

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



KPMG Dominicana
Acropolis Center, Suite 1500
Av. Winston Churchill
Apartado Postal 1467
Santo Domingo, República Dominicana

Teléfono (809) 566-9161
Telefax (809) 566-3468
RNC 1-01025913



KPMG REPÚBLICA
DOMINICANA

Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Directores de
Banco Nacional de las Exportaciones, BANDEX:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros del Banco Nacional de las Exportaciones, BANDEX (el Banco), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2018, y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo 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 Nacional de las Exportaciones, BANDEX al 31 de diciembre de 2018, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos, 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). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes del Banco, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), junto con los requerimientos de ética emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República Dominicana, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asuntos de énfasis

Requerimientos de la Junta Monetaria

Llamamos la atención al contenido de la nota 31.1 a los estados financieros, que indica que la Junta Monetaria requirió el desmonte de aquellos activos no relacionados a la naturaleza del Banco, que de conformidad con la Ley núm. 126-15 de Transformación del BANDEX, permitieran su adecuada capitalización. Con efectividad al 31 de diciembre de 2018, la Junta Monetaria aprobó la venta de dichos activos al Ministerio de Hacienda de la República Dominicana. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este asunto.

(continúa)

Concentración de riesgo

Llamamos la atención al contenido de la nota 15 a los estados financieros, donde se indica que el Banco mantiene una concentración de riesgo en los valores en circulación, ya que el 70 % de estos pasivos son mantenidos con dos depositantes. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este asunto.

Asuntos clave de la auditoría

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

Transacción de venta de activos no relacionados a la naturaleza del Banco

Véanse la nota 31.1 a los estados financieros que se acompañan.

Asunto clave de la auditoría

El Banco mantenía activos no relacionados con su naturaleza por aproximadamente RD\$3,620,000,000, los cuales de conformidad con la Ley núm. 126-15, de transformación del BANDEX, deben ser desmontados. Con efectividad el 31 de diciembre de 2018, estos activos fueron vendidos al Ministerio de Hacienda, previa aprobación de la Junta Monetaria.

Consideramos este asunto como clave en virtud de la relevancia de la transacción, montos involucrados, sus efectos en diferentes rubros de los estados financieros y aprobaciones necesarias de accionistas y de organismos reguladores.

Cómo fue atendido el asunto en nuestra auditoría

Nuestros procedimientos de auditoría más relevantes para esta área incluyeron las consideraciones y evaluaciones de lo siguiente:

- ♦ Acta de Asamblea General de Accionistas donde se aprueba la venta de estos activos.
- ♦ Decreto emitido por el Poder Ejecutivo autorizando al Ministerio de Hacienda para la compra de los referidos activos.
- ♦ Aprobación de la transacción de venta por parte de la Junta Monetaria de la República Dominicana.
- ♦ Contratos de venta de los activos donde se transfieren riesgos y ventajas de los mismos al comprador.
- ♦ Cumplimiento por parte del Banco con los requerimientos solicitados en la Cuarta Resolución de la Junta Monetaria, en cuanto a fecha de efectividad de la transacción, monto establecido e información a enviar a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

(continúa)

***Asunto clave de la auditoría******Cómo fue atendido el asunto en nuestra auditoría***

- ♦ Obtuvimos confirmación de saldos por parte del comprador correspondiente a los saldos por cobrar resultantes de la venta de los activos.
- ♦ Adecuada revelación de la transacción en los estados financieros.

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 cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo 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 del Banco es responsable de la otra información. La otra información comprende el contenido de 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 existe una incongruencia de importancia relativa entre la información y los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o si, de algún modo, parece contener un error de importancia relativa.

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

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

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

(continúa)



En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad del Banco para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, salvo que la administración tenga la intención de liquidar 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 del Banco.

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

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

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

- ♦ Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la anulación del control interno.
- ♦ Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.
- ♦ Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.
- ♦ Concluimos sobre el uso apropiado por la administración del principio contable de negocio en marcha, y en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros, o si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Banco no pueda continuar como un negocio en marcha.

(continúa)



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


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

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

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

KPMG

Registro SIB núm. A-006-0101


C. P. A. Marisol González
Num. de registro en el ICPARD 10355
Socio a cargo de la auditoría

15 de marzo de 2019

Santo Domingo,
República Dominicana

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Balances generales

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

ACTIVOS	31 de diciembre de	
	2018	2017
Fondos disponibles (notas 3, 4, 27, 28 y 29)		
Caja	512,860	512,659
Banco Central	6,161,921	10,304,748
Bancos del país	<u>4,759,861</u>	<u>11,966,983</u>
Subtotal	<u>11,434,642</u>	<u>22,784,390</u>
Inversiones (notas 3, 5, 12, 27, 28, 29 y 32)		
Otras inversiones en instrumento de deuda	4,234,614,287	2,572,768,646
Rendimientos por cobrar	92,664,704	45,520,324
Provisión para inversiones	<u>(36,850,896)</u>	<u>(15,734,686)</u>
Subtotal	<u>4,290,428,095</u>	<u>2,602,554,284</u>
Cartera de créditos (notas 3, 6, 12, 27, 28, 29, 31 y 32)		
Vigente	305,989,979	281,999,801
Reestructurada	-	74,447,070
Vencida	50,549	282,269,402
Cobranza judicial	-	229,920,306
Rendimientos por cobrar	3,075,829	83,409,940
Provisiones para créditos	<u>(158,954,492)</u>	<u>(717,723,327)</u>
Subtotal	<u>150,161,865</u>	<u>234,323,192</u>
Cuentas por cobrar, neta (notas 7, 27, 28, 29, 31 y 32)	3,251,182,884	34,161,855
Bienes recibidos en recuperación de créditos (notas 8, 12, 31 y 32)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	1,251,535	1,084,048,034
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(1,251,535)</u>	<u>(1,007,374,988)</u>
Subtotal	<u>-</u>	<u>76,673,046</u>
Inversiones en acciones (notas 9, 12, 19, 28 y 32)		
Inversiones en acciones	100,296	569,826
Provisión por inversiones en acciones	<u>(1,003)</u>	<u>(5,797)</u>
Subtotal	<u>99,293</u>	<u>564,029</u>
Propiedad, muebles y equipos (notas 10 y 19)		
Propiedad, muebles y equipos	530,436,824	525,025,332
Depreciación acumulada	<u>(116,797,467)</u>	<u>(100,502,748)</u>
Subtotal	<u>413,639,357</u>	<u>424,522,584</u>
Otros activos (notas 11, 29, 31 y 32)		
Cargos diferidos	36,007,787	45,324,524
Intangibles	-	25,061,602
Activos diversos	29,453,654	2,090,288,013
Amortización acumulada	<u>-</u>	<u>(25,061,602)</u>
Subtotal	<u>65,461,441</u>	<u>2,135,612,537</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>8,182,407,577</u>	<u>5,531,195,917</u>
Cuentas de orden (nota 21)	<u>13,059,806,402</u>	<u>11,891,537,790</u>

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

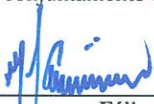
BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Balances generales

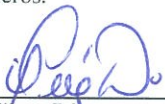
Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (notas 3, 13, 27 y 28)		
A plazo	32,742,105	17,772,757
Intereses por pagar	<u>45,777</u>	<u>43,840</u>
Subtotal	<u>32,787,882</u>	<u>17,816,597</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (notas 14, 27 y 28)		
De instituciones financieras del país	1,297,460	1,305,632
Intereses por pagar	<u>62,839</u>	<u>65,202</u>
Subtotal	<u>1,360,299</u>	<u>1,370,834</u>
Valores en circulación (notas 15, 27, 28 y 29)		
Títulos y valores	4,194,424,543	4,325,249,130
Intereses por pagar	<u>2,357,801</u>	<u>1,267,506</u>
Subtotal	4,196,782,344	4,326,516,636
Otros pasivos (notas 16, 20 y 27)	<u>186,975,422</u>	<u>164,331,039</u>
Total pasivos	4,417,905,947	4,510,035,106
PATRIMONIO NETO (notas 18, 19, 21 y 31)	<u>3,764,501,630</u>	<u>1,021,160,811</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u><u>8,182,407,577</u></u>	<u><u>5,531,195,917</u></u>
Cuentas de orden (nota 21)	<u><u>13,059,806,402</u></u>	<u><u>11,891,537,790</u></u>

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



Guarocuya Félix
 Gerente General /
 Vicepresidente Ejecutivo



Vilma Pérez
 Vicepresidente de
 Administración y Finanzas



Paula Fernández
 Subgerente de
 Operaciones Contables

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Estados de resultados

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	Años terminados el	
	31 de diciembre de	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos financieros (notas 22 y 29)		
Intereses y comisiones por crédito	35,288,960	57,734,089
Intereses por inversiones	326,067,840	247,839,672
Ganancia por inversiones	56,519,844	-
Subtotal	<u>417,876,644</u>	<u>305,573,761</u>
Gastos financieros (notas 22 y 29)		
Intereses por captaciones	(322,916,889)	(352,608,826)
Intereses y comisiones por financiamiento	-	(116,065)
Pérdida por inversiones	(58,698,715)	(17,927,750)
Subtotal	<u>(381,615,604)</u>	<u>(370,652,641)</u>
Margen financiero bruto	<u>36,261,040</u>	<u>(65,078,880)</u>
Provisiones para cartera de créditos (nota 12)	-	(347,646,842)
Provisiones para inversiones (nota 12)	-	(99,674)
Margen financiero neto	<u>36,261,040</u>	<u>(412,825,396)</u>
Ingresos (gastos) por diferencia de cambio (nota 23)	<u>7,562,208</u>	<u>6,111,588</u>
Otros ingresos operacionales (nota 24)		
Comisiones por servicios	1,248,212	2,804,359
Ingresos diversos	-	1,698,488
Subtotal	<u>1,248,212</u>	<u>4,502,847</u>
Otros gastos operacionales (nota 24)		
Comisiones por servicios	(4,723,974)	(8,843,884)
Gastos diversos	(5,738,504)	(3,112,205)
Subtotal	<u>(10,462,478)</u>	<u>(11,956,089)</u>
Gastos operativos (notas 10, 11, 12, 20, 25 y 30)		
Remuneraciones y beneficios sociales	(147,393,504)	(153,415,639)
Servicios de terceros	(40,588,832)	(68,544,687)
Depreciación y amortizaciones	(17,097,002)	(19,386,798)
Otras provisiones	(2,872,637)	(378,423,507)
Otros gastos	(85,995,255)	(61,112,214)
Subtotal	<u>(293,947,230)</u>	<u>(680,882,845)</u>
Resultado operacional	<u>(259,338,248)</u>	<u>(1,095,049,895)</u>

(continúa)

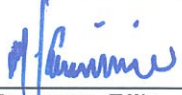
BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Estados de resultados (continuación)


Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	Años terminados el	
	2018	2017
Otros ingresos (notas 8, 20, 26 y 31.1)	1,834,095,947	90,418,507
Otros gastos (nota 26)	<u>(227,584,705)</u>	<u>(249,470,534)</u>
Subtotal	<u>1,606,511,242</u>	<u>(159,052,027)</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	1,347,172,994	(1,254,101,922)
Impuesto sobre la renta (nota 17)	<u>(1,710,689)</u>	<u>(4,245,226)</u>
Beneficio (pérdida) del ejercicio (nota 31)	<u>1,345,462,305</u>	<u>(1,258,347,148)</u>


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



Guarocuya Félix
Gerente General /
Vicepresidente Ejecutivo



Vilma Pérez
Vicepresidente de
Administración y Finanzas



Paula Fernández
Subgerente de
Operaciones Contables

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Estados de flujos de efectivo

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	Años terminados el	
	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	31,105,170	63,251,700
Otros ingresos financieros cobrados	276,744,589	230,321,938
Otros ingresos operacionales cobrados	8,810,420	11,086,365
Intereses pagados por captaciones	(321,827,020)	(356,910,746)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	-	(176,298)
Gastos generales y administrativos pagados	(273,977,591)	(283,072,540)
Otros gastos operacionales pagados	(10,462,478)	(29,883,839)
Impuesto sobre la renta pagado	(3,651,378)	-
Cobros diversos por actividades de operación	<u>94,845,485</u>	<u>170,306,608</u>
Efectivo neto usado en las actividades de operación	<u>(198,412,803)</u>	<u>(195,076,812)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Aumento en inversiones	(1,661,845,641)	(678,826,219)
Créditos otorgados	143,245,446	-
Créditos cobrados	(75,935,152)	200,001,193
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(6,306,357)	(4,159,353)
Producto de la venta de inversiones en acciones	17,258,680	-
Producto de la venta de activos no productivos	400,000,000	-
Producto de la venta de proyectos inmobiliarios	27,611,035	1,118,565
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>61,019,941</u>	<u>-</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(1,094,952,048)</u>	<u>(481,865,814)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	775,539,588	6,480,406,171
Devolución de captaciones	(891,402,999)	(7,059,077,199)
Operaciones de fondos tomados a préstamos pagados	-	(27,434,816)
Aporte de capital	1,400,000,000	1,200,000,000
Recompra de acciones	<u>(2,121,486)</u>	<u>(946,904)</u>
Efectivo neto provisto por en las actividades de financiamiento	<u>1,282,015,103</u>	<u>592,947,252</u>
DISMINUCIÓN NETA EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(11,349,748)	(83,995,374)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO	<u>22,784,390</u>	<u>106,779,764</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	<u>11,434,642</u>	<u>22,784,390</u>

(Continúa)


BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES


Estados de flujos de efectivo (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	Años terminados el	
	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:		
Beneficio (pérdida) del ejercicio	1,345,462,305	(1,258,347,148)
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	-	347,646,842
Rendimientos por cobrar	2,872,637	13,532,017
Inversiones	-	99,674
Estimación por deterioro de cuentas por cobrar	-	76,633,592
Estimación por deterioro de otros activos diversos	-	167,519,816
Bienes recibidos en recuperación de créditos	-	364,891,490
Liberación de provisiones:		
Cartera de créditos	(92,444,681)	-
Bienes recibidos en recuperación de créditos	(1,017,276,312)	-
Inversiones	(100)	-
Cuentas por cobrar	(48,146,348)	-
Depreciaciones y amortizaciones	17,097,002	19,386,798
Activos descargados y reconocidos como gastos	92,582	-
Ganancia neta en venta y/o retiros de bienes recibidos en recuperación de créditos	(42,630,192)	-
Ganancia neta en venta de inversiones en acciones	(16,789,150)	-
Ganancia neta en venta de proyectos inmobiliarios	(318,636,279)	759,356
Ganancia neta en venta de proyectos inmobiliarios a terceros	(5,065,199)	-
Ganancia en venta de cartera de crédito en administración	(28,135,623)	-
Ganancia en venta de cartera de crédito castigada	(31,556,458)	-
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(51,328,170)	(12,000,123)
Cuentas por cobrar	49,677,605	73,515,952
Cargos diferidos	9,316,737	2,069,146
Activos diversos	5,342,589	19,961,199
Intereses por pagar	1,089,869	(4,362,153)
Otros pasivos	22,644,383	(6,383,270)
Total de ajustes	<u>(1,543,875,108)</u>	<u>1,063,270,336</u>
Efectivo neto usado en las actividades de operación	<u>(198,412,803)</u>	<u>(195,076,812)</u>

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


 Guarocuya Félix
 Gerente General /
 Vicepresidente Ejecutivo


 Vilma Pérez
 Vicepresidente de
 Administración y Finanzas


 Paula Fernández
 Subgerente de
 Operaciones Contables

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Estados de patrimonio neto

Años terminados el 31 de diciembre 2018 y 2017

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	Capital pagado	Capital donado	Acciones en tesorería	Otras reservas patrimoniales	Superávit por revaluación	Capital adicional pagado	Pérdidas acumuladas	Resultados del periodo	Total patrimonio
Saldos al 1ro. de enero de 2017	62,719,000	287,617,600	(901,000)	1,549,579,307	248,575,997	3,223,694,885	(3,812,973,081)	(477,857,845)	1,080,454,863
Aporte de capital (nota 18)	1,200,000,000	-	-	-	-	-	-	-	1,200,000,000
Recompra de acciones (nota 18)	-	-	(946,904)	-	-	-	-	-	(946,904)
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	(477,857,845)	477,857,845	-
Efecto de depreciación de activos revaluados (notas 10 y 18)	-	-	-	-	(3,002,750)	-	-	3,002,750	-
Pérdida del periodo	-	-	-	-	-	-	-	(1,258,347,148)	(1,258,347,148)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	1,262,719,000	287,617,600	(1,847,904)	1,549,579,307	245,573,247	3,223,694,885	(4,290,830,926)	(1,255,344,398)	1,021,160,811
Aporte de capital (nota 18)	1,400,000,000	-	-	-	-	-	-	-	1,400,000,000
Recompra de acciones (nota 18)	-	-	(2,121,486)	-	-	-	-	-	(2,121,486)
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	(1,255,344,398)	1,255,344,398	-
Efecto de depreciación de activos revaluados (notas 10 y 18)	-	-	-	-	(3,002,750)	-	-	3,002,750	-
Beneficio del periodo	-	-	-	-	-	-	-	1,345,462,305	1,345,462,305
Saldos al 31 de diciembre de 2018	2,662,719,000	287,617,600	(3,969,390)	1,549,579,307	242,570,497	3,223,694,885	(5,546,175,324)	1,348,465,055	3,764,501,630

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


Guarocuya Félix
 Gerente General /
 Vicepresidente Ejecutivo


Vilma Pérez
 Vicepresidenta de
 Administración y Finanzas


Paula Fernández
 Subgerente de
 Operaciones Contables

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018 y 2017

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

1 Entidad

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

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

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

1 Entidad (continuación)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco mantiene una oficina en la zona metropolitana de Santo Domingo.

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

La emisión de los estados financieros fue aprobada por el Consejo de Directores del Banco el 15 de marzo del 2019.

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad

2.1 Base contable de los estados financieros

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.1 Base contable de los estados financieros (continuación)**

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

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

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.1 Base contable de los estados financieros (continuación)**

- vi) La Superintendencia de Bancos requiere que las mejoras a propiedades arrendadas, los programas de computadoras y las plusvalías, sean previamente autorizadas por dicha Superintendencia para ser registradas como propiedad, muebles y equipos y activos intangibles, respectivamente, y que se clasifiquen como activos diversos hasta que se obtenga dicha aprobación. La Superintendencia de Bancos indica el monto que podría contabilizarse y el plazo máximo de amortización durante el cual se permitirá el diferimiento. Las NIIF requieren que estas partidas sean registradas como propiedad, muebles y equipos y activos intangibles, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.
- vii) El Banco determina la vida útil estimada de la propiedad, muebles y equipos al momento de su adquisición, y registra en cuentas de orden los activos fijos que están totalmente depreciados. Las NIFF requieren que el valor residual y la vida útil de un activo sea revisado, como mínimo, al término de cada período anual, y si las expectativas difieren de las estimaciones previas se realicen los cambios en estimados correspondientes.
- viii) La Superintendencia de Bancos requiere que las inversiones colocadas a corto plazo de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, sean clasificadas como inversiones. Las NIIF requieren que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses sean clasificadas como equivalentes de efectivo.
- ix) La Superintendencia de Bancos requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en cuatro categorías, las cuales son: a negociar, disponibles para la venta, mantenidas hasta su vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda. Asimismo, permite clasificar en una de las tres primeras categorías solo aquellas que se coticen en un mercado activo. Las inversiones a negociar y disponibles para la venta deben registrarse a su valor razonable y las inversiones mantenidas a vencimiento y las otras inversiones en instrumentos de deuda a su costo amortizado. Las NIIF no establecen la categoría de otras inversiones en instrumentos de deuda. La NIIF 9 establece tres categorías de instrumentos de deuda: costo amortizado, valor razonable con cambios en otros resultados integrales (patrimonio) y valor razonable con cambios en resultados, y en consecuencia, deben reportarse al costo o al valor razonable dependiendo de la clasificación otorgada. Dicha clasificación depende del modelo de negocios para la gestión de los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales.
- x) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana que requieren provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos, el Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público, el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente y Disposiciones Específicas. Las NIIF requieren las mismas consideraciones indicadas para la cartera de crédito indicadas en el literal i) anterior.

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.1 Base contable de los estados financieros (continuación)**

- xi) La Superintendencia de Bancos requiere que se califiquen como actividades de inversión y de financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las NIIF requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.
- xii) La Superintendencia de Bancos permitió a los bancos la revaluación de los inmuebles en el año 2008 y no ha requerido la actualización de estos valores posterior a esa fecha. Las NIIF establecen que estas actualizaciones deben hacerse cada vez que existan cambios significativos en el valor de dichos activos.
- xiii) La Superintendencia de Bancos requiere que los bancos registren una provisión para operaciones contingentes, las cuales incluyen, entre otras, garantías otorgadas, cartas de créditos emitidos no negociados y montos no utilizados de líneas de crédito de utilización automática, en base a una clasificación por categoría de riesgo siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos. Las NIIF requieren registrar la estimación de las pérdidas crediticias esperadas sobre compromisos de préstamo de forma congruente con sus expectativas de disposiciones de ese compromiso de préstamo.
- xiv) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Banco debe revelar en forma cuantitativa, los riesgos a los cuales están expuestos derivados de sus instrumentos financieros, tales como los riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad de crédito de los préstamos, entre otros. Las NIIF requieren las siguientes revelaciones que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación a su posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la entidad está expuesta durante el ejercicio y a la fecha de reporte, y cómo la entidad maneja esos riesgos.
- xv) La Superintendencia de Bancos autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito, con o sin garantía, cuando ingresa a cartera vencida y se encuentre 100 % provisionado, excepto los créditos a vinculados que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. De acuerdo con las NIIF, una entidad reducirá directamente el importe en libros de un activo financiero cuando esta no tenga expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una parte de este.
- xvi) Existen diferencias entre la presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros según las NIIF y las requeridas o autorizadas por la Superintendencia de Bancos.

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

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.1 Base contable de los estados financieros (continuación)**

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

2.2 Uso de estimados

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

2.3 Cartera de créditos

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

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

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

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

2.4 Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, otros activos y contingencias**2.4.1 Provisión para cartera de créditos**

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

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.4 Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, otros activos y contingencias (continuación)****2.4.1 Cartera de créditos (continuación)**

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

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.4 Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, otros activos y contingencias (continuación)****2.4.1 Provisión para cartera de créditos (continuación)**

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

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

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

Garantías

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

Polivalentes

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

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.4 Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, otros activos y contingencias (continuación)****2.4.1 Provisión para cartera de créditos (continuación)***Garantías (continuación)**No polivalentes*

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

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

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

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

Otras consideraciones

Mediante la Octava Resolución de la Junta Monetaria del 16 de noviembre de 2017, autorizó al Banco a castigar la cartera de créditos no productiva clasificada D y E de todos los tipos de créditos que fueron otorgados con anterioridad a la promulgación de la Ley núm. 126-15 que transforma el antiguo Banco Nacional de Fomento de la Vivienda al Banco Nacional de las Exportaciones.

2.4.2 Provisión para rendimientos por cobrar

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

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

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

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

2.4.3 Provisión para otros activos

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

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

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

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

2.5 Costos de beneficios de empleados

2.5.1 Bonificación y otros beneficios

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

2.5.2 Plan de beneficios definidos

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

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

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.5 Costos de beneficios de empleados (continuación)****2.5.3 Plan de aportaciones definidas**

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

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

2.5.4 Provisión para preaviso y cesantía

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

2.6 Valores en circulación

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

2.7 Valuación de los distintos tipos de inversiones**2.7.1 Inversiones en valores y provisión**

Las inversiones son registradas al costo menos las provisiones requeridas.

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

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

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.7 Valuación de los distintos tipos de inversiones (continuación)****2.7.1 Inversiones en valores y provisión (continuación)**

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

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

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.7 Valuación de los distintos tipos de inversiones (continuación)

2.7.2 Inversiones en acciones y provisión

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

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

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

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

2.8.1 Base de registro

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

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

2.8.2 Depreciación

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

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

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

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.9 Valuación de los bienes recibidos en recuperación de créditos**

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

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

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

2.10 Cuentas por cobrar

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

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

2.11 Cargos diferidos

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

2.12 Activos diversos***Proyectos inmobiliarios***

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

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.12 Activos diversos (continuación)***Cartera de crédito en administración*

La cartera de crédito en administración corresponde a los saldos pendientes de cobros de la cartera de créditos con calificación de riesgos D y E, otorgada en administración al Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples. Esta cartera es evaluada en base al cumplimiento de pagos de deudores y las cobranzas realizadas.

2.13 Activos y pasivos en moneda extranjera

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

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la tasa de cambio de cierre establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$50.2028 y RD\$48.1930, respectivamente, en relación con el dólar estadounidense (US\$).

2.14 Reconocimiento de los ingresos y gastos*Ingresos y gastos financieros*

El Banco registra sus ingresos por rendimientos sobre créditos e inversiones por el método de lo devengado. Los rendimientos sobre préstamos se calculan utilizando el método de interés simple sobre los montos de capital pendientes. Los rendimientos sobre préstamos dejan de reconocerse cuando el préstamo llega a los 90 días de atraso. A partir de estas fechas se registran en una cuenta de orden. Una vez puestos en no acumulación, los ingresos por rendimientos son reconocidos cuando se cobran.

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

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

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

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.14 Reconocimiento de los ingresos y gastos (continuación)***Ingresos y gastos por disposición de otras inversiones en instrumentos de deudas*

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

Otros ingresos y otros gastos operacionales

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

Otros ingresos y gastos

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

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

2.15 Provisiones

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

2.16 Impuesto sobre la renta

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

Impuesto corriente

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

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.16 Impuesto sobre la renta (continuación)***Impuesto diferido*

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

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

2.17 Instrumentos financieros

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

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

Instrumentos financieros a corto plazo

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

Inversiones en valores

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

Valores en circulación

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

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.17 Instrumentos financieros (continuación)***Cartera de créditos*

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

Rendimientos y costos de activos y pasivos financieros

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

2.18 Baja en un activo financiero

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

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

2.19 Deterioro del valor de los activos

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

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

2.20 Superávit por revaluación

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

2.21 Arrendamientos operativos

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

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

3 Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, en los balances generales se incluyen derechos y obligaciones en moneda extranjera cuyo saldo incluye el importe de la conversión a moneda nacional por los montos que se resumen a continuación:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	Importe en moneda extranjera <u>US\$</u>	Total en <u>RD\$</u>	Importe en moneda extranjera <u>US\$</u>	Total en <u>RD\$</u>
<u>Activos:</u>				
Fondos disponibles	133,775	11,736,135	266,458	12,841,417
Inversiones	2,320,286	116,484,850	1,681,000	81,012,433
Cartera de créditos, neto	<u>306,337</u>	<u>15,378,978</u>	<u>696,088</u>	<u>33,544,480</u>
Total activos	<u>2.760.398</u>	<u>143.559.963</u>	<u>2.643.546</u>	<u>127.398.330</u>
<u>Pasivos -</u>				
obligaciones con el público	<u>(479.966)</u>	<u>(24.095.660)</u>	<u>(184.819)</u>	<u>(8.906.468)</u>
Posición larga de moneda extranjera	<u>2.280.432</u>	<u>119.504.303</u>	<u>2.458.727</u>	<u>118.491.862</u>

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

4 Fondos disponibles

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja (a)	512,860	512,659
Banco Central de la República Dominicana (b y c)	6,161,921	10,304,748
Bancos del país (d)	<u>4.759.861</u>	<u>11.966.983</u>
	<u>11.434.642</u>	<u>22.784.390</u>

(a) Incluye US\$100 para el 2018 y 2017.

(b) Incluye US\$113,060 y US\$208,000 para el 2018 y 2017, respectivamente.

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

4 Fondos disponibles (continuación)

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el encaje legal requerido asciende a RD\$275,572,667 y US\$95,993 y RD\$364,681,504 y US\$36,955, respectivamente. Para estos fines, el Banco mantiene efectivo en el Banco Central de la República Dominicana por montos de RD\$291,995 y US\$113,060 para el 2018 y RD\$433,445,423 y US\$208,187 para el 2017, e inversiones por RD\$450,000,000 para el 2018.

- (d) Incluye US\$20,615 y US\$58,358 en el 2018 y 2017, respectivamente.

5 Inversiones

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

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimiento</u>
2018				
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Certificados financieros	Banco Central de la República Dominicana (a)	867,740,834	10.00 % hasta 14.00 %	Abril 2021 Enero 2024
Certificados <i>overnight</i>	Banco Central de la República Dominicana	6,797,211	4.75 %	Enero 2019
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	1,969,429,055	9.50 % hasta 12.00 %	Febrero 2019 Marzo 2032
Certificados financieros	Banco de Reservas de la República Dominicana Banco de Servicios Múltiples	95,000,000	10.05 % hasta 10.75 %	Enero 2019 Febrero 2019
Certificados financieros	Banco de Reservas de República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples (corresponde a US\$937,000)	47,040,024	2.10 % hasta 2.95 %	Enero 2019 Julio 2019
Certificados financieros	Banco Múltiple BDI, S. A.	25,000,000	9.85 %	Febrero 2019
Certificados financieros	Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	95,000,000	10.25 % hasta 10.65 %	Enero 2019 Febrero 2019
Certificados financieros	Banco Múltiple Ademi, S. A.	75,000,000	10.15 % hasta 10.25%	Enero 2019 Febrero 2019

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

5 Inversiones (continuación)

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimiento</u>
2018				
Certificados financieros	Banco Múltiple Ademi, S. A. (corresponde a US\$570,000)	28,615,596	3.40 % hasta 3.50 %	Febrero 2019 Marzo 2019
Certificados financieros	Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A.	95,000,000	9.85 % hasta 10.4 %	Enero 2019 Febrero 2019
Certificados financieros	Banco de Ahorro y Crédito Motor de Crédito, S. A.	90,000,000	10.15 % hasta 10.35 %	Enero 2019 Febrero 2019
Certificados financieros	Banco de Ahorro y Crédito Fondesa	35,000,000	9.10 % hasta 10.25 %	Enero 2019 Febrero 2019
Certificados financieros	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	95,000,000	10.10 % hasta 10.65 %	Enero 2019 Febrero 2019
Certificados financieros	Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos	70,000,000	10.10 % hasta 10.25 %	Enero 2019
Certificados financieros	Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	70,000,000	10.10 %	Enero 2019
Certificados financieros	Banco Múltiple Lafise	25,000,000	11.20 %	Marzo 2019
Certificados financieros	Banesco Banco Múltiple, S. A.	95,000,000	10.25 % hasta 10.35 %	Enero - Marzo 2019
Certificados financieros	Banco Popular Dominicano S. A.	30,000,000	10.10 %	Febrero 2019
Certificados financieros	Banco Dominicano del Progreso S. A. Banco Múltiple	80,000,000	10.00 %	Enero 2019
Certificados financieros	Banco Múltiple BHD-León, S. A.	83,000,000	10. % hasta 10.1 %	Enero 2019
Certificados financieros	Banco Múltiple Vimenca S.A.	90,009,481	9.6 % hasta 10.25 %	Enero 2019 Febrero 2019
Certificados financieros	Banco Múltiple Promérica S. A.	75,000,000	10.12 %	Febrero 2019
Certificados financieros	Banco Múltiple Promérica S. A. (corresponde a US\$400,000)	20,081,120	3.6 %	Febrero 2019
Certificados financieros	Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos	20,000,000	10.7 %	Febrero 2019
Certificados financieros	Banco Múltiple López de Haro, S. A. (corresponde a US\$450,000)	22,591,260	3.52 %	Febrero 2019
Certificados financieros	Banco de Ahorro y Crédito del Caribe.	20,000,000	10.75 %	Enero 2019
Certificados financieros	Administradora de Fondos de Inversión AFI Universal, S.A.	9,037,593	8.97 %	Enero 2019
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	45,000	5.00 %	N/A
Depósitos a plazo	Banco Hipotecario Financiero (b)	<u>227,113</u>	14.00 %	N/A
Rendimientos por cobrar		4,234,614,287		
Provisión para inversiones (incluye US\$36,714)		<u>92,664,704</u>		
		<u>(36.850.896)</u>		
		<u><u>4,290,428,095</u></u>		

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

5 Inversiones (continuación)

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimiento</u>
2017				
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Certificados financieros	Banco Central de la República Dominicana (a)	797,830,124	11.00 % hasta 14.00 %	Enero 2024 Abril 2021
Certificados <i>overnight</i>	Banco Central de la República Dominicana	12,400,000	3.75 %	Enero 2018
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	467,253,976	10.87 % hasta 12.50 %	Febrero 2018 Marzo 2032
Certificados financieros	Banco de Reservas de la República Dominicana			
Certificados financieros	Banco de Servicios Múltiples	20,000,000	6.40 %	Febrero 2018
Certificados financieros	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples (corresponde a US\$881,000)	42,458,033	1.75 %	Abril 2018
Certificados financieros	Banco Múltiple BDI, S. A.	60,000,000	6.50 % hasta 8.25 %	Enero - Febrero 2018
Certificados financieros	Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	130,000,000	6.00 % hasta 8.00 %	Enero Marzo 2018
Certificados financieros	Banco Múltiple López de Haro, S. A.	55,000,000	7.00 % hasta 7.50 %	Enero - Febrero 2018
Certificados financieros	Banco Múltiple Ademi, S. A.	160,000,000	7.00 % hasta 8.50 %	Enero 2018
Certificados financieros	Banco Múltiple Ademi, S. A. (corresponde a US\$600,000)	28,915,800	2.25 %	Febrero - Mayo 2018
Certificados financieros	Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A.	119,000,000	6.50 % hasta 10.00 %	Febrero - Julio 2018
Certificados financieros	Banco de Ahorro y Crédito FONDESA, S. A.	95,000,000	8.00 %	Febrero - Marzo 2018
Certificados financieros	Motor de Crédito, S. A., Banco de Ahorro y Crédito	105,000,000	6.00 % hasta 6.75 %	Enero 2018
Certificados financieros	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	190,000,000	5.35% hasta 8.10 %	Abril 2018
Certificados financieros	Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos	100,000,000	5.50 %	Enero - Febrero 2018
Certificados financieros	Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	50,000,000	6,00 %	Enero 2018

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

5 Inversiones (continuación)

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimiento</u>
2017				
Certificados financieros	Banco Múltiple Santa Cruz, S. A. (corresponde a US\$200,000)	9,638,600	1.60 %	Febrero 2018
Certificados financieros	Banescobanco Múltiple, S. A.	130,000,000	6.00 % hasta 6.25 %	Enero - Febrero 2018
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	45,000	5.00 %	N/A
Depósitos a plazo	Banco Hipotecario Financiero (b)	<u>227,113</u>	14.00 %	N/A
		2,572,768,646		
Rendimientos por cobrar		45,520,324		
Provisión para inversiones		<u>(15,734,686)</u>		
		<u>2,602,554,284</u>		

(a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, incluye inversiones por RD\$725,000,000, otorgadas en garantía de valores en circulación (certificado financiero) emitido por el Banco Central de la República Dominicana por este mismo valor.

(b) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, estas inversiones se encuentran provisionadas en su totalidad%.

6 Cartera de créditos

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Créditos comerciales</u> - préstamos (incluye US\$307,545 y US\$788,235 para 2018 y 2017, respectivamente)	153,787,840	621,672,798
<u>Créditos de consumo</u> - préstamos de consumo	1,809,514	4,885,231
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Adquisición de viviendas	148,475,932	227,428,294
Construcción, remodelación, reparación, ampliación y otros	<u>1,967,242</u>	<u>14,650,256</u>
	<u>150,443,174</u>	<u>242,078,550</u>
Subtotal	306,040,528	868,636,579

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

6 Cartera de créditos (continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Rendimientos por cobrar (incluye US\$1,886 y US\$3,186 para 2018 y 2017, respectivamente)	3,075,829	83,409,940
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar (incluye US\$3,094 y US\$95,333 para el 2018 y 2017, respectivamente)	<u>(158,954,492)</u>	<u>(717,723,327)</u>
	<u><u>150,161,865</u></u>	<u><u>234,323,192</u></u>

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

b) La condición de la cartera de créditos al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Vigente (i)	153,787,840	117,743,364
Reestructurados (ii)	-	74,447,070
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	-	303,630
Más de 90 días (iv)	-	248,731,676
En cobranza judicial (v)	<u>-</u>	<u>180,447,058</u>
	<u>153,787,840</u>	<u>621,672,798</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Vigente (i)	1,802,730	2,293,165
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	6,784	70,607
Más de 90 días (iv)	<u>-</u>	<u>2,521,459</u>
	<u>1,809,514</u>	<u>4,885,231</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Vigente (i)	150,399,409	161,963,272
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	43,765	42,119
Más de 90 días (iv)	-	30,599,911
En cobranza judicial (v)	<u>-</u>	<u>49,473,248</u>
	<u>150,443,174</u>	<u>242,078,550</u>

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

6 Cartera de créditos (continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Rendimiento por cobrar:</u>		
Vigente (i)	3,002,025	6,478,422
Reestructurados (ii)	-	15,441,668
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	73,804	494,244
Más de 90 días (iv)	-	22,590,293
Cobranza judicial (v)	-	38,405,313
	<u>3,075,829</u>	<u>83,409,940</u>
Subtotal	309,116,357	952,046,519
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(158,954,492)</u>	<u>(717,723,327)</u>
	<u>150,161,865</u>	<u>234,323,192</u>

- (i) Representan créditos y rendimientos por cobrar que se encuentran al día en el cumplimiento del plan de pago pactado o que no presenten atrasos mayores de 30 días contados a partir de la fecha en que se hayan hecho exigibles sus pagos.
- (ii) Representan capital y rendimientos por cobrar de préstamos que presentan un deterioro en la capacidad de pago del deudor o del comportamiento de pago y se les han cambiado los términos y condiciones de pago, resultando en una variación en la tasa de interés y el plazo de vencimiento del contrato original del préstamo, así como los créditos que se originan en la capitalización de rendimientos, comisiones por moras y otros cargos de un crédito anterior.
- (iii) Corresponden a cuotas de capital y rendimientos que presentan atrasos de 31 a 90 días con respecto al día en que debió ser efectuado el pago de capital.
- (iv) Corresponde al total de capital y rendimientos que presentan atrasos en sus pagos de capital por un plazo mayor de 90 días. Para los créditos pagaderos en cuotas, estos son llevados a cartera vencida mediante el mecanismo de arrastre, considerando los atrasos en el pago de las cuotas mayor a 90 días.
- (v) Corresponde al capital y rendimientos de préstamos que se encuentran en proceso de cobro mediante la vía judicial.

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

6 Cartera de créditos (continuación)

c) Por tipo de garantías:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Con garantías polivalentes (vi)	193,875,958	822,039,613
Con garantías no polivalentes (vii)	3,809,928	19,279,202
Sin garantías (viii)	<u>108,354,642</u>	<u>27,317,764</u>
	306,040,528	868,636,579
Rendimientos por cobrar	3,075,829	83,409,940
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(158,954,492)</u>	<u>(717,723,327)</u>
	<u><u>150,161,865</u></u>	<u><u>234,323,192</u></u>

(vi) Las garantías polivalentes son las que por su naturaleza se consideran de uso múltiple y presentan características que las hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta. Estas garantías son consideradas entre 50 % y 100 % de su valor para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, estas garantías son consideradas según el siguiente detalle:

<u>Tipo de garantía</u>	<u>Porcentaje de admisión</u>
Títulos representativos de deuda emitidos o garantizados por el Estado Dominicano (Banco Central y Ministerio de Hacienda) (a)	100
Títulos representativos de deuda emitidos por entidades de intermediación financiera (a)	95
Depósitos a plazo en moneda nacional o extranjera de la propia entidad de intermediación financiera (a)	100
Depósitos a plazo en moneda nacional o extranjera de otras entidades de intermediación financiera (a)	95
Avales o fianzas, cartas de crédito irrevocables y cartas de crédito <i>stand-by</i>	95
Certificados de garantías recíprocas	80
Cuotas de participación de fondos de inversión (b)	-
Solares o terrenos	80
Solares o terrenos exclusivos para fines agropecuarios	80
Edificios residenciales, viviendas o apartamentos	80
Edificios y locales comerciales	80
Hoteles en operación	80
Proyectos hoteleros en construcción	70
Naves industriales	80

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

6 Cartera de créditos (continuación)

<u>Tipo de garantía</u>	<u>Porcentaje de admisión</u>
Aeronaves	80
Vehículos de motor con antigüedad menor a cinco años	50
Equipos de energías renovables	80
Maquinarias y equipos de uso múltiple	70
<i>Warrants</i> de inventario	90
Valores de fideicomisos garantizados por fideicomisos de oferta pública constituidos sobre títulos valores del Banco Central y del Ministerio de Hacienda (c)	-
Certificados de garantía fiduciaria sobre fideicomisos en garantía (c)	-
Flujos de fideicomisos de fuentes de pago	<u>50</u>

- (a) Para los depósitos en efectivo e instrumentos financieros cuya denominación de la moneda (local o extranjera) sea diferente que la moneda del crédito que está garantizado, el porcentaje de admisibilidad debe disminuirse en un 10 %.
- (b) El porcentaje de admisibilidad de las cuotas en participación de fondos de inversiones, así como su clasificación en polivalentes o no polivalentes, se establecen de acuerdo a los activos que conforman el patrimonio.
- (c) El porcentaje de admisibilidad de las garantías fiduciarias, así como su clasificación en polivalentes o no polivalentes, se establecen de acuerdo al bien del patrimonio fideicomitado.

(vii) Las garantías no polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único, y por tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado. Estas garantías aplicarán de acuerdo con los siguientes porcentajes:

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

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

d) *Por origen de los fondos:*

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Propios	306,040,528	868,636,579
Rendimientos por cobrar	3,075,829	83,409,940
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(158,954,492)</u>	<u>(717,723,327)</u>
	<u><u>150,161,865</u></u>	<u><u>234,323,192</u></u>

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

6 Cartera de créditos (continuación)

e) Por plazos:

Corto plazo (hasta un año)	-	5,000,000
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	22,090,363	29,666,602
Largo plazo (más de tres años)	<u>283,950,165</u>	<u>833,969,977</u>
	306,040,528	868,636,579
Rendimientos por cobrar	3,075,829	83,409,940
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(158,954,492)</u>	<u>(717,723,327)</u>
	<u>150,161,865</u>	<u>234,323,192</u>

f) Por sectores económicos:

Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	25,809,231	299,690,948
Industrias manufactureras	-	252,920,693
Exportación	122,583,926	46,743,393
Viviendas	150,443,174	242,078,550
Intermediación financiera	-	22,317,764
Reparación de vehículos, automotores, efectos personales y enseres domésticos	7,204,197	4,885,231
Rendimientos por cobrar	3,075,829	83,409,940
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(158,954,492)</u>	<u>(717,723,327)</u>
	<u>150,161,865</u>	<u>234,323,192</u>

Durante el período terminado el 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco vendió a una entidad financiera local una porción de su participación en créditos comerciales, cuyos montos ascendieron a RD\$169,241,433 y RD\$39,021,348, respectivamente, con un descuento de 15.8 % y 11.5 %, equivalente a RD\$26,868,426 y RD\$4,487,455, respectivamente, los cuales fueron compensados contra la provisión de la cartera de créditos.

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

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

7 Cuentas por cobrar

Un resumen de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se presenta a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas a recibir diversas:		
Anticipos a proveedores	5,151,914	11,360,537
Cuentas por cobrar al personal	225,473	50,000
Otras cuentas a recibir diversas en el país	29,813,939	63,256,348
Cuenta por cobrar accionista (nota 31.1)	3,218,552,286	-
Ventas de terrenos y viviendas (i)	<u>280,459,518</u>	<u>290,661,564</u>
	3,534,203,130	365,328,449
Estimación para deterioro de cuentas por cobrar (ii)	<u>(283,020,246)</u>	<u>(331,166,594)</u>
	<u>3,251,182,884</u>	<u>34,161,855</u>

(i) Corresponden a ventas condicionales de terrenos y viviendas con fechas de vencimiento que oscilan entre uno y tres años. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, estas cuentas por cobrar se encuentra 100 % provisionadas.

(ii) El Banco establece una estimación por deterioro para las cuentas por cobrar que representa su estimado de las pérdidas potenciales en las cuentas por cobrar. Los componentes principales de esta estimación son un elemento de pérdida específica que se relaciona con la exposición significativa individual de cada cliente. La estimación de pérdida está determinada sobre la base del historial de cobros y el conocimiento que tiene la gerencia del negocio y sus clientes.

8 Bienes recibidos en recuperación de créditos

Un resumen de los bienes recibidos en recuperación de créditos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos	1,251,535	1,084,048,034
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos (a)	<u>(1,251,535)</u>	<u>(1,007,374,988)</u>
	<u>-</u>	<u>76,673,046</u>

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

8 Bienes recibidos en recuperación de créditos (continuación)

Un resumen de los bienes recibidos en recuperación de créditos por antigüedad al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	2018		2017	
	<u>Monto</u>	<u>Provisión</u>	<u>Monto</u>	<u>Provisión</u>
<u>Bienes inmuebles</u>				
Hasta 40 meses	-	-	637,432,541	(560,759,495)
Más de 40 meses	<u>1,251,535</u>	<u>(1,251,535)</u>	<u>446,615,493</u>	<u>(446,615,493)</u>
	<u><u>1,251,535</u></u>	<u><u>(1,251,535)</u></u>	<u><u>(1,084,048,034)</u></u>	<u><u>(1,007,374,988)</u></u>

(a) Mediante la Cuarta Resolución del 22 de noviembre de 2018, la Junta Monetaria de la República Dominicana, aprobó la venta de estos activos al Ministerio de Hacienda por un valor aproximado de RD\$1,089,700,000. Producto de esta operación, el Banco obtuvo ganancias de aproximadamente RD\$25,300,000 y liberó provisiones por aproximadamente RD\$991,415,000, las cuales se presentan como parte de otros ingresos (gastos) en el estado de resultados de ese año que se acompaña.

9 Inversiones en acciones

Un resumen de las inversiones en acciones en sociedades jurídicas al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se presenta a continuación:

	<u>Monto de la inversión (RD\$)</u>	<u>Porcentaje de participación</u>	<u>Tipos de acciones</u>	<u>Valor nominal (RD\$)</u>	<u>Valor de mercado (RD\$) (a)</u>	<u>Cantidad de acciones en circulación</u>
2018	100,296	4.24 %	Comunes	100	N/D	71,874
	<u>(1,003) (b)</u>					
Total	<u><u>99,293</u></u>					
2017	469,430	0.12 %	Comunes	100	N/D	95,881
	100	1 %	Comunes	100	N/D	7
	<u>100,296</u>	1 %	Comunes	100	N/D	64,890
	569,826					
	<u>(5,797) (b)</u>					
Total	<u><u>564,029</u></u>					

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

(b) Corresponde a provisión para inversiones en acciones.

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

10 Propiedad, muebles y equipos

El movimiento de la propiedad, muebles y equipos al 31 de diciembre 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificaciones y mejoras</u>	<u>Mobiliario y equipos</u>	<u>Equipos de transporte</u>	<u>Construcciones y adquisiciones en proceso</u>	<u>Total</u>
2018						
Saldos al 1ro. de enero de 2018	198,513,801	320,497,846	4,082,947	47,009	1,883,729	525,025,332
Adiciones	-	-	1,488,592	4,817,765	-	6,306,357
Transferencias	-	1,883,729	-	-	(1,883,729)	-
Retiros y descargos	-	(559,133)	(288,723)	(47,009)	-	(894,865)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>198,513,801</u>	<u>321,822,442</u>	<u>5,282,816</u>	<u>4,917,765</u>	<u>-</u>	<u>530,436,824</u>
Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2018	-	(100,043,242)	(453,641)	(5,865)	-	(100,502,748)
Gasto de depreciación	-	(14,477,586)	(1,780,931)	(838,485)	-	(17,097,002)
Retiros y descargos	-	559,133	227,483	15,667	-	802,283
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>-</u>	<u>(113,961,695)</u>	<u>(2,007,089)</u>	<u>(828,683)</u>	<u>-</u>	<u>(116,797,467)</u>
Propiedad, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre de 2018	<u>198,513,801</u>	<u>207,860,747</u>	<u>3,275,727</u>	<u>4,089,082</u>	<u>-</u>	<u>413,639,357</u>
2017						
Saldos al 1ro. de enero de 2017	198,513,801	328,308,505	53,798,711	12,694,543	1,650,428	594,965,988
Adiciones	-	-	3,873,562	47,000	238,791	4,159,353
Transferencias	-	-	5,490	-	(5,490)	-
Retiros y descargos	-	(7,810,659)	(53,594,816)	(12,694,534)	-	(74,100,009)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	<u>198,513,801</u>	<u>320,497,846</u>	<u>4,082,947</u>	<u>47,009</u>	<u>1,883,729</u>	<u>525,025,332</u>
Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2017	-	(92,460,381)	(52,591,041)	(12,670,697)	-	(157,722,119)
Gasto de depreciación	-	(15,868,748)	(998,692)	(13,198)	-	(16,880,638)
Retiros y descargos	-	8,285,887	53,136,092	12,678,030	-	74,100,009
Saldos al 31 de diciembre de 2017	<u>-</u>	<u>(100,043,242)</u>	<u>(453,641)</u>	<u>(5,865)</u>	<u>-</u>	<u>(100,502,748)</u>
Propiedad, muebles y equipos neto al 31 de diciembre de 2017	<u>198,513,801</u>	<u>220,454,604</u>	<u>3,629,306</u>	<u>41,144</u>	<u>1,883,729</u>	<u>424,522,584</u>

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

10 Propiedad, muebles y equipos (continuación)

Los terrenos y edificaciones que mantiene el Banco están reconocidos a su valor razonable determinado por tasadores externos independientes en el año 2008. La diferencia entre el costo histórico de los terrenos y edificaciones y sus valores razonables a la fecha de la tasación ascendió a RD\$273,348,692 y se presenta como superávit por revaluación neta de depreciación acumulada en el estado de patrimonio neto que se acompaña. Al 31 de diciembre 2018 y 2017 la depreciación acumulada del superávit por revaluación asciende a RD\$30,778,195 y RD\$27,775,445, respectivamente.

11 Otros activos

Un resumen de los otros activos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se presenta a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cargos diferidos:		
Saldo a favor de impuesto sobre la renta (nota 17)	34,297,829	32,357,140
Saldo a favor de ITBIS	1,709,958	5,114,066
Pagos anticipados	-	2,705,261
Otros	-	5,148,057
Subtotal	<u>36.007.787</u>	<u>45.324.524</u>
Intangibles:		
Programas de computadora	-	25,061,602
Amortización acumulada de programas de computadora	-	(25,061,602)
Subtotal	<u>-</u>	<u>-</u>
Activos diversos - Bienes diversos:		
Proyectos inmobiliarios, neto (a)	26,762,368	2,087,410,003
Papelería, útiles y otros	2,691,286	2,878,010
Subtotal	<u>29,453.654</u>	<u>2,090,288.013</u>
Total	<u><u>65.461.441</u></u>	<u><u>2,135,612,537</u></u>

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

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

11 Otros activos (continuación)

Un resumen de los proyectos inmobiliarios al 31 de diciembre 2018 y 2017 es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Área de terrenos de 528,888 metros cuadrados, ubicados en Santo Domingo Este. Estos terrenos forman parte del proyecto habitacional Prados de la Caña	-	838,012,232
Área de terrenos de 388,577 metros cuadrados, ubicados en el sector de Manoguayabo, provincia de Santo Domingo Oeste. Estos terrenos forman parte del proyecto Hato Nuevo	-	670,810,077
Corresponden a 43 locales comerciales terminados, ubicados en el centro comercial Las Carreras, provincia Santiago de los Caballeros	-	138,363,055
Área de terrenos de 91,171 metros cuadrados ubicados en el proyecto Guavaberry de la provincia de San Pedro de Macorís	-	89,483,498
Área de terrenos de 52,799.38 metros cuadrados, ubicados en la provincia de Santo Domingo Oeste. Estos terrenos forman parte del proyecto Colinas II	-	70,611,005
Corresponden a 6 apartamentos terminados ubicados en el Distrito Nacional. Estos apartamentos son parte del proyecto inmobiliario Arroyo Manzano	-	14,253,307
Otros proyectos (i)	<u>26.762.368</u>	<u>265.876.829</u>
	<u><u>26.762.368</u></u>	<u><u>2.087.410.003</u></u>

(i) Corresponde a terrenos y proyectos inmobiliarios varios ubicados en diferentes provincias de la República Dominicana, los cuales al 31 de diciembre de 2018 mantenían acuerdos de ventas en proceso de formalización.

Al 31 de diciembre de 2017, el valor de la cartera otorgada en administración por RD\$290,459,315, fue ajustada 100 %, reconociendo una pérdida por deterioro de RD\$50,764,357, el cual se presenta como parte de otros gastos no operacionales en el estado de resultados de ese año que se acompaña.

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

11 Otros activos (continuación)

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

12 Resumen de provisiones para activos riesgosos

Un resumen del movimiento de las provisiones de activos riesgosos, se presenta a continuación:

	Cartera de créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros activos (a)	Total
2018					
Saldos al 1ro. de enero de 2018	634,313,387	15,740,483	83,409,940	1,007,374,988	1,740,838,798
Constitución de provisiones	-	-	2,872,637	-	2,872,637
Liberación de provisiones (nota 31.1)	(254,453,459)	(100)	(26,078,772)	(1,017,276,312)	(1,297,808,643)
Castigos contra provisiones	(190,405,737)	-	(58,439,129)	-	(248,844,866)
Transferencia de provisiones (b)	<u>(32,264,375)</u>	<u>21,111,516</u>	<u>-</u>	<u>11,152,859</u>	<u>-</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018	157,189,816	36,851,899	1,764,676	1,251,535	197,057,926
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2018 (c)	<u>3,824,023</u>	<u>32,088,967</u>	<u>1,764,676</u>	<u>1,251,535</u>	<u>38,929,201</u>
Excesos de provisiones al 31 diciembre de 2018 (d)	<u>153,365,793</u>	<u>4,762,932</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>158,128,725</u>
2017					
Saldos al 1ro. de enero de 2017	355,697,281	14,779,987	71,540,007	582,657,361	1,024,674,636
Constitución de provisiones	347,646,842	99,674	13,532,017	364,891,490	726,170,023
Castigos contra provisiones	(25,788,212)	-	(1,662,084)	-	(27,450,296)
Transferencia a otros activos (b)	-	-	-	17,444,435	17,444,435
Transferencia de provisiones	<u>(43,242,524)</u>	<u>860,822</u>	<u>-</u>	<u>42,381,702</u>	<u>-</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	634,313,387	15,740,483	83,409,940	1,007,374,988	1,740,838,798
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2017 (c)	<u>595,065,553</u>	<u>15,740,483</u>	<u>77,297,198</u>	<u>819,742,314</u>	<u>1,507,845,548</u>
Excesos de provisiones al 31 diciembre de 2017	<u>39,247,834</u>	<u>-</u>	<u>6,112,742</u>	<u>187,632,674</u>	<u>232,993,250</u>

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

12 Resumen de provisiones para activos riesgosos (continuación)

Mediante la Octava Resolución del 23 de noviembre de 2017, La Junta Monetaria requirió al Banco provisionar en un 100 % la cartera de crédito improductiva clasificada D y E. Al 31 de diciembre de 2017, el Banco reconoció pérdida por deterioro de dicha cartera de crédito por aproximadamente RD\$327,000,000, la cual fue reconocida como parte de las provisiones para cartera de crédito en el estado de resultados de ese año que se acompaña.

- (a) Corresponde a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.
- (b) Corresponde a transferencias de provisiones provenientes de las cuentas por cobrar y otros activos diversos.
- (c) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la provisión mínima exigida corresponde a los montos determinados en base a la autoevaluación realizada por el Banco a esa fecha, más otros ajustes efectuados.
- (d) Al 31 de diciembre de 2018, el exceso de provisiones corresponde básicamente a créditos hipotecarios que de acuerdo a la Ley de Transformación del Banco deben ser desmontados.

13 Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público se detallan como sigue:

a) Por tipo

	Moneda nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual (%)	Moneda extranjera RD\$	Tasa promedio ponderada anual (%)	Total (RD\$)
2018					
A plazo	8,657,929	0.96 %	24,084,176	1.30 %	32,742,105
Intereses por pagar	<u>34,293</u>	<u>-</u>	<u>11,484</u>	<u>-</u>	<u>45,777</u>
	<u>8,692,222</u>	<u>0.96 %</u>	<u>24,095,660</u>	<u>1.30%</u>	<u>32,787,882</u>
2017					
A plazo	8,876,833	1.48 %	8,895,924	1.70 %	17,772,757
Intereses por pagar	<u>33,296</u>	<u>-</u>	<u>10,544</u>	<u>-</u>	<u>43,840</u>
	<u>8,910,129</u>	<u>1.48 %</u>	<u>8,906,468</u>	<u>1.70%</u>	<u>17,816,597</u>

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

13 Obligaciones con el público (continuación)

	Moneda nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual (%)	Moneda extranjera RD\$	Tasa promedio ponderada anual (%)	Total (RD\$)
b) Por sector					
2018					
Sector privado no financiero	8,657,929	0.96 %	24,084,176	1.30 %	32,742,105
Intereses por pagar	<u>34,293</u>	<u>-</u>	<u>11,484</u>	<u>-</u>	<u>45,777</u>
	<u>8,692,222</u>	<u>0.96 %</u>	<u>24,095,660</u>	<u>1.30 %</u>	<u>32,787,882</u>
2017					
Sector privado no financiero	8,876,833	1.48 %	8,895,924	1.70 %	17,772,757
Intereses por pagar	<u>33,296</u>	<u>-</u>	<u>10,544</u>	<u>-</u>	<u>43,840</u>
	<u>8,910,129</u>	<u>1.48 %</u>	<u>8,906,468</u>	<u>1.70 %</u>	<u>17,816,597</u>
c) Por plazo de vencimiento					
2018					
De 0 a 15 días	426,982	2.48 %	770,592	0.75 %	1,197,574
De 16 a 30 días	1,275,765	1.43 %	-	0.00 %	1,275,765
De 31 a 60 días	817,672	1.38 %	-	0.00 %	817,672
De 61 a 90 días	1,760,226	0.60 %	141,770	0.10 %	1,901,996
De 91 a 180 días	4,297,947	0.75 %	11,131,024	1.40 %	15,428,971
De 181 a 360 días	79,337	0.50 %	12,040,790	1.25 %	12,120,127
Intereses por pagar	<u>34,293</u>	<u>-</u>	<u>11,484</u>	<u>-</u>	<u>45,777</u>
	<u>8,692,222</u>	<u>0.96 %</u>	<u>24,095,660</u>	<u>1.30 %</u>	<u>32,787,882</u>

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

13 Obligaciones con el público (continuación)

	Moneda nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual (%)	Moneda extranjera RD\$	Tasa promedio ponderada anual (%)	Total (RD\$)
2017					
De 0 a 15 días	643,200	1.87 %	731,336	1.87 %	1,374,536
De 16 a 30 días	1,176,380	2.00 %	-	-	1,176,380
De 31 a 60 días	842,866	2.11 %	136,095	1.50 %	978,961
De 61 a 90 días	1,771,960	1.87 %	-	-	1,771,960
De 91 a 180 días	4,363,477	0.99 %	-	-	4,363,477
De 181 a 360 días	78,950	1.64 %	8,028,493	1.72 %	8,107,443
Intereses por pagar	33,296	-	10,544	-	43,840
	<u>8,910,129</u>	<u>1.48 %</u>	<u>8,906,468</u>	<u>1.70 %</u>	<u>17,816,597</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las obligaciones con el público no incluyen montos restringidos.

14 Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior

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

a) Por tipo

	Moneda nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual
2018		
A plazo	1,297,460	1.31 %
Intereses por pagar	62,839	-
	<u>1,360,299</u>	<u>1.31 %</u>
2017		
A plazo	1,305,632	1.70 %
Intereses por pagar	65,202	-
	<u>1,370,834</u>	<u>1.70 %</u>

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

14 Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (continuación)

b) Por plazo de vencimiento

	Moneda nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual
2018		
De 0 a 15 días		
De 16 a 39 días	32,299	0.01 %
De 31 a 60 días	416,939	0.25 %
De 61 a 90 días	233,583	0.66 %
De 91 a 180 días	411,549	0.05 %
De 181 días a un año	203,090	1.28 %
Intereses por pagar	<u>62,839</u>	<u>0.00 %</u>
	<u>1,360,299</u>	<u>1.31 %</u>
2017		
De 0 a 15 días	15,705	0.02 %
De 16 a 39 días	16,409	0.01 %
De 31 a 60 días	410,432	1.34 %
De 61 a 90 días	226,491	0.35 %
De 91 a 180 días	410,503	0.11 %
De 181 días a un año	226,092	1.97 %
Intereses por pagar	<u>65,202</u>	<u>0.00 %</u>
	<u>1,370,834</u>	<u>1.70 %</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los depósitos de instituciones financieras del país no incluyen montos restringidos.

15 Valores en circulación

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

a) Por tipo

	Moneda nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual
2018		
Cédulas hipotecarias	133,108	0.73 %
Cédulas hipotecarias inactivas	7,344	3.25 %
Certificados financieros	4,191,757,317	7.59 %
Contratos de participación	2,485,680	0.54 %
Contratos inactivos	41,094	3.25 %
Intereses por pagar	<u>2,357,801</u>	<u>-</u>
	<u>4,196,782,344</u>	<u>7.58 %</u>

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

15 Valores en circulación (continuación)

	Moneda nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual
2017		
Cédulas hipotecarias	133,048	2.48 %
Cédulas hipotecarias inactivas	7,110	3.25 %
Certificados financieros	4,322,411,547	7.59 %
Contratos de participación	2,657,639	0.70 %
Contratos inactivos	39,786	3.25 %
Intereses por pagar	1,267,506	-
	<u>4,326,516,636</u>	<u>7.59 %</u>
b) Por sector		
2018		
Público no financiero	3,663,265,533	6.77 %
Privado no financiero	533,449,612	0.82 %
Financiero	67,199	0.00 %
	<u>4,196,782,344</u>	<u>7.58 %</u>
2017		
Público no financiero	3,655,482,098	6.55 %
Privado no financiero	670,968,125	1.03 %
Financiero	66,413	0.00 %
	<u>4,326,516,636</u>	<u>7.59 %</u>
c) Por plazo de vencimiento		
2018		
De 0 a 15 días	6,706,475	7.31 %
De 16 a 30 días	5,558,651	5.21 %
De 31 a 60 días	60,774,985	7.02 %
De 61 a 90 días	25,747,157	6.11 %
De 91 a 180 días	972,643,603	9.54 %
De 181 días a un año	202,894,412	6.95 %
Más de un año	2,920,099,260	6.97 %
Intereses por pagar	2,357,801	-
	<u>4,196,782,344</u>	<u>7.58 %</u>

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

15 Valores en circulación (continuación)

	Moneda nacional <u>RD\$</u>	Tasa promedio ponderada <u>anual</u>
2017		
De 0 a 15 días	11,137,322	7.31 %
De 16 a 30 días	6,379,539	5.21 %
De 31 a 60 días	54,830,045	7.02 %
De 61 a 90 días	38,448,266	6.11 %
De 91 a 180 días	1,053,334,229	5.24 %
De 181 días a un año	184,850,228	6.95 %
Más de un año	2,976,269,501	5.11 %
Intereses por pagar	1,267,506	-
	<u>4,326,516,636</u>	<u>7.59 %</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el 70 % y el 80 %, respectivamente, de los valores en circulación están concentrados en dos depositantes.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los valores en circulación incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

	<u>Fondos embargados</u>	<u>Clientes fallecidos</u>	<u>Total</u>
2018			
Valores en circulación:			
Certificados financieros	78,967,737	237,202	79,204,939
Contratos de participación	160,000	-	160,000
	<u>79,127,737</u>	<u>237,202</u>	<u>79,364,939</u>
2017			
Valores en circulación:			
Certificados financieros	90,526,445	10,740,062	101,266,507
Contratos de participación	240,000	-	240,000
Cédulas hipotecarias	70,000	-	70,000
	<u>90,836,445</u>	<u>10,740,062</u>	<u>101,576,507</u>

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

16 Otros pasivos

Un resumen de los otros pasivos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se presenta a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otras retenciones por pagar	4,856,602	11,758,378
Acreedores diversos (a)	33,110,481	7,815,685
Anticipos recibidos de clientes (b)	55,635,701	65,112,743
Provisión para prestaciones laborales (c)	43,856,393	46,859,720
Provisión para litigios y reclamos (nota 21)	3,698,800	3,698,800
Otros pasivos	<u>45,817,445</u>	<u>29,085,713</u>
	<u><u>186,975,422</u></u>	<u><u>164,331,039</u></u>

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco mantiene provisión por pasivos laborales (indemnización por cesantía) por un monto de RD\$37,607,374 y RD\$41,168,635, respectivamente; y otros beneficios a empleados (indemnización por preaviso, vacaciones y otros) por un monto de RD\$6,249,019 y RD\$5,691,085, respectivamente.

Suposiciones actuariales

Un resumen de las principales suposiciones actuariales utilizadas por el Banco al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa de descuento	8.00 %	8.00 %
Tasa de aumento salarial	4.50 %	4.50 %
Tasa de rendimiento	8.00 %	8.00 %
Tabla de mortalidad	<u>GAM-83</u>	<u>GAM-83</u>

Los supuestos sobre mortalidad futura están basados en las estadísticas y tablas de mortalidad públicas.

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

16 Otros pasivos (continuación)*Análisis de sensibilidad*

Sobre la base de la obligación por el pasivo laboral al 31 de diciembre de 2018 y 2017, asumiendo que todas las demás suposiciones actuariales permanezcan sin variaciones, un cambio razonablemente posible en la suposición actuarial correspondiente a la tasa de descuento de las obligaciones por el pasivo laboral de un 1 % generaría un efecto en el pasivo por este concepto, según se resume a continuación:

<u>Suposición actuarial</u>	<u>Obligación por el plan de beneficios definidos</u>	
	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>
2018		
Tasa de descuento (cambio del 1 %)	<u>3,524,000</u>	<u>4,106,200</u>
2017		
Tasa de descuento (cambio del 1 %)	<u>3,628,580</u>	<u>4,187,130</u>

17 Impuesto sobre la renta

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Beneficio (pérdida) antes de impuesto sobre la renta	1,347,172,994	(1,254,101,922)
Más (menos) partidas que originan diferencias permanentes:		
Ajuste por inflación	(11,257)	(89,439)
Impuesto sobre retribuciones complementarias	3,826,346	2,085,551
Impuestos asumidos	3,503,472	6,863,378
Reversión de ganancia contable en venta de inversiones acciones	(16,789,150)	-
Ingresos exentos por participación en otras empresas	-	(1,212,870)
Intereses exentos Leyes núm. 361-11 y núm. 253-12	<u>(99,878,211)</u>	<u>(32,761,852)</u>
Total de diferencias permanentes	(109,348,800)	(25,115,232)

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

17 Impuesto sobre la renta (continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Temporales:		
Diferencia entre depreciación fiscal y contable	2,445,248	(2,233,298)
Pérdida fiscal en venta de bienes adjudicados	(117,658,728)	(37,380)
Pérdida fiscal en venta de proyectos inmobiliarios	(8,208,456)	-
Ganancia en venta de activos fijos	(1,757,260)	16,748
Otras provisiones	50,000,000	-
Exceso en provisiones de activos riesgosos	158,128,725	-
Provisión para prestaciones laborales	(3,003,327)	(15,157,082)
Amortización intangibles	-	(148,810)
Total de diferencias temporales	<u>79,946,202</u>	<u>(17,559,822)</u>
Beneficio (pérdida) fiscal del período	1,317,770,396	(1,296,776,976)
Pérdida compensable del año (a)	<u>(1,317,770,396)</u>	<u>-</u>
Pérdida fiscal	<u>-</u>	<u>(1,296,776,976)</u>

(a) Conforme a la Resolución núm. CGC-CRC 1533415 del 11 de marzo de 2019, emitida por la Dirección General de Impuestos Internos de la República Dominicana, se autoriza al Banco compensar pérdidas acumuladas hasta un monto ascendente a RD\$1,325,000,000, de conformidad con lo dispuesto por el literal k, artículo 287 del Código Tributario de la República Dominicana.

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

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos sujetos a impuestos	171,068,859	424,522,584
Tasa impositiva	<u>1 %</u>	<u>1 %</u>
Impuestos corriente	1,710,689	4,245,226
Saldo a favor del año anterior	(32,357,140)	(36,602,366)
Anticipos pagados	<u>(3,651,378)</u>	<u>-</u>
Saldo a favor (b)	<u>(34,297,829)</u>	<u>(32,357,140)</u>

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

17 Impuesto sobre la renta (continuación)

(b) El impuesto determinado fue totalmente compensado con el saldo a favor al 31 de diciembre del 2018 y 2017 y se presenta como parte de los cargos diferidos en el renglón de otros activos en el balance general a esa fecha que se acompaña.

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

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pérdida fiscal trasladable ajustada por inflación al inicio	2,177,777,632	880,722,992
Pérdida fiscal del año	-	1,296,776,976
Pérdidas fiscales trasladables compensadas	(1,317,770,396)	(195,127,911)
Pérdidas fiscales trasladables no aprovechadas	<u>(40,321,622)</u>	<u>-</u>
 Pérdida fiscal trasladable al final del año (i)	 <u>819,685,614</u>	 <u>1,982,372,057</u>

(i) Tal como se indica en la nota 1, el Banco es el continuador jurídico del BNV, consecuentemente, la declaración anual de sociedades incluye los resultados del período correspondiente al 31 de diciembre de 2018 y 2017. Asimismo, el saldo a favor de impuesto sobre la renta y las pérdidas compensables del anterior Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción (BNV) fueron transferido al Banco Nacional de las Exportaciones (BANDEX).

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

2019	204,921,404
2020	204,921,404
2021	204,921,403
2022	<u>204,921,403</u>
	<u>819,685,614</u>

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

17 Impuesto sobre la renta (continuación)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la gerencia del Banco no reconoció el impuesto diferido debido a que se tiene dudas sobre la recuperabilidad del mismo. Un detalle de las partidas más relevantes que originan el impuesto diferido, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Propiedad, mobiliario y equipos	6,700,741	24,579,567
Estimación para deterioro de cuentas por cobrar	-	89,414,980
Provisión para bienes recibidos en recuperación de crédito	-	271,991,247
Prestaciones para prestaciones laborales	11,841,226	-
Otras provisiones	14,498,676	13,650,800
Pérdidas fiscales trasladables	<u>221,315,116</u>	<u>535,240,455</u>
	<u>254,355,759</u>	<u>934,877,049</u>

18 Patrimonio neto

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

	Acciones comunes			
	Autorizadas		Emitidas	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RD\$</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>10,000,000</u>	<u>10,000,000,000</u>	<u>2,662,719</u>	<u>2,662,719,000</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>10,000,000</u>	<u>10,000,000,000</u>	<u>1,262,719</u>	<u>1,262,719,000</u>

Un resumen de la conformación del patrimonio neto del Banco al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Capital (i)	2,662,719,000	1,262,719,000
Capital donado (ii)	287,617,600	287,617,600
Acciones en tesorería (iii)	(3,969,390)	(1,847,904)
Otras reservas patrimoniales (iv)	1,549,579,307	1,549,579,307
Superávit por revaluación (v)	242,570,497	245,573,247
Capital adicional pagado (vi)	3,223,694,885	3,223,694,885
Pérdidas acumuladas (vii)	(5,546,175,324)	(4,290,830,926)
Resultados del período	<u>1,348,465,055</u>	<u>(1,255,344,398)</u>
	<u>3,764,501,630</u>	<u>1,021,160,811</u>

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

18 Patrimonio neto*(i) Capital*

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponde al capital inicial donado por el Estado Dominicano, compuesto por 2,662,719 y 1,262,719 de acciones comunes, respectivamente, las cuales tienen un valor nominal de RD\$1,000 cada una. A esas fechas el Banco recibió aportes de capital por RD\$1,400,000,000 y RD\$1,200,000,000, respectivamente, como parte del proceso de capitalización del Banco por parte del Estado Dominicano.

Mediante Acta del Consejo de Administración del 26 de septiembre de 2018 y 28 de junio de 2017, se autorizó la emisión de 1,400,000 y 1,200,000 acciones, respectivamente, a un valor nominal de RD\$1,000 cada una por el Estado Dominicano, aprobado por la Superintendencia de Bancos el 12 de diciembre de 2018 y 30 de agosto de 2017, respectivamente. Como resultado de dicha emisión, el capital pagado del Banco al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es de RD\$2,662,719,000 y RD\$1,262,719,000, respectivamente.

(ii) Capital donado

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

(iii) Acciones en tesorería

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponden a las recompras de 3,390 y 947 acciones comunes y sus primas correspondientes, las cuales tienen un valor nominal de RD\$1,000 cada una, respectivamente.

(iv) Otras reservas patrimoniales

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

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

18 Patrimonio neto (continuación)

(iii) Superávit por revaluación

El Banco revaluó sus terrenos y edificios necesarios para el desarrollo de sus operaciones a su valor estimado de mercado determinado por tasadores independientes en el año 2008, según permiten las Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial. El valor de la revaluación es de RD\$273,348,692. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el superávit por revaluación neto de la depreciación acumulada asciende a RD\$242,570,497 y RD\$245,573,247, respectivamente. El Banco en función a la regulación establecida consideró este monto como capital secundario, previa autorización de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

(iv) Capital adicional pagado

Corresponde a los aportes realizados por el Estado Dominicano para futura capitalización por un valor de RD\$241,613,324 y los importes recibidos por encima del valor nominal de las acciones emitidas en el país por un valor de RD\$ 2,982,081,561.

(v) Pérdidas acumuladas

Como parte del proceso de transformación del Banco a los requerimientos de la Ley núm. 126-15, las pérdidas acumuladas incluyen un monto de RD\$5,546,175,324 correspondientes a ajustes surgidos en el proceso de adecuación del Banco previa autorización de la Superintendencia de Bancos. De acuerdo a los de saneamiento efectuado al balance general al 31 de agosto de 2015, más cualquier ajuste posterior derivado de este proceso.

19 Límites legales y relaciones técnicas

Los límites y relaciones técnicas requeridas por la Autoridad Monetaria y Financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

<u>Concepto de límite</u>	<u>Según normativa</u>	<u>Entidad</u>
2018		
Patrimonio técnico	448,203,128	2,177,401,569
Requerimiento mínimo de:		
Encaje legal en RD\$	275,572,667	450,291,995
Encaje legal en US\$	95,993	113,060
Requerimiento mínimo de:		
Índice de solvencia	10.00 %	48.58 %
Créditos individuales:		
Con garantías reales	435,480,314	15,273,129
Sin garantías reales	217,740,157	100,000,000
Partes vinculadas	1,088,700,784	3,564,403
Inversiones en acciones:		
Entidades no financieras	266,271,900	100,296
Entidades financieras del exterior	532,543,800	-
Propiedad, muebles y equipos	<u>2,177,401,569</u>	<u>413,639,357</u>

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

19 Límites legales y relaciones técnicas (continuación)

<u>Concepto de límite</u>	<u>Según normativa</u>	<u>Entidad</u>
Entidades de apoyo y servicios conexos	532,543,800	-
Propiedad, muebles y equipos	2,177,401,569	413,639,357
Contingencias	6,532,204,706	-
Financiamiento en moneda extranjera a corto plazo	<u>1,263,689,492</u>	<u>-</u>
2017		
Patrimonio técnico	384,992,562	768,853,321
Requerimiento mínimo de:		
Encaje legal en RD\$	364,681,504	433,445,423
Encaje legal en US\$	36,955	208,187
Requerimiento mínimo de:		
Índice de solvencia	10.00 %	19.97 %
Créditos individuales:		
Con garantías reales	153,770,664	122,845,673
Sin garantías reales	76,885,332	72,936,430
Partes vinculadas	384,426,661	4,056,086
Inversiones en acciones:		
Entidades no financieras	126,271,900	100,396
Entidades de apoyo y servicios conexos	252,543,800	469,430
Propiedad, muebles y equipos	768,853,321	424,522,584
Contingencias	2,306,559,963	-
Financiamiento en moneda extranjera a corto plazo	<u>843,689,492</u>	<u>-</u>

20 Compromisos y contingencias

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco mantiene compromisos y contingencias, según se detalla a continuación:

(a) Cuota Superintendencia

La Junta Monetaria de la República Dominicana requiere que las entidades financieras realicen un aporte para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. El gasto por este concepto durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, fue de aproximadamente RD\$13,600,000 y RD\$14,000,000, respectivamente, y se presenta formando parte de los otros gastos operativos en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

20 Compromisos y contingencias (continuación)

(b) Arrendamiento de edificación

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco mantiene en calidad de arrendadora una porción del edificio al Ministerio de Energía & Minas, S. A. y otros espacios menores a otras entidades, el monto mensual del arrendamiento es de aproximadamente US\$23,500, para ambos períodos, equivalentes a RD\$1,181,341 y RD\$1,228,900, respectivamente. Estos contratos tienen vigencia de un año, renovable a vencimiento.

El ingreso por este concepto durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, fue de RD\$14,340,688 y RD\$14,375,181, respectivamente, y se presenta como parte de los otros ingresos no operacionales en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

(c) Demandas

El Banco mantiene varios litigios y demandas originadas en el curso normal de las operaciones por un monto aproximado de RD\$654,000,000. El Banco considera, junto con sus asesores legales, que la resolución de estos reclamos no resultará en un efecto material adverso. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el monto provisionado para hacer frente a estas demandas asciende a aproximadamente RD\$3,698,800, para ambos años, y se presenta como parte de los otros pasivos en los balances generales a esas fechas que se acompañan.

21 Cuentas de orden

Las cuentas de orden que se presentan en los balances generales al 31 de diciembre de 2018 y 2017, consisten de:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Rendimientos en suspensos	-	347,392,462
Dividendos recibidos en acciones	7,087,104	15,508,773
Créditos castigados	-	28,829,061
Capital autorizado	10,000,000,000	10,000,000,000
Líneas de créditos aprobadas no utilizadas	-	339,343,119
Títulos valores autorizados no emitidos	237,500,000	237,500,000
Títulos valores emitidos no colocados	120,000,000	120,000,000
Otras cuentas por cobrar	218,599,855	218,599,855
Cartera en administración	-	470,500,167
Garantías en poder de la institución	2,357,969,764	-
Activos totalmente depreciados	65,997,820	67,241,830
Otros	52,651,859	46,622,523
	<u>13,059,806,402</u>	<u>11,891,537,790</u>

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

22 Ingresos y gastos financieros

Un resumen de los ingresos y gastos financieros durante los años terminados el 31 de diciembre 2018 y 2017, se presenta a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos financieros:		
Por cartera de créditos:		
Comerciales	21,794,957	38,689,615
Consumo	83,728	262,307
Hipotecarios	13,410,275	14,407,695
Microcréditos	<u>-</u>	<u>4,374,472</u>
Subtotal	35,288,960	57,734,089
Por inversiones:		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	326,067,840	247,839,672
Ganancia en venta	<u>56,519,844</u>	<u>-</u>
Total	<u>417,876,644</u>	<u>305,573,761</u>
Gastos financieros:		
Por captaciones:		
Depósitos del público	(152,764)	(262,419)
Valores en poder del público	<u>(322,764,125)</u>	<u>(352,346,407)</u>
Subtotal	(322,916,889)	(352,608,826)
Por financiamientos - financiamientos obtenidos	<u>-</u>	<u>(116,065)</u>
Por inversiones - pérdida en venta	<u>(58,698,715)</u>	<u>(17,927,750)</u>
Total	<u>(381,615,604)</u>	<u>(370,652,641)</u>

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

23 Ingresos (gastos) por diferencia de cambio

Un detalle de los principales ingresos (gastos) por diferencia de cambio reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos de cambio por:		
Cartera de crédito	11,025,832	3,560,419
Inversiones	9,529,770	7,179,346
Disponibilidades	338,606	1,430,825
Ajustes por diferencias en cambio	<u>40,320</u>	<u>324,697</u>
Subtotal	<u>20,934,528</u>	<u>12,495,287</u>
Gastos de cambios por:		
Valores en poder del público	(677,340)	(435,279)
Financiamientos obtenidos	-	(872,305)
Ajustes por diferencias de cambio	<u>(12,694,980)</u>	<u>(5,076,115)</u>
Subtotal	<u>(13,372,320)</u>	<u>(6,383,699)</u>
	<u><u>7,562,208</u></u>	<u><u>6,111,588</u></u>

24 Otros ingresos (gastos) operacionales

Un resumen de los otros ingresos (gastos) operacionales durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, se presenta a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otros ingresos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Otras comisiones	<u>1,248,212</u>	<u>2,804,359</u>
Ingreso por cuentas a recibir	-	77,423
Otros ingresos operacionales diversos	<u>-</u>	<u>1,621,065</u>
	<u>-</u>	<u>1,698,488</u>
	<u><u>1,248,212</u></u>	<u><u>4,502,847</u></u>
Otros gastos operacionales:		
Comisiones por servicios - otros servicios	<u>(4,723,974)</u>	<u>(8,843,884)</u>
Gastos diversos - Otros gastos operacionales diversos	<u>(5,738,504)</u>	<u>(3,112,205)</u>
	<u>(10,462,478)</u>	<u>(11,956,089)</u>
	<u><u>(9,214,266)</u></u>	<u><u>(7,453,242)</u></u>

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

25 Remuneraciones y beneficios al personal

Un resumen de las remuneraciones y beneficios sociales durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, se presenta a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios (a)	105,840,506	115,574,242
Seguros sociales	5,331,491	4,243,312
Contribuciones al plan de pensiones y jubilaciones	5,014,966	4,459,485
Otros gastos del personal	<u>31,206,541</u>	<u>29,138,600</u>
	<u>147,393,504</u>	<u>153,415,639</u>

(a) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un importe de RD\$11,530,615 y RD\$30,664,148, respectivamente, corresponde a retribuciones del personal pensionado. El 25 de agosto de 2017, el Poder Ejecutivo mediante el Decreto núm. 278-17 autorizó la transferencia de la nómina de pensionados al Ministerio de Hacienda de la República Dominicana con efectividad al mes de septiembre de 2017.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las remuneraciones y beneficios sociales incluyen RD\$34,946,904 y RD\$33,962,423, respectivamente, de retribución al personal directivo del Banco, los cuales se definen como aquellos que ocupan las posiciones de Dirección en adelante.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco mantiene una nómina de 91 y 100 empleados respectivamente.

26 Otros ingresos (gastos) no operacionales

Un resumen de los otros ingresos (gastos) no operacionales durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, se presenta a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otros ingresos:		
Ganancia por participación en otras empresas	-	1,212,870
Venta inversiones en acciones	16,789,150	-
Liberación de provisión de cartera de créditos (nota 12)	92,444,681	-
Liberación de provisiones de bienes recibidos en recuperacion de créditos (nota 8 y 12)	1,017,276,312	-
Liberación de provisión de inversiones (nota 12)	100	-
Arrendamientos de bienes (nota 20)	14,340,688	39,276,381
Recuperación de cartera en administración	21,116,692	25,187,825
Ganancia en venta de cartera en administracion	28,135,623	-

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

26 Otros ingresos (gastos) no operacionales (continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Recuperación de cuentas por cobrar provisionadas	48,146,348	-
Ganancia en venta de cartera de créditos castigada	31,556,458	-
Ganancia por venta de proyectos inmobiliarios (nota 11)	500,702,138	-
Ganancia en venta bienes recibidos en recuperación de credito	42,630,192	-
Otros ingresos no operacionales	<u>20,957,565</u>	<u>24,741,431</u>
	<u>1,834,095,947</u>	<u>90,418,507</u>
Otros gastos:		
Pérdida por venta de proyectos inmobiliarios (nota 11)	(182,065,859)	-
Gasto por deterioro de cuentas por cobrar	-	(76,633,592)
Gasto por deterioro de cartera en administración y proyectos inmobiliarios	-	(167,519,816)
Otros gastos no operacionales	<u>(45,518,846)</u>	<u>(5,317,126)</u>
	<u>(227,584,705)</u>	<u>(249,470,534)</u>
	<u>1,606,511,242</u>	<u>(159,052,027)</u>

27 Evaluación de riesgos

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

Riesgo de tasas de interés

	<u>En moneda</u>	
	<u>Nacional</u>	<u>Extranjera</u>
2018		
Activos sensibles a tasas	4,409,276,979	137,539,757
Pasivos sensibles a tasas	<u>(4,204,369,448)</u>	<u>(24,094,660)</u>
Posición neta	<u>204,907,531</u>	<u>113,449,097</u>
Exposición a tasa de interés	<u>92,036,550</u>	<u>859,555</u>

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

27 Evaluación de riesgos (continuación)

	En moneda	
	Nacional	Extranjera
2017		
Activos sensibles a tasas	3,327,128,916	124,581,057
Pasivos sensibles a tasas	<u>(4,335,421,051)</u>	<u>(8,906,468)</u>
Posición neta	<u><u>(1,008,292,135)</u></u>	<u><u>115,674,589</u></u>
Exposición a tasa de interés	<u><u>91,657,534</u></u>	<u><u>1,000,967</u></u>

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

Riesgo de liquidez

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los activos y pasivos más significativos agrupados según su fecha de vencimiento, son los siguientes:

	Hasta 30 días	De 31 a 90 días	De 91 días a un año	De uno a 5 años	Más de 5 años	Total
2018						
<u>Activos:</u>						
Fondos disponibles	11,434,642	-	-	-	-	11,434,642
Inversiones y rendimientos por cobrar	706,220,422	766,816,169	2,815,965	2,225,896,112	625,530,323	4,327,278,991
Cartera de créditos y rendimientos por cobrar	1,791,696	2,646,204	25,166,733	131,487,038	148,024,686	309,116,357
Cuentas por cobrar (i)	<u>2,786,201</u>	<u>22,844,321</u>	<u>6,969,618</u>	<u>1,609,276,143</u>	<u>1,606,715,415</u>	<u>3,248,591,698</u>
Total activos	<u><u>722,232,961</u></u>	<u><u>792,306,694</u></u>	<u><u>34,952,316</u></u>	<u><u>3,966,659,293</u></u>	<u><u>2,380,270,424</u></u>	<u><u>7,896,421,688</u></u>
<u>Pasivos:</u>						
Obligaciones con el público (ii)	2,478,611	2,747,038	27,562,233	-	-	32,787,882
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	35,007	650,523	674,769	-	-	1,360,299
Valores en circulación	12,575,739	86,583,400	1,176,473,946	2,921,100,821	48,438	4,196,782,344
Otros pasivos (ii)	<u>4,856,602</u>	<u>33,110,481</u>	<u>8,293,100</u>	<u>33,317,444</u>	<u>4,255,339</u>	<u>83,784,528</u>
Total pasivos	<u><u>19,945,959</u></u>	<u><u>123,091,442</u></u>	<u><u>1,213,004,048</u></u>	<u><u>2,954,418,265</u></u>	<u><u>4,303,777</u></u>	<u><u>4,314,715,053</u></u>

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

27 Evaluación de riesgos (continuación)

Riesgo de liquidez (continuación)

	Hasta 30 días	De 31 a 90 días	De 91 días a un año	De uno a 5 años	Más de 5 años	Total
2017						
Activos:						
Fondos disponibles	22,784,390	-	-	-	-	22,784,390
Inversiones y rendimientos por cobrar	706,138,506	404,351,639	165,192,309	774,573,889	568,032,627	2,618,288,970
Cartera de créditos y rendimientos por cobrar	2,262,045	21,450,092	23,905,370	102,786,959	801,642,053	952,046,519
Cuentas por cobrar (i)	<u>1,836,154</u>	<u>-</u>	<u>15,816,677</u>	<u>-</u>	<u>45,653,517</u>	<u>63,306,348</u>
Total activos	<u>733,021,095</u>	<u>425,801,731</u>	<u>204,914,356</u>	<u>877,360,848</u>	<u>1,415,328,197</u>	<u>3,656,426,227</u>
Pasivos:						
Obligaciones con el público (ii)	2,594,756	2,750,921	12,470,920	-	-	17,816,597
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	97,316	636,923	636,595	-	-	1,370,834
Valores en circulación	17,516,861	93,278,311	1,238,184,457	2,977,490,113	46,894	4,326,516,636
Otros pasivos (ii)	<u>11,758,378</u>	<u>7,815,685</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>29,085,713</u>	<u>48,659,778</u>
Total pasivos	<u>31,967,311</u>	<u>104,481,840</u>	<u>1,251,291,972</u>	<u>2,977,490,113</u>	<u>29,132,607</u>	<u>4,394,363,845</u>

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

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

La razón de liquidez del Banco al 31 de diciembre de 2018 y 2017, consiste en:

	En moneda	
	Nacional	Extranjera
2018		
Razón de liquidez:		
A 15 días ajustada	1019.06 %	14.25 %
A 30 días ajustada	907.26 %	16.27 %
A 60 días ajustada	1133.79 %	367.26 %
A 90 días ajustada	<u>661.64 %</u>	<u>369.27 %</u>
Posición:		
A 15 días ajustada	385,574,873	(140,192)
A 30 días ajustada	687,941,787	(192,086)
A 60 días ajustada	1,265,157,165	909,856
A 90 días ajustada	1,259,942,933	1,079,064
Global (meses)	<u>(5.90)</u>	<u>10.16</u>

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

27 Evaluación de riesgos (continuación)

Riesgo de liquidez (continuación)

	En moneda	
	<u>Nacional</u>	<u>Extranjera</u>
2017		
Razón de liquidez:		
A 15 días ajustada	280.32 %	32.02 %
A 30 días ajustada	319.79 %	51.01 %
A 60 días ajustada	353.22 %	331.10 %
A 90 días ajustada	<u>319.09 %</u>	<u>340.27 %</u>
Posición:		
A 15 días ajustada	278,079,747	(125,491)
A 30 días ajustada	509,851,113	(90,663)
A 60 días ajustada	777,382,636	428,209
A 90 días ajustada	786,912,195	445,777
Global (meses)	<u>(4.25)</u>	<u>26.01</u>

El Reglamento de Riesgo de Liquidez establece que las entidades de intermediación financiera deben presentar una razón de liquidez ajustada en ambas monedas a 15 y 30 días, no inferior a 80 %, y a 60 y 90 días no inferior a 70 %. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las razones de liquidez mantenidas por el Banco son superiores a las requeridas.

28 Valor razonable de los instrumentos financieros

Un resumen de la información del valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se presenta a continuación:

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

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

28 Valor razonable de los instrumentos financieros (continuación)

	Valor en <u>libros</u>	Valor de <u>mercado</u>
2017		
Activos financieros:		
Fondos disponibles	22,784,390	22,784,390
Inversiones, neto	2,602,554,284	N/D
Cartera de créditos, neto	234,323,192	N/D
Cuentas por cobrar, neta	34,161,855	34,161,855
Inversiones en acciones, neto	<u>564,029</u>	<u>N/D</u>
Pasivos:		
Obligaciones con el público	17,816,597	N/D
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	1,370,834	N/D
Valores en circulación	<u>4,326,516,636</u>	<u>N/D</u>

(N/D) = No disponible.

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

29 Operaciones con partes vinculadas

La Primera Resolución de la Junta Monetaria del 18 de marzo de 2004, aprobó el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas que establece los criterios para la determinación de las vinculadas de las entidades de intermediación financiera. Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas, según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas al 31 de diciembre de 2018 y 2017, y el efecto en resultado por los años terminados a dicho corte, es como sigue:

	Créditos <u>vigentes</u>	Efecto en resultados - ingresos (gastos)	Garantías <u>reales</u>
2018			
Vinculados a la administración	<u>24,995,069</u>	<u>1,724,525</u>	<u>30,511,704</u>
2017			
Vinculados a la administración	<u>26,433,537</u>	<u>1,924,269</u>	<u>37,777,445</u>

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

29 Operaciones con partes vinculadas (continuación)

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

Los principales saldos y operaciones con vinculados a la propiedad identificada, por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, incluyen lo siguiente:

	<u>Saldo</u>	<u>Efecto en resultados - ingresos (gastos)</u>
2018		
Fondos disponibles	8,124,423	-
Otras inversiones en instrumento de deuda	2,986,052,124	214,652,344
Rendimientos por cobrar	81,584,509	-
Cuentas por cobrar	3,233,351,516	403,689,601
Valores en circulación	<u>725,865,117</u>	<u>(77,921,499)</u>
2017		
Fondos disponibles	11,928,450	-
Otras inversiones en instrumento de deuda	1,295,858,033	140,993,884
Rendimientos por cobrar	38,028,459	-
Cuentas por cobrar	27,484,285	-
Otros activos (cartera otorgada en administración)	290,459,315	19,307,363
Valores en circulación	<u>726,258,275</u>	<u>(78,383,591)</u>

30 Fondos de pensiones y jubilaciones

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

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los aportes realizados por el Banco y los empleados al sistema de pensiones ascienden a RD\$5,014,966 y RD\$5,331,491, y RD\$4,243,312 y RD\$4,459,485, respectivamente, los cuales se incluyen como parte de los gastos operativos en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

31 Otras revelaciones**31.1 Proceso de transformación**

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

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

31 Otras revelaciones (continuación)

31.1 Proceso de transformación (continuación)

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

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

31 Otras revelaciones (continuación)

31.1 Proceso de transformación (continuación)

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

Resultados operativos

Los resultados acumulados del Banco al 31 de diciembre de 2018 y 2017, incluyen pérdidas acumuladas por RD\$5,546,175,324 y RD\$4,290,830,926, respectivamente; y beneficios del período por RD\$1,348,465,055 para el 2018 y pérdidas del período RD\$1,255,344,398 para el 2017.

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

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

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

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

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

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

31 Otras revelaciones (continuación)**31.2 Futura aplicación de normas**

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

32 Transacciones no monetarias

A) Las transacciones no monetarias ocurridas durante los años 2018 y 2017, son como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos	25,305,384	-
Castigos inversiones en acciones	(100)	-
Castigos cartera de créditos	190,405,737	25,788,212
Castigos rendimientos por cobrar	58,439,129	1,662,084
Transferencias entre provisiones:		
Cartera de créditos	(32,264,375)	(43,242,524)
Inversiones	11,152,859	860,822
Bienes recibidos en recuperación de créditos	21,111,516	42,381,702
Bienes recibidos en recuperación de créditos a activos diversos	-	17,444,435
Descargo de cuentas por cobrar provisionadas	<u>2,243,710</u>	<u>5,554,138</u>

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

	<u>Monto</u>
Cuentas por cobrar	3,218,552,286
Liberación de provision de activos riesgosos:	
Cartera de créditos	254,453,459
Rendimiento por cobrar	26,078,772
Bienes recibidos en recuperación de créditos	1,017,276,312
Otros ingresos (gastos) no operacionales	(1,511,166,984)
Activos diversos	(2,035,189,644)
Bienes recibidos en recuperación de créditos	(1,064,350,893)
Cartera de crédito	<u>(305,653,408)</u>

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

33 Hechos posteriores al cierre

El 11 de marzo de 2019, el Banco recibió autorización de la Dirección General de Impuestos Internos de la República Dominicana, para compensar pérdidas acumuladas por un monto ascendente a RD\$1,325,000,000 con efectividad al 31 de diciembre de 2018, de acuerdo a la Resolución núm. CGC-CRC 1533415 y de conformidad con lo dispuesto por el literal k, artículo 287 del Código Tributario de la República Dominicana.

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

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

- ♦ Cambios en las políticas contables.
- ♦ Fondos interbancarios.
- ♦ Aceptaciones bancarias.
- ♦ Obligaciones subordinadas.
- ♦ Reservas técnicas.
- ♦ Responsabilidades.
- ♦ Reaseguros.
- ♦ Utilidad por acción.
- ♦ Información financiera por segmentos.
- ♦ Fondos tomados a préstamos.