



Scotiabank[®]

The Bank of Nova Scotia
(Sucursal en la República Dominicana)

Estados Financieros
31 de diciembre de 2018
(Con el Informe de los Auditores Independientes)



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

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



Informe de los Auditores Independientes

A la Junta Directiva de
The Bank of Nova Scotia:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de The Bank of Nova Scotia (Sucursal en la República Dominicana) (la Sucursal), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2018, y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de The Bank of Nova Scotia (Sucursal en la República Dominicana) al 31 de diciembre de 2018, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos, según se describe en la nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Fundamento de la opinión

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

Asuntos clave de la auditoría

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

Estimación y contabilización de provisiones para la cartera de créditos

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

Asunto clave de la auditoría

La estimación de provisiones para la cartera de créditos es un asunto clave de la auditoría debido a la naturaleza del cálculo, los requerimientos de constitución de provisiones que debe cumplir la dirección del Banco, de acuerdo a los parámetros establecidos por la autoridad monetaria y financiera y el impacto de esta estimación y los castigos en relación a la cartera de créditos y los resultados del período.

La cartera de créditos neta representa el 68 % del total de los activos del Banco. La misma está clasificada en mayores, medianos y menores deudores comerciales, microcréditos, hipotecarios y de consumo. Las provisiones son determinadas siguiendo los criterios establecidos por la autoridad monetaria y financiera, principalmente en el Reglamento de Evaluación de Activos.

Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría

Nuestros procedimientos de auditoría más relevantes en relación con la estimación de provisiones para la cartera de créditos y su correspondiente contabilización, incluyó lo siguiente:

- ◆ Obtuvimos un entendimiento y probamos los controles relevantes que mantiene el Banco en cuanto al diseño y la eficacia operativa para la aprobación y desembolso de créditos.
- ◆ Obtuvimos un entendimiento y probamos los controles relevantes relacionados con la determinación, contabilización y revelación de las provisiones para la cartera de créditos.
- ◆ Obtuvimos la conciliación del mayor auxiliar de la cartera de créditos y observamos la exactitud matemática de la conciliación.
- ◆ Utilizando una herramienta de muestreo, seleccionamos una muestra representativa de la cartera de créditos, recalculamos la provisión requerida con base en los parámetros establecidos por la normativa vigente que incluyen la evaluación de la capacidad de pago, el historial de pago y la admisibilidad de las garantías. Comparamos los resultados obtenidos con la provisión reportada en la autoevaluación de la cartera de créditos realizada por el Banco, enviada a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y contabilizada en los estados financieros. Aclaramos y/o propusimos ajustar las diferencias, si alguna.

Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría

- ◆ Recalculamos las antigüedades de la cartera de créditos asignadas por el sistema del Banco y reportada a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.
- ◆ Recalculamos las provisiones para la cartera de créditos con base en su comportamiento de pago.
- ◆ Mediante la utilización de técnica de muestreo, seleccionamos varios créditos castigados y observamos que dichos castigos estén acordes con las políticas del Banco y lo estipulado en el Reglamento de Evaluación de Activos.

Otro asunto

Los estados financieros 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.

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

La administración de la Sucursal 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 de la Sucursal 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 Sucursal, cesar sus operaciones o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

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

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

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

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

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

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

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

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

KPMG
Registro en la SIB núm. A-006-0101

C. P. A. Luis Olivo
Registro en el ICPARD núm. 9401
Socio a cargo de la auditoría

13 de marzo de 2019
Santo Domingo,
República Dominicana

THE BANK OF NOVA SCOTIA
(Sucursal en la República Dominicana)
Balances generales
Valores en pesos dominicanos RDS

| ACTIVOS | Al 31 de diciembre de | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 2018 | 2017 |
| Fondos disponibles (notas 3, 4, 19, 27, 28 y 29) | | |
| Caja | 1,731,273,600 | 1,484,449,252 |
| Banco Central | 8,942,517,934 | 9,053,619,232 |
| Bancos del extranjero | 943,514,244 | 1,374,636,386 |
| Otras disponibilidades | 1,466,530 | - |
| Subtotal | 11,618,772,308 | 11,912,704,870 |
| Inversiones (notas 3, 6, 12, 27, 28 y 31) | | |
| Otras inversiones en instrumentos de deuda | 9,908,503,701 | 10,389,064,898 |
| Rendimientos por cobrar | 203,888,824 | 171,470,165 |
| Provisión para inversiones | (37,664,142) | (498,252) |
| Subtotal | 10,074,728,383 | 10,560,036,811 |
| Cartera de créditos (notas 3, 7, 12, 19, 27, 28, 29 y 31) | | |
| Vigente | 52,349,164,065 | 47,532,494,394 |
| Reestructurada | 89,885,710 | 74,589,136 |
| Vencida | 797,350,542 | 851,596,545 |
| Cobranza judicial | 139,197,475 | 371,778,694 |
| Rendimientos por cobrar | 571,310,979 | 689,314,675 |
| Provisiones para créditos | (1,291,449,266) | (1,451,654,901) |
| Subtotal | 52,655,459,505 | 48,068,118,543 |
| Cuentas por cobrar (notas 3, 8 y 27) | 499,376,834 | 500,557,623 |
| Bienes recibidos en recuperación de créditos (notas 9, 12 y 31) | | |
| Bienes recibidos en recuperación de créditos | 404,050,870 | 341,707,737 |
| Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos | (300,710,158) | (341,707,737) |
| Subtotal | 103,340,712 | - |
| Propiedad, muebles y equipos (notas 10, 19 y 31) | | |
| Propiedad, muebles y equipos | 2,572,428,925 | 3,401,518,530 |
| Depreciación acumulada | (885,482,244) | (1,648,592,952) |
| Subtotal | 1,686,946,681 | 1,752,925,578 |
| Otros activos (notas 3, 11 y 31) | | |
| Cargos diferidos | 515,744,769 | 624,143,488 |
| Activos diversos | 53,484,688 | 34,614,649 |
| Subtotal | 569,229,457 | 658,758,137 |
| TOTAL DE ACTIVOS | 77,207,853,880 | 73,453,101,562 |
| Cuentas contingentes (notas 19, 20 y 29) | 17,605,206,362 | 17,937,624,992 |
| Cuentas de orden (nota 21) | 72,797,472,375 | 71,165,896,527 |

Gonzalo Parral
Vicepresidente Senior
Gerente General



Ramón Marcelino
Vicepresidente de
Soporte al Negocio

Jeni Pablo Matos
Director de Contabilidad

THE BANK OF NOVA SCOTIA
(Sucursal en la República Dominicana)
Balances generales
Valores en pesos dominicanos RDS

| PASIVOS Y PATRIMONIO | Al 31 de diciembre de | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 2018 | 2017 |
| PASIVOS | | |
| Obligaciones con el público (notas 3, 13, 27, 28 y 29) | | |
| A la vista | 4,390,382,868 | 4,039,119,678 |
| De ahorro | 22,806,839,315 | 20,557,446,551 |
| A plazos | 29,661,348,867 | 27,782,784,510 |
| Intereses por pagar | 58,168,279 | 66,583,777 |
| Subtotal | 56,916,739,329 | 52,445,934,516 |
| Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (notas 14, 27 y 28) | | |
| De instituciones financieras del país | 707,675,065 | 1,721,394,303 |
| Intereses por pagar | 72,040 | 53 |
| Subtotal | 707,747,105 | 1,721,394,356 |
| Fondos tomados a préstamo - de instituciones financieras del exterior (notas 3, 15, 19, 27, 28 y 29) | 2,510,140,000 | 3,373,510,000 |
| Otros pasivos (notas 3, 12, 16, 20, 27 y 31) | 1,489,741,661 | 1,337,461,918 |
| TOTAL DE PASIVOS | 61,624,368,095 | 58,878,300,790 |
| PATRIMONIO NETO (notas 18, 19 y 31) | | |
| Capital asignado | 8,531,404,349 | 8,531,404,349 |
| Otras reservas patrimoniales | 3,825,000,000 | - |
| Resultados acumulados de ejercicios anteriores | 2,213,316,430 | 5,153,048,601 |
| Resultados del ejercicio | 1,013,765,006 | 890,347,822 |

| | | |
|--|----------------|----------------|
| TOTAL PATRIMONIO NETO | 15,583,485,785 | 14,574,800,772 |
| TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO | 77,207,853,880 | 73,453,101,562 |
| Cuentas contingentes (notas 19, 20 y 29) | 17,605,206,362 | 17,937,624,992 |
| Cuentas de orden (nota 21) | 72,797,472,375 | 71,165,896,527 |

Gonzalo Parral
Vicepresidente Sénior
Gerente General

Ramón Marcelino
Vicepresidente de
Soporte al Negocio

Juan Pablo Matos
Director de Contabilidad

THE BANK OF NOVA SCOTIA
(Sucursal en la República Dominicana)
Estados de resultados
Valores en pesos dominicanos RDS

| | | |
|---|-----------------|-----------------|
| Ingresos financieros (notas 6, 7, 22 y 29) | | |
| Intereses y comisiones por crédito | 7,210,223,332 | 7,169,059,798 |
| Intereses por inversiones | 749,926,864 | 562,807,234 |
| Ganancias por inversiones | 259,417,759 | 140,539,860 |
| Subtotal | 8,219,567,955 | 7,872,406,892 |
| Gastos financieros (notas 22 y 29) | | |
| Intereses por captaciones | (1,899,935,122) | (2,060,243,147) |
| Pérdidas por inversiones | (154,548,470) | (76,120,602) |
| Intereses y comisiones por financiamientos | (40,119,408) | (31,453,634) |
| Subtotal | (2,094,603,000) | (2,167,817,383) |
| Margen financiero bruto | 6,124,964,955 | 5,704,589,509 |
| Provisiones para cartera de créditos (nota 12) | (1,350,847,151) | (1,453,777,845) |
| Provisión para inversiones (nota 12) | (76,828,712) | (39,846,969) |
| Subtotal | (1,427,675,863) | (1,493,624,814) |
| Margen financiero neto | 4,697,289,092 | 4,210,964,695 |
| Ingresos (gastos) por diferencia de cambio, neto (nota 23) | 18,894,430 | 8,718,093 |
| Otros ingresos operacionales (notas 24 y 29) | | |
| Comisiones por servicios | 1,134,780,445 | 1,252,738,745 |
| Comisiones por cambio | 266,899,436 | 371,872,548 |
| Ingresos diversos | 795,483,749 | 830,122,915 |
| Subtotal | 2,197,163,630 | 2,454,734,208 |
| Otros gastos operacionales (notas 24 y 29) | | |
| Comisiones por servicios | (163,073,777) | (158,684,330) |
| Gastos diversos | (541,278,733) | (634,726,811) |
| Subtotal | (704,352,510) | (793,411,141) |
| Gastos operativos (notas 9, 10, 12, 20, 25 y 30) | | |
| Sueldos y compensaciones al personal | (2,308,008,912) | (2,206,662,069) |
| Servicios de terceros | (969,853,079) | (822,742,583) |
| Depreciación y amortizaciones | (226,427,545) | (200,370,579) |
| Otras provisiones | (117,431,197) | (178,236,624) |
| Otros gastos | (1,728,486,100) | (1,639,906,882) |
| Subtotal | (5,350,206,833) | (5,047,918,737) |
| Resultado operacional | 858,787,809 | 833,087,118 |
| Otros ingresos (gastos) (nota 26) | | |
| Otros ingresos | 797,039,954 | 728,931,670 |
| Otros gastos | (272,799,089) | (335,289,672) |
| Subtotal | 524,240,865 | 393,641,998 |
| Resultado antes de impuesto (nota 17) | 1,383,028,674 | 1,226,729,116 |
| Impuesto sobre la renta (nota 17) | (369,263,668) | (336,381,294) |
| Resultado del ejercicio | 1,013,765,006 | 890,347,822 |

Gonzalo Parral
Vicepresidente Sénior
Gerente General

Ramón Marcelino
Vicepresidente de
Soporte al Negocio

Juan Pablo Matos
Director de Contabilidad

THE BANK OF NOVA SCOTIA
(Sucursal en la República Dominicana)
Estados de patrimonio neto
Años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017
Valores en pesos dominicanos RDS

| | Capital asignado | Otras reservas patrimoniales | Resultados acumulados de ejercicios anteriores | Resultado del ejercicio | Total de patrimonio |
|--|------------------|------------------------------|--|-------------------------|---------------------|
| Saldos al 1ro. de enero de 2017 | 8,531,404,349 | - | 3,917,266,497 | 1,235,782,104 | 13,684,452,950 |
| Transferencia a resultados acumulados | - | - | 1,235,782,104 | (1,235,782,104) | - |
| Resultado del ejercicio | - | - | - | 890,347,822 | 890,347,822 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2017 | 8,531,404,349 | - | 5,153,048,601 | 890,347,822 | 14,574,800,772 |
| Transferencia a resultados acumulados | - | - | 890,347,822 | (890,347,822) | - |
| Pérdidas actuariales en provisión para empleados | - | - | (5,079,993) | - | (5,079,993) |
| Transferencia hacia otras reservas patrimoniales (notas 18 y 31) | - | 3,825,000,000 | (3,825,000,000) | - | - |
| Resultado del ejercicio | - | - | - | 1,013,765,006 | 1,013,765,006 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2018 | 8,531,404,349 | 3,825,000,000 | 2,213,316,430 | 1,013,765,006 | 15,583,485,785 |

Gonzalo Parral
Vicepresidente Sénior
Gerente General

Ramón Marcelino
Vicepresidente de
Soporte al Negocio

Juan Pablo Matos
Director de Contabilidad

THE BANK OF NOVA SCOTIA
(Sucursal en la República Dominicana)
Estados de flujos de efectivo
(Valores en RDS)

| | Años terminados el 31 de diciembre de | |
|--|---------------------------------------|-----------------|
| | 2018 | 2017 |
| EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | |
| Intereses y comisiones cobradas por créditos | 7,328,227,028 | 7,004,102,150 |
| Otros ingresos financieros cobrados | 976,925,964 | 652,950,835 |
| Otros ingresos operacionales cobrados | 2,216,058,060 | 2,463,452,301 |
| Intereses pagados por captaciones | (1,908,278,633) | (2,060,267,149) |
| Intereses pagados por financiamientos | (40,119,408) | (31,453,634) |
| Gastos generales y administrativos pagados | (5,006,348,091) | (4,669,311,534) |
| Otros gastos operacionales pagados | (704,352,510) | (793,411,141) |
| Impuesto sobre la renta pagado | (251,786,825) | (317,986,563) |
| Cobros (pagos) diversos por actividades de operación | 727,438,429 | (126,319,104) |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación | 3,337,764,014 | 2,121,756,161 |

THE BANK OF NOVA SCOTIA
(Sucursal en la República Dominicana)
Estados de flujos de efectivo
(Valores en RDS)

| | Años terminados el 31 de diciembre de | |
|---|---------------------------------------|------------------|
| | 2018 | 2017 |
| EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | |
| Aumento (disminución) neto en inversiones | 326,012,727 | (1,313,086,852) |
| Créditos otorgados | (59,374,085,640) | (53,037,204,228) |
| Créditos cobrados | 52,920,990,974 | 47,133,012,048 |
| Adquisición de propiedad, muebles y equipos | (193,272,190) | (252,649,372) |
| Interbancarios otorgados | 1,140,000,000 | 220,000,000 |
| Interbancarios cobrados | (1,140,000,000) | (220,000,000) |
| Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos | 11,080,327 | - |
| Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos, neto | 75,446,153 | 124,509,613 |
| Efectivo neto usado en las actividades de inversión | (6,233,827,649) | (7,345,418,791) |
| EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | |
| Captaciones recibidas | 31,319,297,764 | 38,972,743,442 |
| Devolución de captaciones | (27,853,796,691) | (33,101,860,957) |
| Operaciones de fondos tomados a préstamos | 2,510,140,000 | 3,373,510,000 |
| Operaciones de Fondos Pagados | (3,373,510,000) | (2,330,855,000) |
| Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento | 2,602,131,073 | 6,913,537,485 |
| (DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO | (293,932,562) | 1,689,874,855 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO | 11,912,704,870 | 10,222,830,015 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO | 11,618,772,308 | 11,912,704,870 |
| Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación: | | |
| Resultado del ejercicio | 1,013,765,006 | 890,347,822 |
| Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación: | | |
| Provisiones: | | |
| Cartera de créditos | 1,350,847,151 | 1,453,777,845 |
| Inversiones | 76,828,712 | 39,846,969 |
| Bienes recibidos en recuperación de créditos | - | 460,500 |
| Rendimientos por cobrar | 96,217,437 | 123,583,667 |
| Otras provisiones | 21,213,760 | 54,192,457 |
| Otras partidas: | | |
| Por incobrabilidad de cuentas a recibir | 11,335,295 | - |
| Depreciación y amortización | 226,427,545 | 200,370,579 |
| Amortización de prima en adquisición de inversiones en valores | 154,548,470 | 76,120,602 |
| Activos descargados y reconocidos como gastos | 16,542,745 | 34,881,581 |
| Ganancia por venta de activos fijos | (9,382,829) | - |
| Pérdida neta en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos | 36,206,570 | 24,580,733 |
| Impuesto sobre la renta diferido | 12,958,941 | (5,892,494) |
| Cambios netos en activos y pasivos: | | |
| Rendimientos por cobrar | 85,585,037 | (215,353,907) |
| Cuentas por cobrar | (10,154,506) | (171,549,819) |
| Cargos diferidos | 95,439,778 | 28,323,621 |
| Activos diversos | (4,286,740) | 13,331,064 |
| Intereses por pagar | (8,343,511) | (24,002) |
| Otros pasivos | 172,015,153 | (425,241,057) |
| Total de ajustes | 2,323,999,008 | 1,231,408,339 |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación | 3,337,764,014 | 2,121,756,161 |

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Gonzalo Parral
Vicepresidente Sénior
Gerente General

Ramón Marcelino
Vicepresidente de
Soporte al Negocio

Juan Pablo Matos
Director de Contabilidad

THE BANK OF NOVA SCOTIA
(Sucursal en la República Dominicana)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018 y 2017

Valores en pesos dominicanos (RDS)

Entidad

The Bank of Nova Scotia (Sucursal en la República Dominicana) (la Sucursal o el Banco), se estableció en la República Dominicana el 1ro. de julio de 1920. La Sucursal es comercialmente reconocida en el país como Scotiabank. Desde el 19 de septiembre de 1996, la Junta Monetaria del Banco Central de la República Dominicana autorizó a la Sucursal a ofrecer servicios múltiples bancarios, mediante el mecanismo de capitalización bajo su misma razón social. La Sucursal ofrece servicios múltiples bancarios a empresas y público en general. Sus principales actividades son otorgar préstamos, realizar operaciones de banca de inversión y captar depósitos del público. La Administración General de la Sucursal tiene su sede en la avenida 27 de Febrero esquina Av. Winston Churchill, en Santo Domingo, República Dominicana.

Al 31 de diciembre de 2018, los principales ejecutivos de la Sucursal en las áreas de negocios y operaciones son los siguientes:

| Nombre | Posición |
|-----------------------|--|
| Gonzalo Parral | Vicepresidente sénior - gerente general |
| Ramón Marcelino | Vicepresidente - soporte de negocios |
| George Tome | Vicepresidente banca corporativa y comercial |
| Miguel Huller | Vicepresidente banca personal |
| Lina Montaña de Feliz | Directora de finanzas |
| Juan Pablo Matos | Director de contabilidad |
| Carlos Santos | Tesorero |

La Sucursal se rige por la Ley Monetaria y Financiera y sus reglamentos, las resoluciones de la Junta Monetaria de la República Dominicana y las circulares de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (Superintendencia de Bancos).

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

| Ubicación | 2018 | | 2017 | |
|--------------------|-----------|---------------------|-----------|---------------------|
| | Oficinas | Cajeros automáticos | Oficinas | Cajeros automáticos |
| Zona metropolitana | 36 | 62 | 38 | 41 |
| Interior del país | 45 | 59 | 43 | 72 |
| Total | 81 | 121 | 81 | 113 |

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

La emisión de los estados financieros fue aprobada por la administración de la Sucursal el 13 de marzo de 2019.

THE BANK OF NOVA SCOTIA
(Sucursal en la República Dominicana)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad

2.1 Base contable de los estados financieros

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

Los estados financieros que se acompañan están preparados en base al costo histórico.

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

- i) La provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base en una evaluación de riesgos realizada por la Sucursal y los niveles de provisiones requeridos para la clasificación asignada a cada crédito. La evaluación para los mayores deudores comerciales a través de la capacidad de pago incluye la documentación de los expedientes de créditos, considerando las informaciones financieras de los estados financieros del prestatario, así como el dictamen del auditor, calidad de la gestión administrativa y estructura corporativa, entorno económico, evaluación de las razones financieras, el historial de pago, y los niveles de garantía. Para los medianos deudores comerciales incluye una evaluación simplificada con base en las pérdidas operativas y el patrimonio ajustado, el historial de pago y los niveles de garantía y para los demás deudores (consumo, hipotecarios y menores deudores) en base a los días de atraso. Las garantías solo son consideradas para la determinación de la provisión según los lineamientos establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos (REA).
- De conformidad con las NIIF, específicamente la NIIF 9 “Instrumentos Financieros” (de aplicación obligatoria para ejercicios que inician el 1ro. de enero de 2018, reemplazando a la NIC 39), una entidad debe reconocer el deterioro del valor de la cartera de créditos por las pérdidas esperadas durante su tiempo de vida (evaluada sobre una base colectiva o individual), considerando toda la información razonable y sustentable, incluyendo la que se refiere al futuro. La NIIF 9 establece un enfoque de tres fases para la contabilización de la provisión por deterioro, que se basa en el cambio en la calidad crediticia de los activos financieros desde su reconocimiento inicial.
- ii) Las prácticas contables bancarias requieren que las entidades de intermediación financiera reconozcan provisiones por aquellos bienes muebles e inmuebles obtenidos en dación de pago, de acuerdo con los siguientes criterios: los bienes muebles se provisionan en un plazo de dos años, iniciando de forma lineal a partir del plazo de seis meses de que el bien sea adjudicado; los bienes inmuebles se provisionan en un plazo de tres años de forma lineal luego de transcurrido el primer año de su entrada en los libros; los títulos de valores siguen la base de provisión de las inversiones. Ambos criterios contando a partir de 120 días después de la fecha de la sentencia de adjudicación del bien o del contrato de dación de pago debidamente legalizado. Las NIIF requieren que estos activos sean provisionados cuando exista deterioro en su valor.
- iii) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son reservados conforme a la clasificación otorgada al capital correlativo, mientras que los rendimientos por cobrar con una antigüedad superior a los 90 días son reservados en un 100 %, excepto para las operaciones de tarjetas de crédito, las cuales se provisionan 100 % cuando su antigüedad es mayor a 60 días. Los rendimientos generados a partir de estas fechas no son reconocidos en los estados financieros, se suspende el devengamiento y se contabilizan en cuenta de orden. De conformidad con las NIIF, aplican los mismos criterios que para la provisión sobre cartera de créditos, considerando que los rendimientos por cobrar continúan su devengamiento basado en su valor en libros neto de deterioro.
- iv) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha de los balances generales. Las NIIF requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio a la cual el Banco tuvo acceso a la fecha de los balances generales.
- v) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse su garantía, sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las NIIF solo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior al valor en libros del mismo o exista deterioro.
- vi) De conformidad con las prácticas bancarias, los otros ingresos operacionales, tales como comisiones por renovación de tarjetas de créditos, operaciones de cartas de crédito y aceptaciones en circulación son reconocidos inmediatamente. De acuerdo con las NIIF, el ingreso debe ser reconocido cuando una entidad transfiere el control de un bien o servicio a lo largo del tiempo y, por ello, satisface una obligación de desempeño. El ingreso se reconoce por el precio de la transacción que se asigna a esa obligación de desempeño.
- vii) La Superintendencia de Bancos requiere que las mejoras a propiedades arrendadas, los programas de computadoras y las plusvalías, sean previamente autorizadas por dicha Superintendencia para ser registradas como propiedades, muebles y equipos y activos intangibles, respectivamente, y que se clasifiquen como activos diversos hasta que se obtenga dicha aprobación. La Superintendencia de Bancos indica el monto que podría contabilizarse y el plazo máximo de amortización durante el cual se permitirá el diferimiento. Las NIIF requieren que estas partidas sean registradas como propiedades, muebles y equipos y activos intangibles, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.
- viii) El Banco determina la vida útil estimada de las propiedades, muebles y equipos al momento de su adquisición y registra en cuentas de orden los activos fijos que están totalmente depreciados. Las NIIF requieren que el valor residual y la vida útil de un activo sea revisado, como mínimo, al término de cada período anual, y si las expectativas difieren de las estimaciones previas se realicen los cambios en estimados correspondientes.
- ix) La Superintendencia de Bancos requiere que las inversiones colocadas a corto plazo de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, sean clasificadas como inversiones. Las NIIF requieren que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses sean clasificadas como equivalentes de efectivo.
- x) La Superintendencia de Bancos requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en cuatro categorías, las cuales son: a) negociar, disponibles para la venta, mantenidas hasta su vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda. Asimismo, permite clasificar en una de las tres primeras categorías solo aquellas que se coticen en un mercado activo. Las inversiones a negociar y disponibles para la venta deben registrarse a su valor razonable y las inversiones mantenidas a vencimiento y las otras inversiones en instrumentos de deuda a su costo amortizado. Las NIIF no establecen la categoría de otras inversiones en instrumentos de deuda, la NIIF 9 establece tres categorías de instrumentos de deuda: costo amortizado, valor razonable con cambios en otros resultados integrales (patrimonio) y valor razonable con cambios en resultados, y en consecuencia, deben reportarse al costo o al valor razonable dependiendo de la clasificación otorgada. Dicha clasificación depende del modelo de negocios para la gestión de los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales.
- xi) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos que requieren provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos, el Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público, el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente y disposiciones específicas. Las NIIF requieren las mismas consideraciones indicadas para la cartera de créditos indicadas en el literal i) anterior.

2.1 Base contable de los estados financieros (continuación)

- xii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que se clasifiquen como actividades de inversión y de financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las NIIF requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.
- xiii) La Superintendencia de Bancos requiere que los bancos registren una provisión para operaciones contingentes, las cuales incluyen, entre otras, garantías otorgadas, cartas de créditos emitidos no negociados y montos no utilizados de líneas de crédito de utilización automática, en base a una clasificación por categoría de riesgo siguiendo los lineamientos del REA. Las NIIF requieren registrar la estimación de las pérdidas crediticias esperadas sobre compromisos de préstamo de forma congruente con sus expectativas de disposiciones de ese compromiso de préstamo.
- xiv) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Banco debe revelar en forma cuantitativa, los riesgos a los cuales están expuestos derivados de sus instrumentos financieros, tales como, los riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad de crédito de los préstamos, entre otros. Las NIIF requieren las siguientes revelaciones que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación 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.
- xv) La Superintendencia de Bancos autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía cuando ingresa a cartera vencida y se encuentra 100 % provisionado, excepto los créditos a vinculados que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. Las NIIF no establecen lineamientos para dichos castigos, sino que se basan en el reconocimiento del deterioro del valor de un activo financiero según se detalla en el literal i) anterior.
- xvi) Las NIIF requieren que si el Banco mantiene otros resultados integrales se presente un estado financiero de resultados y resultados integrales, o que se presente un estado financiero separado de resultados integrales en el cual se muestre la naturaleza e importe de las partidas correspondientes a otros resultados integrales durante el período en el que se informa. La Superintendencia de Bancos no incluye este requerimiento en sus modelos de preparación de estados financieros.
- xvii) Existen diferencias entre la presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros, según las NIIF y las requeridas o autorizadas por la Superintendencia de Bancos.

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

2.2 Uso de estimados

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia haga estimaciones y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos reportados de ingresos y gastos durante el período.

Los estimados se usan principalmente para contabilizar las provisiones para activos riesgosos, valor razonable de instrumentos financieros, depreciación y amortización de activos de largo plazo, deterioro de los activos de largo plazo, impuesto sobre la renta, contingencias y obligaciones por pensiones y jubilaciones. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

2.3 Cartera de créditos

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

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

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

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

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

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

2.4.1 Provisión para cartera de créditos

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

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

La evaluación de los mayores deudores comerciales se realiza con base en un análisis categorizado de cada deudor en función de su capacidad de pago, comportamiento histórico de pago y riesgo del país a ser efectuado por el Banco, de forma trimestral, para el 100 % de su cartera de los mayores deudores comerciales (sujeta a revisión por la Superintendencia de Bancos) y en porcentajes específicos según la clasificación del deudor, excepto por los créditos a instituciones del Gobierno Central y otras instituciones públicas que se clasifican de acuerdo a lo establecido por el Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público, así como lo establecido en la Primera Resolución de la Junta Monetaria de fecha 9 de julio de 2015.

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

Los mayores deudores comerciales son aquellos cuyas operaciones totales de créditos adeudadas en el sistema financiero, sean iguales o superiores a RDS40 millones, tanto a nivel individual como consolidado en el sistema.

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

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

Los medianos deudores comerciales son aquellos cuyas operaciones totales de créditos adeudadas al sistema financiero sean iguales o superiores a RDS25 millones y menores a RDS40 millones, tanto a nivel individual como consolidado en el sistema financiero. Para los menores deudores comerciales, créditos de consumo e hipotecarios, la clasificación es determinada en base a la morosidad a la fecha de la clasificación de cada una de las operaciones comerciales del deudor, asignándose una única clasificación sobre su comportamiento de pago. Las garantías son consideradas en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias.

2.4.1 Provisión para cartera de créditos (continuación)

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

Los financiamientos directos otorgados al Estado Dominicano, o indirectos que sean garantizados por este o con fondos para el repago de la deuda provenientes de flujos reales consignados en la Ley de Presupuesto General del Estado, conforme lo establece la Ley de Crédito Público, son clasificados "A" por capacidad de pago y no están sujetos a requerimientos de provisión. Asimismo, se asigna la clasificación y provisiones por comportamiento de pago que le corresponda.

Garantías

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

Polivalentes

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

No polivalentes

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

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

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

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

2.4.2 Provisión para rendimientos por cobrar

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

Los rendimientos por cobrar por créditos con 90 días de vencidos (excepto para el caso de las operaciones de tarjetas de crédito), se provisionan 100 %. Para el caso de las operaciones de tarjetas de crédito, estas se provisionan 100 % a los 60 días de vencidas. A partir de esos plazos, se suspende su devengamiento, se contabilizan en cuentas de orden, y se reconocen como ingresos solo cuando se cobran.

2.4.3 Provisión para otros activos

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

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

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

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

2.4.4 Provisión para contingencias

La provisión para operaciones contingentes, las cuales incluyen fianzas, avales, cartas de crédito emitidas no negociadas y fondos para líneas y tarjetas de crédito no utilizadas, entre otros; y que se registran en el renglón de otros pasivos, se determinan conjuntamente con el resto de las obligaciones de los deudores de la cartera de créditos, constituyéndose dicha provisión con base en la clasificación de riesgo del deudor y en la garantía admisible deducible a los fines del cálculo de la provisión. La naturaleza y los montos de las contingencias se detallan en la nota 20 a los estados financieros.

2.5 Costos de beneficios de empleados

2.5.1 Bonificación y otros beneficios

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

2.5.2 Plan de aportaciones definidas

El Banco realiza aportes al plan de pensiones contributivo establecido con la entrada en vigencia de la Ley de Seguridad Social núm. 87-01, anteriormente del 9 de mayo del 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 y el empleador más el rendimiento de la cuenta de capitalización individual.

2.5.3 Planes de pensiones de beneficios definidos

La obligación neta de la Sucursal relacionada con planes de beneficios definidos para aquellos empleados que fueron retirados bajo el "Plan post jubilación sin pensión" que estuvo vigente en la Sucursal hasta el 30 de junio de 2004, se calcula estimando el importe del beneficio futuro que los empleados han ganado en el período actual y en períodos anteriores.

El cálculo de las obligaciones por beneficios definidos es efectuado anualmente por un actuario cualificado, usando el método de unidad de crédito proyectada. Para calcular el valor presente de los beneficios económicos se debe considerar cualquier requerimiento de financiación mínimo.

La Sucursal determina el gasto de intereses correspondiente al pasivo por beneficios definidos neto del período, aplicando la tasa de descuento usada para medir la obligación por beneficios definidos al comienzo del período anual y considerando cualquier cambio en el pasivo por beneficios definidos durante el período como resultado de aportaciones y pagos de beneficios. El gasto neto por intereses y otros gastos relacionados con los planes de beneficios definidos se reconocen en resultados acumulados de ejercicios anteriores.

2.5.4 Indemnización por cesantía

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

2.5.4 Indemnización por cesantía (continuación)

Hasta el 30 de junio del 2004, la política de la Sucursal consistía en pagar a sus empleados indemnización por prestaciones laborales cuando dejaran de prestar sus servicios independientemente, fueran despedidos o renuncien, siempre que cumplieran ciertos requisitos. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Sucursal mantiene en su nómina 2,004 empleados activos elegibles a este plan. La Sucursal registra provisiones por pasivos laborales y otros beneficios para estos empleados con cargo a resultados del año, basados en un estudio actuarial que determina el valor presente de estas obligaciones.

2.6 Valuación de los distintos tipos de inversiones

2.6.1 Inversiones en valores y provisión

Las inversiones son registradas al costo menos las provisiones requeridas.

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

Negociables: son aquellas inversiones que las entidades tienen en posición propia, con la intención de obtener ganancias derivadas de las fluctuaciones en sus precios como participantes de mercado, que se coticen en una bolsa de valores u otro mercado organizado. Las inversiones negociables se registran a su valor razonable y los cambios en dicho valor se reconocen en el estado no consolidado de resultados como una ganancia o pérdida por fluctuación de valores.

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

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

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

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

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

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

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

2.7 Valuación de las propiedades, muebles y equipos y método de depreciación utilizado

2.7.1 Base de registro

Las propiedades, muebles y equipos están registrados al costo de adquisición menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

2.7.2 Depreciación

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

El estimado de años de vida útil de las propiedades, muebles y equipos se distribuye de la siguiente forma:

| Descripción | Años de vida útil |
|----------------------------------|-------------------|
| Edificaciones | 20 |
| Muebles y equipos | 5 |
| Equipos de transporte | 4 |
| Equipos de computadoras | 4 |
| Mejoras a propiedades arrendadas | 5 |

Las mejoras en propiedades arrendadas se amortizan entre el menor del estimado de su vida útil o el período de duración del contrato de arrendamiento.

2.8 Valuación de los bienes recibidos en recuperación de créditos

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

- El valor acordado en la transferencia en pago o el de la adjudicación en remate judicial, según corresponda.
- El valor de mercado a la fecha de incorporación del bien.
- El saldo contable correspondiente al capital del crédito más los 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, los cuales se describen en la nota 2.4.3.

2.9 Cargos diferidos

Los cargos diferidos incluyen el impuesto sobre la renta diferido y otros pagos adelantados.

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

2.10 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.

2.11 Reconocimiento de los ingresos y gastos

Ingresos y gastos financieros

La Sucursal 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, excepto por el caso de las operaciones de tarjetas de crédito, las cuales dejan de reconocerse a los 60 días. A partir de estas fechas, se registran en una cuenta de orden. Una vez puestos en esta condición, los ingresos por rendimientos son reconocidos cuando se cobran.

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

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

2.11 Reconocimiento de los ingresos y gastos (continuación)

Los gastos por intereses sobre captaciones se registran en los estados de resultados sobre bases de acumulación de interés simple, excepto los correspondientes a cuentas de ahorro y certificados financieros con rendimientos capitalizables, los cuales se acumulan utilizando el método del interés compuesto (aplicado al saldo mínimo para las cuentas de ahorro).

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 los estados de resultados por la diferencia entre el valor de venta y el valor en libros de los instrumentos, cuando los riesgos y beneficios asociados con la inversión son transferidos al comprador.

Otros ingresos y otros gastos operacionales

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

2.12 Provisiones

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

2.13 Impuesto sobre la renta

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

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

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

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.

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

El impuesto sobre la renta de años anteriores se origina por la diferencia entre el impuesto finalmente liquidado y el estimado en los estados financieros del año anterior.

2.14 Instrumentos financieros

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

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

Instrumentos financieros a corto plazo

El valor razonable de los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, se estima sea igual a su valor en libros, según están reflejados en los balances generales de la Sucursal, debido al período relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización. En esta categoría están incluidos: fondos disponibles, depósitos a plazo fijo en otros bancos, aceptaciones bancarias, obligaciones de clientes en aceptaciones, rendimientos por cobrar, obligaciones con el público, depósitos de instituciones financieras del país y del exterior, fondos tomados a préstamo, aceptaciones pendientes e intereses por pagar.

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 de la Superintendencia de Bancos, ya que no existe un mercado activo de valores en el país que permita determinar sus valores razonables.

Valores en circulación

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

Cartera de créditos

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

Rendimientos y costos de activos y pasivos financieros

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

2.15 Baja en un activo financiero

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

2.16 Deterioro del valor de los activos

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

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

2.17 Contingencias

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

2.18 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.

2.19 Arrendamientos

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

2.20 Fondos tomados a préstamos

Los fondos tomados a préstamo son reconocidos inicialmente por el monto del préstamo. Estos son medidos al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La institución reconoce el gasto financiero resultante del período utilizando el método de interés efectivo.

3 Transacciones en moneda extranjera y exposición al riesgo cambiario

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

| | 2018 | | 2017 | |
|-------------------------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|
| | US\$ | RD\$ | US\$ | RD\$ |
| Activos: | | | | |
| Fondos disponibles | 98,590,806 | 4,949,534,515 | 114,668,237 | 5,526,206,346 |
| Inversiones, neta | 69,333,159 | 3,480,718,715 | 70,047,418 | 3,375,795,216 |
| Cartera de créditos, neta | 197,757,705 | 9,927,990,513 | 220,741,412 | 10,638,190,869 |
| Cuentas por cobrar | 4,911,012 | 246,546,553 | 3,516,305 | 169,461,287 |
| Otros activos | 54,639 | 2,743,031 | 253,605 | 12,221,986 |
| Contingencias (a) | 20,000,000 | 1,004,056,000 | 25,000,000 | 1,204,825,000 |
| | <u>390,647,321</u> | <u>19,611,589,327</u> | <u>434,226,977</u> | <u>20,926,700,704</u> |
| Pasivos: | | | | |
| Obligaciones con el público | 333,359,276 | 16,735,569,089 | 292,556,404 | 14,099,170,778 |
| Fondos tomados a préstamo | 50,000,000 | 2,510,140,000 | 70,000,000 | 3,373,510,000 |
| Otros pasivos | 2,253,815 | 113,147,824 | 1,558,464 | 75,107,056 |
| | <u>385,613,091</u> | <u>19,358,856,913</u> | <u>364,114,868</u> | <u>17,547,787,834</u> |
| Posición larga de moneda extranjera | <u>5,034,230</u> | <u>252,732,414</u> | <u>70,112,109</u> | <u>3,378,912,870</u> |

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

(a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 corresponden al valor nominal de las operaciones realizadas mediante "Contratos de Cobertura Cambiaria" con el Banco Central de la República Dominicana (BCRD), a el cual la Sucursal le vendió, la suma de US\$20,000,000 y US\$25,000,000, respectivamente, para ser canjeados por pesos dominicanos a la tasa vigente a la fecha por cada dólar estadounidense (US\$), ofreciéndole al Banco cobertura cambiaria sobre el monto del canje de las divisas pactadas por la diferencia entre la tasa de operación original y la tasa de cambio de venta vigente a cada fecha de pago de cobertura.

La contabilización y presentación de esa transacción se efectuó de conformidad a la Carta Circular CC/07/10 emitida por la Superintendencia de Bancos de fecha 26 de noviembre de 2010.

4 Fondos disponibles

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

| | 2018 | 2017 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Caja (a) | 1,731,273,600 | 1,484,449,252 |
| Banco Central de la República Dominicana (b) | 8,942,517,934 | 9,053,619,232 |
| Bancos del extranjero (c) | 943,514,244 | 1,374,636,386 |
| Otras disponibilidades | 1,466,530 | - |
| | <u>11,618,772,308</u> | <u>11,912,704,870</u> |

(a) Incluye US\$2,917,628 en el 2018 y US\$3,215,183 en el 2017.

(b) Incluye US\$76,879,122 en el 2018 y US\$82,929,484 en el 2017.

(c) Corresponde a US\$18,794,056 en el 2018 y US\$28,523,570 en el 2017.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el encaje legal requerido asciende a RD\$5,009,845,555 y US\$66,912,329 y RD\$4,923,753,158 y US\$58,542,658, respectivamente. Para estos fines, la Sucursal mantiene en el Banco Central de la República Dominicana montos ascendentes a RD\$5,161,468,474 y US\$76,907,717 y RD\$5,363,272,968 y US\$82,992,957, respectivamente.

5 Fondos interbancarios

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

| Entidad | Cantidad | Fondos interbancarios activos | |
|--|----------|-------------------------------|----------------------------------|
| | | Montos | Núm. días Promedio ponderado (%) |
| 2018 | | | |
| Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples | <u>3</u> | <u>1,140,000,000</u> | <u>7</u> 5.32 |
| 2017 | | | |
| Citibank, N. A. | <u>1</u> | <u>220,000,000</u> | <u>7</u> 6.00 |

6 Inversiones

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las inversiones de la Sucursal, las cuales están clasificadas como otras inversiones en instrumentos de deuda, se resumen como sigue:

| 2018 | | | | |
|---|--|---------------------------------------|--------------------------|-------------------------------|
| Tipo de inversión | Emisor | Monto RD\$ | Tasa de interés | Vencimiento |
| Otras inversiones en instrumentos de deuda: | | | | |
| Certificados de inversión | Banco Central de la República Dominicana | 1,435,186,213 | 10.50% hasta 15.50 % | Enero 2019 hasta febrero 2023 |
| Notas | Banco Central de la República Dominicana | 1,034,454,263 | 9.50% hasta 12.00 % | Enero 2019 hasta enero 2025 |
| Certificado de depósito | Banco Central de la República Dominicana | 1,195,000,000 | 4.00% hasta 5.00 % | Enero 2019 hasta febrero 2019 |
| Certificado de depósito | Citibank, N. A. Sucursal República Dominicana (a) | 2,658,906 | 5.00% | Enero 2019 |
| Certificado de depósito | Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples (b) | 3,514,196,000 | 2.00 % | Enero 2019 |
| Bonos | Ministerio de Hacienda de la República | <u>2,727,008,319</u> 9,908,503,701 | 8.90 % <u>16.95 %</u> | Abril 2019 hasta abril 2023 |
| Rendimientos por cobrar por inversiones (c) | | 203,888,824 | | |
| Provisiones (d) | | <u>(37,664,142)</u> | | |
| | | <u>10,074,728,383</u> | | |
| 2017 | | | | |
| Otras inversiones en instrumentos de deuda: | | | | |
| Certificados de inversión | Banco Central de la República Dominicana | 1,478,604,481 | 10.50% hasta 15.50 % | Enero 2018 hasta octubre 2024 |
| Notas Banco Central | Banco Central de la República Dominicana | 946,898,301 | 10.50% hasta 9.25 % | Enero 2018 hasta mayo 2024 |
| Certificado de depósito | Banco Central de la República Dominicana | 2,592,552,500 | 3.75 % | Enero 2018 |
| Certificado de depósito | Citibank, N. A. Sucursal República Dominicana (a) | 2,658,906 | 4.00 % | Enero 2018 |

6 Inversiones (continuación)

| 2017 | | Monto RD\$ | Tasa de interés | Vencimiento |
|---|--|-----------------------|-----------------------|-------------------------------|
| <u>Tipo de inversión</u> | <u>Emisor</u> | | | |
| Certificado de depósito | Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples (b) | 3,373,510,000 | 1.50 % | Enero 2018 |
| Bonos | Ministerio de Hacienda de la República Dominicana | 1,994,840,710 | 10.40 % hasta 16.95 % | Febrero 2018 hasta abril 2023 |
| Rendimientos por cobrar por inversiones (c) | | 10,389,064,898 | | |
| Provisiones (d) | | 171,470,165 | | |
| | | (498,252) | | |
| | | <u>10,560,036,811</u> | | |

(a) Inversión afectada por embargo en proceso judicial contra el Banco.

(b) Incluye US\$70,000,000 para ambos años.

(c) Incluye US\$ 71,482 para 2018 y US\$47,970 para 2017.

(d) Incluye US\$738,323 para el 2018 y US\$552 para el 2017.

7 Cartera de créditos

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

| | 2018 | 2017 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <u>Créditos comerciales:</u> | | |
| Adelantos en cuentas corrientes (i) | 113,170,026 | 44,826,736 |
| Préstamos (incluye US\$182,316,352 en el 2018 y US\$208,270,756 en el 2017) | 21,053,215,128 | 19,528,958,198 |
| | <u>21,166,385,154</u> | <u>19,573,784,934</u> |
| <u>Créditos de consumo:</u> | | |
| Tarjetas de crédito personales (incluye US\$2,381,923 en el 2018 y US\$2,223,073 en el 2017) | 4,985,332,510 | 4,295,309,924 |
| Préstamos de consumo (incluye US\$60,593 en el 2018 y US\$73,591 en el 2017) | 15,211,792,378 | 14,144,351,646 |
| | <u>20,197,124,888</u> | <u>18,439,661,570</u> |
| <u>Créditos hipotecarios:</u> | | |
| Adquisición de viviendas Construcción, remodelación, reparación, ampliación y otros (incluye US\$15,718,096 en el 2018 y US\$13,236,872 en el 2017) | 11,837,468,465 | 10,629,950,977 |
| | <u>174,619,285</u> | <u>187,061,288</u> |
| | <u>12,012,087,750</u> | <u>10,817,012,265</u> |
| Subtotal | <u>53,375,597,792</u> | <u>48,830,458,769</u> |
| Rendimientos por cobrar (incluye US\$654,626 en el 2018 y US\$698,962 en el 2017) | 571,310,979 | 689,314,675 |
| Provisión para créditos y rendimientos por cobrar (incluye US\$3,373,885 en el 2018 y US\$3,761,842 en el 2017) | (1,291,449,266) | (1,451,654,901) |
| | <u>52,655,459,505</u> | <u>48,068,118,543</u> |

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

Los créditos, en su mayoría, cuentan con garantía hipotecaria, prendaria y contratos de ventas condicionales con la firma solidaria de terceros. Estos tienen vencimiento entre tres meses hasta 10 años para los créditos comerciales y hasta 30 años para los hipotecarios, con tasas de interés anual para los créditos en pesos dominicanos (RDS), que van desde 4.76 % hasta 81.54 %, y en dólares estadounidenses, desde 2.4 % hasta 6.95 % sobre el saldo insoluto del préstamo. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las tarjetas de crédito generan una tasa de interés anual para los créditos en pesos dominicanos (RDS) y en dólares estadounidenses (US\$) que va desde 21.26 % hasta 60 % sobre el saldo insoluto de la tarjeta de crédito.

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

| | 2018 | 2017 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <u>Créditos comerciales:</u> | | |
| Vigente (i) | 18,606,521,052 | 16,794,080,458 |
| Reestructurada (ii) | 8,828,802 | 3,526,743 |
| Vencida: | | |
| De 31 a 90 días (iii) | 14,135,677 | 4,906,117 |
| Por más de 90 días (iv) | 122,731,971 | 46,117,242 |
| En cobranza judicial (v) | 7,376,728 | 75,016,652 |
| | <u>18,759,594,230</u> | <u>16,923,647,212</u> |
| <u>Créditos a la microempresa:</u> | | |
| Vigente (i) | 244,424,287 | 2,381,457,114 |
| Reestructurada (ii) | 456,199 | 31,363,083 |
| Vencida: | | |
| De 31 a 90 días (iii) | 555,495 | 13,139,559 |
| Más de 90 días (iv) | 5,414,369 | 201,348,120 |
| | <u>250,850,350</u> | <u>2,627,307,876</u> |
| <u>Microcréditos:</u> | | |
| Vigente (i) | 1,987,403,912 | 21,964,289 |
| Reestructurada (ii) | 15,644,373 | - |
| Vencida: | | |
| De 31 a 90 días (iii) | 12,831,330 | 132,730 |
| Más de 90 días (iv) | 140,060,959 | 732,827 |
| | <u>2,155,940,574</u> | <u>22,829,846</u> |
| <u>Créditos de consumo:</u> | | |
| Vigente (i) | 19,606,307,592 | 17,728,189,850 |
| Reestructurada (ii) | 64,956,336 | 39,699,310 |
| Vencida: | | |
| De 31 a 90 días (iii) | 16,719,188 | 20,869,352 |
| Más de 90 días (iv) | 442,023,387 | 508,750,029 |
| En cobranza judicial (v) | 67,118,385 | 142,153,029 |
| | <u>20,197,124,888</u> | <u>18,439,661,570</u> |
| <u>Créditos hipotecarios:</u> | | |
| Vigente (i) | 11,904,507,222 | 10,606,802,683 |
| Vencida: | | |
| De 31 a 90 días (iii) | 1,850,703 | 1,155,399 |
| Más de 90 días (iv) | 41,027,463 | 54,445,170 |
| En cobranza judicial (v) | 64,702,362 | 154,609,013 |
| | <u>12,012,087,750</u> | <u>10,817,012,265</u> |
| <u>Rendimientos por cobrar:</u> | | |
| Vigentes (i) | 462,577,629 | 559,148,343 |
| Reestructurados (ii) | 3,736,518 | 3,444,594 |
| Vencidos: | | |
| De 31 a 90 días (iii) | 29,672,600 | 39,267,543 |
| Por más de 90 días (iv) | 75,324,232 | 86,602,285 |
| En cobranza judicial (v) | - | 851,910 |
| Rendimientos por cobrar | 571,310,979 | 689,314,675 |
| Provisión para créditos y rendimientos por cobrar | (1,291,449,266) | (1,451,654,901) |
| | <u>52,655,459,505</u> | <u>48,068,118,543</u> |

7 Cartera de créditos (continuación)

- (i) Representan créditos que se encuentran al día en el cumplimiento del plan de pago pactado o que no presenten atrasos mayores de 30 días contados a partir de la fecha en que se hayan hecho exigibles sus pagos, con excepción de los créditos de consumo bajo la modalidad de tarjeta de crédito que permanecerán vigentes hasta 60 días, contados a partir de la fecha en que se hayan hecho exigibles sus pagos.
- (ii) Representan capital y rendimientos por cobrar de préstamos que presentan un deterioro en la capacidad de pago del deudor o del comportamiento de pago y se les han cambiado los términos y condiciones de pago, resultando en una variación en la tasa de interés y/o el plazo de vencimiento del contrato original del préstamo, así como los créditos que se originan en la capitalización de rendimientos, comisiones por moras y otros cargos de un crédito anterior.
- (iii) Corresponden a cuotas de 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. También, incluye los anticipos en cuentas corrientes con más de tres días de antigüedad.
- (v) Corresponde al capital y rendimientos de préstamos que se encuentran en proceso de cobro mediante la vía judicial.

c) Por tipo de garantía:

| | 2018 | 2017 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Con garantías polivalentes (i) | 26,657,078,388 | 27,153,046,560 |
| Con garantías no polivalentes (ii) | 2,411,146,137 | 1,233,505,352 |
| Sin garantía (iii) | 24,307,373,267 | 20,443,906,857 |
| | <u>53,375,597,792</u> | <u>48,830,458,769</u> |
| Rendimientos por cobrar | 571,310,979 | 689,314,675 |
| Provisión para créditos y rendimientos por cobrar | (1,291,449,266) | (1,451,654,901) |
| | <u>52,655,459,505</u> | <u>48,068,118,543</u> |

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

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

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

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

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

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

| Tipo de garantía | 2018 | 2017 |
|--|------|------|
| Vehículos pesados | 50 | 50 |
| Zonas francas | 60 | 80 |
| Maquinarias y equipos de uso especializado | 50 | 50 |

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

d) Por origen de los fondos:

| | 2018 | 2017 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Propios | 53,375,597,792 | 48,830,458,769 |
| Rendimientos por cobrar | 571,310,979 | 689,314,675 |
| Provisión para créditos y rendimientos por cobrar | (1,291,449,266) | (1,451,654,901) |
| | <u>52,655,459,505</u> | <u>48,068,118,543</u> |

e) Por plazos:

| | 2018 | 2017 |
|---|----------------|----------------|
| Corto plazo (hasta un año) | 3,113,287,468 | 4,915,715,741 |
| Mediano plazo (más de un año y hasta tres años) | 12,105,775,256 | 11,291,390,571 |
| Largo plazo (más de tres años) | 38,156,535,068 | 32,623,352,457 |
| | 53,375,597,792 | 48,830,458,769 |

7 Cartera de créditos (continuación)

| | 2018 | 2017 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Rendimientos por cobrar | 571,310,979 | 689,314,675 |
| Provisión para créditos y rendimientos por cobrar | (1,291,449,266) | (1,451,654,901) |
| | <u>52,655,459,505</u> | <u>48,068,118,543</u> |
| f) Por sectores económicos: | | |
| | 2018 | 2017 |
| Agricultura, ganadería, caza y silvicultura | 548,827,809 | 469,661,439 |
| Explotación de minas y canteras | 50,904,304 | 546,985,939 |
| Industrias manufactureras | 3,980,290,280 | 3,674,031,997 |
| Suministro de electricidad, gas y agua | 224,691,392 | 130,359,317 |
| Construcción | 14,827,441,094 | 13,531,071,396 |
| Comercio al por mayor y al por menor | 9,767,141,183 | 8,965,687,115 |
| Hoteles y restaurantes | 164,414,860 | 182,514,323 |
| Transporte, almacenamientos y comunicación | 78,608,846 | 80,107,846 |
| Intermediación financiera | 1,367,414,461 | 549,524,397 |
| Actividades inmobiliarias, empresariales, y de alquiler | 1,109,588,293 | 1,344,260,417 |
| Servicios sociales y de salud | 184,149,010 | 92,415,555 |
| Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales | 875,001,372 | 824,177,458 |
| Personales y de consumo | 20,197,124,888 | 18,439,661,570 |
| | <u>53,375,597,792</u> | <u>48,830,458,769</u> |
| Rendimientos por cobrar | 571,310,979 | 689,314,675 |
| Provisión para créditos y rendimientos por cobrar | (1,291,449,266) | (1,451,654,901) |
| | <u>52,655,459,505</u> | <u>48,068,118,543</u> |

La Sucursal vendió a entidades no financieras locales, carteras de créditos castigadas, cuyos montos ascendieron a RDS279,603,355 y RDS397,576,903 en el 2018 y 2017, respectivamente. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, estas operaciones generaron beneficios para el Banco por aproximadamente RDS37,800,000 y RDS59,900,000, respectivamente, las cuales se incluyen en el renglón de otros ingresos en los estados financieros que se acompañan.

8 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2018 y 2017, incluyen lo siguiente:

| | 2018 | 2017 |
|--|--------------------|--------------------|
| Cuentas a recibir diversas: | | |
| Gastos por recuperar (incluye US\$9,742 en el 2018 y US\$9,135 en el 2017) | 16,197,323 | 16,972,971 |
| Comisiones por cobrar (incluye US\$112,088 en el 2018 y US\$7,241 en el 2017) | 26,550,158 | 36,756,013 |
| Otras cuentas a recibir diversas en el país (incluye a US\$ 43,725 en el 2018) | 198,004,803 | 258,794,736 |
| Otras cuentas a recibir diversas en el exterior (corresponde a US\$ 4,527,451 en el 2018 y US\$3,426,383 en el 2017) | 229,442,074 | 165,127,689 |
| Depósitos en garantía (incluye US\$ 178,506 en el 2018 y US\$73,546 en el 2017) | 26,269,363 | 22,092,523 |
| Cheques devueltos en el país (incluye US\$39,500 en el 2018) | 2,913,113 | 813,691 |
| | <u>499,376,834</u> | <u>500,557,623</u> |

9 Bienes recibidos en recuperación de créditos

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

| | 2018 | 2017 |
|--|--------------------|---------------|
| Mobiliario y equipos | 3,971,942 | 7,233,714 |
| Bienes inmuebles | 400,078,928 | 334,474,023 |
| | 404,050,870 | 341,707,737 |
| Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos | (300,710,158) | (341,707,737) |
| | <u>103,340,712</u> | <u>-</u> |

Los bienes recibidos en recuperación de créditos, por antigüedad, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, son como sigue:

| | Monto | Provisión |
|----------------------|--------------------|--------------------|
| 2018 | | |
| Hasta 40 meses: | | |
| Mobiliario y equipos | 3,971,942 | 2,448,158 |
| Bienes inmuebles | 309,068,054 | 207,251,126 |
| Con más de 40 meses: | | |
| Bienes inmuebles | 91,010,874 | 91,010,874 |
| Total | <u>404,050,870</u> | <u>300,710,158</u> |
| 2017 | | |
| Hasta 40 meses: | | |
| Mobiliario y equipos | 7,233,714 | 5,218,939 |
| Bienes inmuebles | 233,909,353 | 235,406,975 |
| Con más de 40 meses: | | |
| Bienes inmuebles | 100,564,670 | 101,081,823 |
| Total | <u>341,707,737</u> | <u>341,707,737</u> |

10 Propiedad, muebles y equipos

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

| | Terrenos | Edificaciones | Mobiliario y equipos | Mejoras en proceso (a) | Total |
|-----------------------------------|--------------------|----------------------|----------------------|------------------------|----------------------|
| 2018 | | | | | |
| Saldos al 1ro. de enero de 2018 | 490,184,869 | 1,332,624,445 | 1,434,709,866 | 143,999,350 | 3,401,518,530 |
| Adquisiciones | - | - | 72,368,315 | 120,903,875 | 193,272,190 |
| Retiros | - | (23,283,167) | (970,344,955) | (14,150,374) | (1,007,778,496) |
| Transferencias | - | 15,574,402 | 174,532,831 | (190,107,233) | - |
| Otros (nota 31) (b) | - | - | - | (14,583,299) | (14,583,299) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2018 | <u>490,184,869</u> | <u>1,324,915,680</u> | <u>711,266,057</u> | <u>46,062,319</u> | <u>2,572,428,925</u> |

10 Propiedad, muebles y equipos (continuación)

| | Terrenos | Edificaciones | Mobiliario y equipos | Mejoras en proceso (a) | Total |
|--|--------------------|----------------------|----------------------|------------------------|----------------------|
| 2018 | | | | | |
| Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2018 | - | 537,606,837 | 1,110,986,115 | - | 1,648,592,952 |
| Gasto de depreciación | - | 66,552,242 | 159,875,303 | - | 226,427,545 |
| Retiros | - | (22,937,036) | (966,601,217) | - | (989,538,253) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2018 | - | <u>581,222,043</u> | <u>304,260,201</u> | - | <u>885,482,244</u> |
| Propiedad, muebles y equipos, neto, al 31 de diciembre de 2018 | <u>490,184,869</u> | <u>743,693,637</u> | <u>407,005,856</u> | <u>46,062,319</u> | <u>1,686,946,681</u> |
| 2017 | | | | | |
| Saldos al 1ro. de enero de 2017 | 489,834,869 | 1,178,315,469 | 1,221,226,211 | 300,451,527 | 3,189,828,076 |
| Adquisiciones | - | - | - | 252,649,372 | 252,649,372 |
| Retiros | - | (12,239,817) | (784,800) | (27,934,301) | (40,958,918) |
| Transferencias | 350,000 | 166,548,793 | 214,268,455 | (381,167,248) | - |
| Saldos al 31 de diciembre de 2017 | <u>490,184,869</u> | <u>1,332,624,445</u> | <u>1,434,709,866</u> | <u>143,999,350</u> | <u>3,401,518,530</u> |
| Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2017 | - | 481,982,436 | 972,317,274 | - | 1,454,299,710 |
| Gasto de depreciación | - | 60,916,938 | 139,453,641 | - | 200,370,579 |
| Retiros | - | (5,292,537) | (784,800) | - | (6,077,337) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2017 | - | <u>537,606,837</u> | <u>1,110,986,115</u> | - | <u>1,648,592,952</u> |
| Propiedad, muebles y equipos, neto, al 31 de diciembre de 2017 | <u>490,184,869</u> | <u>795,017,608</u> | <u>323,723,751</u> | <u>143,999,350</u> | <u>1,752,925,578</u> |

(a) Corresponde básicamente a trabajos de remodelación y construcción de sucursales.

(b) Corresponde a saldos reclasificados al renglón de otros activos.

11 Otros activos

Un resumen de los otros activos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

| | 2018 | 2017 |
|--|--------------------|--------------------|
| Cargos diferidos: | | |
| Otros cargos diferidos: | | |
| Impuesto sobre la renta diferido (nota 17) | 340,943,703 | 353,902,644 |
| Saldo a favor de impuesto sobre la renta (nota 17) | 35,261,299 | 128,428,583 |
| Impuesto anticipado (nota 17) | 113,421,096 | 124,771,714 |
| Cargos diferidos diversos | 26,118,671 | 17,040,547 |
| Subtotal | <u>515,744,769</u> | <u>624,143,488</u> |
| Activos diversos - partidas por imputar (incluye US\$54,639 en el 2018 y US\$253,605 en el 2017) | 53,484,688 | 34,614,649 |
| Total | <u>569,229,457</u> | <u>658,758,137</u> |

12 Resumen de provisiones para activos riesgosos

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos, es como sigue:

| | Cartera de créditos | Inversiones | Rendimientos por cobrar | Otros activos (a) | Operaciones contingentes (b) | Total |
|---|----------------------|-------------------|-------------------------|--------------------|------------------------------|----------------------|
| 2018 | | | | | | |
| Saldos al 1ro. de enero de 2018 | 1,340,486,146 | 498,252 | 111,168,755 | 341,707,737 | 94,097,115 | 1,887,958,005 |
| Constitución de provisiones | 1,350,847,151 | 76,828,712 | 96,217,437 | - | 21,213,760 | 1,545,107,060 |
| Castigos contra provisiones (nota 31) | (1,733,959,787) | - | - | - | - | (1,733,959,787) |
| Transferencia de provisiones (nota 31) | 241,476,554 | (39,662,822) | (114,786,990) | (40,997,579) | (46,029,163) | - |
| Saldos al 31 de diciembre de 2018 | <u>1,198,850,064</u> | <u>37,664,142</u> | <u>92,599,202</u> | <u>300,710,158</u> | <u>69,281,712</u> | <u>1,699,105,278</u> |
| Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2018 (c) | <u>1,134,842,170</u> | <u>35,204,628</u> | <u>90,065,748</u> | <u>285,837,895</u> | <u>65,320,328</u> | <u>1,611,270,769</u> |
| Exceso de provisiones | <u>64,007,894</u> | <u>2,459,514</u> | <u>2,533,454</u> | <u>14,872,263</u> | <u>3,961,384</u> | <u>87,834,509</u> |
| 2017 | | | | | | |
| Saldos al 1ro. de enero de 2017 | 1,557,253,777 | 8,441,189 | 65,624,902 | 232,483,035 | 89,483,379 | 1,953,286,282 |
| Constitución de provisiones | 1,453,777,845 | 39,846,969 | 123,583,667 | 460,500 | 54,192,457 | 1,671,861,438 |
| Castigos contra provisiones (nota 31) | (1,737,189,715) | - | - | - | - | (1,737,189,715) |
| Transferencia de provisiones (nota 31) | 66,644,239 | (47,789,906) | (78,039,814) | 108,764,202 | (49,578,721) | - |
| Saldos al 31 de diciembre de 2017 | <u>1,340,486,146</u> | <u>498,252</u> | <u>111,168,755</u> | <u>341,707,737</u> | <u>94,097,115</u> | <u>1,887,958,005</u> |
| Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2017 (c) | <u>1,340,486,146</u> | <u>26,589</u> | <u>103,686,817</u> | <u>339,599,808</u> | <u>77,111,829</u> | <u>1,860,911,189</u> |
| Exceso de provisiones | - | <u>471,663</u> | <u>7,481,938</u> | <u>2,107,929</u> | <u>16,985,286</u> | <u>27,046,816</u> |

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

(b) Esta provisión se incluye en el rubro de otros pasivos en la nota 16 y el gasto por constitución se incluye en el rubro de gastos operativos del estado de resultados.

(c) Representan los montos de provisiones determinados en la autoevaluación al 31 de diciembre de 2018 y 2017, más otros ajustes efectuados.

13 Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público se resumen como sigue:

a) Por tipo

| | Moneda nacional | Tasa promedio ponderada anual (%) | Moneda extranjera | Tasa promedio ponderada anual (%) | Total |
|---------------------|-----------------------|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------------------|-----------------------|
| 2018 | | | | | |
| A la vista | 4,390,382,868 | - | - | - | 4,390,382,868 |
| De ahorro | 10,561,363,324 | 1.48 | 12,245,475,991 | 0.28 | 22,806,839,315 |
| A plazos | 25,172,892,112 | 6.73 | 4,488,456,755 | 1.08 | 29,661,348,867 |
| Intereses por pagar | 56,531,936 | - | 1,636,343 | - | 58,168,279 |
| | <u>40,181,170,240</u> | <u>4.61</u> | <u>16,735,569,089</u> | <u>0.50</u> | <u>56,916,739,329</u> |

13 Obligaciones con el público (continuación)

| | Moneda nacional | Tasa promedio ponderada anual (%) | Moneda extranjera | Tasa promedio ponderada anual (%) | Total |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------------------|-----------------------|
| 2017 | | | | | |
| A la vista | 4,039,119,678 | - | - | - | 4,039,119,678 |
| De ahorro | 9,815,863,344 | 1.18 | 10,741,583,207 | 0.17 | 20,557,446,551 |
| A plazos | 24,426,636,924 | 6.46 | 3,356,147,586 | 0.91 | 27,782,784,510 |
| Intereses por pagar | 65,143,770 | - | 1,440,007 | - | 66,583,777 |
| | 38,346,763,716 | 4.43 | 14,099,170,800 | 0.35 | 52,445,934,516 |
| b) Por sector | | | | | |
| 2018 | | | | | |
| Sector privado no financiero | 40,100,721,082 | 4.61 | 16,733,932,746 | 0.50 | 56,834,653,828 |
| Sector no residente | 23,917,222 | - | - | - | 23,917,222 |
| Intereses por pagar | 56,531,936 | - | 1,636,343 | - | 58,168,279 |
| | 40,181,170,240 | 4.61 | 16,735,569,089 | 0.50 | 56,916,739,329 |
| 2017 | | | | | |
| Sector privado no financiero | 38,268,933,148 | 4.43 | 14,097,730,793 | 0.35 | 52,366,663,941 |
| Sector no residente | 12,686,798 | - | - | - | 12,686,798 |
| Intereses por pagar | 65,143,770 | - | 1,440,007 | - | 66,583,777 |
| | 38,346,763,716 | 4.43 | 14,099,170,800 | 0.35 | 52,445,934,516 |
| c) Por plazo de vencimiento | | | | | |
| 2018 | | | | | |
| De 0 a 15 días | 16,540,567,039 | 1.54 | 12,560,645,223 | 0.30 | 29,101,212,262 |
| De 16 a 30 días | 2,400,686,417 | 7.04 | 193,892,165 | 0.78 | 2,594,578,582 |
| De 31 a 60 días | 4,522,400,805 | 7.65 | 956,821,242 | 1.10 | 5,479,222,047 |
| De 61 a 90 días | 2,723,825,095 | 6.50 | 574,055,242 | 1.13 | 3,297,880,337 |
| De 91 a 180 días | 5,370,384,674 | 6.62 | 1,026,043,192 | 0.99 | 6,396,427,866 |
| De 181 a 360 días | 4,623,735,855 | 6.28 | 1,409,096,239 | 1.17 | 6,032,832,094 |
| A más de 1 año | 3,943,038,419 | 6.54 | 13,379,443 | 0.64 | 3,956,417,862 |
| Intereses por pagar | 56,531,936 | - | 1,636,343 | - | 58,168,279 |
| | 40,181,170,240 | 4.61 | 16,735,569,089 | 0.50 | 56,916,739,329 |
| 2017 | | | | | |
| De 0 a 15 días | 16,147,927,221 | 1.60 | 11,034,034,227 | 0.19 | 27,181,961,448 |
| De 16 a 30 días | 2,231,811,306 | 6.60 | 158,075,427 | 0.37 | 2,389,886,733 |
| De 31 a 60 días | 4,548,821,473 | 6.95 | 591,578,036 | 1.21 | 5,140,399,509 |
| De 61 a 90 días | 2,983,411,266 | 6.06 | 513,360,220 | 1.00 | 3,496,771,486 |
| De 91 a 180 días | 5,278,430,481 | 6.28 | 690,653,832 | 0.67 | 5,969,084,313 |
| De 181 a 360 días | 5,579,071,279 | 6.41 | 1,099,167,251 | 0.91 | 6,678,238,530 |
| A más de 1 año | 1,512,146,920 | 6.80 | 10,861,800 | 0.47 | 1,523,008,720 |
| Intereses por pagar | 65,143,770 | - | 1,440,007 | - | 66,583,777 |
| | 38,346,763,716 | 4.43 | 14,099,170,800 | 0.35 | 52,445,934,516 |

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

| | Cuentas inactivas | Fondos embargados | Cientes fallecidos | Total |
|------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 2018 | | | | |
| Obligaciones con el público: | | | | |
| A la vista | 14,808,108 | 104,828,691 | 1,082,361 | 120,719,160 |
| De ahorro | 278,798,869 | 11,433,893 | 8,641,849 | 298,874,611 |
| A plazos | - | 154,212,259 | 8,602,002 | 162,814,261 |
| | 293,606,977 | 270,474,843 | 18,326,212 | 582,408,032 |
| 2017 | | | | |
| Obligaciones con el público: | | | | |
| A la vista | 13,944,638 | 106,982,099 | 1,082,361 | 122,009,098 |
| De ahorro | 205,054,680 | 5,875,165 | 10,236,277 | 221,166,122 |
| A plazos | - | 197,223,703 | 2,902,801 | 200,126,504 |
| | 218,999,318 | 310,080,967 | 14,221,439 | 543,301,724 |

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las obligaciones con el público incluyen montos de cuentas inactivas, según el siguiente resumen:

| | Plazo de tres a 10 años | Plazo de más de 10 años | Total |
|------------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------|
| 2018 | | | |
| Obligaciones con el público: | | | |
| A la vista | 13,723,439 | 1,084,669 | 14,808,108 |
| De ahorro | 273,932,551 | 4,866,317 | 278,798,868 |
| | 287,655,990 | 5,950,986 | 293,606,976 |
| 2017 | | | |
| Obligaciones con el público: | | | |
| A la vista | 13,727,710 | 216,928 | 13,944,638 |
| De ahorro | 199,108,412 | 5,946,268 | 205,054,680 |
| | 212,836,122 | 6,163,196 | 218,999,318 |

14 Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior

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

| | 2018 | 2017 |
|------------------------------------|--------------------|----------------------|
| A la vista | 2,454,206 | 5,602,360 |
| De ahorro | 53,179 | 738 |
| A plazos | 705,167,680 | 1,715,791,205 |
| Intereses por pagar | 72,040 | 53 |
| | 707,747,105 | 1,721,394,356 |
| a) Por plazo de vencimiento | | |
| | 2018 | 2017 |
| De 0 a 15 días | 13,994,178 | 420,753,641 |
| De 16 a 30 días | 20,808,344 | 678,784,549 |
| De 31 a 60 días | 570,762,822 | 571,403,445 |
| De 61 a 90 días | - | 16,375,044 |
| De 91 a 180 días | 13,900,000 | 22,500,000 |
| De 181 a 360 días | 71,289,721 | 11,577,624 |
| A más de 1 año | 16,920,000 | - |
| Intereses por pagar | 72,040 | 53 |
| | 707,747,105 | 1,721,394,356 |

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

b) Por tipo de moneda

| | Moneda nacional | Tasa promedio ponderada anual (%) |
|---------------------|----------------------|-----------------------------------|
| 2018 | | |
| A la vista | 2,454,206 | - |
| A ahorro | 53,179 | 0.40 |
| A plazos | 705,167,680 | 10.05 |
| Intereses por pagar | 72,040 | - |
| | 707,747,105 | 10.02 |
| 2017 | | |
| A la vista | 5,602,360 | - |
| A ahorro | 738 | 0.40 |
| A plazos | 1,715,791,205 | 5.58 |
| Intereses por pagar | 53 | - |
| | 1,721,394,356 | 5.56 |

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

15 Fondos tomados a préstamo

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los fondos tomados a préstamo consisten de:

| Acreedores | Modalidad | Tasa % | Plazo | Saldo RDS |
|--|-----------|--------|----------|---------------|
| 2018 | | | | |
| Instituciones financieras del exterior - Casa Matriz (a) | Préstamo | 2.83 | 383 días | 2,510,140,000 |
| 2017 | | | | |
| Instituciones financieras del exterior - Casa Matriz (a) | Préstamo | 1.84 | 378 días | 3,373,510,000 |

(a) Corresponde a US\$50,000,000 y US\$70,000,000, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, respectivamente.

16 Otros pasivos

Un resumen de los otros pasivos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

| | 2018 | 2017 |
|---|----------------------|----------------------|
| Obligaciones financieras a la vista (incluye US\$59,198 en el 2018 y US\$90,853 en el 2017 (a)) | 377,340,820 | 266,551,480 |
| Obligaciones financieras a plazos (incluye US\$19,486 para ambos años) | 3,900,846 | 3,718,060 |
| Partidas no reclamadas por terceros | 42,556,656 | 38,365,458 |
| Otras retenciones | 88,490,479 | 19,658,701 |
| Acreedores diversos | 18,969,591 | 84,694,966 |
| Otros créditos diferidos (incluye US\$2,101 en el 2018 y US\$12,607 en el 2017) | 5,128,295 | 2,215,854 |
| Provisiones para operaciones contingentes (incluye US\$616,268 en el 2018 y US\$617,388 en el 2017) (b) | 69,281,712 | 94,097,115 |
| Otras provisiones (incluye US\$1,383,133 en el 2018 y US\$771,591 en el 2017) (c) | 787,166,043 | 770,238,473 |
| Partidas por imputar (incluye US\$173,629 en el 2018 y US\$46,539 en el 2017) (d) | 96,907,219 | 57,921,811 |
| | 1,489,741,661 | 1,337,461,918 |

(a) Corresponden a obligaciones financieras que la Sucursal ha contraído y que son exigibles a la vista e incluye cheques certificados y cheques de administración, entre otros.

(b) Corresponde a provisiones para cubrir operaciones contingentes según requerimiento de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (nota 12).

(c) En este renglón se incluyen las provisiones por concepto de bonificaciones, programas de puntos Scotiabank, entre otros.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, incluye pasivos laborales y otros beneficios por valor de RDS358,120,616 y RDS332,734,712, respectivamente, basados en un estudio actuarial que determina el valor presente de estas obligaciones. Un resumen de estos planes es el siguiente:

Pasivos laborales

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Sucursal mantiene provisiones por pasivos laborales (indemnización por cesantía), por un monto aproximado de RDS149,259,000 y RDS166,815,000, respectivamente, para aquellos empleados contratados bajo la política vigente en la Sucursal hasta el 30 de junio de 2004. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Sucursal mantiene en su nómina 2,004 empleados activos elegibles a este plan.

Plan post-jubilación - sin pensión

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Sucursal mantiene pasivos actuariales por un valor aproximado de RDS160,213,000 y RDS165,920,000, respectivamente, para aquellos empleados que fueron retirados bajo el "Plan post-jubilación sin pensión" que estuvo vigente en la Sucursal hasta el 30 de junio de 2004. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Sucursal mantiene en su nómina 1,898 empleados activos elegibles a este plan y a esa misma fecha, mantiene 58 empleados retirados ya incluidos dentro del mismo, respectivamente.

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

| | 2018 | 2017 |
|--------------------------|---------|---------|
| Tasa de descuento | 10.75 % | 10.25 % |
| Tasa de aumento salarial | 5 % | 5 % |
| Tabla de mortalidad | UP1994 | UP1994 |

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 plan de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2018 y 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 plan de beneficios definidos de 10 %, generaría un efecto en el pasivo por este concepto por un valor aproximado de RDS30,000,000 y RDS33,300,000, respectivamente.

(d) Corresponden a saldos acreedores de las operaciones que por razones operativas internas no es posible imputar inmediatamente a la cuenta definitiva. Estas partidas deben ser regularizadas mediante su imputación a las cuentas definitivas en un período no mayor a 30 días.

17 Impuesto sobre la renta

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

| | 2018 | 2017 |
|---|----------------------|----------------------|
| Resultado antes de impuesto sobre la renta | 1,383,028,674 | 1,226,729,116 |
| Más (menos) diferencias permanentes: | | |
| Impuestos no deducibles | 69,773,329 | 74,365,823 |
| Impuestos asumidos | 43,031,862 | 41,213,221 |
| Intereses exentos Ley 361-11 | (241,935,672) | (139,927,773) |
| Otras partidas no deducibles | 15,337,502 | 80,825,941 |
| | (113,792,979) | 56,477,212 |
| Más (menos) diferencias temporales: | | |
| Diferencia en gasto de depreciación fiscal | (12,692,216) | (29,098,662) |
| Provisión para cartera de créditos y rendimientos por cobrar | 3,965,799 | 44,833,395 |
| Exceso en gasto de reparación de activo fijo | (2,900,579) | 9,093,473 |
| Otras provisiones | 53,616,137 | (141,104,157) |
| Ajuste inflación bienes recibidos en recuperación de créditos | (5,208,184) | (8,723,443) |
| Diferencia cambiaria del año | - | 249,057 |
| Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos | (40,997,579) | 109,224,702 |
| | (4,216,622) | (15,525,635) |
| Renta neta imponible | <u>1,265,019,073</u> | <u>1,267,680,693</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 netos sujetos a impuestos. Durante los años 2018 y 2017, el Banco calificó para liquidar el impuesto sobre la base del 27 % sobre la renta neta imponible.

Un resumen del impuesto sobre la renta determinado al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

| | 2018 | 2017 |
|--|---------------------|----------------------|
| Renta neta imponible | 1,265,019,073 | 1,267,680,693 |
| Tasa de impuesto | 27 % | 27 % |
| Impuesto determinado | 341,555,150 | 342,273,788 |
| Anticipos pagados | (237,037,248) | (317,986,563) |
| Deducción impuestos activos financieros | (11,350,618) | (11,350,618) |
| Saldo a favor del año anterior | (128,428,583) | (141,365,190) |
| Saldo a favor de impuesto sobre la renta (i) | <u>(35,261,299)</u> | <u>(128,428,583)</u> |

(i) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo a favor se incluye dentro de los cargos diferidos en los balances generales de esos años que se acompañan.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el gasto de impuesto sobre la renta mostrado en el estado de resultados está compuesto de:

| | 2018 | 2017 |
|----------------------------------|--------------------|--------------------|
| Corriente | 341,555,150 | 342,273,788 |
| Diferido | 12,958,941 | (5,892,494) |
| Impuesto de años anteriores (ii) | 14,749,577 | - |
| | <u>369,263,668</u> | <u>336,381,294</u> |

(ii) Corresponde a diferencia entre el monto provisionado de impuesto sobre la renta y el monto liquidado al momento de efectuar la declaración jurada de sociedades del año 2017.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el impuesto sobre la renta diferido se presenta de la siguiente manera:

| | Saldo al inicio | Ajuste del período | Saldo al final |
|--|--------------------|---------------------|--------------------|
| 2018 | | | |
| Propiedad, muebles y equipos | 73,270,984 | 8,673,851 | 81,944,835 |
| Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos | 100,300,850 | (19,109,107) | 81,191,743 |
| Diferencia cambiaria | 67,245 | (67,245) | - |
| Provisión para operaciones contingentes | 25,406,221 | (6,700,159) | 18,706,062 |
| Otras provisiones | 154,857,344 | 4,243,719 | 159,101,063 |
| | <u>353,902,644</u> | <u>(12,958,941)</u> | <u>340,943,703</u> |
| 2017 | | | |
| Propiedad, muebles y equipos | 71,590,124 | 1,680,860 | 73,270,984 |
| Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos | 62,770,419 | 37,530,431 | 100,300,850 |
| Diferencia cambiaria | - | 67,245 | 67,245 |
| Provisión para operaciones contingentes | 24,160,512 | 1,245,709 | 25,406,221 |
| Otras provisiones | 189,489,095 | (34,631,751) | 154,857,344 |
| | <u>348,010,150</u> | <u>5,892,494</u> | <u>353,902,644</u> |

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el impuesto sobre la renta diferido se incluye dentro del renglón de cargos diferidos en la cuenta de otros activos en los balances generales que se acompañan.

El 8 de febrero de 2013, las entidades de intermediación financiera representadas por la Asociación de Bancos Comerciales de la República Dominicana, Inc., firmaron un acuerdo con el Ministerio de Hacienda de la República Dominicana y la Dirección General de Impuestos Internos, según el cual la Sucursal se comprometió a realizar un pago de impuesto por RDS170,174,185, el cual podría ser deducido de los compromisos de impuestos sobre la renta futuros del Banco, por un período de 15 años a partir del ejercicio fiscal del año 2014. Esta deducción será en proporción de un 6.67 % anual. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el monto pendiente de compensar asciende a RDS113,421,096 y RDS124,771,714, respectivamente, y se incluye en el renglón de otros activos en los balances generales que se acompañan.

18 Patrimonio neto

18.1 Capital asignado

El capital asignado de la Sucursal es de RDS8,531,404,349 al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

18.2 Otras reservas patrimoniales

Corresponden a reservas voluntarias no distribuibles creadas por el Banco para fines de aumentar su capital financiero.

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2018 el Banco aprobó transferir un valor de RDS3,825,000,000 desde resultados acumulados de ejercicios anteriores hacia otras reservas patrimoniales.

19 Límites legales y relaciones técnicas

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

| Concepto de límite | Según normativa | Según entidad |
|---|-----------------------|-----------------------|
| 2018 | | |
| Requerimiento mínimo de: | | |
| Encaje legal en RDS | 5,009,845,555 | 5,161,468,474 |
| Encaje legal en USS | 66,912,329 | 76,907,717 |
| Patrimonio técnico | 5,408,842,586 | 12,356,404,349 |
| Índice de solvencia | 10 % | 22.84 % |
| Créditos individuales: | | |
| Con garantías reales | 2,471,280,870 | 1,320,081,366 |
| Sin garantías reales | 1,235,640,435 | 680,247,940 |
| Partes vinculadas | 6,178,202,175 | 974,730,916 |
| Inversiones en acciones: | | |
| Entidades financieras del exterior | 1,706,280,869 | - |
| Entidades no financieras | 853,140,435 | - |
| Entidades de apoyo y servicios conexos | 1,706,280,869 | - |
| Propiedad, muebles y equipos | 12,356,404,349 | 1,686,946,681 |
| Financiamiento a corto plazo en el exterior | 3,706,921,304 | - |
| Contingencias | <u>37,069,213,047</u> | <u>17,605,206,362</u> |
| 2017 | | |
| Requerimiento mínimo de: | | |
| Encaje legal en RDS | 4,923,753,158 | 5,363,272,968 |
| Encaje legal en USS | 58,542,658 | 82,992,957 |
| Patrimonio técnico | 4,771,286,071 | 8,531,404,349 |
| Índice de solvencia | 10 % | 17.88 % |
| Créditos individuales: | | |
| Con garantías reales | 1,706,280,870 | 1,382,534,125 |
| Sin garantías reales | 853,140,435 | 681,437,715 |
| Partes vinculadas | 4,265,702,175 | 875,076,234 |
| Inversiones en acciones: | | |
| Entidades financieras del exterior | 1,706,280,870 | - |
| Entidades no financieras | 119,282,152 | - |
| Entidades de apoyo y servicios conexos | 1,706,280,870 | - |
| Propiedad, muebles y equipos | 8,531,404,349 | 1,752,925,578 |
| Financiamiento a corto plazo en el exterior | 2,559,421,305 | - |
| Contingencias | <u>25,594,213,047</u> | <u>17,937,624,992</u> |

20 Compromisos y contingencias

(a) Operaciones contingentes

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

| | 2018 | 2017 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Garantías otorgadas | 1,843,476,949 | 2,068,218,229 |
| Cartas de crédito emitidas no negociadas | 635,884,235 | 106,701,169 |
| Líneas de crédito de utilización automática | 14,845,640,571 | 15,575,728,299 |
| Otras contingencias | 280,204,607 | 186,977,295 |
| | <u>17,605,206,362</u> | <u>17,937,624,992</u> |

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Sucursal dispone de provisiones para enfrentar posibles pérdidas en estas operaciones por montos ascendentes a RDS69,281,712 y RDS94,097,115, respectivamente.

(b) Arrendamientos de locales, inmuebles y cajeros automáticos

La Sucursal tiene contratos de alquiler de locales donde se ubican sus oficinas principales, sucursales, centros de negocios y cajeros automáticos. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, el gasto por este concepto ascendió aproximadamente a RDS213,256,000 y RDS199,500,000, respectivamente, el cual se encuentra registrado en el renglón de otros gastos en los estados de resultados que se acompañan. El compromiso de pago estimado por este concepto para el 2019 es de aproximadamente RDS219,500,000.

(c) Cuota Superintendencia

La Junta Monetaria de la República Dominicana requiere que las entidades financieras realicen un aporte para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. El gasto por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, fue de aproximadamente RDS139,095,000 y RDS127,700,000, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos en los estados de resultados que se acompañan.

(d) Fondo de contingencia

El artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera núm. 183-02 del 21 de noviembre de 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencias adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre de 2003, autoriza al Banco Central de la República Dominicana a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia.

(e) Fondo de contingencia (continuación)

El aporte debe ser el 0.25 % trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Esta contribución no debe exceder el 1 % de las captaciones totales del público.

El gasto por este concepto durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, fue de aproximadamente RDS39,400,000 y RDS48,000,000, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

(f) Fondo de consolidación bancaria

Para la implementación del programa excepcional de prevención del riesgo de las entidades de intermediación financiera de la Ley núm. 92-04, el Banco Central de la República Dominicana creó el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB), con el propósito de proteger a los depositantes y evitar el riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades financieras y otras fuentes según lo establece esta ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima del 0.17 %, pagadera de forma trimestral.

El gasto por este concepto durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, fue de aproximadamente RDS95,500,000 y RDS88,700,000, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos en los estados de resultados que se acompañan.

(g) Licencias de tarjetas de crédito

La Sucursal ha suscrito acuerdos para el uso y emisión de las tarjetas VISA y Mastercard por tiempo indefinido, los cuales pueden ser interrumpidos previo acuerdo entre las partes. Las obligaciones de la Sucursal por el uso de estas licencias implican el pago de derechos determinados en función del número de transacciones, entre otras variables. El gasto por este concepto durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, fue por aproximadamente RDS180,700,000 y RDS166,400,000, respectivamente, y se incluye en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

(h) Programa de Millas American Airlines

La Sucursal mantiene un acuerdo a través de su Casa Matriz con American Airlines, el cual le otorga los derechos exclusivos para emitir las tarjetas de marca compartida del programa de premios de viajes AAdvantage de American Airlines. El acuerdo establece que los tarjetahabientes que utilizan las tarjetas Visa bajo la marca AAdvantage podrán acumular millas de la línea aérea American Airlines, basadas en los consumos realizados a través de las tarjetas. El gasto por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, fue de aproximadamente RDS120,170,000 y RDS116,800,000, respectivamente, y se incluye en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

20 Compromisos y contingencias (continuación)

(i) Demandas

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, existen varios litigios y demandas originadas en el curso normal de las operaciones de la Sucursal. La Sucursal considera que estos reclamos son exagerados y junto con sus asesores legales ha estimado el riesgo de pérdida resultante en aproximadamente RDS\$8,625,000 y RDS\$7,375,000, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, respectivamente. El monto determinado se encuentra provisionado en el renglón de otros pasivos en los balances generales que se acompañan.

(j) Programa Scotia Club

Scotia Club es un atractivo programa con el cual el Banco premia la fidelidad de los clientes con puntos generados a través de consumos realizados con la tarjeta de crédito Mastercard y Visa Scotiabank. Estos puntos pueden ser canjeados por estancias en hoteles y resorts nacionales, boletos aéreos, cruceros, alquiler de vehículos en el extranjero, crédito de dinero a su cuenta, entre otros.

La Sucursal tiene una obligación con aquellos que cumplan las condiciones del programa Scotia Club y que tengan un mínimo de 7,000 puntos y es probable que la Sucursal tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación. La Sucursal ha estimado un pasivo para esta obligación por RDS\$115,000,000 para ambos años. El monto determinado se encuentra provisionado en el renglón de otros pasivos en los balances generales que se acompañan.

21 Cuentas de orden

Un resumen de las cuentas de orden de la Sucursal al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

| | 2018 | 2017 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Valores en cobranza | 228,077,728 | 218,950,799 |
| Cuentas castigadas | 4,861,178,769 | 4,082,786,572 |
| Rendimientos en suspenso | 90,773,238 | 151,535,881 |
| Otras cuentas de registro | 17,731,864,525 | 17,971,632,223 |
| Garantías recibidas en poder de instituciones | 2,278,837,317 | 1,898,641,586 |
| Garantías recibidas en poder de terceros | 47,606,608,208 | 46,842,222,184 |
| Contra cuenta de divisas mercado oficial | 132,590 | 127,282 |
| | <u>72,797,472,375</u> | <u>71,165,896,527</u> |

22 Ingresos y gastos financieros

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

| | 2018 | 2017 |
|---|------------------------|------------------------|
| Ingresos financieros: | | |
| Por cartera de créditos: | | |
| Por créditos comerciales | 2,247,960,702 | 2,237,484,256 |
| Por créditos de consumo | 3,688,700,790 | 3,758,340,652 |
| Por créditos hipotecarios | 1,273,561,840 | 1,173,234,890 |
| Subtotal | <u>7,210,223,332</u> | <u>7,169,059,798</u> |
| Por inversiones: | | |
| Ingresos por inversiones en valores | 749,926,864 | 562,807,234 |
| Ganancias por inversiones | 259,417,759 | 140,539,860 |
| | <u>1,009,344,623</u> | <u>703,347,094</u> |
| Total | <u>8,219,567,955</u> | <u>7,872,406,892</u> |
| Gastos financieros: | | |
| Por captaciones: | | |
| De ahorro | (238,499,484) | (157,984,577) |
| A plazos | (1,661,435,638) | (1,902,258,570) |
| Subtotal | <u>(1,899,935,122)</u> | <u>(2,060,243,147)</u> |
| Por inversiones: | | |
| Por amortización de primas en compra de inversiones | (154,548,470) | (76,120,602) |
| Intereses y comisiones por financiamientos | (40,119,408) | (31,453,634) |
| Total | <u>(2,094,603,000)</u> | <u>(2,167,817,383)</u> |

23 Ingresos (gastos) por diferencia de cambio

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

| | 2018 | 2017 |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Ingresos de cambio: | | |
| Por cartera de créditos | 490,857,170 | 377,720,917 |
| Por otros activos | 14,985,288 | 21,604,693 |
| Por disponibilidades | 219,260,667 | 130,902,127 |
| Por inversiones | 16,153,265 | 11,744,987 |
| Subtotal | <u>741,256,390</u> | <u>541,972,724</u> |
| Gastos de cambio: | | |
| Por depósitos del público | (475,392,233) | (350,902,849) |
| Por otros financiamientos obtenidos | (221,721,742) | (153,431,495) |
| Por acreedores y provisiones diversos | (14,171,331) | (10,332,408) |
| Por obligaciones financieras | (2,666,456) | (1,778,063) |
| Por otros pasivos | (8,410,198) | (16,809,816) |
| Subtotal | <u>(722,361,960)</u> | <u>(533,254,631)</u> |
| | <u>18,894,430</u> | <u>8,718,093</u> |

24 Otros ingresos (gastos) operacionales

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

| | 2018 | 2017 |
|--|----------------------|----------------------|
| Otros ingresos operacionales | | |
| Comisiones por servicios: | | |
| Comisiones por giros y transferencias | 21,170,809 | 19,107,836 |
| Comisiones por comercio exterior | 28,819,969 | 40,999,830 |
| Comisiones por certificación de cheques y venta de cheques administrativos | 19,406,817 | 24,947,231 |
| Comisiones por cobranzas | 50 | 16,978 |
| Comisiones por tarjetas de crédito | 610,575,128 | 705,682,455 |
| Comisiones por cartas de crédito | 9,877,483 | - |
| Comisiones por cuentas de ahorro personales | 35,420,197 | 74,178,655 |
| Otras comisiones cobradas | 409,509,992 | 387,805,760 |
| | <u>1,134,780,445</u> | <u>1,252,738,745</u> |
| Comisiones por cambio - ganancias por cambio de divisas al contado | 266,899,436 | 371,872,548 |
| Ingresos diversos: | | |
| Ingresos por disponibilidades | 57,529,403 | 54,443,695 |
| Descuentos por intercambio | 551,809,010 | 510,613,355 |
| Otros ingresos operacionales diversos | 186,145,336 | 265,065,865 |
| | <u>795,483,749</u> | <u>830,122,915</u> |
| Total | <u>2,197,163,630</u> | <u>2,454,734,208</u> |
| Otros gastos operacionales: | | |
| Comisiones por servicios: | | |
| Por giros y transferencias | (300,060) | (219,578) |
| Por servicios bursátiles | (4,600,305) | (3,298,573) |
| Por comisiones y cambios pagados | (105,365,720) | (112,215,445) |
| Por otros servicios | (52,807,692) | (42,950,734) |
| | <u>(163,073,777)</u> | <u>(158,684,330)</u> |

24 Otros ingresos (gastos) operacionales (continuación)

| | | |
|--|----------------------|----------------------|
| Gastos diversos: | | |
| Por cambio de divisas | (36,894,762) | (132,791,667) |
| Pérdida por posición por contrato a futuro | (12,679,440) | - |
| Otros gastos operacionales diversos | (491,704,531) | (501,935,144) |
| | <u>(541,278,733)</u> | <u>(634,726,811)</u> |
| Total | <u>(704,352,510)</u> | <u>(793,411,141)</u> |

25 Remuneraciones y beneficios sociales

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

| | 2018 | 2017 |
|---|----------------------|----------------------|
| Sueldos, salarios y participaciones en beneficios | 1,973,514,255 | 1,887,702,189 |
| Seguro médico | 119,241,196 | 121,111,441 |
| Contribuciones a planes de pensiones | 77,448,023 | 73,185,647 |
| Otros gastos de personal | 137,805,438 | 124,662,792 |
| | <u>2,308,008,912</u> | <u>2,206,662,069</u> |

De este importe, un total de aproximadamente RDS\$31,000,000 y RDS\$38,000,000, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, respectivamente, corresponde a retribución del personal directivo, los cuales se definen como aquellos que ocupan la posición de vicepresidente en adelante.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Sucursal mantiene una nómina de 2067 y 2,053 empleados, respectivamente.

26 Otros ingresos (gastos)

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

| | 2018 | 2017 |
|--|----------------------|----------------------|
| Otros ingresos: | | |
| Recuperación de activos castigados | 325,223,129 | 223,510,365 |
| Ganancia por venta de activos fijos | 9,382,829 | - |
| Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos | 9,635,283 | 9,429,897 |
| Ingresos por arrendamientos de bienes | 6,274,601 | 5,740,320 |
| Ingresos por recuperación de gastos | 1,825,712 | 328,106,874 |
| Otros ingresos | 444,698,400 | 162,144,214 |
| | <u>797,039,954</u> | <u>728,931,670</u> |
| Otros gastos: | | |
| Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos | (13,976,533) | (28,252,726) |
| Pérdida por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos | (45,841,853) | (34,010,630) |
| Activos descargados y reconocidos como gastos | (16,542,745) | (34,881,581) |
| Por incobrabilidad de cuentas a recibir | (11,335,295) | - |
| Gastos no operacionales varios | (94,180,761) | (79,214,063) |
| Pérdidas por robos, asaltos y fraudes | (66,298,899) | (136,676,187) |
| Gastos por incumplimientos legales | (200,000) | (1,081,116) |
| Donaciones efectuadas por la Sucursal | (50,000) | (843,940) |
| Otros gastos | (24,373,003) | (20,329,429) |
| | <u>(272,799,089)</u> | <u>(335,289,672)</u> |

27 Evaluación de riesgos

27.1 Riesgo de tasas de interés

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

| | En moneda nacional | En moneda extranjera |
|------------------------------|-----------------------|----------------------|
| 2018 | | |
| Activos sensibles a tasas | 59,143,731,553 | 367,127,863 |
| Pasivos sensibles a tasas | (40,695,376,487) | (383,150,586) |
| Posición neta | <u>18,448,355,066</u> | <u>(16,022,723)</u> |
| Exposición a tasa de interés | <u>198,638,790</u> | <u>14,489,391</u> |

2017

| | | |
|------------------------------|----------------------|------------------------|
| Activos sensibles a tasas | 45,808,821,124 | 13,410,702,543 |
| Pasivos sensibles a tasas | (35,962,454,564) | (17,472,680,800) |
| Posición neta | <u>9,846,366,560</u> | <u>(4,061,978,257)</u> |
| Exposición a tasa de interés | <u>116,626,552</u> | <u>12,689,704</u> |

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

27.2 Riesgo de liquidez

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un resumen del vencimiento de los activos y pasivos, se presenta a continuación:

| Vencimiento | Hasta 30 días | De 31 hasta 90 días | De 91 días hasta un año | De 1 a 5 años | Más de 5 años | Total |
|--|------------------------|----------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|------------------------|
| 2018 | | | | | | |
| Activos: | | | | | | |
| Fondos disponibles | 11,618,772,308 | - | - | - | - | 11,618,772,308 |
| Inversiones | 4,013,601,593 | 1,566,559,286 | 810,497,714 | 3,515,229,676 | 206,504,256 | 10,112,392,525 |
| Cartera de créditos | 6,289,712,975 | 2,335,616,099 | 10,620,476,734 | 15,430,989,560 | 19,270,113,403 | 53,946,908,771 |
| Cuentas por cobrar (*) | 214,459,887 | 237,585,077 | - | - | 31,134,547 | 483,179,511 |
| Total activos | <u>22,136,546,763</u> | <u>4,139,760,462</u> | <u>11,430,974,448</u> | <u>18,946,219,236</u> | <u>19,507,752,206</u> | <u>76,161,253,115</u> |
| Pasivos: | | | | | | |
| Obligaciones con el público | 1,493,103,154 | 895,382,065 | - | - | 54,528,254,110 | 56,916,739,329 |
| Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior | 34,802,522 | 570,762,822 | 85,189,721 | 16,992,040 | - | 707,747,105 |
| Fondos tomados a préstamo | - | 2,510,140,000 | - | - | - | 2,510,140,000 |
| Otros pasivos (**) | 1,415,328,681 | 2,973 | - | - | - | 1,415,331,654 |
| Total pasivos | <u>2,943,234,357</u> | <u>3,976,287,860</u> | <u>85,189,721</u> | <u>16,992,040</u> | <u>54,528,254,110</u> | <u>61,549,958,088</u> |
| Posición neta | <u>-19,193,312,406</u> | <u>-163,472,602</u> | <u>11,345,784,727</u> | <u>18,929,227,196</u> | <u>(35,020,501,904)</u> | <u>-14,611,295,027</u> |
| 2017 | | | | | | |
| Activos: | | | | | | |
| Fondos disponibles | 11,912,704,870 | - | - | - | - | 11,912,704,870 |
| Inversiones | 6,338,005,083 | 14,101,096 | 378,131,672 | 2,776,425,933 | 1,053,871,279 | 10,560,535,063 |
| Cartera de créditos | 6,080,865,655 | 1,210,287,074 | 8,107,528,927 | 16,210,348,576 | 17,910,743,212 | 49,519,773,444 |
| Cuentas por cobrar (*) | 323,444,594 | 159,873,159 | - | - | 266,899 | 483,584,652 |
| Total activos | <u>24,655,020,202</u> | <u>1,384,261,329</u> | <u>8,485,660,599</u> | <u>18,986,774,509</u> | <u>18,964,881,390</u> | <u>72,476,598,029</u> |
| Pasivos: | | | | | | |
| Obligaciones con el público | 1,527,905,676 | 1,568,326,648 | - | - | 49,349,702,192 | 52,445,934,516 |
| Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior | 1,099,538,243 | 587,778,489 | 34,077,624 | - | - | 1,721,394,356 |
| Fondos tomados a préstamo | - | - | - | 3,373,510,000 | - | 3,373,510,000 |
| Otros pasivos (**) | 1,198,509,181 | 37,220,079 | 5,419,689 | - | - | 1,241,148,949 |
| Total pasivos | <u>3,825,953,100</u> | <u>2,193,325,216</u> | <u>39,497,313</u> | <u>3,373,510,000</u> | <u>49,349,702,192</u> | <u>58,781,987,821</u> |
| Posición neta | <u>-20,829,067,102</u> | <u>(809,063,887)</u> | <u>8,446,163,286</u> | <u>15,613,264,509</u> | <u>(30,384,820,802)</u> | <u>-13,694,610,208</u> |

(*) Corresponden a las operaciones que representan un derecho de cobro para la Sucursal.

27.2 Riesgo de liquidez (continuación)

(**) Corresponden a las operaciones que representan una obligación para la Sucursal.

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

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

| | En moneda nacional | En moneda extranjera |
|---------------------------|--------------------|----------------------|
| 2018 | | |
| Razón de liquidez: | | |
| A 15 días ajustada | 307.97 % | 634.40 % |
| A 30 días ajustada | 522.21 % | 117.29 % |
| A 60 días ajustada | 922.64 % | 1,428.29 % |
| A 90 días ajustada | 1,381.74 % | 1,953.57 % |

| Posición: | | |
|---------------------------|----------------|-------------|
| A 15 días ajustada en RDS | 3,470,994,086 | 117,726,761 |
| A 30 días ajustada en RDS | 9,752,663,826 | 195,948,262 |
| A 60 días ajustada en RDS | 21,050,350,761 | 304,229,605 |
| A 90 días ajustada en RDS | 31,783,890,985 | 415,801,674 |
| Global (meses) | 19.15 | 22.08 |

| | | |
|---------------------------|----------|-----------|
| 2017 | | |
| Razón de liquidez: | | |
| A 15 días ajustada | 347.51 % | 912.12 % |
| A 30 días ajustada | 419.51 % | 914.33 % |
| A 60 días ajustada | 580.52 % | 1097.15 % |
| A 90 días ajustada | 732.67 % | 1398.29 % |

| Posición: | | |
|---------------------------|----------------|-------------|
| A 15 días ajustada en RDS | 5,610,122,483 | 142,764,648 |
| A 30 días ajustada en RDS | 9,498,191,412 | 217,450,794 |
| A 60 días ajustada en RDS | 16,179,052,734 | 326,348,690 |
| A 90 días ajustada en RDS | 23,200,423,130 | 439,186,786 |
| Global (meses) | 17.71 | 24.71 |

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

28 Valor razonable de los instrumentos financieros

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

| | Valor en libros | Valor de mercado |
|--|-----------------|------------------|
| 2018 | | |
| Activos financieros: | | |
| Fondos disponibles | 11,618,772,308 | 11,618,772,308 |
| Inversiones (a) | 10,074,728,383 | N/D |
| Cartera de créditos (a) | 52,655,459,505 | N/D |
| Pasivos financieros: | | |
| Obligaciones con el público (a) | 56,916,739,329 | N/D |
| Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (a) | 707,747,105 | N/D |
| Fondos tomados a préstamo del exterior | 2,510,140,000 | N/D |
| 2017 | | |
| Activos financieros: | | |
| Fondos disponibles | 11,912,704,870 | 11,912,704,870 |
| Inversiones (a) | 10,560,036,811 | N/D |
| Cartera de créditos (a) | 48,068,118,543 | N/D |
| Pasivos financieros: | | |
| Obligaciones con el público (a) | 52,445,934,516 | N/D |
| Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (a) | 1,721,394,356 | N/D |
| Fondos tomados a préstamo del exterior | 3,373,510,000 | N/D |

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

N/D: no disponible.

29 Operaciones con partes vinculadas

La Primera Resolución del 18 de marzo de 2004 de la Junta Monetaria, aprobó el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas, la cual que establece los criterios para la determinación de las vinculadas de las entidades de intermediación financiera.

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas, según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas para el 2018 y 2017 son:

| | Créditos vigentes | Créditos vencidos | Total | Garantías reales |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|-------------|------------------|
| 2018 | | | | |
| Vinculados a la administración | 971,357,415 | 3,373,530 | 974,730,945 | 616,306,384 |
| 2017 | | | | |
| Vinculados a la administración | 872,304,068 | 2,772,166 | 875,076,234 | 558,774,029 |

La Sucursal mantiene el monto de créditos otorgados a partes vinculadas dentro de los límites establecidos por las regulaciones bancarias.

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

| Tipo de transacción | Montos | Efecto en | |
|------------------------------------|------------|------------|--------|
| | | Ingresos | Gastos |
| 2018 | | | |
| Ingresos: | | | |
| Intereses y comisiones por crédito | 4,105,548 | 4,105,548 | - |
| Ingresos diversos | 26,490,682 | 26,490,682 | - |

29 Operaciones con partes vinculadas (continuación)

| | | | |
|------------------------------|-------------|---|-------------|
| Gastos: | | | |
| Intereses por captaciones | 25,784,786 | - | 25,784,786 |
| Intereses por financiamiento | 33,734,750 | - | 33,734,750 |
| Otros gastos operacionales | 551,191,040 | - | 551,191,040 |

Otros saldos con relacionadas:

| | | | |
|-----------------------|-------------|-----------|---|
| Activos: | | | |
| Fondos disponibles | 914,494,097 | 1,867,364 | - |
| Créditos a vinculados | 974,730,945 | 4,105,548 | - |

| | | | |
|--|---------------|---|------------|
| Pasivos: | | | |
| Obligaciones con el público | 1,940,736,054 | - | 25,784,786 |
| Financiamientos obtenidos /intereses pagados | 2,510,140,000 | - | 33,734,750 |
| Contingencia | 128,018,703 | - | - |

2017

| | | | |
|-------------------------------------|------------|------------|---|
| Ingresos: | | | |
| Intereses y comisiones por créditos | 4,831,609 | 4,831,609 | - |
| Ingresos diversos | 11,857,205 | 11,857,205 | - |

| | | | |
|------------------------------|-------------|---|-------------|
| Gastos: | | | |
| Intereses por captaciones | 16,637,406 | - | 16,637,406 |
| Intereses por financiamiento | 31,453,634 | - | 31,453,634 |
| Otros gastos operacionales | 256,097,501 | - | 256,097,501 |

Otros saldos con relacionadas:

| | | | |
|----------------------|---------------|------------|---|
| Activos: | | | |
| Fondos disponibles | 1,244,281,680 | 12,882,917 | - |
| Créditos a empleados | 875,076,234 | 4,831,609 | - |

| | | | |
|--|---------------|---|------------|
| Pasivos: | | | |
| Obligaciones con el público | 2,605,510,307 | - | 16,637,406 |
| Financiamientos obtenidos /intereses pagados | 3,373,510,000 | - | 31,453,634 |
| Contingencia | 117,873,312 | - | - |

30 Fondo de pensiones y jubilaciones

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

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Sucursal realizó aportes al sistema de pensiones por RDS 77,448,023 y RDS 73,185,647, respectivamente, los cuales se incluyen como parte de los gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

31 Transacciones no monetarias

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

| | 2018 | 2017 |
|--|-----------------|---------------|
| Castigos de cartera de créditos (nota 12) | 1,733,609,787 | 1,737,189,715 |
| Transferencias entre provisiones para activos riesgosos (nota 12): | | |
| Cartera de créditos | 241,476,554 | 66,644,239 |
| Inversiones | (39,662,822) | (47,789,906) |
| Rendimientos por cobrar | (114,786,990) | (78,039,814) |
| Bienes recibidos en recuperación de créditos | (40,997,579) | 108,764,202 |
| Contingencias | (46,029,163) | (49,578,721) |
| Bienes adjudicados y recibidos como dación de pago | 173,995,856 | 365,586,146 |
| Transferencia entre activos (nota 10): | | |
| Propiedad, muebles y equipos | (14,583,299) | - |
| Otros activos | 14,583,299 | - |
| Transferencia de beneficios acumulados: | | |
| Beneficios acumulados de ejercicios anteriores | (3,825,000,000) | - |
| Otras reservas patrimoniales | 3,825,000,000 | - |

32 Otras revelaciones

32.1 Futura aplicación de normas

Mediante las Circulares núm. 014/18 y 015/18, de fecha 15 de agosto de 2018, emitidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, se aprobaron y pusieron en vigencia los Instructivos para el uso de valor razonable de instrumentos financieros y la valoración y contabilización de operaciones de derivados en las entidades de intermediación financiera, respectivamente. La Superintendencia de Bancos mediante la circular núm. 018/18, concedió una prórroga hasta el 1ro. de enero de 2020 para la entrada en vigencia de estos instructivos.

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

La Resolución núm. 13-94 del 9 de diciembre de 1994 de la Superintendencia de Bancos, y sus modificaciones, que incluyen la Resolución 9-2002 del 15 de noviembre de 2002, establece las notas mínimas que los estados financieros deben incluir. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las siguientes notas no se incluyen porque no aplican:

- Cambios en políticas contables.
- Aceptaciones bancarias.
- Inversiones en acciones.
- Valores en circulación
- Obligaciones subordinadas
- Reservas técnicas.
- Responsabilidades.
- Reaseguros.
- Utilidad por acción.
- Información financiera por segmentos.
- Otras revelaciones:
 - Operaciones importantes descontinuadas, indicando la fecha en que ocurrió el evento.
 - Cambios en la propiedad accionaria cuyo monto y cantidad de acciones supere el 1 %, debiendo indicar los montos y cantidades de acciones.
 - Reclasificación de pasivos de regular significación.
 - Ganancias o pérdidas por venta de activos fijos u otros activos en subsidiarias, sucursales u oficinas del exterior.
 - Pérdidas originadas por siniestros.
 - Efectos de contratos, tales como instrumentos financieros derivados, arrendamientos, publicidad, servicios y otros.
 - Hechos posteriores al cierre.