

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



KPMG Dominicana
Acrópolis Center, Suite 1500
Ave. Winston Churchill
Apartado Postal 1467
Santo Domingo, República Dominicana

Teléfono (809) 566-9161
Telefax (809) 566-3468
Internet www.kpmg.com.do

RNC 1-01025913

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 2017, y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera del Banco Nacional de las Exportaciones, BANDEX al 31 de diciembre de 2017, 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 al Banco ajustes a los estados financieros de aquellas partidas que, de conformidad con la Ley de Transformación del Banco, sean necesarios para desmontar todas las operaciones que permitan su adecuada capitalización. Al 31 de diciembre de 2017, este proceso no ha sido completado. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este asunto.

(Continúa)

Concentración de riesgo

Llamamos la atención de la nota 16, donde se indica que el Banco mantiene una concentración de riesgo en los valores en circulación, ya que el 80 % 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.

Estimación y contabilización de provisiones para cartera de crédito, bienes recibidos en recuperación de créditos y cuentas por cobrar

Véanse las notas desde 2.4, 2.12, 6, 7 y 8 a los estados financieros que se acompañan.

Asunto clave de la auditoría

La estimación y contabilización de provisiones para cartera de créditos, bienes recibidos en recuperación de créditos y cuentas por cobrar representan un asunto clave de auditoría debido a que implica un juicio significativo de la dirección del Banco.

Consideramos que la cartera de créditos y las cuentas por cobrar representan un riesgo significativo para nuestra auditoría, ya que una entidad podría incurrir en pérdidas y disminuir el valor de sus activos como consecuencia de que sus deudores fallen en el cumplimiento oportuno o no con los términos acordados en los contratos. Igualmente, los bienes recibidos en recuperación de créditos representan montos importantes y en muchos casos, son activos que podrían deteriorarse y requerir juicios profesionales especializados para cuantificar el posible deterioro de los mismos.

Cómo fue atendido el asunto en nuestra auditoría

Nuestros procedimientos de auditoría más relevantes para identificar y evaluar los riesgos significativos de incorrección material, en relación con la estimación de provisiones para cartera de créditos, bienes recibidos en recuperación de créditos y cuentas por cobrar y su correspondiente contabilización, consideraron los siguientes factores:

- ♦ Evaluamos los controles relevantes relacionados con la determinación, contabilización y revelación de las provisiones para cartera de créditos y bienes recibidos en recuperación de créditos y cuentas por cobrar.
- ♦ Realizamos análisis de relaciones, tendencias y cobertura, de las provisiones para la cartera de créditos y cuentas por cobrar.
- ♦ Seleccionamos la totalidad de la cartera de créditos comerciales y recalculamos la provisión requerida en base a los parámetros establecidos por la normativa vigente y comparamos los resultados obtenidos con las provisiones reportada a la Superintendencia de Bancos y contabilizada en los estados financieros.

(Continúa)

Asunto clave de la auditoría

Cómo fue atendido el asunto en nuestra auditoría

- ◆ Recalculamos al 100 % las provisiones para la cartera de créditos de consumo e hipotecarios, así como para los rendimientos por cobrar y bienes recibidos en recuperación de créditos.
- ◆ Recalculamos las antigüedades de la cartera de crédito de consumo e hipotecaria asignadas por el sistema del Banco y reportada a la Superintendencia de Bancos.
- ◆ Obtuvimos un análisis por antigüedad de saldos de las cuentas por cobrar y procedimos a evaluar la cobrabilidad de estas partidas considerando abonos realizados por los clientes, historial de pagos y garantías.
- ◆ Evaluamos el estimado del valor razonable de los bienes recibidos en recuperación de créditos, considerando tasaciones de peritos externos, informaciones relevantes generadas por transacciones de mercado que involucran activos idénticos o ventas comparables, calidad del activo, ubicación, área, situación legal entre otros factores.

Activos diversos

Véanse las notas 2.14 y 11 a los estados financieros que se acompañan.

Asunto clave de la auditoría

El Banco mantiene como parte de otros activos proyectos inmobiliarios en proceso de urbanización correspondientes a inmuebles tales como apartamentos, viviendas y terrenos disponibles para la venta. Estos activos representan el 38 % del total de activos del Banco.

Cómo fue atendido el asunto en nuestra auditoría

Nuestros procedimientos de auditoría más relevantes para identificar y evaluar los riesgos significativos de incorrección material, en relación con el posible deterioro de los proyectos inmobiliarios, consideraron los siguientes factores:

- ◆ Entendimiento del proceso, pruebas de diseños y de eficacia operativa sobre los controles relevantes relacionados con el proceso de venta, contabilización y revelación de los proyectos inmobiliarios.

(Continúa)

Asunto clave de la auditoría

Consideramos este asunto como clave en virtud de que representan montos importantes y en muchos casos un activo podría deteriorarse y requerir de juicio profesional especializado para cuantificar el posible deterioro de los mismos. El Banco revisa periódicamente el posible deterioro de estos activos mediante tasaciones realizadas por peritos externos, utilizando información relevante generada por transacciones de mercado que involucran activos idénticos o comparables, así como otros factores que involucran cierto nivel de juicio respecto a la calidad del activo, ubicación, área y situación legal.

Cómo fue atendido el asunto en nuestra auditoría

- ◆ Obtuvimos el auxiliar de los proyectos inmobiliarios y procedimos a compararlo con el mayor general y verificar las adiciones y retiros realizados durante el período.
- ◆ Seleccionamos una muestra representativa de los proyectos inmobiliarios e inspeccionamos que los mismos no se encuentren ocupados e invadidos.
- ◆ Evaluamos el estimado de valor razonable de estos activos, considerando tasaciones de peritos externos, informaciones relevantes generadas por transacciones de mercado que involucran activos idénticos o ventas comparables, calidad del activo, ubicación, área, situación legal, entre otros factores.

Otro asunto

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

Otra información

La administración del Banco es responsable de la otra información que abarca 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 la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o si, de algún modo, parece contener un error material.

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

(Continúa)

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

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

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

(Continúa)

- ◆ 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.
- ◆ 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 las auditorías planificadas 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 pueden 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, son los asuntos clave de auditoría. Describiremos esos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban la divulgación pública del asunto, o cuando en circunstancias extremadamente poco 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.



Registro SIB No. A-006-0101



C. P. A. Marisol González
No. de registro en el ICPARD 10355

5 de marzo de 2018

Santo Domingo,
República Dominicana

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Balances Generales

Valores en peso dominicanos (RD\$)

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS		
Fondos disponibles (notas 3, 4, 28, 29 y 30)		
Caja	512,659	510,501
Banco Central	10,304,748	75,456,942
Bancos del país	<u>11,966,983</u>	<u>30,812,321</u>
Subtotal	22,784,390	106,779,764
Inversiones (notas 3, 5, 12, 28, 29, 30 y 33)		
Otras inversiones en instrumento de deuda	2,572,768,646	1,893,942,427
Rendimientos por cobrar	45,520,324	28,002,590
Provisión para inversiones	<u>(15,734,686)</u>	<u>(14,773,449)</u>
Subtotal	2,602,554,284	1,907,171,568
Cartera de créditos (notas 3, 6, 12, 28, 29, 30, 32 y 33)		
Vigente	281,999,801	578,199,934
Reestructurada	74,447,070	83,405,701
Vencida	282,269,402	242,159,459
Cobranza judicial	229,920,306	329,260,276
Rendimientos por cobrar	83,409,940	90,589,635
Provisiones para créditos	<u>(717,723,327)</u>	<u>(427,237,288)</u>
Subtotal	234,323,192	896,377,717
Cuentas por cobrar, neta (notas 7, 28, 29, 30, 32 y 33)	34,161,855	166,866,964
Bienes recibidos en recuperación de créditos (notas 8, 12, 32 y 33)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	1,084,048,034	946,338,648
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(1,007,374,988)</u>	<u>(582,657,361)</u>
Subtotal	76,673,046	363,681,287
Inversiones en acciones (notas 9, 12, 20 y 29)		
Inversiones en acciones	569,826	569,826
Provisión por inversiones en acciones	<u>(5,797)</u>	<u>(6,538)</u>
Subtotal	564,029	563,288
Propiedad, muebles y equipos (notas 10 y 20)		
Propiedad, muebles y equipos	525,025,332	594,965,988
Depreciación acumulada	<u>(100,502,748)</u>	<u>(157,722,119)</u>
Subtotal	424,522,584	437,243,869
Otros activos (notas 11, 32 y 33)		
Cargos diferidos	45,324,524	47,393,670
Intangibles	25,061,602	25,061,602
Activos diversos	2,090,288,013	2,299,660,369
Amortización acumulada	<u>(25,061,602)</u>	<u>(22,555,442)</u>
Subtotal	2,135,612,537	2,349,560,199
TOTAL ACTIVOS	<u><u>5,531,195,917</u></u>	<u><u>6,228,244,656</u></u>
Cuentas de orden (nota 22)	<u><u>11,891,537,790</u></u>	<u><u>11,737,748,679</u></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>2017</u>	<u>2016</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (notas 3, 13, 28 y 29)		
A plazo	17,772,757	9,260,339
Intereses por pagar	<u>43,840</u>	<u>46,209</u>
Subtotal	17,816,597	9,306,548
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (notas 14, 28 y 29)		
De instituciones financieras del exterior	1,305,632	1,282,603
Intereses por pagar	<u>65,202</u>	<u>57,249</u>
Subtotal	<u>1,370,834</u>	<u>1,339,852</u>
Fondos tomados a préstamo (notas 3, 15, 20, 28 y 29)		
De instituciones financieras del exterior	-	27,434,816
Intereses por pagar	<u>-</u>	<u>60,233</u>
Subtotal	<u>-</u>	<u>27,495,049</u>
Valores en circulación (notas 16, 28, 29 y 30)		
Títulos y valores	4,325,249,130	4,912,455,605
Intereses por pagar	<u>1,267,506</u>	<u>5,575,010</u>
Subtotal	4,326,516,636	4,918,030,615
Otros pasivos (notas 17, 21, 28 y 29)	<u>164,331,039</u>	<u>191,617,729</u>
Total pasivos	4,510,035,106	5,147,789,793
PATRIMONIO NETO (notas 19, 20, 22 y 32)	<u>1,021,160,811</u>	<u>1,080,454,863</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>5,531,195,917</u>	<u>6,228,244,656</u>
Cuentas de orden (nota 22)	<u>11,891,537,790</u>	<u>11,737,748,679</u>

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



Guarcuya Félix
Gerente General /
Vicepresidente Ejecutivo



Vilma Pérez
Vicepresidente de
Administración y Finanzas



Joaquín Jiménez
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>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos financieros (notas 23 y 30)		
Intereses y comisiones por crédito	57,734,089	113,829,917
Intereses por inversiones	<u>247,839,672</u>	<u>211,685,970</u>
Subtotal	305,573,761	325,515,887
Gastos financieros (notas 23 y 30)		
Intereses por captaciones	(352,608,826)	(400,371,926)
Intereses y comisiones por financiamiento	<u>(116,065)</u>	<u>(41,753)</u>
Subtotal	(352,724,891)	(400,413,679)
Margen financiero bruto	(47,151,130)	(74,897,792)
Provisiones para cartera de créditos (nota 12)	(347,646,842)	(6,076,178)
Provisiones para inversiones (nota 12)	<u>(99,674)</u>	<u>-</u>
Margen financiero neto	(394,897,646)	(80,973,970)
Ingresos (gastos) por diferencia de cambio (nota 24)	6,111,588	3,360,758
Otros ingresos operacionales (nota 25)		
Comisiones por servicios	2,804,359	2,685,533
Ingresos diversos	<u>1,698,488</u>	<u>97,707,104</u>
Subtotal	4,502,847	100,392,637
Otros gastos operacionales (nota 25)		
Comisiones por servicios	(8,843,884)	(9,216,853)
Gastos diversos	<u>(21,039,955)</u>	<u>(108,563,214)</u>
Subtotal	(29,883,839)	(117,780,067)
Gastos operativos (notas 10, 11, 12, 21, 26 y 31)		
Remuneraciones y beneficios sociales	(153,415,639)	(254,468,896)
Servicios de terceros	(68,544,687)	(25,386,747)
Depreciación y amortizaciones	(19,386,798)	(24,468,076)
Otras provisiones	(378,423,507)	(73,173,239)
Otros gastos	<u>(61,112,214)</u>	<u>(69,791,356)</u>
Subtotal	(680,882,845)	(447,288,314)
Resultado operacional	(1,095,049,895)	(542,288,956)

(Continúa)

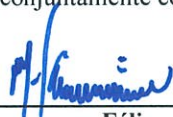
BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Estados de resultados (Continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	Años terminados el 31 de diciembre	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otros ingresos (notas 21 y 27)	90,418,507	136,233,871
Otros gastos (nota 27)	<u>(249,470,534)</u>	<u>(70,433,071)</u>
Subtotal	(159,052,027)	65,800,800
Resultado antes de impuesto sobre la renta	(1,254,101,922)	(476,488,156)
Impuesto sobre la renta (nota 18)	<u>(4,245,226)</u>	<u>(4,372,439)</u>
Pérdida del ejercicio (nota 32)	<u>(1,258,347,148)</u>	<u>(480,860,595)</u>

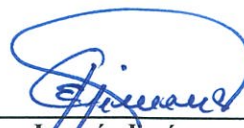
Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.



Guarocuya Félix
Gerente General /
Vicepresidente Ejecutivo



Vilma Pérez
Vicepresidente de
Administración y Finanzas



Joaquín Jiménez
Subgerente de
Operaciones Contables

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Estado de patrimonio neto

Por el año terminado el 31 de diciembre 2017 y 2016

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	Capital Pagado	Capital Donado	Acciones en tesorería	Otras reservas Patrimoniales	Superávit por Revaluación	Capital Adicional Pagado	Pérdidas Acumuladas	Pérdidas del Periodo	Total Patrimonio
Saldo al 1ro. de enero de 2016	62,719,000	287,617,600	-	1,549,579,307	251,578,747	3,223,937,458	(3,614,851,076)	(198,122,005)	1,562,459,031
Recompra de acciones	-	-	(901,000)	-	-	(242,573)	-	-	(1,143,573)
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	(198,122,005)	198,122,005	-
Efecto de depreciación de activos revaluados (notas 10 y 19)	-	-	-	-	(3,002,750)	-	-	3,002,750	-
Pérdida del período	-	-	-	-	-	-	-	(480,860,595)	(480,860,595)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	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 19)	1,200,000,000	-	-	-	-	-	-	-	1,200,000,000
Recompra de acciones	-	-	(946,904)	-	-	-	-	-	(946,904)
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	(477,857,845)	477,857,845	-
Efecto de depreciación de activos revaluados (notas 10 y 19)	-	-	-	-	(3,002,750)	-	-	3,002,750	-
Pérdida del período	-	-	-	-	-	-	-	(1,258,347,148)	(1,258,347,148)
Saldo 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

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


Guadalupe Félix
 Gerente General /
 Vicepresidente Ejecutivo


Vilma Pérez
 Vicepresidenta de
 Administración y Finanzas


Joaquín Jiménez
 Subgerente de
 Operaciones Corrientes

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Estado de flujo de efectivo

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	63,251,700	110,925,666
Otros ingresos financieros cobrados	230,321,938	219,656,877
Otros ingresos operacionales cobrados	10,614,435	104,444,752
Intereses pagados por captaciones	(356,910,746)	(396,294,746)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(176,298)	(125,610)
Gastos generales y administrativos pagados	(282,313,184)	(349,646,996)
Otros gastos operacionales pagados	(29,883,839)	(38,710,415)
Impuesto sobre la renta pagado	-	(6,765,344)
Cobros diversos por actividades de operación	<u>170,019,182</u>	<u>298,112,517</u>
Efectivo neto usado en las actividades de operación	<u>(195,076,812)</u>	<u>(58,403,299)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(Aumento) disminución neta en inversiones	(678,826,219)	524,534,940
Créditos otorgados	-	(82,077,366)
Créditos cobrados	200,001,193	334,247,453
Adquisición de propiedades, muebles y equipos	(4,159,353)	(1,086,697)
Producto de la venta de proyectos inmobiliarios	1,118,565	29,475,604
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>-</u>	<u>48,348,273</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	<u>(481,865,814)</u>	<u>853,442,207</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	6,480,406,171	985,778,213
Devolución de captaciones	(7,059,077,199)	(1,657,254,069)
Operaciones de fondos tomados a préstamos pagados	(27,434,816)	(53,534,147)
Aporte de capital	1,200,000,000	-
Recompra de acciones	<u>(946,904)</u>	<u>(1,143,573)</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) en las actividades de financiamiento	<u>592,947,252</u>	<u>(726,153,576)</u>
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(83,995,374)	68,885,332
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO	<u>106,779,764</u>	<u>37,894,432</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	<u><u>22,784,390</u></u>	<u><u>106,779,764</u></u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Estado de Flujo de Efectivo (Continuación)

(Valores en RD\$)

	<u>Años terminados el 31 de diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto usado en las actividades de operación:		
Perdida del ejercicio	(1,258,347,148)	(480,860,595)
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	347,646,842	6,076,178
Rendimientos por cobrar	13,532,017	20,099,644
Inversiones	99,674	-
Estimación por deterioro de cuentas por cobrar	76,633,592	53,381,840
Estimación por deterioro de otros activos diversos	167,519,816	-
Bienes recibidos en recuperación de créditos	364,891,490	53,073,595
Disminución de provisiones	-	(6,540,116)
Depreciaciones y amortizaciones	19,386,798	24,468,076
Efecto cambiario fondo tomados a préstamos	-	691,357
Activos descargados y reconocidos como gastos	-	1,234,131
Pérdida neta en venta y/o retiros de bienes recibidos en recuperación de créditos	890,000	7,931,269
Ganancia neta en venta de proyectos Inmobiliarios	759,356	(15,243,566)
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(12,000,123)	5,066,656
Cuentas por cobrar	73,515,952	347,236,139
Cargos diferidos	2,069,146	2,311,852
Activos diversos	19,961,199	(4,276,674)
Intereses por pagar	(4,362,153)	3,993,323
Otros pasivos	(7,273,270)	(77,046,408)
Total de ajustes	<u>1,063,270,336</u>	<u>422,457,296</u>
Efectivo neto usado en las actividades de operación	<u>(195,076,812)</u>	<u>(58,403,299)</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



Joaquín Jiménez
Subgerente de
Operaciones Contables

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

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 No. 5894, con personalidad jurídica y administración autónoma, siendo los accionistas el Estado Dominicano y las asociaciones de ahorros y préstamos. El 11 de enero de 2004 fue promulgada la Ley No. 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 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 con todas las obligaciones y derechos, así como sus activos, pasivos y contingencias del BNV.

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 C/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	Secretaría 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 2017 y 2016, 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 28 de febrero de 2018.

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 (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 las diferencias más importantes, 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 (para los créditos comerciales denominados mayores y medianos deudores) y los días de atraso (en caso de los de consumo, hipotecarios y menores deudores comerciales). Esta evaluación (para los mayores deudores comerciales) incluye la capacidad de pago con base en la documentación de los expedientes de crédito, considerando las cifras de los estados financieros del prestatario, el riesgo país, el historial de pago y los niveles de garantía; y 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. Para ambos tipos de deudores comerciales, las garantías sólo 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 Normas Internacionales de Información Financiera, para la evaluación de la cartera de créditos se separan los préstamos en individual y colectivamente evaluados. El análisis de los préstamos individualmente evaluados se realiza préstamo por préstamo.

En el caso de los créditos colectivamente evaluados, para determinar si existe un deterioro se consideran la estimación de los flujos de efectivo contractuales de los activos del grupo de créditos, análisis de experiencia de pérdida histórica y opiniones de la gerencia sobre si la situación económica actual y las condiciones de los créditos, puedan cambiar el nivel real de las pérdidas inherentes históricas. La provisión se reconoce si existe evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro, la cual resultaría ser el monto de la diferencia entre el valor en libros de los préstamos y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados de dichos créditos, descontados a la tasa de interés efectiva original y no se considera ninguna dispensa.

- 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, contados a partir de 120 días de la fecha de adjudicación de forma lineal luego de transcurrido un plazo de seis meses de su entrada en libros; 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. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estos activos sean provisionados solamente cuando exista deterioro.
- 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 estas fechas no son reconocidos en los estados financieros, se suspende el devengo y se contabilizan en cuenta de orden. De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, las provisiones para rendimientos por cobrar se determinan en base a los riesgos existentes en la cartera (modelo de pérdidas incurridas en vez del modelo de pérdidas esperadas). Si hubiese deterioro, los préstamos son ajustados y posteriormente continúa el devengo de rendimientos sobre la base del saldo ajustado, utilizando la tasa de interés efectiva.
- iv) Las entidades financieras convierten todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha del balance general. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean convertidos a la tasa de cambio a la cual la Entidad tuvo acceso a la fecha de los balances generales.

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).**

- 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 Normas Internacionales de Información Financiera solo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior al valor en libros del mismo o exista deterioro.
- vi) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana estableció 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 Normas Internacionales de Información Financiera permiten que este tipo de inversiones sean registradas como equivalentes de efectivo.
- vii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en cuatro categorías, las cuales son: inversiones en valores a negociar, inversiones en valores disponibles para la venta, inversiones en valores mantenidas hasta su vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda. Asimismo, permite clasificar en una de las tres primeras categorías solamente aquellas que se coticen en un mercado activo. Las Normas Internacionales de Información Financiera no establecen esta distinción y la clasificación dependerá de la intención de la gerencia y no incluye la categoría de otras inversiones.
- viii) 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 Normas Internacionales de Información Financiera requieren determinar provisiones en base a la evaluación de los riesgos existentes basado en un modelo de pérdidas incurridas en lugar de un modelo de pérdidas esperadas.
- ix) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que se clasifiquen como actividades de inversión y de financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.
- x) Las regulaciones bancarias requieren que las inversiones en acciones se valúen al que resulte menor entre el costo de adquisición y valor de mercado. De no existir mercado, se valúan al costo menos deterioro, debiendo evaluar 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. De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, debe determinarse si existe control o influencia significativa.

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) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Banco debe revelar en forma cuantitativa los riesgos a los cuales está expuesto derivado de sus instrumentos financieros, tales como los riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad de crédito de los préstamos, entre otros. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren las siguientes revelaciones que permitan a los usuarios de los estados financieros, evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación con 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.
- xii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana no permite la liberación de provisiones de bienes adjudicados sin autorización previa. En la venta de bienes adjudicados que están provisionados, si se produce la venta a un valor mayor de su valor en libros, no puede ser reconocida una ganancia tal y como requieren las Normas Internacionales de Información Financiera, sino que las provisiones liberadas deben ser transferidas a otras provisiones regulatorias o solicitarse autorización a la Superintendencia de Bancos para reconocerlos como ingresos.
- xiii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía cuando ingresa a cartera vencida, excepto los créditos a vinculados que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren estos castigos inmediatamente cuando se determina que los préstamos son irre recuperables.
- xiv) La Superintendencia de Bancos requiere que los programas de computadoras, sean previamente autorizados por dicha Superintendencia para ser registrados como activos intangibles y que se clasifiquen como activos diversos hasta que se obtenga dicha aprobación. La Superintendencia de Bancos indica el monto que podría contabilizarse y el plazo máximo de amortización durante el cual se permitirá el diferimiento. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas como activos intangibles, siempre y cuando estas vayan a generar beneficios económicos futuros.
- xv) 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 Normas Internacionales de Información Financiera establecen que estas actualizaciones deben hacerse cada vez que existan cambios significativos en el valor de dichos activos.

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)**

xvi) El Banco determina la vida útil estimada de las propiedades, muebles y equipos al momento de su adquisición, y registra en cuentas de orden los activos fijos que están totalmente depreciados. Las Normas Internacionales de Información Financiera 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.

xvii) Existen diferencias entre la presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera 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 Normas Internacionales de Información Financiera no han sido cuantificados.

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, depreciación y amortización de activos de largo plazo, deterioro de los activos de largo plazo y contingencias. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

2.3 Cartera de créditos

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

El Banco asigna a los créditos reestructurados comerciales una clasificación inicial no menor de "C" independientemente de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo país, que podrá ser modificada a una categoría de riesgo menor, dependiendo de la evolución de sus pagos. Se asigna además, la clasificación de riesgo no menor de "D" a los créditos reestructurados de consumo e hipotecarios para fines de la creación de las provisiones correspondientes, debiendo mantenerse en esa categoría dependiendo de su evolución de pago, pero en ningún caso su clasificación será menor que "B". 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 nota 2.4.2).

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****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 en su Primera Resolución de fecha 29 de diciembre de 2004, circulares complementarias, instructivos y observaciones realizadas por la Superintendencia de Bancos (base de determinación de provisiones), la Primera Resolución de la Junta Monetaria de fecha 9 de julio de 2015 y en el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente emitido por la Superintendencia de Bancos el 7 de marzo de 2008 y las disposiciones contenidas en la segunda resolución de la Junta Monetaria del 26 de octubre de 2017 y 16 de noviembre de 2017.

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.

Los mayores y medianos 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 necesarias comerciales (mayores, medianos y menores deudores comerciales).

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. En fecha 12 de agosto de 2016, la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana emitió la Circular SIB No. 005/16, según la cual estos parámetros fueron cambiados para que en vez de considerar las operaciones totales de créditos aprobadas en el sistema financiero, se consideren sólo los totales de créditos adeudados.

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)**

Adicionalmente, dicho reglamento establece constituir una provisión por el efecto de fluctuación de la tasa de cambio de los créditos en moneda extranjera clasificados D y E, y se considera como riesgo expuesto el 20 % de la deuda para aquellos clasificados D y E, con más de 90 días de atrasos.

La Superintendencia de Bancos otorgó una prórroga a todas la entidades financieras para requerir provisión por diferencia en cambio positivas por créditos en moneda extranjera, solamente para aquellos créditos clasificados como D y E con más de 90 días de atraso, hasta que sea modificado el Reglamento de Evaluación de Activos.

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

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

Para los créditos menores deudores comerciales, de consumo e hipotecarios, la clasificación es determinada en base a los días de atraso. Las garantías para fines de provisión no son consideradas, excepto para el caso de los créditos a menores deudores comerciales.

Los castigos de créditos están constituidos por las operaciones mediante las cuales las partidas irrecuperables son eliminadas del balance, quedando sólo en cuentas de orden. En el caso de que la entidad de intermediación financiera no tenga constituido el 100 % de la provisión de un 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 sólo 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.

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)**

La Circular 005/08 de aprobación y puesta en vigencia del “Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente” establece que no se requerirá autorización previa para transferir los excesos de provisiones que se generen de cancelaciones y mejorías en las calificaciones de deudores y emisores, formalización de garantías, venta de bienes recibidos en recuperación de créditos, entre otros. Los citados excesos podrían ser transferidos de un renglón del activo a otro que refleje faltante de provisiones debiendo informar dicha situación a la Superintendencia de Bancos. Los excesos en provisión para cartera de crédito no pueden ser liberados sin previa autorización de la Superintendencia de Bancos, excepto las provisiones para rendimientos por cobrar a más de 90 días.

Mediante la Segunda Resolución del 28 de septiembre de 2017 la Junta Monetaria aprobó la versión definitiva de la propuesta de modificación integral del Reglamento de Evaluación de Activos (REA), que establece la metodología que deben seguir las entidades de intermediación financiera para evaluar el riesgo de crédito asociado a sus activos financieros, cuentas contingentes y otros activos riesgosos con entrada en vigencia a partir del 2 de enero del 2018. Posteriormente, mediante la Segunda Resolución de la Junta Monetaria del 26 de octubre de 2017 autorizó la entrada en vigencia de forma inmediata de varios artículos incluidos en el nuevo Reglamento.

De acuerdo a dicha resolución los mayores deudores comerciales se segmentarán en tres grupos, en función de su deuda consolidada en el sistema, excluyendo las contingencias, conforme a lo siguiente:

- ◆ Mayores deudores comerciales: con obligaciones superiores a RD\$40,000,000 (cuarenta millones de pesos dominicanos 00/100) o su equivalente en moneda extranjera.
- ◆ Medianos deudores comerciales: con obligaciones iguales o mayores a RD\$25,000,000 (veinticinco millones de pesos dominicanos 00/100) o su equivalente en moneda extranjera.
- ◆ Menores deudores comerciales: con obligaciones menores a RD\$25,000,000 (veinticinco millones de pesos dominicanos 00/100) o su equivalente en moneda extranjera.

Para el registro de las provisiones sobre los medianos deudores comerciales se requiere una evaluación simplificada considerando pérdidas operativas y relación con el patrimonio ajustado, además del historial de pago y los niveles de 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)**

Las garantías que respaldan las operaciones de crédito son clasificadas según el Reglamento de Evaluación de Activos y las modificaciones realizadas a través de la Circular SIB No. CC/010/17, 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, con base en un monto admisible establecido. Las garantías admisibles serán aceptadas con base en los porcentajes de descuento establecidos en dicho reglamento, y sobre su valor de mercado. Éstas se clasifican en:

Polivalentes

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

No polivalentes

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

Cada tipificación de garantía es considerada para el cómputo de la cobertura de la deuda y con base en una tabla (Tabla No. 8) 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.

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 126-15 que transforma el antiguo Banco Nacional de Fomento de la Vivienda al Banco Nacional de las Exportaciones.

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)

2.4.2 Provisión para rendimientos por cobrar

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

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

2.4.3 Provisión para otros activos

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

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

La provisión correspondiente a la cartera de créditos para deudores, cuyas garantías han sido adjudicadas a favor del Banco se transfiere a la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos. La provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos que hayan sido vendidos no pueden liberarse sin previa autorización de la Superintendencia de Bancos; sin embargo, las mismas pueden ser transferidas a otros activos riesgosos sin previa autorización.

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

2.5 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.

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)****2.5.2 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 No. 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 No. 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 No. 379 sobre Pensiones y Jubilaciones del Estado al Ministerio de Hacienda de la República Dominicana.

2.5.3 Plan de aportaciones definidas

El Banco realiza aportes al plan de pensiones contributivo establecido con la entrada en vigencia de la Ley de Seguridad Social No. 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 más el rendimiento de la cuenta de capitalización individual (CCI).

2.5 Costos de beneficios de empleados (continuación)**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 por pasivos laborales y otros beneficios basados en un estudio actuarial que determina el valor presente de estas obligaciones.

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.

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 Fondos tomados a préstamos**

Los fondos tomados a préstamos comprenden las obligaciones contraídas por la institución con instituciones financieras del exterior exigibles por más de un año.

2.8 Valuación de los distintos tipos de inversiones**2.8.1 Inversiones en valores**

Las inversiones son registradas al costo menos las provisiones requeridas. El Instructivo para la clasificación, valoración y medición de las inversiones en instrumentos de deuda requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en valores a negociar, mantenidas hasta vencimiento, disponibles para la venta y otras inversiones en instrumentos de deuda.

Los valores a negociar son todas aquellas inversiones adquiridas con el propósito de generar ganancias por las fluctuaciones a corto plazo del precio o de la comisión de intermediación y que se coticen en una bolsa de valores u otro mercado organizado. 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 se coticen en un mercado activo u organizado. Las inversiones disponibles para la venta son todas las inversiones en valores que cotizan en un mercado activo u organizado y que no se encuentran incluidas en las categorías de valores a negociar o mantenidas hasta su vencimiento. Todas las demás inversiones en valores que no cotizan en mercados activos u organizados, no incluidas en las tres categorías anteriores, son clasificadas como otras inversiones en instrumentos de deuda.

Las inversiones en valores a negociar se registran originalmente al costo. Los cambios en el valor razonable se reconocen en el estado de resultados como una ganancia o pérdida por fluctuación de valores.

Las inversiones en valores disponibles para la venta se registran originalmente al costo de adquisición. Los cambios en el valor razonable se reconocen en el renglón de patrimonio como una ganancia o pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta.

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

Las primas o descuentos surgidos en la adquisición de las inversiones mantenidas a su vencimiento y las otras inversiones en instrumentos de deuda se amortizan durante la vigencia del instrumento utilizando la tasa de interés efectiva.

La provisión para inversiones se determina siguiendo criterios similares a los establecidos para la cartera de créditos en cuanto a su clasificación sobre la base de la solvencia del emisor y porcentajes de pérdida. Para las inversiones financieras se consideran además, las características financieras de los instrumentos y su cotización en un mercado secundario, si existiere.

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)**2.8 Valuación de los distintos tipos de inversiones (continuación)****2.8.1 Inversiones en valores (continuación)**

Para los instrumentos emitidos o garantizados por el Estado Dominicano, la Superintendencia de Bancos autorizó que los mismos mantengan requerimiento de provisión de 0 %.

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

2.8.2 Inversiones en acciones

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, excepto para las inversiones en subsidiarias, las cuales se registran bajo el método de costo.

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 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.

2.9 Valuación de la propiedad, muebles y equipos y método de depreciación utilizado**2.9.1 Base de registro**

Las propiedades, 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 de mercado 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.

2.9.2 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.

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 la propiedad, muebles y equipos y método de depreciación utilizado (continuación)**

Los porcentajes de depreciación son los siguientes:

<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>

2.10 Valuación de los bienes recibidos en recuperación de créditos

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

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

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

2.11 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.

2.12 Cargos diferidos

Los cargos diferidos incluyen el saldo a favor de impuesto sobre la renta e ITBIS, cuentas por cobrar y otros pagos adelantados.

Los otros pagos adelantados se amortizan durante el plazo en el cual el Banco recibe el servicio pagado.

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)**2.13 Intangibles**

Los activos intangibles corresponden a programas de computadoras previamente autorizados por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Estos activos son amortizados en línea recta en un período de cinco años.

2.14 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.

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.

2.15 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 2017 y 2016, la tasa de cambio de cierre establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$48.1930 y RD\$46.6171, respectivamente, en relación con el dólar estadounidense (US\$).

2.16 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.

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 Reconocimiento de los ingresos y gastos (continuación)*****Ingresos y gastos financieros (continuación)***

Los rendimientos ganados sobre inversiones se reconocen sobre la base del saldo del instrumento. 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.

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

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

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

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

Otros ingresos y otros gastos operacionales

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

Otros ingresos y gastos

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

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

2.17 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.

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)**2.18 Impuesto sobre la renta**

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

Impuesto corriente

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

Impuesto diferido

El impuesto diferido 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.

2.19 Instrumentos financieros

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

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

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

Instrumentos financieros a corto plazo

El valor razonable de los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, se estima sea igual 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 y depósitos de instituciones financieras del país.

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)**2.19 Instrumentos financieros (continuación)***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

Los valores en circulación comprenden las obligaciones derivadas de la captación de recursos del público a través de la emisión de bonos, certificados financieros, certificados de inversión y otros valores emitidos por la institución que se encuentran en poder del público. Estos se registran al valor nominal del título emitido que es igual al valor recibido al momento de la emisión.

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

Cartera de créditos

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

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.

2.20 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.

2.21 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.

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)

2.21 Deterioro del valor de los activos (continuación)

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.

2.22 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.

2.23 Arrendamientos operativos

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

3 Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 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:

	2017		2016	
	Importe en moneda extranjera US\$	Total en RD\$	Importe en moneda extranjera US\$	Total en RD\$
Activos				
Fondos disponibles	266,458	12,841,417	260,849	12,160,024
Inversiones	1,681,000	81,012,433	2,281,000	106,333,605
Cartera de créditos, neto	<u>696,088</u>	<u>33,544,480</u>	<u>993,088</u>	<u>46,294,882</u>
Total activos	<u>2,643,546</u>	<u>127,398,330</u>	<u>3,534,937</u>	<u>164,788,511</u>
Pasivos				
Obligaciones con el público	(184,819)	(8,906,468)	(3,000)	(139,859)
Fondos tomados a préstamo	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(589,806)</u>	<u>(27,495,049)</u>
Total pasivos	<u>(184,819)</u>	<u>(8,906,468)</u>	<u>(592,806)</u>	<u>(27,634,908)</u>
Posición larga de moneda extranjera	<u>2,458,727</u>	<u>118,491,862</u>	<u>2,942,131</u>	<u>137,153,603</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la tasa de cambio usada para convertir de moneda nacional a moneda extranjera fue de RD\$48.1930 y RD\$46.6171, respectivamente, en relación con el dólar estadounidense (US\$).

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

4 Fondos disponibles

Los fondos disponibles al 31 de diciembre de 2017 y 2016, consisten de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja (a)	512,659	510,501
Banco Central de la República Dominicana (b y c)	10,304,748	75,456,942
Bancos del país (c)	<u>11,966,983</u>	<u>30,812,321</u>
	<u>22,784,390</u>	<u>106,779,764</u>

- (a) Incluye US\$100 para el 2017 y 2016.
- (b) Incluye US\$208,187 y US\$55,740.
- (c) Mediante la cuarta resolución adoptada por la Junta Monetaria del 29 de octubre de 2015, dispuso al BANDEX mantener un coeficiente de encaje legal requerido equivalente a un 10.01 % 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.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el encaje legal requerido asciende a RD\$364,681,504 y US\$36,955 y RD\$34,440,334 y US\$2,361, respectivamente. Para estos fines, el Banco mantiene efectivo en el Banco Central de la República Dominicana por montos de RD\$445,423 y US\$208,187 para el 2017 y RD\$71,566,769 y US\$55,740 para el 2016, e inversiones por RD\$433,000,000 para el 2017.

- (d) Incluye US\$58,171 y US\$260,749, en el 2017 y 2016, respectivamente.

5 Inversiones

Las inversiones del Banco, las cuales están clasificadas como otras inversiones en instrumentos de deuda al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se detallan como sigue:

<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 %	Abril 2021 - Enero 2024
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

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 de Reservas de la República Dominicana			
Certificados financieros	Banco de Servicios Múltiples República Dominicana,	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 018
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 % hasta	Enero 2018
Certificados financieros	Banco Múltiple Santa Cruz, S. A. (Corresponde a US\$200,000)	9,638,600	1.60 %	Febrero 2018
Certificados financieros	BanESCO Banco 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>		

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>
2016				
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Certificados financieros	Banco Central de la República Dominicana (a)	832,436,709	10.00 % hasta 15.00 %	Enero - Septiembre 2017
Certificados <i>overnight</i>	Banco Central de la República Dominicana	50,900,000	4.00 %	Enero 2017
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	3,045,000	5.00 % hasta 12.50 %	Febrero 2018
Certificados financieros	Banco de Reservas de la República Dominicana, (Corresponde a US\$1,881,000)	87,686,765	2.15 % hasta 2.65 %	Abril - Enero 2017
Certificados financieros	Banco Popular Dominicano, S. A., Banco de Servicios Múltiples	60,000,000	11.85 %	Febrero 2017
Certificados financieros	Banco Popular Dominicano, S. A., Banco de Servicios Múltiples (Corresponde a US\$400,000)	18,646,840	1.70 %	Enero 2017
Certificados financieros	Banco BHD - León, S. A.	120,000,000	10.00 % hasta 12.00 %	Enero 2017
Certificados financieros	Banco Múltiple BDI, S. A.	60,000,000	10.50 % hasta	Enero 2017
Certificados financieros	Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	120,000,000	10.50 % hasta	Enero 2017 Marzo 2017
Certificados financieros	Banco Múltiple López de Haro	50,000,000	10.00 %	Enero 2017
Certificados financieros	Banco Múltiple Ademi, S. A.	117,000,000	10.25 %	Enero 2017
Certificados financieros	Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A.	24,000,000	9.25 %	Marzo 2017
Certificados financieros	Banco de Ahorro y Crédito FONDESA, S. A.	10,000,000	9.70 %	Marzo 2017
Certificados financieros	Motor de Crédito, S. A. Banco de Ahorro y Crédito	110,000,000	9.50 % hasta 11.00 %	Enero 2017 Enero 2017

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>
2016				
Certificados financieros	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	120,000,000	11.00 % hasta 12.00 %	Enero 2017 Febrero 2017
Certificados financieros	Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos	110,000,000	10.50 % 11.00 %	Enero 2017 Marzo 2017
Depósitos a plazo	Banco Hipotecario Financiero (b)	<u>227,113</u>	14.00 %	N/A
		1,893,942,427		
Rendimientos por cobrar		28,002,590		
Provisión para inversiones		<u>(14,773,449)</u>		
		<u>1,907,171,568</u>		

(a) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, incluye inversiones por RD\$725,000,000 y RD\$735,000,000, respectivamente, otorgadas en garantía de certificado financiero emitido por el Banco por este mismo valor, respectivamente.

(b) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, estas inversiones se encuentran provisionadas en un 100 %.

6 Cartera de créditos

a) *El desglose de la modalidad de la cartera por tipos de créditos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, consiste de:*

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Créditos comerciales</u> - préstamos (incluye US\$788,235 y US\$994,055 para 2017 y 2016 respectivamente)	621,672,798	963,600,946
<u>Créditos de consumo</u> - préstamos de consumo	4,885,231	8,193,798
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Adquisición de viviendas	227,428,294	245,836,304
Construcción, remodelación, reparación, ampliación y otros	<u>14,650,256</u>	<u>15,394,322</u>
	<u>242,078,550</u>	<u>261,230,626</u>

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

6 Cartera de créditos (continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Subtotal	868,636,579	1,233,025,370
Rendimientos por cobrar (incluye US\$3,186 y US\$1,428 para 2017 y 2016, respectivamente)	83,409,940	90,589,635
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar (incluye US\$95,333 y US\$2,395 para 2017 y 2016, respectivamente)	<u>(717,723,327)</u>	<u>(427,237,288)</u>
	<u>234,323,192</u>	<u>896,377,717</u>

Los créditos en su mayoría 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 5.00 % y 18.00 % y en dólares estadounidenses de un 8.00 % sobre el saldo insoluto del préstamo.

b) La condición de la cartera de créditos al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Vigente (i)	117,743,364	304,127,759
Reestructurados (ii)	74,447,070	82,965,536
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	303,630	30,518,560
Más de 90 días (iv)	248,731,676	138,762,812
En cobranza judicial (v)	<u>180,447,058</u>	<u>278,849,308</u>
	<u>621,672,798</u>	<u>835,223,975</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Vigente (i)	2,293,165	7,053,642
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	70,607	74,366
Más de 90 días (iv)	<u>2,521,459</u>	<u>1,065,790</u>
	<u>4,885,231</u>	<u>8,193,798</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Vigente (i)	161,963,272	184,596,971
Reestructurados (ii)	-	440,165
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	42,119	28,454
Más de 90 días (iv)	30,599,911	25,754,068
En cobranza judicial (v)	<u>49,473,248</u>	<u>50,410,968</u>
	<u>242,078,550</u>	<u>261,230,626</u>

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

6 Cartera de créditos (continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Créditos a la microempresa:</u>		
Vigente (i)	-	82,421,562
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	-	23,637,644
Más de 90 días (iv)	-	<u>22,317,765</u>
	<u>-</u>	<u>128,376,971</u>
<u>Rendimiento por cobrar:</u>		
Vigente (i)	6,478,422	16,800,725
Reestructurados (ii)	15,441,668	12,456,697
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	494,244	1,087,640
Más de 90 días (iv)	22,590,293	26,962,241
Cobranza judicial (v)	<u>38,405,313</u>	<u>33,282,332</u>
	<u>83,409,940</u>	<u>90,589,635</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(717,723,327)</u>	<u>(427,237,288)</u>
	<u><u>234,323,192</u></u>	<u><u>896,377,717</u></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 estando vigentes o vencidos 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\$)

c) *Por tipo de garantías:*

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Con garantías polivalentes (vi)	822,039,613	1,013,758,232
Con garantías no polivalentes (vii)	19,279,202	109,527,811
Sin garantías (viii)	<u>27,317,764</u>	<u>109,739,327</u>
	868,636,579	1,233,025,370
Rendimientos por cobrar		
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	83,409,940	90,589,635
	<u>(717,723,327)</u>	<u>(427,237,288)</u>
	<u><u>234,323,192</u></u>	<u><u>896,377,717</u></u>

La segunda resolución de la junta monetaria de fecha 26 de octubre de 2017, modificó con aplicación inmediata los porcentajes de admisibilidad y las clasificaciones de algunas garantías, igualmente incluyó algunos nuevos tipos de garantía.

- (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. Estas garantías son consideradas según el siguiente detalle:

<u>Tipo de garantía</u>	<u>Porcentaje de admisión</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Títulos representativos de deuda emitidos o garantizados por el Estado Dominicano (Banco Central y Ministerio de Hacienda)	100	100
Títulos representativos de deuda emitidos por entidades de intermediación financiera	95	95
Depósitos a plazo en moneda nacional o extranjera de la propia entidad de intermediación financiera	100	100
Depósitos a plazo en moneda nacional o extranjera de otras entidades de intermediación financiera	95	95
Avales o fianzas, cartas de crédito irrevocables y cartas de crédito <i>stand-by</i>	95	95
Certificados de garantías recíprocas	80	-
Cuotas de participación de fondos de inversión (a)	-	-
Solares o terrenos	80	80
Solares o terrenos exclusivos para fines agropecuarios	80	80
Edificios residenciales, viviendas o apartamentos	80	80
Edificios y locales comerciales	80	80
Hoteles en operación (b)	80	70
Proyectos hoteleros en construcción (b)	70	70
Naves industriales (b)	80	80
Aeronaves	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>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Vehículos de motor con antigüedad menor a cinco años	50	50
Equipos de energías renovables (b)	80	-
Maquinarias y equipos de uso múltiple	70	70
<i>Warrants</i> de inventario	90	90
Valores de fideicomisos garantizados por fideicomisos de oferta pública constituidos sobre títulos valores del Banco Central y del Ministerio de Hacienda (c)	-	-
Certificados de garantía fiduciaria sobre fideicomisos en garantía (c)	-	-
Flujos de fideicomisos de fuentes de pago	50	50
Otras garantías polivalentes	<u>-</u>	<u>70</u>

- (a) 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.
- (b) Mediante al segunda resolución de la Junta Monetaria de fecha 26 de octubre de 2017 se modificaron este tipos de garantías para que en lo adelante sean consideradas polivalentes.
- (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) 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>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Vehículos pesados	50	50
Zonas francas	60	80
Maquinarias y equipos de uso especializado	50	50
Otras garantías no polivalentes	<u>-</u>	<u>50</u>

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

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

6 Cartera de créditos (continuación)

d) Por origen de los fondos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Propios	868,636,579	1,233,025,370
Rendimientos por cobrar	83,409,940	90,589,635
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(717,723,327)</u>	<u>(427,237,288)</u>
	<u>234,323,192</u>	<u>896,377,717</u>

e) Por plazos:

Corto plazo (hasta un año)	5,000,000	61,886,875
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	29,666,602	41,505,681
Largo plazo (más de tres años)	<u>833,969,977</u>	<u>1,129,632,814</u>
	868,636,579	1,233,025,370
Rendimientos por cobrar	83,409,940	90,589,635
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(717,723,327)</u>	<u>(427,237,288)</u>
	<u>234,323,192</u>	<u>896,377,717</u>

f) Por sectores económicos:

Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	299,690,948	387,670,047
Industrias manufactureras	252,920,693	400,003,641
Exportación	46,743,393	64,673,247
Construcción	-	4,636,166
Viviendas	242,078,550	261,230,628
Intermediación financiera	22,317,764	104,739,327
Reparación de vehículos, automotores, efectos personales y enseres domésticos	4,885,231	10,072,314
Rendimientos por cobrar	83,409,940	90,589,635
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(717,723,327)</u>	<u>(427,237,288)</u>
	<u>234,323,192</u>	<u>896,377,717</u>

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

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 2017 y 2016, se presenta a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas a recibir diversas:		
Anticipos a proveedores	11,360,537	288,140
Cuentas por cobrar al personal	50,000	202,039
Otras cuentas a recibir diversas en el país	63,256,348	63,453,987
Ventas de terrenos y viviendas (i)	<u>290,661,564</u>	<u>363,009,938</u>
	365,328,449	426,954,104
Estimación para deterioro de cuentas por cobrar (ii)	<u>(331,166,594)</u>	<u>(260,087,140)</u>
	<u>34,161,855</u>	<u>166,866,964</u>

(i) Corresponden a ventas condicionales de terrenos y viviendas con fechas de vencimiento que oscilan entre uno y tres años. Asimismo, incluyen cuentas por cobrar por ventas de proyectos de viviendas a la Lotería Nacional por un valor de aproximadamente RD\$27,500,000 para el 2017 y RD\$101,000,000 al Ministerio de Hacienda de la República Dominicana y la Lotería Nacional para el 2016. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la cuenta por cobrar a Lotería Nacional se encuentra 100 % provisionada.

(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.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco mantiene constituida una estimación para deterioro de cuentas por cobrar por RD\$331,166,594 y RD\$260,087,140, respectivamente.

8 Bienes recibidos en recuperación de créditos

Un resumen de los bienes recibidos en recuperación de créditos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos	1,084,048,034	946,338,648
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos (a)	<u>(1,007,374,988)</u>	<u>(582,657,361)</u>
	76,673,046	363,681,287

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 2017 y 2016, es como sigue:

	2017		2016	
	<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)	588,850,044	(223,961,919)
Con más de 40 meses	<u>446,615,493</u>	<u>(446,615,493)</u>	<u>357,488,604</u>	<u>(358,695,442)</u>
	<u>1,084,048,034</u>	<u>(1,007,374,988)</u>	<u>946,338,648</u>	<u>(582,657,361)</u>

- (a) Mediante la Octava Resolución de la Junta Monetaria de la República Dominicana del 23 de noviembre de 2017, otorgó un plazo de dieciocho (18) meses para que el Banco disponga de estos activos. En ese sentido, el Banco reconoció pérdida por deterioro de estos inmuebles por aproximadamente RD\$187,000,000 en el 2017, los cuales fueron reconocidos como otras provisiones en los gastos operativos 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 2017 y 2016, se presenta a continuación:

	Monto de la inversión RD\$	Porcentaje de participación	Tipos de acciones	Valor nominal RD\$	Valor de mercado RD\$ (a)	Cantidad de acciones en circulación
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>564,029</u>					
2016						
	469,430	0.12 %	Comunes	100	-	86,639
	100	1 %	Comunes	100	-	7
	<u>100,296</u>	1 %	Comunes	100	-	1,603
	569,826					
	<u>(6,538) (b)</u>					
Total	<u>563,288</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 2017 y 2016, es como sigue:

	Terrenos	Edificaciones y mejoras	Mobiliario y equipos	Equipos de transporte	Construcciones y adquisiciones en proceso	Total
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><u>198,513,801</u></u>	<u><u>220,454,604</u></u>	<u><u>3,629,306</u></u>	<u><u>41,144</u></u>	<u><u>1,883,729</u></u>	<u><u>424,522,584</u></u>
2016						
Saldos al 1ro. de enero de 2016	198,513,801	328,327,000	53,595,639	12,694,543	748,308	593,879,291
Adiciones	-	-	196,636	-	890,061	1,086,697
Transferencias	-	-	6,436	-	(6,436)	-
Reclasificación	-	(18,495)	-	-	18,495	-
Saldos al 31 de diciembre de 2016	<u>198,513,801</u>	<u>328,308,505</u>	<u>53,798,711</u>	<u>12,694,543</u>	<u>1,650,428</u>	<u>594,965,988</u>
Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2016	-	(76,116,404)	(49,766,780)	(12,383,179)	-	(138,266,363)
Gasto de depreciación	-	(16,343,977)	(2,824,261)	(287,518)	-	(19,455,756)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	<u>-</u>	<u>(92,460,381)</u>	<u>(52,591,041)</u>	<u>(12,670,697)</u>	<u>-</u>	<u>(157,722,119)</u>
Propiedad, muebles y equipos neto al 31 de diciembre de 2016	<u><u>198,513,801</u></u>	<u><u>235,848,124</u></u>	<u><u>1,207,670</u></u>	<u><u>23,846</u></u>	<u><u>1,650,428</u></u>	<u><u>437,243,869</u></u>

Los terrenos y edificaciones que mantiene el Banco están reconocidos a su valor razonable determinado por tasadores externos independientes en el año 2008. La diferencia entre el costo histórico de los terrenos y edificaciones y sus valores razonables a la fecha de la tasación ascendió a RD\$273,348,692 y se presenta como capital pagado neto de la depreciación acumulada en el estado de patrimonio neto que se acompaña. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la depreciación acumulada del superávit por revaluación asciende a RD\$27,775,445 y RD\$24,772,695, respectivamente.

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

11 Otros activos

Un resumen de los otros activos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se presenta a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cargos diferidos:		
Otros cargos diferidos:		
Saldo a favor de impuesto sobre la renta (nota 18)	32,357,140	38,554,329
Saldo a favor de ITBIS	5,114,066	7,879,861
Pagos anticipados	2,705,261	59,668
Otros	<u>5,148,057</u>	<u>899,812</u>
Subtotal	<u>45,324,524</u>	<u>47,393,670</u>
Intangibles:		
Programas de computadora	25,061,602	25,061,602
Amortización acumulada de programas de computadora	<u>(25,061,602)</u>	<u>(22,555,442)</u>
Subtotal	<u>-</u>	<u>2,506,160</u>
Activos diversos:		
Bienes diversos:		
Cartera de crédito otorgada en administración, neta (a)	-	73,106,199
Proyectos inmobiliarios, neto (b) (nota 32.1)	2,087,410,003	2,224,407,752
Papelería, útiles y otros	<u>2,878,010</u>	<u>2,146,418</u>
Subtotal	<u>2,090,288,013</u>	<u>2,299,660,369</u>
Total	<u>2,135,612,537</u>	<u>2,349,560,199</u>

- (a) Como parte del proceso de transformación del Banco y mediante acuerdo del 31 de marzo de 2014, se transfirió un monto de RD\$852,528,601 de la cartera de crédito comercial, consumo e hipotecaria clasificada "D y E", en calidad de administración al Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples (Banreservas). Esta cartera fue ajustada inicialmente en un 40 % por posible deterioro. Por este servicio el Banco paga el 15 % del monto recuperado al Banreservas. De acuerdo a comunicación No. 0158 del 7 de abril de 2014, emitida por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cartera otorgada en administración fue registrada como parte de los otros activos.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el valor de la cartera otorgada en administración asciende a RD\$290,459,315 y RD\$313,387,859, respectivamente y la cual mantiene provisión por deterioro de RD\$290,459,315 y RD\$240,281,660 para esos años. Al 31 de diciembre de 2017, como parte de su proceso de saneamiento de activos improductivos, el Banco determinó ajustar en un 100 % la cartera administrada, reconociendo una pérdida por deterioro de RD\$50,764,357, los cuales se presentan 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)

(b) 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. Un resumen de los proyectos inmobiliarios, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</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	885,749,939
Área de terrenos de 388,577 metros cuadrados, para 2017 y 2016, respectivamente, ubicados en el sector de Manoguayabo, provincia de Santo Domingo Oeste. Estos terrenos forman parte del proyecto Hato Nuevo	670,810,077	706,127,361
Corresponden a 43 locales comerciales terminados para 2017 y 2016, respectivamente, ubicados en el centro comercial Las Carreras, provincia Santiago de los Caballeros	138,363,055	143,381,403
Área de terrenos de 91,171 metros cuadrados para 2017 y 2016, respectivamente, ubicados en el proyecto Guavaberry de la provincia de San Pedro de Macorís	89,483,490	120,314,338
Área de terrenos de 52,799.38 metros cuadrados, para 2017 y 2016, respectivamente, ubicados en la provincia de Santo Domingo Oeste. Estos terrenos forman parte del proyecto Colinas II	70,611,005	73,673,412
Corresponden a 6 apartamentos terminados ubicados en el Distrito Nacional. Estos apartamentos son parte del proyecto inmobiliario Arroyo Manzano	14,253,307	14,435,146
Otros proyectos (i)	<u>265,876,837</u>	<u>280,726,153</u>
	<u>2,087,410,003</u>	<u>2,224,407,752</u>

(i) Corresponde a terrenos y proyectos inmobiliarios varios ubicados en diferentes provincias de la República Dominicana.

Durante el año 2016 se compensó la deuda que mantenía el Banco con el Consejo Estatal del Azúcar (CEA) por RD\$64,155,446, con la entrega de 22 apartamentos en el proyecto Arroyo Manzano y una porción de terreno de 18,118 mt² en el proyecto Hato Nuevo.

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

11 Otros activos (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco ajustó el valor de estos inmuebles por aproximadamente RD\$103,550,000 y RD\$105,800,000, respectivamente; los cuales fueron reconocidos como otros gastos operativos en los estados de resultados de esos años que se acompañan. El ajuste al valor de estos proyectos fue realizado considerando los siguientes supuestos: tasaciones realizadas por peritos del Banco y validadas por tasadores externos, información relevante generada por transacciones de mercado que involucran activos idénticos o ventas comparables. Asimismo, se consideran la calidad del activo, su ubicación, área, calidad del entorno y situación legal, entre otros factores.

12 Resumen de provisiones para activos riesgosos

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

	Cartera de <u>créditos</u>	<u>Inversiones</u>	Rendimientos <u>por cobrar</u>	Otros <u>activos (b)</u>	<u>Total</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 (c)	-	-	-	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 (a)	<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 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)

	Cartera de <u>créditos</u>	<u>Inversiones</u>	Rendimientos <u>por cobrar</u>	Otros <u>activos (b)</u>	<u>Total</u>
2016					
Saldos al 1ro. de enero de 2016	359,529,543	14,802,701	57,980,479	493,532,351	925,845,074
Constitución de provisiones	6,076,178	-	20,099,644	53,073,595	79,249,417
Castigos contra provisiones	-	(22,714)	-	-	(22,714)
Disminución de provisiones	-	-	(6,540,116)	-	(6,540,116)
Transferencia a otros activos (c)	-	-	-	26,142,975	26,142,975
Transferencia de provisiones	<u>(9,908,440)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9,908,440</u>	<u>-</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2016	<u>355.697.281</u>	<u>14.779.987</u>	<u>71.540.007</u>	<u>582.657.361</u>	<u>1.024.674.636</u>
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2016 (a)	<u>355.697.281</u>	<u>14.779.987</u>	<u>71.540.007</u>	<u>582.657.361</u>	<u>1.024.674.636</u>

- (a) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la provisión mínima exigida corresponde a los montos determinados a esas mismas fechas con base en la autoevaluación realizada por el Banco, más otros ajustes efectuados. En caso de que las provisiones determinadas sean menores a las constituidas, la Superintendencia de Bancos no permite la liberación de provisiones, sin su previa autorización.

La Junta Monetaria, mediante la Octava Resolución del 23 de noviembre de 2017, 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 provisiones para cartera de crédito en el estado de resultados de ese año que se acompaña.

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

- (c) Corresponde a transferencias de provisiones provenientes de las cuentas por cobrar y otros activos diversos.

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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\$
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>
2016					
A plazo	9,128,695	2.69 %	131,644	1.50 %	9,260,339
Intereses por pagar	<u>37,994</u>	<u>-</u>	<u>8,215</u>	<u>-</u>	<u>46,209</u>
	<u>9,166,689</u>	<u>2.69 %</u>	<u>139,859</u>	<u>1.50 %</u>	<u>9,306,548</u>

b) Por sector

	Moneda nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual (%)	Moneda extranjera RD\$	Tasa promedio ponderada anual (%)	Total RD\$
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>
2016					
Sector privado no financiero	-	-	131,644	1.50 %	131,644
Público no financiero	9,128,695	2.69 %	-	-	9,128,695
Intereses por pagar	<u>37,994</u>	<u>-</u>	<u>8,215</u>	<u>-</u>	<u>46,209</u>
	<u>9,166,689</u>	<u>2.69 %</u>	<u>139,859</u>	<u>1.50 %</u>	<u>9,306,548</u>

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

13 Obligaciones con el público (continuación)

c) Por plazo de vencimiento

	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	<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>
2016					
De 0 a 15 días	708,987	2.72 %	-	-	708,987
De 16 a 30 días	1,169,427	2.52 %	-	-	1,169,427
De 31 a 60 días	1,033,628	2.75 %	131,644	1.50 %	1,165,272
De 61 a 90 días	1,701,842	2.74 %	-	-	1,701,842
De 91 a 180 días	4,436,705	2.70 %	-	-	4,436,705
De 181 a 360 días	78,156	2.87 %	-	-	78,156
Intereses por pagar	<u>37,944</u>	<u>-</u>	<u>8,215</u>	<u>-</u>	<u>46,159</u>
	<u>9,166,689</u>	<u>2.69 %</u>	<u>139,859</u>	<u>1.50 %</u>	<u>9,306,548</u>

Al 31 de diciembre de 2016, las obligaciones con el público incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

	Fondos embargados	Cientes fallecidos	Total
2016			
Obligaciones con el público:			
A plazo	<u>237,169</u>	<u>-</u>	<u>237,169</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

Los depósitos de instituciones financieras del país y del exterior se detallan como sigue:

a) Por tipo

	Moneda nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual
2017		
A plazo	1,305,632	1.70 %
Intereses por pagar	<u>65,202</u>	<u>-</u>
	<u>1,370,834</u>	<u>1.70 %</u>
2016		
A plazo	1,282,603	2.49 %
Intereses por pagar	<u>57,249</u>	<u>-</u>
	<u>1,339,852</u>	<u>2.49 %</u>

b) Por plazo de vencimiento

	Moneda nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual
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>
2016		
De 0 a 15 días	16,410	2.00 %
De 16 a 39 días	15,449	1.75 %
De 31 a 60 días	399,311	2.75 %
De 61 a 90 días	220,354	2.75 %
De 91 a 180 días	409,943	1.52 %
De 181 días a un año	221,136	3.63 %
Intereses por pagar	<u>57,249</u>	<u>-</u>
	<u>1,339,852</u>	<u>2.49 %</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los depósitos de instituciones financieras del país no incluyen montos restringidos.

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

15 Fondos tomados a préstamo

Un resumen de los fondos tomados a préstamo al 31 de diciembre de 2016, es como sigue:

2016	<u>Acreeedor</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa</u>	<u>Plazo</u>	<u>Saldo</u>
Instituciones financieras del exterior:						
	Deutsche Bank, S. A. (corresponde a US\$588,514)	Préstamo	Solidaria	Líbor más 2.00 % (a)	2017	27,434,816
	Intereses por pagar (corresponde a US\$1,292)					<u>60,233</u>
						<u><u>27,495,049</u></u>

(a) Al 31 de diciembre de 2016 la tasa Líbor era de 1.317 %.

16 Valores en circulación

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

a) Por tipo

	<u>Moneda nacional RD\$</u>	<u>Tasa promedio ponderada anual</u>
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 %
Letras hipotecarias	-	0.00 %
Intereses por pagar	<u>1,267,506</u>	<u>-</u>
	<u><u>4,326,516,636</u></u>	<u><u>7.59 %</u></u>
2016		
Cédulas hipotecarias	132,856	2.81 %
Cédulas hipotecarias inactivas	6,886	0.00 %
Certificados financieros	4,377,121,273	7.65 %
Contratos de participación	2,656,072	1.03 %
Contratos inactivos	38,518	0.04 %
Letras hipotecarias	532,500,000	9.62 %
Intereses por pagar	<u>5,575,010</u>	<u>-</u>
	<u><u>4,918,030,615</u></u>	<u><u>7.86 %</u></u>

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

16 Valores en circulación (continuación)

b) Por sector

	Moneda nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual
2017		
Público no financiero	3,655,482,098	6.55 %
Privado no financiero	670,968,125	1.03 %
Financiero	66,413	0.00 %
No residente	-	-
	<u>4,326,516,636</u>	<u>7.59%</u>
2016		
Público no financiero	2,991,454,307	7.15 %
Privado no financiero	517,773,564	7.42 %
Financiero	1,408,757,340	8.95 %
No residente	45,404	3.25 %
	<u>4,918,030,615</u>	<u>7.86 %</u>

c) Por plazo de vencimiento

	Moneda nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual
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>
2016		
De 0 a 15 días	37,671,376	8.33 %
De 16 a 30 días	5,590,637	5.20 %
De 31 a 60 días	375,566,899	9.26 %
De 61 a 90 días	59,782,665	6.88 %
De 91 a 180 días	865,942,505	7.13 %
De 181 días a un año	2,832,253,238	7.15 %
Más de un año	741,223,295	10.77 %
	<u>4,918,030,615</u>	<u>7.86 %</u>

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

16 Valores en circulación (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el 80 % y el 71 %, respectivamente, de los valores en circulación están concentrados en dos depositantes.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los valores en circulación incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

	<u>Fondos embargados</u>	<u>Clientes fallecidos</u>	<u>Total</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	<u>70,000</u>	<u>-</u>	<u>70,000</u>
	<u>90,836,445</u>	<u>10,740,062</u>	<u>101,576,507</u>
2016			
Valores en circulación:			
Certificados financieros	91,345,689	1,852,518	93,198,207
Contratos de participación	404,235	-	404,235
Cédulas hipotecarias	<u>160,350</u>	<u>12,412</u>	<u>172,762</u>
	<u>91,910,274</u>	<u>1,864,930</u>	<u>93,775,204</u>

17 Otros pasivos

Un resumen de los otros pasivos al 31 de diciembre de 2017 y 2016 , se presenta a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otras retenciones por pagar	11,758,378	13,624,291
Acreedores diversos (a)	7,815,685	2,277,162
Anticipos recibidos de clientes (b)	65,112,743	93,966,978
Provisión para prestaciones laborales (c)	46,859,720	62,016,802
Provisión para litigios y reclamos (nota 21)	3,698,800	3,698,800
Otros pasivos	<u>29,085,713</u>	<u>16,033,696</u>
	<u>164,331,039</u>	<u>191,617,729</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.

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

17 Otros pasivos (continuación)

- (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 2017 y 2016, el Banco mantiene provisión por pasivos laborales (indemnización por cesantía) por un monto de RD\$41,168,635 y RD\$56,181,923, respectivamente; y otros beneficios a empleados (indemnización por preaviso, vacaciones y otros) por un monto de RD\$5,691,085 y RD\$5,834,879, respectivamente.

Un resumen de las principales suposiciones actuariales utilizadas por el Banco al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</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.

Análisis de sensibilidad

Sobre la base de la obligación por el pasivo laboral al 31 de diciembre de 2017 y 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 por un valor aproximado de RD\$4,200,000.

18 Impuesto sobre la renta

La conciliación de los resultados reportados en los estados financieros y la renta neta imponible al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Resultado antes de impuestos sobre la renta	(1,254,101,922)	(476,488,156)
Más (menos) partidas que originan diferencias permanentes:		
Ajuste por inflación	(89,439)	-
Impuesto sobre retribuciones complementarias	2,085,551	2,652,945
Impuestos asumidos	6,863,378	6,783,533
Ingresos exentos por participación en otras empresas	(1,212,870)	(1,095,990)
Intereses exentos Leyes Nos. 361-11 y 253-12	<u>(32,761,852)</u>	<u>(11,391,406)</u>
Total de diferencias permanentes	(25,115,232)	(3,050,918)

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

18 Impuesto sobre la renta (continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Temporales:		
Diferencia entre depreciación fiscal y contable	(2,233,298)	3,166,480
Pérdida fiscal en venta de bienes adjudicados	(37,380)	(7,931,269)
Ganancia en venta de activos fijos	16,748	-
Provisión para cuentas por cobrar	-	53,381,840
Provisión para bienes adjudicados	-	53,073,595
Provisión para prestaciones laborales	(15,157,082)	(86,864,810)
Amortización intangibles	<u>(148,810)</u>	<u>(85,209)</u>
Total de diferencias temporales	<u>(17,559,822)</u>	<u>14,740,627</u>
Pérdida fiscal	<u>(1,296,776,976)</u>	<u>(464,798,447)</u>

El Código Tributario de la República Dominicana establece que el impuesto sobre la renta por pagar será el mayor que resulte de aplicar el 27 % a la renta neta imponible o el 1 % a los activos fijos netos sujetos a impuestos. Durante los años 2017 y 2016 el Banco calificó para liquidar el impuesto sobre la base del 1 % a los activos fijos neto.

El detalle del impuesto determinado y saldo a favor al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos fijos neto sujetos a impuestos	424,522,584	437,243,869
Tasa impositiva	<u>1 %</u>	<u>1 %</u>
Impuestos determinado	4,245,226	4,372,439
Saldo a favor del año anterior	(38,554,329)	(36,161,424)
Ajustes al saldo a favor	1,951,963	-
Anticipos pagados	<u>-</u>	<u>(6,765,344)</u>
Saldo a favor (a)	<u>(32,357,140)</u>	<u>(38,554,329)</u>

(a) El impuesto determinado fue totalmente compensado con saldo a favor al 31 de diciembre de 2017 y 2016 y se presenta como parte de los cargos diferidos en el renglón de otros activos en los balances generales que se acompañan.

Conforme al Artículo I de la Ley No. 557-05, que modifica el Literal K del Artículo No. 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 %.

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

18 Impuesto sobre la renta (continuación)

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Pérdida fiscal trasladable ajustada por inflación al inicio	880,722,992	512,201,834
Pérdida fiscal del año	1,296,776,976	464,798,447
Pérdidas fiscales vencida	<u>(195,127,911)</u>	<u>(102,440,367)</u>
Pérdida fiscal trasladable al final del año (i)	<u>1,982,372,057</u>	<u>874,559,914</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 2017 y 2016. 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:

2017	454,483,306
2018	454,483,306
2019	454,483,306
2020	359,566,743
2021	<u>259,355,396</u>
	<u>1,982,372,057</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la gerencia del Banco no reconoció el impuesto diferido originado sustancialmente por la diferencia entre la depreciación fiscal y contable y las provisiones de cuentas por cobrar, prestaciones laborales, bienes recibidos en recuperación de crédito y pérdidas fiscales debido a que se tiene dudas sobre la recuperabilidad del mismo. Un detalle de las partidas más relevantes que componen el impuesto diferido, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Propiedades, mobiliario y equipos	24,579,567	28,829,074
Estimación para deterioro de cuentas por cobrar	89,414,980	77,063,527
Provisión para bienes recibidos en recuperación de crédito	271,991,247	157,317,487
Otras provisiones	13,650,800	-
Pérdidas fiscales trasladables	<u>535,240,455</u>	<u>236,131,177</u>
	<u>934,877,049</u>	<u>499,341,265</u>

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

19 Patrimonio neto

Un resumen del patrimonio del Banco, propiedad 99 % del Estado Dominicano, se presenta a continuación:

	Acciones comunes			
	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto RD\$	Cantidad	Monto RD\$
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>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>10,000,000</u>	<u>10,000,000,000</u>	<u>62,719</u>	<u>62,719,000</u>

Un resumen de la conformación del patrimonio neto del Banco al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Capital (i)	1,262,719,000	62,719,000
Capital donado (ii)	287,617,600	287,617,600
Acciones en tesorería (iii)	(1,847,904)	(901,000)
Otras reservas patrimoniales (iv)	1,549,579,307	1,549,579,307
Superávit por revaluación (v)	245,573,247	248,575,997
Capital adicional pagado (vi)	3,223,694,885	3,223,694,885
Pérdidas acumuladas (vii)	(4,290,830,926)	(3,812,973,081)
Pérdidas del período	<u>(1,255,344,398)</u>	<u>(477,857,845)</u>
	<u>1,021,160,811</u>	<u>1,080,454,863</u>

(i) Capital

Corresponde al capital inicial donado por el Estado Dominicano, compuesto por 61,818 acciones comunes, las cuales tienen un valor nominal de RD\$1,000 cada una. Mediante Acta del Consejo de Administración del 28 de junio de 2017, se autorizó la emisión de 1,200,000 acciones a un valor nominal de RD\$1,000 cada una por el Estado Dominicano, aprobado por la Superintendencia de Bancos el 30 de agosto de 2017. Como resultado de esta emisión de acciones, el capital pagado del Banco al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es de RD\$1,262,719,000 y RD\$62,719,000, respectivamente.

(ii) Capital donado

Mediante el Decreto No. 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.

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

19 Patrimonio neto (continuación)*(iii) Acciones en tesorería*

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponden a la recompra de 947 y 901 acciones comunes y su prima correspondiente de tres instituciones financieras, 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 No. 12.

(v) Superávit por revaluación

El Banco revaluó sus terrenos y edificios necesarios para el desarrollo de sus operaciones a su valor estimado de mercado determinado por tasadores independientes en el año 2008, según permiten las Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial. El valor de la revaluación es de RD\$273,348,692. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el valor de revaluación neto la depreciación acumulada asciende a RD\$245,573,247 y RD\$248,575,997, 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.

(vi) 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.

(vii) Pérdidas acumuladas

Como parte del proceso de transformación del Banco a los requerimientos de la Ley No. 126-15, las pérdidas acumuladas incluyen un monto de RD\$3,124,816,984, correspondientes a ajustes surgidos en el proceso de adecuación del Banco previa autorización de la Superintendencia de Bancos. De acuerdo a los requerimientos de la Ley No. 126-15, el capital inicial del Banco será el resultante del proceso de saneamiento efectuado al balance general al 31 de agosto de 2015, más cualquier ajuste posterior derivado de este proceso.

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

20 Límites legales y relaciones técnicas

Los límites y relaciones técnicas requeridas por la Autoridad Monetaria y Financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

<u>Concepto de límite</u>	<u>Según normativa</u>	<u>Entidad</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	26,433,537
Inversiones en acciones:		
Entidades no financieras	126,271,900	100,396
Entidades de apoyo y servicios conexos	252,543,800	469,430
Propiedades, muebles y equipos	<u>768,853,321</u>	<u>424,522,584</u>
2016		
Patrimonio técnico	556,358,272	1,190,049,178
Requerimiento mínimo de:		
Encaje legal en RD\$	34,440,334	71,566,769
Encaje legal en US\$	2,361	55,740
Requerimiento mínimo de:		
Índice de solvencia	10.00 %	15.09 %
Créditos individuales:		
Con garantías reales	167,854,622	133,667,035
Sin garantías reales	83,927,311	82,451,563
Partes vinculadas	419,636,555	54,433,722
Inversiones en acciones:		
Entidades no financieras	6,271,900	100,396
Entidades de apoyo y servicios conexos	12,543,800	469,430
Propiedades, muebles y equipos	839,273,109	437,243,869
Financiamientos en moneda extranjera	<u>483,689,492</u>	<u>27,434,816</u>

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

21 Compromisos y contingencias

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 2017 y 2016, fue de aproximadamente RD\$14,000,000 y RD\$22,400,000, respectivamente, y se presenta formando parte de los otros gastos operativos en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

(b) Arrendamiento de edificación

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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\$25,500 para ambos períodos, equivalentes a RD\$1,228,900. Estos contratos tienen vigencia de un año, renovable a vencimiento.

El ingreso por este concepto durante los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, fue de RD\$14,375,181 y RD\$14,268,596, respectivamente, y se presenta como parte de los otros ingresos 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\$577,500,000. 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 2017 y 2016, el monto provisionado para hacer frente a estas demandas asciende a aproximadamente RD\$3,700,000, para ambos períodos, y se presenta como parte de los otros pasivos en los balances generales a esas fechas que se acompañan.

22 Cuentas de orden

Las cuentas de orden que se presentan en los balances generales al 31 de diciembre de 2017 y 2016, consisten de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Rendimientos en suspensos	347,392,462	307,881,879
Dividendos recibidos en acciones	15,508,773	8,255,073
Créditos castigados	28,829,061	28,829,061
Capital autorizado	10,000,000,000	10,000,000,000

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

22 Cuentas de orden

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Líneas de créditos aprobadas no utilizadas	339,343,119	342,143,119
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	181,851,731
Cartera en administración	470,500,167	469,553,513
Activos totalmente depreciados	67,241,830	-
Otros	46,622,523	41,734,303
	<u>11,891,537,790</u>	<u>11,737,748,679</u>

23 Ingresos y gastos financieros

Un resumen de los ingresos y gastos financieros, durante los años terminados el 31 de diciembre 2017 y 2016, se presenta a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos financieros:		
Por cartera de créditos:		
Comerciales	38,689,615	72,162,851
Consumo	262,307	1,616,800
Hipotecarios	14,407,695	25,799,381
Microcréditos	4,374,472	14,250,885
Subtotal	57,734,089	113,829,917
Por inversiones - otras inversiones en instrumentos de deuda	247,839,672	211,685,970
Total	<u>305,573,761</u>	<u>325,515,887</u>
Gastos financieros:		
Por captaciones:		
Depósitos del público	(262,419)	(1,443,559)
Valores en poder del público	(352,346,407)	(398,928,367)
Subtotal	(352,608,826)	(400,371,926)
Por financiamientos - financiamientos obtenidos	(116,065)	(41,753)
Total	<u>(352,724,891)</u>	<u>(400,413,679)</u>

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

24 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 2017 y 2016, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos de cambio por:		
Cartera de crédito	3,560,419	2,266,556
Inversiones	7,179,346	11,577,200
Disponibilidades	1,430,825	1,166,161
Ajustes por diferencias en cambio	<u>324,697</u>	<u>3,773,282</u>
Subtotal	<u>12,495,287</u>	<u>18,783,199</u>
Gastos de cambios por:		
Valores en poder del público	(435,279)	(3,231,000)
Financiamientos obtenidos	(872,305)	(5,348,955)
Ajustes por diferencias de cambio	<u>(5,076,115)</u>	<u>(6,842,486)</u>
Subtotal	<u>(6,383,699)</u>	<u>(15,422,441)</u>
	<u>6,111,588</u>	<u>3,360,758</u>

25 Otros ingresos (gastos) operacionales

Un resumen de los otros ingresos (gastos) operacionales durante los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, se presenta a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otros ingresos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Otras comisiones	<u>2,804,359</u>	<u>2,685,533</u>
Ingreso por cuentas a recibir	77,423	64,962
Ingreso por intermediación de instrumento	-	5,542
Otros ingresos operacionales diversos	<u>1,621,065</u>	<u>97,636,600</u>
	<u>1,698,488</u>	<u>97,707,104</u>
	<u>4,502,847</u>	<u>100,392,637</u>
Otros gastos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Otros servicios	<u>(8,843,884)</u>	<u>(9,216,853)</u>
Gastos diversos:		
Intermediación de instrumento	(17,927,750)	(13,201,574)
Otros gastos operacionales diversos	<u>(3,112,205)</u>	<u>(95,361,640)</u>
	<u>(21,039,955)</u>	<u>(108,563,214)</u>
	<u>(29,883,839)</u>	<u>(117,780,067)</u>

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

26 Remuneraciones y beneficios al personal

Un resumen de las remuneraciones y beneficios sociales durante los años terminados el 31 de diciembre 2017 y 2016, se presenta a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios (a)	115,574,242	184,274,557
Seguros sociales	4,243,312	6,743,157
Contribuciones al plan de pensiones y jubilaciones	4,459,485	7,426,977
Otros gastos del personal	<u>29,138,600</u>	<u>56,024,205</u>
	<u>153,415,639</u>	<u>254,468,896</u>

(a) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un importe de RD\$30,664,148 y RD\$36,408,361, respectivamente, corresponde a retribuciones del personal pensionados. El 25 de agosto de 2017, el Poder Ejecutivo mediante el Decreto No. 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 2017 y 2016, las remuneraciones y beneficios sociales incluyen RD\$33,962,423 y RD\$45,878,410, 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 del 2017 y 2016 el Banco mantiene una nómina de 89 y 100 empleados respectivamente.

27 Otros ingresos (gastos)

Un resumen de los otros ingresos (gastos) durante los años terminados el 31 de diciembre 2017 y 2016, se presenta a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otros ingresos:		
Ganancia por participación en otras empresas	1,212,870	1,095,990
Disminución de provisiones por activos riesgosos	-	6,540,116
Arrendamientos de bienes	39,276,381	48,786,883
Recuperación de cartera otorgada en administración	25,187,825	41,989,654
Recuperación de cuentas por cobrar totalmente provisionadas	-	8,900,000
Depósitos de clientes no identificados	-	1,393,992
Otros ingresos no operacionales	<u>24,741,431</u>	<u>27,527,236</u>
	90,418,507	136,233,871

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

27 Otros ingresos (gastos) (continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otros gastos:		
Pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	-	(7,931,269)
Gasto por deterioro de cuentas por Cobrar	(76,633,592)	(53,381,840)
Gasto por deterioro de cartera en Administración y proyectos inmobiliarios	(167,519,816)	-
Otros	<u>(5,317,126)</u>	<u>(9,119,962)</u>
	<u>(249,470,534)</u>	<u>(70,433,071)</u>
	<u>(159,052,027)</u>	<u>65,800,800</u>

28 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>
2017		
Activos sensibles a tasas	3,326,848,312	114,556,913
Pasivos sensibles a tasas	<u>(4,335,421,051)</u>	<u>(8,906,468)</u>
Posición neta	<u>(1,008,572,739)</u>	<u>105,650,445</u>
Exposición a tasa de interés	<u>91,657,534</u>	<u>1,000,967</u>
2016		
Activos sensibles a tasas	2,974,339,310	152,628,487
Pasivos sensibles a tasas	<u>(4,922,998,542)</u>	<u>(27,434,816)</u>
Posición neta	<u>(1,948,659,232)</u>	<u>125,193,671</u>
Exposición a tasa de interés	<u>62,709,482</u>	<u>443,769</u>

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

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

28 Evaluación de riesgos (continuación)

Riesgo de liquidez

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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
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>336,315,081</u>	<u>353,967,912</u>
Total activos	<u>733,021,095</u>	<u>425,801,731</u>	<u>204,914,356</u>	<u>877,360,848</u>	<u>1,705,989,761</u>	<u>3,947,087,791</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>94,198,456</u>	<u>113,772,519</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>94,245,350</u>	<u>4,459,476,586</u>
2016						
Activos:						
Fondos disponibles	106,779,764	-	-	-	-	106,779,764
Inversiones y rendimientos por cobrar	830,608,190	253,786,692	49,919,733	787,358,289	272,113	1,921,945,017
Cartera de créditos y rendimientos	21,309,925	31,151,627	90,569,380	148,402,222	1,032,181,851	1,323,615,005
Cuentas por cobrar (i)	<u>29,839,876</u>	<u>23,506,493</u>	<u>36,849,280</u>	<u>22,330,419</u>	<u>314,428,036</u>	<u>426,954,104</u>
Total activos	<u>988,537,755</u>	<u>308,444,812</u>	<u>177,338,393</u>	<u>958,090,930</u>	<u>1,346,882,000</u>	<u>3,779,293,890</u>
Pasivos:						
Obligaciones con el público (ii)	1,924,624	2,867,115	4,514,809	-	-	9,306,548
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	89,106	619,666	631,080	-	-	1,339,852
Fondos tomados a préstamo	-	-	27,495,049	-	-	27,495,049
Valores en circulación	48,492,443	432,732,317	3,695,583,330	741,141,790	80,735	4,918,030,615
Otros pasivos (ii)	<u>13,624,291</u>	<u>2,277,162</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>110,000,674</u>	<u>125,902,127</u>
Total pasivos	<u>64,130,464</u>	<u>438,496,260</u>	<u>3,728,224,268</u>	<u>741,141,790</u>	<u>110,081,409</u>	<u>5,082,074,191</u>

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

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

28 Evaluación de riesgos (continuación)*Riesgo de liquidez (continuación)*

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

La razón de liquidez al 31 de diciembre de 2017 y 2016 del Banco consiste en:

	En moneda	
	Nacional	Extranjera
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>
2016		
Razón de liquidez:		
A 15 días ajustada	501.40 %	58,911.26 %
A 30 días ajustada	340.49 %	55,596.09 %
A 60 días ajustada	283.51 %	69,094.15 %
A 90 días ajustada	<u>238.48 %</u>	<u>69,219.78 %</u>
Posición:		
A 15 días ajustada	592,870,462	1,660,800
A 30 días ajustada	591,403,174	1,666,936
A 60 días ajustada	652,631,013	2,074,812
A 90 días ajustada	624,472,777	2,079,157
Global (meses)	<u>5.27</u>	<u>0.34</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 2017 y 2016, las razones de liquidez mantenidas por el Banco son superiores a las requeridas.

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

29 Valor razonable de los instrumentos financieros

Un resumen de la información del valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se presenta a 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>
2016		
Activos financieros:		
Fondos disponibles	106,779,764	106,779,764
Inversiones, neto	1,907,171,568	N/D
Cartera de créditos, neto	896,377,717	N/D
Cuentas por cobrar, neta	166,866,964	166,866,964
Inversiones en acciones, neto	<u>563,288</u>	<u>N/D</u>
Pasivos:		
Obligaciones con el público	9,306,548	N/D
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	1,339,852	N/D
Fondos tomados a préstamo	27,495,049	N/D
Valores en circulación	<u>4,918,030,615</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, valores en circulación y fondos tomados a préstamos, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en la tasa de interés, debido a que no fue práctico y/o no existía información de mercado.

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

30 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 2017 y 2016, y el efecto en resultado por los años terminados a dicho corte, es como sigue:

	<u>Créditos vigentes</u>	<u>Efecto en resultados ingreso (gastos)</u>	<u>Garantías reales</u>
2017			
Vinculados a la administración	<u>26,433,537</u>	<u>1,924,269</u>	<u>37,777,445</u>
2016			
Vinculados a la administración	<u>54,433,722</u>	<u>3,795,026</u>	<u>107,110,987</u>

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 2017 y 2016, incluyen:

	<u>Saldo</u>	<u>Efecto en resultados ingresos (gastos)</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>
2016		
Fondos disponibles	83,144,720	-
Otras inversiones en instrumento de deuda	931,981,554	126,962,319
Rendimientos por cobrar	20,525,269	-
Cuentas por cobrar	92,466,018	-
Otros activos (cartera otorgada en administración)	313,387,859	27,639,353
Valores en circulación	<u>735,164,306</u>	<u>(78,754,032)</u>

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

31 Fondos de pensiones y jubilaciones

El Banco aporta al sistema de pensiones de conformidad con lo establecido por la Ley de Seguridad Social, Ley No. 87-01 (ver la nota 2.5.2).

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los aportes realizados por el Banco y los empleados al sistema de pensiones ascienden a RD\$4,243,312 y RD\$4,459,485 ; y RD\$7,426,977 y RD\$6,743,157, respectivamente.

32 Otras revelaciones**32.1 Proceso de transformación**

El 17 de julio del 2015, el Poder Ejecutivo de la República Dominicana promulgó la Ley No. 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 al 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 a la Ley No. 126-15, el 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 al BANDEX. Sin embargo, debido a que el BANDEX es el continuador jurídico del BNV, mantiene activos de esa naturaleza heredados del BNV que deben ser desmontados conforme a lo establecido en la Ley No. 126-15.

Mediante la Octava Resolución de la Junta Monetaria de la República Dominicana del 23 de noviembre del 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.
- ♦ Realizar evaluación de las alternativas para la transferencia y administración de los proyectos inmobiliarios y bienes recibidos en recuperación de créditos ascendentes aproximadamente a RD\$3,175,000,000, por tipo de activos y de manera coordinada con el Ministerio de Hacienda en el proceso de capitalización, para lo cual otorga un plazo de 18 meses para que estas medidas sean implementadas.

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

32 Otras revelaciones (continuación)

32.1 Proceso de transformación (continuación)

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2017, la Comisión Técnica Interinstitucional conjuntamente con el BANDEX, considerando los requerimientos de la Junta Monetaria, acordaron como parte del proceso de saneamiento del BNV crear las provisiones necesarias considerando el riesgo asociado a estos activos, sin considerar las garantías. En virtud a este proceso de saneamiento, el Banco realizó ajustes a los activos con alto riesgo de recuperabilidad y/o realización. Un detalle de estos ajustes, es como sigue:

	Saldos antes <u>de ajustes</u>	Ajustes plan de <u>desmante</u>	Saldos al 31 <u>de diciembre</u>
2017			
<u>Activos:</u>			
Cartera de créditos, neto	561,423,960	(327,100,768)	234,323,192
Cuentas por cobrar, neto	110,795,447	(76,633,592)	34,161,855
Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto	253,748,889	(177,075,843)	76,673,046
Cartera administrada, neta	50,764,357	(50,764,357)	-
Activos diversos	<u>2,193,838,322</u>	<u>(103,550,309)</u>	<u>2,090,288,013</u>
Total de activos	<u>3,170,570,975</u>	<u>(735,124,869)</u>	<u>2,435,446,106</u>

La medida de desmante de estos activos improductivos permitirá al BANDEX fortalecer la situación financiera del Banco y operar de forma transparente y eficiente, y posibilitar el alcance de rentabilidad positiva.

Resultados operativos

Los resultados acumulados del BANDEX al 31 de diciembre de 2017 y 2016, incluyen RD\$4,290,830,926 y RD\$3,812,973,081, respectivamente, de pérdidas acumuladas; y pérdidas del período por RD\$1,255,344,398 y RD\$477,857,845, respectivamente.

Estas pérdidas 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.

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

32 Otras revelaciones (continuación)

32.1 Proceso de transformación (continuación)

- ♦ Segregación de la cartera hipotecaria comercial no ligada a la exportación y de consumo.
- ♦ Segregación y/o transferencia de la cartera de los inmuebles y proyectos desarrollados por el Banco, así como bienes recibidos en recuperación de créditos.
- ♦ Transferencia de la nómina de pensionados al Ministerio de Hacienda de la República Dominicana por aproximadamente RD\$30,700,000.
- ♦ Realizar las provisiones necesarias sobre aquellos activos improductivos y con altos riesgos de recuperabilidad y/o realización.
- ♦ Selección de clientes claves para colocación de préstamos y reducción del personal.
- ♦ Se estableció un comité interinstitucional que está evaluando diferentes alternativas para transferir los RD\$3 mil millones de inmuebles correspondientes a proyectos inmobiliarios y bienes recibidos en recuperación de créditos, de manera que esos recursos puedan ser colocados en préstamos rentables a los exportadores.

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

32.2 Futura aplicación de normas

Segunda Resolución de la Junta Monetaria, del 28 de septiembre de 2017, que modifica integralmente el Reglamento de Evaluación de Activos (REA), y tiene por finalidad establecer la metodología que deben seguir las entidades de intermediación financiera para evaluar el riesgo de crédito asociado a sus activos financieros, cuentas contingentes y otros activos riesgosos. Lo anterior, deroga el Reglamento de Evaluación de Activos (REA), aprobado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria del 29 de diciembre de 2004 y sus modificaciones, así como todas las disposiciones que le sean contrarias. Este nuevo reglamento entrara en vigencia a partir del 2 de enero de 2018.

La Circular SIB 004/18 del 22 de enero de 2018, que actualiza el mecanismo de determinación de menores, medianos y mayores deudores comerciales conforme al Reglamento de Evaluación de Activos (REA) del 28 de septiembre de 2017.

33 Transacciones no monetarias

Las transacciones no monetarias ocurridas durante los años 2017 y 2016, son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Castigos de inversiones	-	22,714
Castigos cartera de créditos	25,788,212	-
Castigos rendimientos por cobrar	1,662,084	6,540,116
Bienes adjudicados y recibidos como dación de pago de proyectos	-	39,933,356
Cuentas por cobrar	-	(39,933,356)

BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

33 Transacciones no monetarias (continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos a otros activos	-	47,940,486
Transferencias entre provisión es:		
Cartera de crédito	(43,242,524)	(9,908,440)
Inversiones	860,822	-
Bienes recibidos en recuperación de créditos	42,381,702	9,908,440
Bienes adjudicados a activos diversos	17,444,435	26,142,975
Descargo de cuentas por cobrar	<u>5,554,138</u>	<u>-</u>

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

La Resolución No. 13-1994 y sus modificaciones, específicamente la Circular SB No. 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 2017 y 2016, las siguientes notas no se incluyen porque 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.
- ◆ Hechos posteriores al cierre