes objetivos de nuestra Red de Sucursales y Banca Individual para el periodo 2019 se resume en lo siguiente:



Para el cumplimiento de estos objetivos, diseñaremos las tareas siguientes:

- Ofertas combo (ventas cruzadas). Esto es, con la conjuntamente con la apertura de la cuenta, se solicita la tarjeta de crédito y la cuenta de ahorros. La tasa de interés pudiéramos mejorarla en función de los balances promedios que mantenga en cuenta.
- Ofrecer tasas especiales de financiamiento a los adquirientes de los inmuebles cuyos proyectos son financiados por nosotros.
- Ofertas combo (ventas cruzadas). Fidelizar al cliente mediante el otorgamiento de varios productos de manera simultánea.
- Incursionar más en el mercado C+ : Hemos logrado captar el cliente que en otros bancos se siente "desatendido" por no ser tan grande o rentable, ofreciéndole más que todo rapidez en el tiempo de respuesta, factor este fundamental al momento de decidirse.
- Mantener y dar continuidad al programa de incentivos por gestor

Estrategias de Ventas - Canales

EXPLOTACIÓN DE CONTACTO:

- Ventas cruzadas base de clientes
- Nóminas de Empresas Relacionadas y Otras por Mercadear

ALIANZAS ESTRATEGICAS:

- Tiendas y Almacenes
- Clínicas
- Asociaciones
- Concesionarios de vehículos

OTROS CANALES:

- Visitas continuas a clientes
- Envío de correos masivos
- Participación en Ferias y otros eventos de interés para nuestro blanco de público
- InternetBanking

Tarjetas de Crédito

OBJETIVOS ESPECÍFICOS

- Incrementar las colocaciones de Tarjetas de Crédito.
- Incrementar los consumos en pesos y dólares.
- Reducir las solicitudes de cancelaciones de Tarjetas.
- Mantener los más altos estándares de Servicio al Cliente.
- Posicionar el producto de Tarjetas de Crédito como el principal instrumento de pago del cliente.



Tesorería y Divisas

El año 2020 y 2021 presenta fuertes retos para la Banca, y en especial, para las tesorerías del sistema financiero del país. A nivel regulatorio, la contabilización y gestión de las operaciones de tesorería están siendo modificadas producto a las nuevas regulaciones implementadas y en proceso de implementación por la Superintendencia de Bancos y el Banco Central de la República Dominicana.

La postergación de la implementación o entrada en vigor del Instructivo para el Uso de Valor Razonable de Instrumentos Financieros en las Entidades de Intermediación Financiera y el Reglamento de Derivados permitirá la banca ajustar sus portafolios durante el 2020 y liquidar inversiones con el objeto de normalizar las condiciones actuales de sus carteras.

Conjuntamente a esto, está siendo modificado el Manual de Contabilidad, el cual exige la reclasificación según la intención para el registro de las Inversiones en instrumentos de deuda.

La tesorería del Banco BDI, desde el conocimiento de la posible implementación de dichos instructivos, reglamentos y manuales, empezó a modificar su estrategia plasmando en su portafolio inversiones en títulos y valores, bonos y otras inversiones, con el propósito de mitigar lo más posible la implementación de dichas regulaciones.

Frente a esta coyuntura, el Banco BDI se propone la estrategia para el 2020 de arrancar el año con un portafolio de inversiones segregado, entre Inversiones en valores a Negociar, Inversiones Disponible para la Venta e Inversiones en valores mantenidas hasta su vencimiento, y al mismo

tiempo, mantener activo un portafolio de inversiones que genere retornos fijos y constantes no sujetos a volatilidad de precios.

Esta estrategia comprende el registro en Inversiones en Valores a Negociar de todas las inversiones en Títulos y Valores registrada en el portafolio al 31 de diciembre del 2020 con vencimiento superior al 2024 y aquellas operaciones que se adquieran a partir del 2021, con la intención de venderlo en un plazo no mayor de 6 meses. La otra proporción del portafolio al 31 de diciembre del 2020 se registrará en Inversiones en Valores mantenidas hasta su vencimiento y comprenderá el total de las inversiones registradas al cierre del 2020, con vencimiento inferior al 2024.

Para el División de Divisas, se tomó en consideración el comportamiento del volumen histórico de compra/venta de divisas, tanto en dólares como en euros.

En lo que respecta al dólar, se estimó un volumen promedio mensual de compra/venta de USD 16.68 millones, que juntamente con un margen promedio mensual de 0.18 entre el tipo de cambio de venta versus tipo de cambio de compra.

Para el euro, se estimó un volumen promedio mensual de compra/venta de EUR 3.57 millones, que juntamente con un margen promedio mensual de 0.70 entre el tipo de cambio de venta versus tipo de cambio de compra.



RESPONSABILIDAD SOCIAL CORPORATIVA

En la actualidad el Banco BDI, desde su fundación en 1974, tiene establecido como prioridad contribuir al desarrollo cultural de nuestro país, dejando un legado que impacte de manera positiva las vidas de las futuras generaciones.

Nos sentimos muy orgullosos de ver como los frutos de estos esfuerzos realizados se vean reflejados en su diario vivir, siendo nosotros parte de ello.

Fundación Sinfonía

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

Uno de los eventos más importantes que lleva a cabo la Fundación Sinfonía es el Festival Musical de Santo Domingo, un evento bienal que reúne una serie de artistas clásicos internacionales acompañados por una orquesta de clase mundial. Entre los artistas que han formado parte de este gran evento se encuentran: Behzod Abduraimov, Johannes Brahms y Sergei Rachmaninov.







Banco BDI auspicia proyecto por un Alcázar de Colón accesible e inclusivo

De la mano con el Ministerio de Cultura, UNIBE y la Fundación María Batlle, el Banco BDI auspicia el proyecto INGENIANDO ACCESIBILIDAD, una nueva materia de UNIBE para que los estudiantes de Ingeniería Civil, Arquitectura y Psicología presenten propuestas reales con el fin de volver el Alcázar de Colón accesible e inclusivo—bajo la asesoría del Louvre de París, el Museo más visitado del mundo.

Durante la visita, los expertos conocieron varios de los museos de nuestro país y exploraron posibles mejoras en temas de accesibilidad e inclusión de estos importantes espacios culturales. Al igual que muchos países a nivel mundial, la República Dominicana enfrenta el reto de la falta de accesibilidad e inclusión en espacios públicos y privados.

Los estudiantes tienen a cargo la entrega de propuestas para el Alcázar de Colón basadas en programas educativos para personas en situación de discapacidad visual, auditiva, físico-motora, cognitiva y adultos mayores.

El Banco BDI continúa su legado con este y otros tantos proyectos como parte del compromiso de los Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas, apoyando y promoviendo la democratización de la cultura en nuestro país.



Bici Parques en Santo Domingo

Como parte de las iniciativas de Sostenibilidad del año 2019, el Banco BDI, comprometido con los Principios de la Banca Responsable y los Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas, identifica la oportunidad de unirse a la empresa Zona Bici RD para lograr una iniciativa sin precedentes: instalar Bici Parques por toda la Ciudad de Santo Domingo, y luego, continuar por todo el país.

El objetivo principal de esta alianza entre el Banco BDI y Zona Bici, es apoyar a los ciclistas urbanos instalando Bici Parques accesibles y cercanos a las entradas de los establecimientos. Al mismo tiempo, es una forma de agradecer a los ciclistas por su compromiso con el Medio Ambiente.

El Banco BDI realizó la instalación de Bici Parques, en colaboración con Zona Bici RD, ubicados estratégicamente en: Fresh Fresh Café (Piantini y Bella Vista), Flor de Café, Café 401 y la Oficina Principal Banco BDI. Esta acción se continuará desarrollando junto a la Alcaldía de Santo Domingo.

El modelo utilizado de parqueaderos está pensado en la sostenibilidad, la función y la estética. La forma triangular del parqueo optimiza el uso del metal por lo que se pueden hacer más parques con menos material; permite también libertad de movimiento a los usuarios, un amplio rango de posiciones para la colocación de los diferentes candados y finalmente la morfología minimalista que se integra en cualquier espacio urbano, agregando valor.

Aportes a la Educación

“FOMENTANDO LA EDUCACIÓN FINANCIERA
A LOS JÓVENES DE REPUBLICA DOMINICANA”

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

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

Este año formamos parte nueva vez de esta valiosa iniciativa ofreciéndoles a los estudiantes informaciones acerca de nuestra historia e instruyéndoles la importancia del ahorro con consejos de cómo se puede ahorrar de una manera más efectiva.

Semana Económica y Financiera 2019
#seBCRD

Para fomentar la educación económica y financiera en República Dominicana

***EXPOSICIÓN *CHARLAS *TALLERES *DINÁMICAS EDUCATIVAS**

SANTO DOMINGO
LUNES 25 AL VIERNES 29 DE MARZO 2019
9:00 a.m. a 6:00 p.m.
Auditorio del Banco Central de la República Dominicana, avenida Pedro Henríquez Ureña esquina avenida Leopoldo Navarro, Gascue, Santo Domingo de Guzmán, D.R.

SANTIAGO
LUNES 25 AL JUEVES 28 DE MARZO 2019
9:00 a.m. a 5:00 p.m.
Oficina Regional Santiago, autopista Duarte km. 11, Santiago de los Caballeros, República Dominicana.

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

Logos: GLOBAL MONEY WEEK, BANCO CENTRAL, and various financial institutions like ABA, APAC, alavert, etc.



PRODUCTOS DE BANCO BDI

Tarjetas de Crédito

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

Cuentas de Ahorro

- Pesos Dominicanos
- Dólares y Euros Productos de Banco BDI

Cuentas Corrientes

Certificados Financieros

- Pesos Dominicanos
- Certificados de Depósitos o Dólares

Préstamos

- Comerciales
- Personales
- Hipotecarios para la Vivienda
- Vehículos

Productos

Internacionales

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

Cajas de Seguridad

BDI En Línea

Pago de:

- DGII
- Tesorería
- Infotep
- DGA

BDInfo

Transferencias

- ACH
- LBTR



NUESTRAS OFICINAS

Oficina Principal

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

Sucursal Multicentro La Sirena Churchill

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

Sucursal MegaCentro

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

Sucursal Jumbo Luperón

Hipermercado Jumbo Zona Industrial
de Herrera

Sucursal Plaza Central

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

Sucursal Plaza Naco

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

Sucursal Ágora Mall

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

Sucursal Downtown Center

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

Sucursal Casa de Campo

La Marina, Casa de Campo La Romana

Sucursal Cap Cana

Ciudad Las Canas, Cap Cana, Higüey

Sucursal Santiago

Plaza Paseo Santiago,
Av. Juan Pablo Duarte Santiago



Asamblea General Ordinaria Anual de Fecha 19 de marzo del 2019

Durante la misma se dio a conocer el Informe del Consejo de Administración y el Dictamen del Comisario sobre el Ejercicio 2018. Se otorgó descargo al Consejo de Administración por su gestión realizada durante ese año y se definió el destino de los beneficios.

De igual forma se eligieron a los miembros del Consejo de Administración para el próximo periodo económico y se tomó acta de los puntos tratados de más relevancia. Finalmente se expusieron los temas de interés para la Asamblea.

ASAMBLEAS



Asamblea General Extraordinaria de Fecha 19 de marzo del 2019

En esta Asamblea se presentaron propuestas y se otorgaron los poderes necesarios al Presidente del Consejo de Administración de la Sociedad a los fines de proceder a dar cumplimiento a las formalidades de publicidad establecidas por nuestra legislación vigente. Se ordenó la remisión de un ejemplar del Acta de la Asamblea correspondiente, a la Superintendencia de Bancos de la Republica Dominicana, con la finalidad de dar cumplimiento a las formalidades legales y normativas de lugar.



Banco Múltiple BDI, S.A.
Informe de los Auditores Independientes
y Estados Financieros sobre Base Regulada
31 de Diciembre del 2019 y 2018

Informe del Comisario

Santo Domingo, D.N.

05 de marzo del 2020

Asamblea General Ordinaria Anual

Banco Múltiple BDI, S.A.

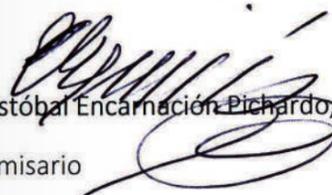
Ciudad.

Señores Accionistas:

En cumplimiento del mandato que nos confirió la Asamblea General Ordinaria Anual celebrada en fecha 19 de marzo del 2019 al designarnos Comisario de Cuentas de esa Institución Financiera, hemos examinado los Estados Financieros del Banco Múltiple BDI, S.A., el Informe de los Auditores Externos Pannel Kerr Foster-Guzmán Tapia & Co., así como los otros documentos que son pertinentes a las actividades correspondientes al Ejercicio Social que concluyó el pasado 31 de diciembre del 2019.

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

Recomendamos a los señores accionistas aprobar los Estados Financieros del Banco Múltiple BDI, S.A. correspondientes al Ejercicio Social concluido el 31 de diciembre del 2019 presentados a la Asamblea General Ordinaria Anual, aprobar la gestión del Consejo de Administración y en consecuencia, darle descargo por la gestión que ha realizado.


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

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros del Banco Múltiple BDI, S. A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2019 y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

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

Fundamento de la Opinión

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

Asuntos Clave de la Auditoría

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

1. Cartera de Créditos y Provisión para cartera de crédito

La provisión para la Cartera de Crédito es considerada uno de los asuntos más significativos ya que requiere la aplicación de juicios y el uso de supuestos que pueden tener carácter subjetivo. La cartera de préstamos representa el 66% del total de activos del Banco. La provisión para la Cartera de Crédito comprende las reservas para préstamos individualmente evaluados según lo establece el Reglamento de Evaluación de Activos aprobado por la Junta Monetaria, que establece la metodología que deben seguir las entidades de intermediación financiera para evaluar y provisionar los riesgos de sus activos que pueden ser originados por el incumplimiento oportuno de los términos acordados en los contratos de créditos.

2. Reconocimiento de Ingresos

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

Como el asunto clave fue atendido en la auditoría:

Nuestros procedimientos de auditoría incluyen:

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

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

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

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

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

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

Otro Asunto

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

Otra información

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

Nuestra opinión sobre los estados financieros no abarca la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre la misma.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

GUZMAN TAPIA PKF

No. de registro en la SIB

A-001-0101

C.P.A. Hector E. Guzmán Desangles

No. de Registro en el ICPARD

12917

04 de Marzo del 2020

Santo Domingo, D.N., República Dominicana



BALANCES GENERALES

(VALORES EN RD\$)

	2019	Al 31 de diciembre del 2018
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Nota 5)		
Caja	232,245,935	258,926,324
Banco central	2,328,372,679	1,992,633,223
Bancos del país	112,084,014	75,943,772
Bancos del extranjero	225,107,255	349,274,774
Otras disponibilidades	26,761,831	55,126,344
Rendimientos por cobrar	462,861	-
	<u>2,925,034,575</u>	<u>2,731,904,437</u>
Inversiones (Nota 7)		
Mantenidas hasta el vencimiento	14,594,220	92,166,416
Otras inversiones en instrumentos de deuda	1,228,004,687	1,277,432,228
Rendimientos por cobrar	25,236,065	32,983,340
Provisión para inversiones	(1,207,901)	(1,619,395)
	<u>1,266,627,071</u>	<u>1,400,962,589</u>
Cartera de créditos (Notas 8 y 15)		
Vigente	9,836,764,213	9,459,079,805
Reestructurada	114,003,735	170,085,239
Vencida	48,044,265	52,986,218
Cobranza judicial	82,034,159	46,222,621
Rendimientos por cobrar	79,414,171	89,975,846
Provisiones para créditos	(193,927,110)	(198,895,595)
	<u>9,966,333,433</u>	<u>9,619,454,134</u>
Cuentas por cobrar (Nota 10)		
Cuentas por cobrar	77,076,868	54,366,590
Rendimientos por cobrar	51,084	74,398
	<u>77,127,952</u>	<u>54,440,988</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Nota 11)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	247,877,310	197,739,703
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(117,973,740)	(72,367,266)
	<u>129,903,570</u>	<u>125,372,437</u>
Inversiones en acciones (Nota 12)		
Inversiones en acciones	16,052,870	15,594,404
Provisión por inversiones en acciones	(592,888)	(588,303)
	<u>15,459,982</u>	<u>15,006,101</u>
Propiedades, muebles y equipos (Nota 13)		
Propiedad, muebles y equipos	795,833,798	597,311,386
Depreciación acumulada	(179,772,350)	(173,915,723)
	<u>616,061,448</u>	<u>423,395,663</u>
Otros activos (Nota 14)		
Cargos diferidos	36,645,966	38,482,756
Intangibles	101,491,096	68,487,836
Activos diversos	28,373,865	51,728,038
Amortización acumulada	(69,405,987)	(60,493,340)
	<u>97,104,940</u>	<u>98,205,290</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>15,093,652,971</u>	<u>14,468,741,639</u>
Cuentas contingentes (Nota 28)	2,240,535,530	1,965,175,436
Cuentas de orden (Nota 29)	22,064,456,270	29,702,541,073

Juan Carlos Rodríguez Copello

PRESIDENTE

Mencia Collado de Sang

VICEPRESIDENTE SENIOR ADMINISTRATIVO

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

BALANCES GENERALES
(VALORES EN RD\$)

	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Nota 16)		
A la vista	707,461,847	693,183,780
De ahorro	1,966,829,174	1,947,785,543
A plazo	3,709,798,128	3,176,026,802
Intereses por pagar	4,263,886	3,738,686
	<u>6,388,353,035</u>	<u>5,820,734,811</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 17)		
De instituciones financieras del país	595,742,558	515,649,798
Intereses por pagar	536,430	468,281
	<u>596,278,988</u>	<u>516,118,079</u>
Fondos tomados a préstamos (Nota 18)		
De instituciones financieras del país	195,738,140	200,811,200
Otros	13,565,103	2,833,888
Intereses por pagar	293,063	276,115
	<u>209,596,306</u>	<u>203,921,203</u>
Valores en circulación (Nota 19)		
Títulos y valores	6,010,093,227	6,306,148,094
Intereses por pagar	18,675,930	21,194,004
	<u>6,028,769,157</u>	<u>6,327,342,098</u>
Otros pasivos (Nota 20)	<u>195,776,167</u>	<u>200,803,132</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>13,418,773,653</u>	<u>13,068,919,323</u>
PATRIMONIO NETO (Nota 26)		
Capital pagado	1,290,000,000	1,140,000,000
Otras reservas patrimoniales	73,810,725	65,297,719
Superávit por revaluación	149,683,290	19,480,137
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	482,933	(5,671,946)
Resultados del período	160,902,370	180,716,406
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>1,674,879,318</u>	<u>1,399,822,316</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>15,093,652,971</u>	<u>14,468,741,639</u>
Cuentas contingentes (Nota 28)	(2,240,535,530)	(1,965,175,436)
Cuentas de orden (Nota 29)	(22,064,456,270)	(29,702,541,073)

Juan Carlos Rodríguez Copello
PRESIDENTE

Mencia Collado de Sang
VICEPRESIDENTE SENIOR ADMINISTRATIVO

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

ESTADOS DE RESULTADOS
(VALORES EN RD\$)

	Por los años terminados Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Ingresos financieros (Nota 30)		
Intereses y comisiones por créditos	1,224,999,857	1,146,158,945
Intereses por inversiones	132,279,309	126,030,701
Ganancia por inversiones	24,266,197	40,642,992
	<u>1,381,545,363</u>	<u>1,312,832,638</u>
Gastos financieros (Nota 30)		
Intereses por captaciones	(606,642,426)	(528,443,894)
Perdida por inversiones	(23,461,911)	(28,114,919)
Intereses y comisiones por financiamientos	(4,080,598)	(4,900,888)
	<u>(634,184,935)</u>	<u>(561,459,701)</u>
Margen financiero bruto	<u>747,360,428</u>	<u>751,372,937</u>
Provisiones para cartera de créditos	(62,568,766)	(50,728,447)
Provisión para inversiones	(49,897)	(11,916)
	<u>(62,618,663)</u>	<u>(50,740,363)</u>
Margen financiero neto	<u>684,741,765</u>	<u>700,632,574</u>
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio (Nota 30)	49,596,643	46,268,617
Otros ingresos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	206,781,384	185,829,585
Comisiones por cambio	149,092,976	86,985,433
Ingresos diversos	15,746,850	10,090,807
	<u>371,621,210</u>	<u>282,905,825</u>
Otros gastos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	(71,913,160)	(65,301,509)
Gastos diversos	(92,496,472)	(47,732,860)
	<u>(164,409,632)</u>	<u>(113,034,369)</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 33)	(338,711,474)	(310,174,398)
Servicios de terceros	(115,277,631)	(105,410,567)
Depreciación y Amortizaciones	(46,218,429)	(42,801,575)
Otras provisiones	(38,811,546)	(28,315,234)
Otros gastos	(189,726,707)	(182,536,510)
	<u>(728,745,787)</u>	<u>(669,238,284)</u>
Resultado operacional	<u>212,804,199</u>	<u>247,534,363</u>
Otros ingresos (gastos) (Nota 32)		
Otros ingresos	36,675,689	29,406,994
Otros gastos	(38,895,469)	(32,619,981)
	<u>(2,219,780)</u>	<u>(3,212,987)</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>210,584,419</u>	<u>244,321,376</u>
Impuesto sobre la renta (Nota 25)	(41,213,503)	(54,093,580)
Resultado del ejercicio	<u>169,370,916</u>	<u>190,227,796</u>

Juan Carlos Rodríguez Copello
PRESIDENTE

Mencia Collado de Sang
VICEPRESIDENTE SENIOR ADMINISTRATIVO

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

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

	Por los años terminados Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	1,231,129,128	1,119,724,248
Otros ingresos financieros cobrados	140,830,870	126,096,115
Otros ingresos operacionales cobrados	371,621,210	282,905,825
Intereses pagados por captaciones	(608,567,151)	(526,280,310)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(4,063,650)	(4,749,271)
Gastos generales y administrativos pagados	(643,715,812)	(598,121,475)
Otros gastos operacionales pagados	(164,230,478)	(113,034,369)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	(2,386,248)	81,260,017
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	<u>320,617,869</u>	<u>367,800,780</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(Aumento) disminución en inversiones	126,541,271	150,611,648
Interbancarios otorgados	-	(91,000,000)
Interbancarios cobrados	-	91,000,000
Créditos otorgados	(17,291,498,223)	(17,005,640,466)
Créditos cobrados	16,787,980,835	16,135,370,512
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(149,368,207)	(202,428,281)
Producto de la venta de activos fijos	9,692,522	510,004
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	57,375,000	28,450,000
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	<u>(459,276,802)</u>	<u>(893,126,583)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	155,100,068,431	138,159,437,408
Devolución de captaciones	(154,748,937,515)	(137,721,194,090)
Interbancarios recibidos	-	390,000,000
Interbancarios pagados	-	(390,000,000)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	533,063,294	796,638,305
Operaciones de fondos pagados	(527,405,139)	(619,987,853)
Dividendos Pagados	(25,000,000)	(8,000,000)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	<u>331,789,071</u>	<u>606,893,770</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	193,130,138	81,567,967
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>2,731,904,437</u>	<u>2,650,336,470</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>2,925,034,575</u>	<u>2,731,904,437</u>

Juan Carlos Rodríguez Copello
PRESIDENTE

Mencia Collado de Sang
VICEPRESIDENTE SENIOR ADMINISTRATIVO

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

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

	Por los años terminados Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación:		
Resultado del Ejercicio	169,370,916	190,227,796
Ajustes para reconciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	62,568,766	50,728,447
Bienes recibidos en recuperación de créditos	21,661,602	11,743,440
Rendimientos por cobrar	16,337,254	12,513,005
Otras provisiones	862,587	4,070,705
Liberación de provisiones:		
Depreciaciones y amortizaciones	46,218,429	42,801,575
Gastos por incobrabilidad cuentas a recibir	771,467	940,113
Ganancias en ventas de activos fijos	(9,943,554)	(1,795,517)
Ganancias en ventas bienes recibidos en recuperación de créditos	(6,973,781)	(10,035,149)
Ingresos por inversiones no financieras	(7,036,993)	(396,481)
Pérdidas por ventas de bienes recibidos	155,424	
Pérdidas por ventas activos fijos	1,476	39,558
Retiro y o ajustes de activos fijos	(80,762,451)	(50,225)
Otros ingresos (gastos)	126,511,780	41,100,917
Cambios netos en activos y pasivos:		
Disminución (aumento) en otros activos	(12,190,311)	(13,298,840)
(Disminución) aumento en otros pasivos	(5,026,965)	36,896,235
Aumento (disminución) Intereses por pagar financiamientos	16,948	151,617
Aumento (disminución) intereses por pagar valores	(1,924,725)	2,163,584
Total de ajustes	<u>151,246,953</u>	<u>177,572,984</u>
Efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación	<u>320,617,869</u>	<u>367,800,780</u>

Juan Carlos Rodríguez Copello
PRESIDENTE

Mencia Collado de Sang
VICEPRESIDENTE SENIOR ADMINISTRATIVO

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

ESTADOS DE PATRIMONIO NETO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(VALORES EN RD\$)

	Capital Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Superávit por Revaluación	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos 1 de enero del 2018	1,020,000,000	57,599,085	19,480,137	(1,887,980)	128,075,224	1,223,266,466
Transferencia de resultados acumulados	-	-	-	128,075,224	(128,075,224)	-
Dividendos pagados:						
Efectivo	-	-	-	(8,000,000)	-	(8,000,000)
Acciones	120,000,000	-	-	(120,000,000)	-	-
Transferencia a reserva voluntaria a Superávit acumulado	-	(1,812,756)	-	1,812,756	-	-
Resultado del período	-	-	-	-	190,227,796	190,227,796
Transferencia a otras reservas	-	9,511,390	-	-	(9,511,390)	-
Ajustes años anteriores	-	-	-	(5,671,946)	-	(5,671,946)
Saldos 31 de Diciembre del 2018	1,140,000,000	65,297,719	19,480,137	(5,671,946)	180,716,406	1,399,822,316
Transferencia de resultados acumulados	-	-	-	180,716,406	(180,716,406)	-
Dividendos pagados:						
Efectivo	-	-	-	(25,000,000)	-	(25,000,000)
Acciones	150,000,000	-	-	(150,000,000)	-	-
Revaluación de activos (Nota 26)	-	-	-	-	-	-
Transferencia de reserva voluntaria a Superávit acumulado	-	-	130,203,153	-	-	130,203,153
Resultado del período	-	-	-	-	169,370,916	169,370,916
Transferencia a otras reservas	-	8,513,006	-	(44,460)	(8,468,546)	-
Ajustes años anteriores	-	-	-	482,933	-	482,933
Saldos 31 de Diciembre del 2019	1,290,000,000	73,810,725	149,683,290	482,933	160,902,370	1,674,879,318

Juan Carlos Rodríguez Copello
PRESIDENTE

Mencía Collado de Sang
VICEPRESIDENTE SENIOR ADMINISTRATIVO

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

Notas a los Estados Financieros**1. Entidad**

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

El Banco ofrece servicios múltiples bancarios a las empresas de propiedad privada y público en general. Sus principales actividades son conceder préstamos y captar depósitos del público a la vista y a plazo, realizar operaciones con tarjeta de crédito Visa Internacional y efectuar todo tipo de operaciones relacionadas con las actividades del Banco. Su domicilio y administración general tiene sede en la Av. Sarasota No.27, La Julia, Santo Domingo, Distrito Nacional y cuenta con 349 y 330 empleados en el 2019 y 2018, respectivamente.

El detalle de los principales funcionarios es:

Nombre	Posición
Juan Carlos Rodríguez Copello	Presidente
José Antonio de Moya Cuesta	Vicepresidente Ejecutivo
María Sonsoles Rodríguez	Vicepresidente Senior Adjunto a la Presidencia
Mencía Collado de Sang	Vicepresidente Senior Administrativo
Juan Carlos Rodríguez González	Vicepresidente Banca Corporativa y Privada

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

El detalle de la cantidad de oficinas y cajeros automáticos al 31 de diciembre del 2019 es:

Ubicación	Sucursales	Cajeros Automáticos
Zona Metropolitana	8	7
Interior del País	4	3
	<u>12</u>	<u>10</u>

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

Los presentes estados financieros fueron aprobados para su emisión el 28 de Febrero del 2020 por Mencía Collado de Sang, Vicepresidente Senior Administrativo.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidada) *Base contable de los estados financieros*

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

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

b) **Principales estimaciones utilizadas**

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

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

c) **Base de consolidación**

N/A

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

No aplica.

e) **Instrumentos financieros**

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

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

f) **Inversiones**

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

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

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

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

La provisión para inversiones se determina siguiendo criterios similares a los establecidos para la cartera de créditos en cuanto a su clasificación, sobre la base de la solvencia del emisor y porcentajes de pérdidas y constitución sobre la base del régimen transitorio. Para las inversiones financieras se consideran además, las características financieras de los instrumentos y su cotización en un mercado secundario, si existiere. De no existir mercado secundario, se considera sobre la base de ciertos supuestos utilizando técnicas de valor presente.

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

g) **Inversiones en acciones**

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

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

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

La Junta Monetaria, mediante su Segunda Resolución del 28 de septiembre del 2017, aprobó la modificación de manera integral al "Reglamento de Evaluación de Activos" que establece la metodología que deben seguir las entidades de intermediación financiera para evaluar, provisionar y castigar los riesgos de sus activos y contingentes.

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

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

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

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

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

Evaluación para los microcréditos

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

Créditos reestructurados

El Banco asigna a los créditos reestructurados comerciales una clasificación inicial no menor de "C" independientemente de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo país, que podrá ser modificada a una categoría de riesgo menor dependiendo de la evolución de su pago. Se asigna además la clasificación de riesgo no menor de "C" de los créditos reestructurados comerciales. En el caso de los créditos reestructurados de consumo e hipotecarios, el Banco les asigna una clasificación de riesgo inicial "D1 y D2" para fines de la creación de las provisiones correspondientes, debiendo mantenerse en esa categoría dependiendo de su evolución de pago, pero en ningún caso su clasificación será menor que "B". Mediante Segunda Resolución de fecha 18 de mayo del 2017, la entidad deberá suspender el reconocimiento de intereses por el método de lo devengado, a los créditos de los deudores comerciales desembolsados antes de la aceptación de solicitud de reestructuración y de la apertura del proceso de conciliación y negociación; esta suspensión se mantendrá hasta tanto se apruebe el plan de reestructuración.

Cobro intereses tarjetas de crédito

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

Provisión para rendimientos por cobrar

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

Los rendimientos por cobrar se provisionan 100% a los 90 días de vencidos. A partir de esos plazos se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden.

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

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

Reconocimiento de ingresos y gastos por intereses financieros

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

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

Tipificación de las garantías

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

Polivalentes

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

No polivalentes

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

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

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

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

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

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

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

Categoría	Vida Útil Estimada	Método
Edificaciones	20 años	Línea recta
Mobiliarios y equipos	5 años	Línea recta
Equipos de transporte	5 años	Línea recta
Equipos de cómputos	5 años	Línea recta
Otros muebles y equipos	7 años	Línea recta

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

j) **Bienes realizables y adjudicados**

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

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

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

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

k) **Cargos diferidos**

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

l) **Intangibles**

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

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

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

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

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$52.9022 y RD\$50.2028 en relación con el dólar y de RD\$59.1923 y RD\$57.4973 en relación con el Euro.

n) **Costo de beneficios de empleados**

• **Bonificación**

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

• **Plan de Pensiones**

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

• **Indemnización por Cesantía**

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

• **Otros Beneficios**

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

o) **Valores en circulación**

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

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

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

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

Instrumentos Financieros a Corto Plazo

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

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

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

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

q) **Provisiones**

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

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

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

r) **Impuesto sobre la renta**

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

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

s) **Información financiera por segmentos**

No aplica

t) **Baja en un activo financiero**

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

u) **Deterioro del valor de los activos**

El Banco revisa sus activos de larga vida y sus intangibles identificados con la finalidad de determinar anticipadamente si los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor contable de estos activos será recuperado en las operaciones. La recuperabilidad de un activo que es mantenido y usado en las operaciones es medido mediante la comparación del valor contable de los activos con los flujos netos de efectivos descontados que se espera serán generados por este activo en el futuro. Si luego de hacer esta comparación se determina que el valor contable del activo ha sido afectado negativamente, el monto a reconocer como pérdida será el equivalente al exceso contable sobre el valor razonable de dicho activo.

v) **Contingencias**

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

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

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

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

x) **Diferencias significativas con NIIF**

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

- i) La provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos y niveles de provisiones de conformidad con la clasificación asignada a cada crédito (para los mayores deudores de créditos comerciales) y los días de atraso (para los menores deudores de créditos comerciales, créditos de consumo e hipotecarios). Esta evaluación incluye la documentación de los expedientes de créditos, considera la situación financiera del prestatario y los niveles de garantías. De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, la reserva para préstamos incobrables se determina en base a la evaluación de los riesgos existentes en la cartera de créditos, basado en un modelo de pérdidas esperadas durante su tiempo de vida.
- ii) La provisión para los bienes recibidos en recuperación de créditos se determina una vez transcurridos los 120 días subsiguientes a la adjudicación:
 - 1) *Bienes muebles*: en un plazo de 2 años en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18avos mensual.
 - 2) *Bienes inmuebles*: En un plazo de 3 años en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24avos mensual.

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

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

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

- iv) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha del estado de situación financiera. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio a la cual el Banco tuvo acceso a la fecha del estado de situación financiera.
- v) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía cuando ingresa a cartera vencida, excepto los créditos a vinculados, que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren estos castigos inmediatamente cuando se determina que los préstamos son irre recuperables.

- vi) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ser adjudicado sean transferidas y aplicadas a dicho bien. Las Normas Internacionales de Información Financiera sólo requieren de provisión, cuando el valor de mercado del bien sea inferior a su valor en libros o existe deterioro del mismo.
- vii) La presentación de ciertas revelaciones de los estados financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera difiere de las requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.
- viii) De conformidad con las prácticas bancarias, los ingresos por renovación de tarjetas de crédito son reconocidos como ingresos inmediatamente, en lugar de reconocerse durante el período de vigencia como requieren las Normas Internacionales de Información Financiera.
- ix) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana que requieren provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos (REA). Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren determinar provisiones en base a la evaluación de riesgos existentes basado en un modelo de pérdidas incurridas en lugar de un modelo de pérdidas esperadas.
- x) El manual de contabilidad emitido y aprobado por la Superintendencia de Bancos clasifica como actividades de inversión y de financiamiento los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.

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

4. Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario

Activos	2019		2018	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
Fondos disponibles	36,440,654	1,927,790,758	33,156,271	1,664,537,684
Inversiones en valores (Neta)	1,994,955	105,537,503	2,953,549	148,276,414
Cartera de créditos (Neta)	82,237,801	4,350,560,596	92,244,724	4,630,943,430
Inversiones en Acciones (Neta)	168,142	8,895,061	168,142	8,441,179
Cuentas por Cobrar	186,764	9,880,207	126,639	6,357,637
Otros Activos	221,307	11,707,631	13,458	675,617
	<u>121,249,623</u>	<u>6,414,371,756</u>	<u>128,662,783</u>	<u>6,459,231,961</u>

	2019		2018	
Pasivos				
Obligaciones con el público	109,911,782	5,814,575,083	103,892,422	5,215,919,052
Cargos por pagar	90,739	4,800,279	83,799	4,206,975
Financiamientos obtenidos	3,700,000	195,738,140	4,000,000	200,811,200
Otros pasivos	399,530	21,136,031	690,250	34,652,506
	<u>114,102,051</u>	<u>6,036,249,533</u>	<u>108,666,471</u>	<u>5,455,589,733</u>
Posición larga (corta) de moneda extranjera	<u>7,147,572</u>	<u>378,122,223</u>	<u>19,996,312</u>	<u>1,003,642,228</u>

La tasa de cambio usada para convertir a moneda nacional el importe en moneda extranjera fue de RD\$52.9022 y RD\$50,2028 por US\$1.00, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, respectivamente.

5. Fondos disponibles

Los fondos disponibles e interbancarios consisten de:

Fondos disponibles:	2019	2018
Caja (a)	232,245,935	258,926,324
Banco Central de la República Dominicana (a)	2,328,372,679	1,992,633,223
Bancos del país (a)	112,084,014	75,943,772
Bancos del extranjero (a)	225,107,255	349,274,774
Otras disponibilidades (b)	26,761,831	55,126,344
Rendimientos por cobrar	462,861	-
	<u>2,925,034,575</u>	<u>2,731,904,437</u>

Al 31 de diciembre del 2019, el encaje legal requerido es de RD\$755,677,834 y US\$21,908,185. A esta fecha, el Banco mantiene en el Banco Central de la República Dominicana un total de cobertura para este propósito de RD\$774,127,261 y US\$26,618,330 respectivamente, el cual excede la cantidad mínima requerida para estos fines.

- Los fondos disponibles al 31 de diciembre del 2019 están compuestos por US\$1,508,107 en caja US\$29,714,553 en el Banco Central, US\$725,925 en Bancos del país, US\$4,255,159 en Bancos del extranjero, US\$228,161 en Documentos al cobro en el exterior y US\$8,749 rendimientos por cobrar.
- Este importe corresponde a efectos recibidos de otros bancos comerciales, pendientes de ser cobrados en la cámara de Compensación y documentos al cobro en el exterior.

6. Fondos interbancarios

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

Durante el año 2019 no se recibieron ni colocaron fondos interbancarios.

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

Fondos interbancarios pasivos 2018

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

7. Inversiones

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$ 2019	Monto RD\$ 2018	Tasa de Interés	Vencimiento
Mantenidas hasta el vencimiento:					
Depósitos a Plazo	Banco López de Haro, S. A.	46,115	44,278	4.50%	20/04/2020
Depósitos a Plazo	Citibank, N.A.	14,548,105	92,122,138	0.50%	22/04/2020
		<u>14,594,220</u>	<u>92,166,416</u>		
Otras inversiones en instrumentos de deuda:					
Bonos	Estado Dominicano	436,701	436,701	-	Indefinido
Certificados de inversión	Banco Central de la R. D.	-	4,313,584	15.50%	19/04/2019
Certificados de inversión	Banco Central de la R. D.	-	5,218,924	14.00%	18/10/2019
Certificados de inversión	Banco Central de la R. D.	9,230,705	9,038,034	13.00%	20/03/2020
Certificados de inversión	Banco Central de la R. D.	-	60,810,374	12.00%	04/05/2019
Certificados de inversión	Banco Central de la R. D.	1,127,482	-	12.00%	02/14/2025
Notas de Renta Fija	Banco Central de la R. D.	26,335,233	26,650,968	11.00%	05/17/2024
Depósitos a Plazos	Citibank, N.A.	52,902,200	-	1.55%	04/27/2021
Depósitos a Plazos	Citibank, N.A.	26,451,100	-	1.50%	03/27/2021
Depósitos a Plazos	Citibank, N.A.	3,967,665	-	1.45%	05/31/2020
Depósitos a Plazos	Citibank, N.A.	3,173,916	-	0.50%	07/20/2020
Bonos Corporativos	Citibank, N.A.	-	12,534,760	1.85%	09/18/2019
Bonos Ley 131-11	Ministerio de Hacienda	132,563,654	53,578,661	15.95%	06/04/2021
Bonos Ley 490-08	Ministerio de Hacienda	-	40,737,337	15.00%	04/05/2019
Bonos Ley 548-14	Ministerio de Hacienda	153,585,531	185,797,501	11.50%	05/10/2024
Bonos Ley 490-08	Ministerio de Hacienda	-	84,832,655	10.40%	05/10/2019
Bonos Ley 331-15	Ministerio de Hacienda	-	34,779,311	10.88%	14/01/2026
Bonos Ley 361-11	Ministerio de Hacienda	39,708,047	-	16.95%	02/04/2022
Bonos Ley 331-15	Ministerio de Hacienda	24,246,835	-	10.38%	03/04/2022
Notas de Renta Fija del Banco Central	Banco Central, de la R.D.	5,178,528	201,159,062	10.00%	01/15/2021
Nota de Renta Fija del Banco Central	Banco Central, de la R.D.	26,571,736	-	11.00%	02/09/2024
Certificado de Inversión Especial	Banco Central, de la R.D.	52,694,543	53,498,542	11.00%	06/23/2023
Certificado de Inversión Especial	Banco Central, de la R.D.	52,846,805	53,644,758	11.00%	09/15/2023
Certificado de Inversión Especial	Banco Central, de la R.D.	8,384,137	8,581,830	12.00%	01/07/2022
Notas de Renta Fija del Banco Central	Banco Central, de la R.D.	26,511,116	-	12.00%	01/07/2022
Notas de Renta Fija del Banco Central	Banco Central, de la R.D.	261,185,353	289,992,721	10.00%	01/13/2023
Cuotas Participación	SAFI Universal	12,868,149	11,965,587	6.94%	Indefinido
Cuotas Participación	SAFI Universal	1,062,563	-	5.37%	Indefinido
Cuotas Participación	SAFI Universal	23,001	-	4.92%	Indefinido
Cuotas Participación	SAFI Universal	5,449,687	-	2.78%	Indefinido
Bonos Corporativos	JP Morgan Chase	-	5,024,006	2.20%	11/22/2019
Bonos Corporativos	JP Morgan Chase	-	7,537,247	2.00%	11/22/2019
Bonos Corporativos	American Express Credit	-	12,515,407	1.70%	10/30/2019

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$ 2019	Monto RD\$ 2018	Tasa de Interés	Vencimiento
Bonos Corporativos	Alibaba Group Holding	-	12,584,914	2.50%	11/28/2019
Bonos Corporativos	General Electric CO	-	5,046,608	4.80%	03/15/2019
Bonos Corporativos	Apple Inc	-	2,152,736	2.00%	11/13/2019
Depósito remunerado	Banco Central de la R. D.	37,000,000	95,000,000	3.00%	01/02/2019
Depósito remunerado Especial	Banco Central de la R. D.	264,500,000	-	4.50%	30/04/2020
		<u>1,228,004,687</u>	<u>1,277,432,228</u>		
Total		1,242,598,907	1,369,598,644		
Rendimientos por cobrar		25,236,065	32,983,340		
Provisiones para Inversiones		(1,207,901)	(1,619,395)		
		<u>1,266,627,071</u>	<u>1,400,962,589</u>		

En las inversiones en valores al 31 de diciembre del 2019, existe un importe de US\$1,989,978 y rendimientos por US\$4,977.

8. Cartera de Créditos

a) Por tipo de créditos

	2019 RD\$	2018 RD\$
Créditos comerciales		
Adelantos en cuentas corrientes	9,803,984	2,500,000
Préstamos	7,885,777,906	7,629,020,843
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	53,302,959	51,421,101
Subtotal	<u>7,948,884,849</u>	<u>7,682,941,944</u>
Créditos de consumo		
Tarjetas de crédito personales	529,107,295	507,894,247
Préstamos de consumo	442,695,098	425,811,985
Subtotal	<u>971,802,393</u>	<u>933,706,232</u>
Créditos hipotecarios		
Adquisición de viviendas	1,144,531,241	1,066,966,485
Construcción, remodelación, reparación, ampliación, otros	15,627,889	44,759,222
	<u>1,160,159,130</u>	<u>1,111,725,707</u>
	10,080,846,372	9,728,373,883
Rendimientos por cobrar	79,414,171	89,975,846
Provisiones para cartera	(192,819,323)	(198,895,595)
Total	<u>9,967,441,220</u>	<u>9,619,454,134</u>

b) Condición de la cartera de créditos

	2019 RD\$	2018 RD\$
Créditos Comerciales:		
Vigentes	7,876,810,421	7,647,880,721
Vencida		
- De 31 a 90 días	19,041,098	4,375,044
- Por más de 90 días	53,033,330	30,686,179
Total Créditos Comerciales	<u>7,948,884,849</u>	<u>7,682,941,944</u>
Créditos de Consumo:		
Vigentes	937,253,408	904,150,842
Vencida:		
- De 31 a 90 días	840,038	807,453
- Por más de 90 días	33,708,947	28,747,937
Total créditos de consumo	<u>971,802,393</u>	<u>933,706,232</u>
Créditos hipotecarios:		
Vigentes	1,136,704,119	1,077,133,481
- De 31 a 90 días	255,564	102,462
- Por más de 90 días	23,199,447	34,489,764
Total Créditos Hipotecarios	<u>1,160,159,130</u>	<u>1,111,725,707</u>

Dentro de la Cartera de Crédito al 31 de diciembre del 2019 y 2018 existe un importe de US\$81,799,848 y US\$91,688,426, respectivamente.

Rendimientos por cobrar créditos vigentes	65,803,178	66,605,166
Rendimientos por cobrar vencidos de 31 a 90 días	6,123,245	8,468,136
Rendimientos por cobrar más de 90 días	1,169,112	9,425,290
Rendimientos por cobrar créditos reestructurados	1,154,476	1,746,475
Rendimientos por cobrar créditos en cobranza judicial	5,164,160	3,730,779
Total rendimientos por cobrar *	<u>79,414,171</u>	<u>89,975,846</u>

* Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 existe un importe de US\$437,953 y US\$556,298, respectivamente.

c) Por tipo de garantía:

	2019 RD\$	2018 RD\$
Con garantías polivalentes (1)	6,216,311,153	5,651,956,329
Con garantías no polivalentes (2)	1,365,045,299	1,372,535,099
Sin garantías (3)	2,499,489,920	2,703,882,455
	<u>10,080,846,372</u>	<u>9,728,373,883</u>

(1) Garantías polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de múltiples usos, y por tanto, presentan características que las hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta.

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

(3) Este renglón considera como préstamos sin garantías aquellos préstamos con garantías solidaria de personas físicas y morales, entre otros.

d) Por origen de los fondos:

	2019 RD\$	2018 RD\$
Propios	<u>10,080,846,372</u>	<u>9,728,373,883</u>

e) Por plazos:

Corto plazo (hasta un año)	5,148,238,177	5,320,985,812
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	1,710,674,535	1,491,090,948
Largo plazo (mayor de tres años)	3,221,933,660	2,916,297,123
	<u>10,080,846,372</u>	<u>9,728,373,883</u>

f) Por sectores económicos:

Agricultura, caza, silvicultura y pesca	180,273,034	165,595,959
Industrias Manufactureras	592,268,501	616,882,774
Suministro de Electricidad, Gas y Agua	57,865,491	57,734,035
Construcción	1,758,161,624	1,694,175,159
Comercio al por mayor y menor, etc.	1,292,025,140	1,308,104,264
Hoteles y restaurantes	90,118,393	88,121,202
Transporte, almacenamientos y comunicación	475,189,204	516,897,434
Actividades Inmobiliarias Empresariales y de Alquiler	1,698,913,698	1,459,739,735
Enseñanza	182,121,769	185,886,273
Actividades Jurídicas	141,150,559	159,104,006
Servicios sociales y de salud	203,258,681	141,660,885
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	2,189,651,072	845,208,856
Hogares privados con servicios domésticos	725,346,648	2,075,946,131
Intermediación Financiera	461,647,452	336,918,639
Servicios de Publicidad	32,855,106	76,398,531
	<u>10,080,846,372</u>	<u>9,728,373,883</u>

10. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en:

	2019 RD\$	2018 RD\$
Comisiones por cobrar	3,351,427	4,209,436
Cuentas a recibir diversas:		
Anticipos a proveedores	684,745	2,758,222
Cuentas por cobrar al personal	351,737	1,867,085
Gastos por recuperar	3,552,012	2,471,748
Depósitos en garantía	4,117,761	3,909,115
Cheques Devueltos	440,535	286,166
Comisiones por cobrar	3,351,427	4,209,436
Anticipos en cuentas corrientes	1,171,735	1,500,450
Cargos por cobrar tarjetas de crédito	2,424,843	2,389,284
Otras cuentas por cobrar (a)	60,982,073	34,975,084
Rendimientos por cobrar cuentas a recibir	51,084	74,398
	<u>77,127,952</u>	<u>54,440,988</u>

Las cuentas por cobrar al 31-12-2019 incluyen las siguientes partidas en dólares: cargos y comisiones por cobrar tarjeta-habientes US\$4,977, gastos por recuperar US\$11,139, y otras cuentas por cobrar US\$170,648.

(a) Dentro de este monto al 31-12-2019 existe un valor de RD\$40,867,732, de cuentas a recibir por transacciones tarjetas de débito y un importe de RD\$9,082,784 correspondiente a cuentas a recibir seguros contratados.

11. Bienes recibidos en recuperación de créditos

	2019 RD\$	2018 RD\$
Otros muebles y equipos (a)	30,000	798,000
Bienes recibidos en recuperación de créditos (b)	247,847,310	196,941,703
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(117,973,740)	(72,367,266)
	<u>129,903,570</u>	<u>125,372,437</u>

a. Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos con más de 40 meses.

b. Bienes recibidos en recuperación de créditos con más de 40 meses, por un importe de RD\$73,113,988 y un importe de RD\$174,733,322 con menos de 40 meses.

12. Inversiones en acciones

Las inversiones en acciones en sociedades jurídicas consisten en:

Monto de la Inversión RD\$	Porcentaje de Participación		Tipo de Acciones	Valor Nominal RD\$	Valor de Mercado RD\$	Cantidad de Acciones en Circulación
	2019	2018				
50,000	(a)	0.09%	Comunes	100	N/D	500
6,767,960		7.99%	Comunes	100	N/D	34,079
250,000	(a)	-	Preferidas	100	N/D	2,500
8,984,910	(b)	0.03%	Comunes	1,819	3,526	4,246
<u>16,052,870</u>				<u>15,594,404</u>		

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

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

(b) Corresponden a acciones en Visa International Inc., a un valor nominal de US\$40 cada una y un valor de mercado equivalente a US\$187.90. Están compuestas por US\$169,840 y una provisión de US\$169,840.

13. Propiedad, muebles y equipos

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

	2019				Total
	Terrenos (a)	Edificaciones (a)	Mobiliarios y Equipos	Diversos (b)	
Valor bruto al 1ro. de enero del 2019	29,952,000	228,934,259	122,248,330	216,176,797	597,311,386
Adquisiciones	-	16,896,561	17,399,081	115,072,565	149,368,207
Retiros	-	-	(1,805,894)	(44,661,424)	(46,467,318)
Transferencia	-	(72,505,840)	-	72,505,840	-
Descargo Activos totalmente despreciado	-	-	(23,867,245)	(8,437,817)	(32,305,062)
Ajustes	-	-	(97,410)	(2,179,158)	(2,276,568)
Revaluación Terrenos y Edificaciones	84,739,850	45,463,303	-	-	130,203,153
Valor bruto al 31 de diciembre del 2019	114,691,850	218,788,283	113,876,862	348,476,803	795,833,798
Depreciación acumulada al 1ro. de enero del 2019	-	(88,281,331)	(60,658,630)	(24,975,762)	(173,915,723)
Gasto de depreciación	-	(13,641,869)	(28,927,332)	(3,649,228)	(46,218,429)
Reclasificación	-	14,958,557	-	(14,958,557)	-
Descargo activos totalmente despreciados	-	-	23,867,245	8,437,817	32,305,062
Retiros	-	-	8,056,740	-	8,056,740
Valor al 31 de diciembre del 2019	-	(86,964,643)	(57,661,977)	(35,145,730)	(179,772,350)
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre del 2019	114,691,850	131,823,640	56,214,885	313,331,073	616,061,448

a) Los inmuebles del Banco incluyen al 31 de diciembre 2019 un importe de RD\$195,352,695 de revaluación.

b) Dentro de este importe hay RD\$254,940,757 correspondiente a avances para compra de inmueble.

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

(b) Al 31 de diciembre 2018, hay RD\$166,070,551 correspondiente a avances para compra de inmueble.

14. Otros Activos

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

	2019 RD\$	2018 RD\$
a) Otros cargos diferidos		
Anticipo impuesto sobre la renta	29,909,215	32,328,232
Seguros pagados por anticipado	3,297,595	2,684,720
Otros gastos pagados por anticipado	3,439,156	3,469,804
Total	<u>36,645,966</u>	<u>38,482,756</u>
c) Intangibles		
Software	101,491,096	68,487,836
Amortización acumulada	(69,405,987)	(60,493,340)
Total	<u>32,085,109</u>	<u>7,994,496</u>
d) Activos diversos		
Bienes diversos		
Papelería, útiles y otros materiales	6,436,029	6,375,637
Bibliotecas y obras de arte	958,358	958,358
Subtotal	<u>7,394,387</u>	<u>7,333,995</u>
Otros bienes diversos	5,054,589	41,650,886
Subtotal	<u>12,448,976</u>	<u>48,984,881</u>
Partidas por imputar	15,924,889	2,743,157
Total	<u>28,373,865</u>	<u>51,728,038</u>
Total otros activos	<u>97,104,940</u>	<u>98,205,290</u>

Dentro de las partidas por imputar existe un importe al 31 de diciembre 2019 de US\$221,307.

15. Resumen de Provisiones para activos riesgosos

	2019				Operaciones Contingentes	Total
	Cartera Créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros Activos (*)		
Saldos al 1ro. enero del 2019	183,913,176	2,207,697	14,982,402	72,367,266	5,225,594	278,696,135
Constitución de provisiones	62,568,766	49,897	16,337,254	21,661,602	812,690	101,430,209
Castigos contra provisiones	(58,821,857)	-	(4,432,404)	(2,418,574)	-	(65,672,835)
Transferencia a otras provisiones	(6,361,743)	(541,408)	(19,579,890)	26,363,446	119,595	-
Ajuste Cambiario	4,939,557	84,603	381,849	-	162,402	5,568,411
Saldo al 31 de diciembre del 2019	186,237,899	1,800,789	7,689,211	117,973,740	6,320,281	320,021,920
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre 2019 **	186,237,895	1,800,615	7,689,198	117,973,740	6,320,281	320,021,729
Exceso (deficiencia)	<u>4</u>	<u>174</u>	<u>13</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>191</u>

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

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la provisión para activos riesgosos es reconocida en los estados financieros de acuerdo al resultado de la autoevaluación de activos realizada al 31 de diciembre del 2019 y 2018, según lo establece el Reglamento de Evaluación de Activos (REA).

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

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

16. Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público consisten de:

	2019				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada	Moneda Extranjera RD\$ (*)	Tasa Promedio Ponderada	Total
a) Por tipo					
A la vista	716,498,938	3.95%	-	-	716,498,938
De ahorro	315,855,837	1.71%	1,624,347,987	0.36%	1,940,203,824
A plazo	-	-	727,386,387	2.42%	3,727,386,387
Total de depósitos	1,032,354,775		5,351,734,374		6,384,089,149

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

* Compuesto por US\$101,162,794 y US\$95,684,818 en el 2019 y 2018 respectivamente.

	2019	2018
	c) Por sector	
Sector privado no financiero	6,380,877,624	5,793,190,248
Sector público no financiero	1,875,130	22,536,614
Sector no residente	1,336,395	1,269,263
Total	6,384,089,149	5,816,996,125
c) Por plazo de vencimiento		
0-15 días	2,686,071,598	2,640,875,512
16-30 días	29,913,637	51,879
31-60 días	928,497,204	698,372,326
61-90 días	953,636,875	763,409,842
91-180 días	1,206,089,944	1,118,476,167
181-360 días	557,850,475	508,384,345
Más de 1 año	22,029,416	86,960,054
Total	6,384,089,149	5,816,996,125

Depósitos al público restringidos

Por Tipo	Causas de la Restricción	Importes	
		2019	2018
Obligaciones con el público			
A la vista	Embargadas	6,454,293	6,005,225
A la vista	Inactivas	3,909,729	3,501,798
De ahorro	Inactivas	11,446,874	13,293,867
De ahorro	Embargadas	5,597,457	11,310,980
De ahorro	Afectadas en garantía	442,088	423,506
Certificados financieros	Afectados en garantía	339,477,639	313,466,513
Certificados financieros	Fallecidos	65,560,282	24,265,456
Certificados financieros	Embargados	13,794,231	84,856,110
Depósitos a plazo	Embargados	-	32,228
Depósitos a plazo	Fallecidos	5,897,108	1,565,576
Depósitos a plazo	Afectados en garantía	242,973,217	174,278,731
Certificados financieros		695,552,918	632,999,990

Plazo de inactividad de los depósitos del público

	2019	2018
	Monto RD\$	Monto RD\$
Plazo de tres (3) años hasta diez (10) años – a la vista	3,909,728	3,481,528
Plazo mayor de diez (10) años – a la vista	127,478	20,270
Plazo de tres (3) años hasta diez (10) años – de ahorro	10,575,684	12,525,738
Plazo mayor de diez (10) años – de ahorro	949,534	768,129
	15,562,424	16,795,665

17. Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior

	2019 RD\$	2018 RD\$
a) Por Tipo		
A la vista	98,317,692	101,181,757
De ahorro	15,200,190	5,692,105
A plazo	447,640,567	408,775,936
Total de depósitos	595,742,558	515,649,798
b) Por plazo de vencimiento		
0-15 días	113,517,882	106,873,862
16-30 días	-	-
31-60 días	92,060,787	30,581,588
61-90 días	221,846,808	56,326,590
91-180 días	103,728,645	25,169,383
181 a 360 días	64,588,436	271,596,975
Más de un año	-	25,101,400
	595,742,558	515,649,798

	2019 RD\$	Tasa de interés Promedio Ponderada	2018 RD\$	Tasa de interés Promedio Ponderada
c) Por tipo de moneda				
En moneda nacional				
A la vista	107,231,005	2.42%	101,181,757	6.61%
De ahorro	25,670,844	1.50%	2,194,765	1.50%
Subtotal	132,901,849		103,376,522	
Moneda extranjera				
De ahorro	29,972,540	1.30%	3,497,340	0.89%
A plazo	432,868,169	2.54%	408,775,936	3.27%
Subtotal	462,840,709		412,273,276	
Total	595,742,558		515,649,798	

18. Fondos tomados a préstamos

Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldos	
					2019 RD\$	2018 RD\$
a) Instituciones financieras del país:						
Banco Popular Dominicano, S.A. *	Préstamo	Solidaria	4.90%	Corto	195,738,140	200,811,200
b) Otras Instituciones:						
CSI Leasing	Leasing	Solidaria	2.89%	Largo	13,949,244	2,833,888
					209,687,384	203,645,088
c) Intereses por pagar					293,063	276,115
					209,980,447	203,921,203

* Compuesto por US\$3,700,000 y US\$4,000,000 en el 2019 y 2018 respectivamente.

19. Valores en circulación

	En Moneda Nacional 2019	Tasa Promedio Ponderada	En Moneda Nacional 2018	Tasa Promedio Ponderada
a) Por tipo				
Certificados financieros	6,010,093,227	7.29%	6,306,148,094	7.93%
b) Por sector				
Sector privado no financiero	5,041,914,462		5,148,028,503	
Sector financiero	549,346,613		735,531,512	
Sector no residente	418,832,152		422,588,079	
	6,010,093,227		6,306,148,094	
c) Por plazo de vencimiento				
0-15 días	20,150,000		34,053,604	
16-30 días	22,329,729		62,168,916	
31-60 días	1,558,741,834		1,229,268,757	
61-90 días	1,479,532,929		1,717,639,834	
91-180 días	1,648,012,789		2,091,094,680	
181-360 días	1,007,559,664		1,033,875,082	
Mas de 1 año	273,766,282		138,047,221	
Total	6,010,093,227		6,306,148,094	

20. Otros pasivos

	2019 RD\$	2018 RD\$
Obligaciones financieras a la vista (a)	39,456,369	43,082,048
Partidas no reclamadas por terceros	4,572,731	3,075,559
Acreedores diversos (b)	65,305,921	59,904,619
Provisiones para contingencias (c)	6,320,281	5,225,594
Otras provisiones	7,071,882	13,542,759
Partidas por imputar (d)	73,048,983	75,972,553
Total Pasivos	195,776,167	200,803,132

(a) Incluye US\$93,071 y US\$106,300 en el 2019 y 2018.

(b) Incluye US\$170,135 en el 2018.

(c) Incluye US\$63,431 en el 2019 y US\$54,264 en el 2018.

(d) Incluye US\$243,028 y US\$529,686 en el 2019 y 2018.

25. Impuesto Sobre la Renta

	<u>2019</u> <u>RD\$</u>	<u>2018</u> <u>RD\$</u>
Resultado antes del impuesto sobre la renta	210,584,419	244,321,376
Más (Menos) partidas que provocan diferencias:		
Dividendos ganados en otras compañías	(7,036,993)	(396,481)
Impuestos no deducibles	23,886,006	19,154,094
Exceso (deficiencia) depreciación	328,223	117,911
Depreciación por revaluación	3,645,524	1,617,204
Gastos no admitidos	2,122,759	2,500,445
Ganancia (Pérdida) en venta de activos fijos categorías II y III	(549,572)	(1,795,117)
Ingresos exentos Ley 119-05 y 120-05	(70,970,720)	(65,483,469)
Sanciones por incumplimiento	25,463	310,628
Ajuste fiscal por venta activos cat. I	(9,392,506)	-
	<u>152,642,603</u>	<u>200,346,591</u>
Tasa imponible	x	x
	<u>27%</u>	<u>27%</u>
	41,213,503	54,093,580
Menos:		
Anticipos pagados	(44,091,255)	(36,298,131)
Retenciones entidades del estado	(166,544)	(291,012)
Crédito por inversión	(8,000,000)	(9,000,000)
Compensaciones autorizadas	(1,575,127)	(1,575,127)
Crédito por retenciones bancarias	(205,086)	(42,076)
Saldo a favor ejercicio anterior	(2,835,653)	(15,109,330)
Diferencia a pagar (Saldo a Favor)	<u>(15,660,162)</u>	<u>(8,222,096)</u>

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

Para los años 2019 y 2018, el Banco pagó sus impuestos en base al 27%, sobre la Ganancia Neta Imponible.

26. Patrimonio neto

El patrimonio consiste de:

	<u>Autorizadas</u>		<u>Emitidas</u>		<u>2018</u> <u>RD\$</u>	<u>2019</u> <u>RD\$</u>
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u> <u>RD\$</u>	<u>Cantidad</u> <u>2018</u>	<u>Cantidad</u> <u>2019</u>		
Acciones comunes	<u>15,000,000</u>	<u>1,500,000,000</u>	<u>11,400,000</u>	<u>12,900,000</u>	<u>1,140,000,000</u>	<u>1,290,000,000</u>

El Capital Autorizado está compuesto de acciones comunes con un valor nominal de RD\$100 por acción.

	<u>2019</u> <u>RD\$</u>	<u>2018</u> <u>RD\$</u>
Participación Accionaria		
Personas Jurídicas	65.53%	65.75%
Personas Físicas	34.47%	34.25%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

Destino de las Utilidades:

Las utilidades del año 2018, por decisión contenida en la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de fecha 19 de marzo de 2019, se determinó pagar dividendos por un importe de RD\$175,000,000 de los cuales se capitalizaron RD\$150,000,000 y se pagaron en efectivo RD\$25,000,000.

- Las utilidades correspondientes a los estados financieros del año 2019, se acumularán para en la próxima Asamblea General Ordinaria de Accionistas, la institución decidir su destino.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, respectivamente, no existen anticipos de socios o accionistas para futuro aumento de capital.

Otras reservas patrimoniales:

El Artículo 47 de la Ley General de Sociedades y Empresas 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.

Revaluación de inmuebles

La institución, para el año 2004 efectuó una revaluación de sus inmuebles, por un importe de RD\$61,933,137, el cual fue disminuido en RD\$42,453,000, producto del resultado de las provisiones sin gradualidad requeridas por las inspecciones asistidas de parte de la Superintendencia de Bancos, quedando un importe en la cuenta de Superávit por revaluación, ascendente a RD\$19,480,137. En año 2019, se efectuó una segunda revaluación a los inmuebles del Banco por un importe de RD\$130,203,153, la cual está debidamente autorizada por la Superintendencia de Bancos, para un total de RD\$149,683,290.

27. Límites legales y relaciones técnicas

La situación del Banco al 31 de diciembre del 2019 y 2018, en cuanto a los límites establecidos para ciertos indicadores básicos según establece el regulador es:

	2019	
	Según Normativa	Según la Entidad
Solvencia	10%	13.87%
Créditos individuales no vinculados		
10% sin garantía	149,893,957	135,668,009
20% con garantía	299,787,915	249,762,649
Créditos Individuales vinculados		
10% sin garantía	149,893,957	83,815,656
20% con garantía	299,787,915	61,542,618
50% créditos vinculados	749,469,787	428,933,549
Inversiones		
10% Empresas no financieras	129,000,000	300,000
20% Empresas financieras	258,000,000	6,767,960
20% Empresas financieras del exterior	258,000,000	8,894,910
Propiedad muebles y equipo	1,498,939,574	616,061,448
Financiamiento en moneda extranjera 30%	387,000,000	-
Contingencias	4,496,818,722	2,240,535,530

	2018	
	Según Normativa	Según la Entidad
Solvencia	10%	11.79%
Créditos individuales no vinculados		
10% sin garantía	121,878,185	95,773,400
20% con garantía	243,756,370	192,827,961
Créditos Individuales vinculados		
10% sin garantía	121,878,185	81,930,584
20% con garantía	243,756,370	73,344,445
50% créditos vinculados	609,390,926	319,860,177
Inversiones		
10% Empresas no financieras	114,000,000	300,000
20% Empresas financieras	228,000,000	6,767,960
20% Empresas financieras del exterior	228,000,000	8,526,444
Propiedad muebles y equipo	1,218,781,852	423,395,663
Financiamiento en moneda extranjera 30%	342,000,000	-
Contingencias	3,656,345,556	1,965,175,436

28. Compromisos y contingencias

	2019 RD\$	2018 RD\$
Tipo de operación contingente		
Garantías otorgadas:		
- Avales:		
Comerciales	3,183,568	2,891,829
- Otras garantías	18,515,770	3,012,168
Líneas de crédito de utilización automática	2,218,836,192	1,959,271,439
Total	2,240,535,530	1,965,175,436

- Contrato de arrendamiento:

El Banco está obligado, bajo los términos de contrato de arrendamiento de inmueble, al pago aproximado de una renta anual de RD\$40,829,334.

- Demandas:

Al 31 de diciembre del 2019 existen varias demandas originadas de las operaciones normales del Banco, las cuales están conociéndose en los Tribunales. La gerencia es de opinión que estas contingencias no afectan la situación financiera del Banco, ni afectarían en forma significativa la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2019. El Banco estableció una política y procedimiento para el seguimiento y constitución de provisión por el riesgo potencial de los litigios en curso, por lo que al 31 de diciembre del 2019 tiene registrado un importe de RD\$2,980,836 por este concepto.

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

- Cuota superintendencia – Ente regulador:

La Junta Monetaria de la República Dominicana establece a las instituciones financieras una cuota anual equivalente a 1/5 del 1% anual del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Los gastos por este concepto durante los años 2019 y 2018 fueron de RD\$27,712,396 y RD\$25,792,451, respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos generales y administrativos en el estado de resultados – base regulada que se acompaña.

- Fondo de contingencia:

El artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No.183-02 del 21 de noviembre del 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencias adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre del 2003, autoriza al Banco Central de la República Dominicana a cobrar a las

entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia. El aporte debe ser el 0.25% trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Esta contribución no debe exceder el 1% de las captaciones totales del público. Los gastos por este concepto, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, fueron de RD\$9,646,482 y RD\$9,120,924, respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados que se acompaña.

- Fondo de consolidación bancaria:

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley 92-04, el Banco Central de la República Dominicana crea ese año el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB), con el propósito de proteger a los depositantes y evitar riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades de información financiera y otras fuentes según lo establece esta Ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima del 0.17% pagadera de forma trimestral. Los gastos por este concepto, al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fueron de RD\$21,982,792 y RD\$20,829,922, respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados que se acompaña.

29. Cuentas de orden

	2019 RD\$	2018 RD\$
Contra cuenta de valores en cobranza	426,921	1,022,932
Garantías prendaria en poder de la institución	432,232,411	304,590,870
Garantías prendaria en poder de terceros	850,257,907	2,233,229,257
Otras garantías en poder de terceros	6,594,205,700	7,878,786,196
Garantías hipotecarias en poder de terceros	9,753,660,283	14,661,226,169
Créditos otorgados pendientes de utilizar	1,116,989,139	1,162,502,669
Cuentas castigadas	431,085,182	371,219,628
Rendimientos en suspenso	18,511,351	17,640,336
Capital autorizado	1,500,000,000	1,500,000,000
Dividendos recibidos	90,278,920	90,278,920
Activos totalmente depreciados	175,870,205	146,283,338
Líneas de crédito obtenidas	209,056,984	201,480,600
Cuentas de registros varias	891,881,267	1,134,280,158
	<u>22,064,456,270</u>	<u>29,702,541,073</u>

30. Ingresos y gastos financieros

	2019 RD\$	2018 RD\$
Ingresos financieros:		
<i>Por cartera de créditos</i>		
Por créditos comerciales	890,788,486	824,421,489
Por créditos de consumo	222,333,974	220,073,982
Por créditos hipotecarios	111,877,397	101,663,474
Subtotal	<u>1,224,999,857</u>	<u>1,146,158,945</u>
<i>Por inversiones</i>		
Ingresos por inversiones	132,279,309	126,030,701
Ganancias en ventas de inversiones	24,266,197	40,642,992
Subtotal	<u>156,545,506</u>	<u>166,673,693</u>
Total	<u>1,381,545,363</u>	<u>1,312,832,638</u>
Gastos financieros:		
<i>Por captaciones</i>		
Por depósitos del público	(122,026,264)	(113,702,813)
Por valores en poder del público	(484,616,162)	(414,741,081)
Subtotal	<u>(606,642,426)</u>	<u>(528,443,894)</u>
<i>Por inversiones</i>		
Por pérdida en ventas y amortización prima	(23,461,911)	(28,114,919)
Subtotal	<u>(23,461,911)</u>	<u>(28,114,919)</u>
<i>Por financiamientos</i>		
Por financiamientos obtenidos	(4,080,598)	(4,900,888)
Subtotal	<u>(4,080,598)</u>	<u>(4,900,888)</u>
Total	<u>(634,184,935)</u>	<u>(561,459,701)</u>
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio:		
Ingresos		
Diferencias de Cambio		
Por Cartera de Créditos	269,745,068	220,577,510
Por Inversiones	10,004,310	8,005,242
Por Disponibilidades	126,024,946	107,769,374
Por Cuentas a Recibir	666,734	470,920
Por Otros Activos	2,383,966,481	1,785,506,431
Ajustes por Diferencias de Cambio	68,461,973	61,998,015
	<u>2,858,869,512</u>	<u>2,184,327,492</u>
Gastos		
Diferencias de cambio		
Por depósitos del público	(340,052,917)	(273,720,221)
Por financiamientos	(2,766,407)	(3,224,729)
Por obligaciones financieras	(279,971)	(225,872)
Por acreedores y provisiones diversos	(1,418,073)	(1,224,037)
Por otros pasivos	(1,259,823)	(578,764)
Ajustes por diferencias de cambio	(2,463,495,678)	(1,859,085,252)
	<u>(2,809,272,869)</u>	<u>(2,138,058,875)</u>
	<u>49,596,643</u>	<u>46,268,617</u>

31. Otros ingresos (gastos) operacionales

	2019 RD\$	2018 RD\$
Otros ingresos operacionales		
Comisiones por servicios		
Comisiones por giros y transferencias	12,494,501	13,172,514
Comisiones por certificación de cheques y ventas de cheques administración	549,535	646,830
Comisiones por custodios de valores	408,500	446,000
Comisiones por tarjetas de crédito	95,730,409	82,573,881
Comisiones por cobranzas	25,055	-
Comisiones por operaciones de recaudo	5,123,060	3,690,622
Otras comisiones por cobrar	91,741,151	84,878,406
Comisiones por cartas de crédito	600	1,486
Comisiones por garantías otorgadas	708,573	419,846
	<u>206,781,384</u>	<u>185,829,585</u>
Comisiones por cambio		
Ganancias por cambio de divisas al contado	149,092,976	86,985,433
	<u>149,092,976</u>	<u>86,985,433</u>
Ingresos diversos		
Ingresos por disponibilidades	11,557,174	4,973,506
Ingresos por cuentas a recibir	3,540,744	3,689,235
Otros ingresos operacionales diversos	648,932	1,428,066
	<u>15,746,850</u>	<u>10,090,807</u>
Total otros ingresos operacionales	<u>371,621,210</u>	<u>282,905,825</u>
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios		
Por giros y transferencias	(1,066,541)	(1,303,867)
Por servicios bursátiles	(1,079,980)	(595,448)
Por sistema integrado de pago electrónico	(1,765,152)	(1,767,312)
Por otros servicios	(68,001,487)	(61,634,882)
	<u>(71,913,160)</u>	<u>(65,301,509)</u>
Gastos diversos		
Por cambio de divisas	(79,140,865)	(34,904,845)
Otros gastos operacionales diversos	(13,355,607)	(12,828,015)
	<u>(92,496,472)</u>	<u>(47,732,860)</u>
Total otros gastos operacionales	<u>(165,409,632)</u>	<u>(113,034,369)</u>

32. Otros ingresos (gastos)

	2019 RD\$	2018 RD\$
Otros ingresos		
Recuperación de activos castigados	10,289,000	12,147,178
Ingresos por inversiones no financieras	7,036,993	396,481
Ganancia por venta de activos fijos	9,943,554	1,795,517
Ganancia por venta de bienes	6,973,781	10,035,149
Otros ingresos no operacionales	2,732,361	5,032,669
	<u>36,675,689</u>	<u>29,406,994</u>
Otros gastos		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(3,710,797)	(4,753,694)
Pérdidas por ventas Activo Fijo	(1,476)	(39,558)
Perdidas por ventas de bienes recibidos	(155,424)	-
Gastos por incobrabilidad cuentas a recibir	(771,467)	(940,113)
Sanciones por incumplimientos	(25,464)	(310,629)
Otros gastos no operacionales	(25,602,495)	(19,461,199)
Otros gastos	(8,628,346)	(7,114,788)
	<u>(38,895,469)</u>	<u>(32,619,981)</u>
Total	<u>(2,219,780)</u>	<u>(3,212,987)</u>

33. Remuneraciones y beneficios sociales

Concepto	2019 RD\$	2018 RD\$
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	(242,342,026)	(217,345,825)
Seguros al personal	(23,815,988)	(21,701,109)
Contribuciones a planes de pensiones	(12,528,235)	(11,567,939)
Otros gastos de personal (a)	(60,025,225)	(59,559,525)
	<u>(338,711,474)</u>	<u>(310,174,398)</u>

a) De este importe, un total de RD\$5,273,656 y RD\$4,272,250 corresponde a retribución de personal directivo en el 2019 y 2018, respectivamente.

35. Evaluación de riesgos

Riesgo de tasas de interés	2019		2018	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
Activos sensibles a tasas	6,782,587,287	90,037,057	6,262,630,718	103,942,957
Pasivos sensibles a tasas	(7,176,064,315)	(113,535,415)	(7,411,659,419)	(107,741,889)
Posición neta	(393,477,028)	(23,498,358)	(1,149,028,701)	(3,798,932)
	<u>43,398,036</u>	<u>69,156</u>	<u>45,989,857</u>	<u>5,821,568</u>

Riesgo de liquidez 2019

Vencimiento Activos y Pasivos	Hasta 30 días	De 31		De 91		Total
		hasta 90 días	hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	
Activos						
Fondos disponibles	2,925,024,200	-	-	-	-	2,925,024,200
Inversiones en valores	133,318,724	8,556,231	280,560,682	818,666,959	1,496,311	1,242,598,907
Cartera de crédito	583,743,928	922,233,345	2,694,305,221	2,173,957,641	3,706,606,237	10,080,846,372
Inversiones en acciones	-	-	-	-	16,052,870	16,052,870
Rendimientos por cobrar	7,322,844	7,465,232	26,999,948	33,814,373	29,047,839	104,650,236
Cuentas a recibir	44,100,847	26,762,201	6,264,904	-	-	77,127,952
Total Activos*	<u>3,693,510,543</u>	<u>965,017,009</u>	<u>3,008,130,755</u>	<u>3,026,438,973</u>	<u>3,753,203,257</u>	<u>14,446,300,537</u>
Pasivos						
Obligaciones con el público*	2,720,249,121	1,882,134,079	1,763,940,419	22,029,416	-	6,388,353,035
Depósitos en instituciones						
financieras del país y del exterior	114,054,312	313,907,595	168,317,081	-	-	596,278,988
Valores en circulación	61,155,659	3,038,274,763	2,655,572,453	273,766,282	-	6,028,769,157
Fondos tomados a préstamo	209,596,306	-	-	-	-	209,596,306
Otros Pasivos	195,776,167	-	-	-	-	195,776,167
Total Pasivos**	<u>3,300,831,565</u>	<u>5,234,316,437</u>	<u>4,587,829,953</u>	<u>295,795,698</u>	<u>-</u>	<u>13,418,773,653</u>
Posición Neta	<u>392,678,978</u>	<u>(4,269,299,428)</u>	<u>(1,579,699,198)</u>	<u>2,730,643,275</u>	<u>3,753,203,257</u>	<u>1,027,526,884</u>

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

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

Riesgo de liquidez 2018

Vencimiento Activos y Pasivos	Hasta 30 días	De 31		De 91		Total
		hasta 90 días	hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	
Activos						
Fondos disponibles	2,731,904,437	-	-	-	-	2,731,904,437
Inversiones en valores	104,542,993	29,639,344	317,298,027	720,014,166	198,104,114	1,369,598,644
Cartera de crédito	846,306,030	497,662,419	2,895,930,529	2,276,891,947	3,211,582,958	9,728,373,883
Inversiones en acciones	-	-	-	-	15,594,404	15,594,404
Rendimientos por cobrar	10,344,976	5,316,572	34,425,226	38,398,264	34,474,148	122,959,186
Cuentas a recibir	25,348,828	22,577,630	2,605,415	-	3,909,115	54,440,988
Total Activos *	<u>3,718,447,264</u>	<u>555,195,965</u>	<u>3,250,259,197</u>	<u>3,035,304,377</u>	<u>3,463,664,739</u>	<u>14,022,871,542</u>
Pasivos						
Obligaciones con el público	2,645,132,077	1,461,782,168	1,626,860,512	86,960,054	-	5,820,734,811
Depósitos en instituciones						
financieras del país y del exterior	107,342,143	86,908,178	296,766,358	25,101,400	-	516,118,079
Valores en circulación	117,416,524	2,696,686,252	3,124,969,762	138,047,221	-	6,327,342,098
Fondos tomados a préstamo	-	201,087,315	-	2,833,888	-	203,921,203
Otros Pasivos	119,604,985	-	-	-	-	119,604,985
Total Pasivos **	<u>2,989,495,729</u>	<u>4,696,686,252</u>	<u>5,048,596,632</u>	<u>252,942,563</u>	<u>-</u>	<u>12,987,721,176</u>
Posición Neta	<u>728,951,535</u>	<u>(4,141,490,287)</u>	<u>(1,798,337,435)</u>	<u>2,782,361,814</u>	<u>3,463,664,739</u>	<u>1,035,150,366</u>

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

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

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

Razón de liquidez	En Moneda Nacional 2019	En Moneda Extranjera 2019	En Moneda Nacional 2018	En Moneda Extranjera 2018
A 15 días ajustada	175%	260%	139%	188%
A 30 días ajustada	181%	213%	143%	192%
A 60 días ajustada	162%	175%	135%	198%
A 90 días ajustada	148%	178%	130%	208%
Posición				
A 15 días ajustada	277,065,865	11,606,937	162,855,926	7,805,814
A 30 días ajustada	432,246,692	11,942,417	255,029,722	9,463,343
A 60 días ajustada	476,665,870	11,185,494	264,462,410	11,881,194
A 90 días ajustada	470,826,286	13,073,187	787,889,160	11,646,174

36. Valor razonable de los instrumentos financieros

	Valor en Libros 2019	Valor de Mercado 2019	Valor en Libros 2018	Valor de Mercado 2018
Activos financieros:				
- Fondos disponibles	2,925,034,575	2,925,034,575	2,731,904,437	2,731,904,437
- Inversiones en valores	1,266,627,071	N/D	1,400,962,589	N/D
- Cartera de créditos	9,966,333,433	N/D	9,619,454,134	N/D
- Inversiones en acciones	<u>15,459,982</u>	N/D	<u>15,006,101</u>	N/D
Pasivos:				
- Depósitos	6,984,632,023	N/D	6,336,852,890	N/D
- Valores en circulación	6,028,769,157	N/D	6,327,342,098	N/D
- Fondos tomados a préstamos	<u>209,596,306</u>	N/D	<u>203,921,203</u>	N/D

N/D – No disponible.

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

38. Operaciones con Partes Vinculadas

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

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

	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total RD\$	Garantías Reales RD\$
2019	428,933,549	-	428,933,549	165,872,432
2018	319,860,177	-	319,860,177	101,105,885

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

Tipo de Transacción	2019 RD\$	Ingresos RD\$	Efecto en Gastos RD\$
Inversiones en Acciones	6,767,960	-	-
Depósitos al Público	381,817,650	-	1,126,518
Valores en Circulación	88,243,710	-	185,023

- Avance a compra de Inmueble por RD\$254,940,757 con parte vinculada en 2019.
- Arrendamiento de inmuebles con vinculado RD\$8,729,640 en el 2019.

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

39. Fondo de pensiones y jubilaciones

El banco está aportando a un plan de pensiones y retiros para todo el personal, el cual consiste en retener a los empleados el monto establecido en la ley y los aportes realizados por la institución se reconocen como gastos cuando se devengan. El importe pagado por la institución para los años 2019 y 2018 fue de RD\$12,528,235 y RD\$11,567,939 y el pagado por los empleados fue de RD\$5,065,472 y RD\$4,675,778, respectivamente. A la edad de retiro el empleado recibe el monto de los aportes realizados por el empleador y por el mismo empleado, más el rendimiento.

40. Transacciones No Monetarias

Las transacciones no monetarias fueron:

	2019 RD\$	2018 RD\$
Castigo de cartera de crédito	58,821,857	35,359,335
Castigo de rendimientos	4,432,404	8,610,364
Castigo de bienes recibidos	2,418,574	12,577,526
Transferencia de provisión de operaciones contingentes a cartera	-	3,685,254
Capitalización de resultados acumulados	150,000,000	120,000,000
Transferencia de cartera a bienes recibidos en recuperación de créditos	92,223,042	94,880,563
Transferencia de provisión de bienes recibidos a cartera	-	20,651,506
Transferencia de provisión de inversiones a bienes recibidos	421,813	-
Transferencia de provisión de inversiones a operaciones contingentes.	119,595	-
Transferencia provisión rendimientos a bienes recibidos	19,579,890	-
Transferencia de provisión de operaciones contingentes a rendimientos	-	4,131,858
Transferencia de provisión de inversiones a rendimientos	-	1,571
Transferencia de provisión cartera a bienes recibidos	6,361,743	-

41. Hechos Posteriores al Cierre

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

42. Otras Revelaciones

Requerimiento Encaje Legal:

Mediante tercera Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 27 de junio del 2019, se autoriza al Banco Central de la República Dominicana a disminuir el coeficiente de Encaje Legal en Moneda Nacional en 0.5% del pasivo sujeto a encaje legal aplicado a las entidades de intermediación financiera el cual paso de un 11.1% a 10.6% en el caso de los Bancos Múltiples y de 6.9% a un 6.4% para las Asociaciones de Ahorros y Préstamos. Esta disposición entró en vigencia a partir del 11 octubre del año 2019.

43. Sistema Informático:

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

44. Notas requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana:

Mediante Resolución No. 12-2001 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, se establecen las notas mínimas que los estados financieros deben incluir. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las siguientes notas no se incluyen, porque las mismas no aplican:

-Nota 3 Cambios en las políticas contables.

-Nota 9 Deudores por aceptaciones.

-Nota 21 Obligaciones subordinadas.

-Nota 22 Reservas técnicas.

-Nota 23 Responsabilidades.

-Nota 24 Reaseguros.

-Nota 34 Utilidad por Acción.

-Nota 37 Información financiera por segmentos.

