

# BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES



2018

MEMORIA ANUAL

MEMORIA ANUAL BANDEX 2018

MARZO 2019



MEMORIA ANUAL 2018  
BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES  
(BANDEX)

Banco Nacional de las Exportaciones (BANDEX)

Av. Tiradentes no. 53, Ensanche Naco,

Santo Domingo, R.D.

Tel. (809)565-6621 y (829)565-6621

[www.bandex.com.do](http://www.bandex.com.do)



# Tabla de Contenidos

---

Mensaje del Presidente del Consejo .....	7
Mensaje del Gerente General .....	9
Información Institucional de BANDEX.....	11
Propósito .....	11
Visión .....	12
Misión .....	12
Valores .....	12
Gobierno Corporativo: Consejo de Administración y Comités.....	13
Miembros ex officio .....	13
Miembros del sector privado .....	14
Informe de Gestión BANDEX 2018.....	15
Construyendo una nueva cartera 100% BANDEX.....	16
Constitución y adecuación de BANDEX como empresa.....	18
Cumplimiento de los Lineamientos de la Autoridad Monetaria .....	19
Capitalización de BANDEX .....	21
Profesionalización vía Acompañamiento Técnico de Firmas Especializadas .....	22
Estrategia BANDEX .....	24
Relación con Organismos Multilaterales, otros Bancos y Red de Factoring .....	25
Colaboración BANDEX – BID durante el 2018 .....	25
Misiones de Intercambio de Experiencias .....	26
Misión a México – Abril 2018 .....	26
Misión a México – Noviembre 2018.....	28
Misión a Europa – Octubre 2018 .....	29
Misión a China – Noviembre 2018.....	31
Integración de BANDEX a FCI.....	33
Desempeño Financiero 2018.....	34
ANEXOS: Informes Calificadoras de Riesgo y Estados Financieros Auditados .....	36



# Mensaje del Presidente del Consejo

---

## **BANDEX: Un firme compromiso del Gobierno con los exportadores**

En el marco del Año del Fomento a las Exportaciones, el Gobierno cumplió su compromiso de crear un instrumento de política activa para el fomento del sector exportador al continuar con la aplicación y desarrollo de los mandatos de la Ley No.126-15 fortaleciendo, de manera decidida, el Banco Nacional de las Exportaciones.

Eso se tradujo en la continuación efectiva del proceso de capitalización y en el saneamiento patrimonial con la escisión de los activos no relacionados con la naturaleza exportadora del Banco.

BANDEX ha sido un actor importante en la Mesa de Exportaciones, en el HUB de la Cámara de Comercio de Santo Domingo y en las discusiones para la elaboración del Plan Nacional de las Exportaciones.

Hoy día, frente a otros países emergentes, la República Dominicana cuenta con una estructura de exportación relativamente diversificada que va desde bienes primarios, consumibles, a exportaciones con mayor valor-agregado. Por ello, los resultados de los estudios hechos para sustentar las propuestas de esta nueva banca muestran que los empresarios necesitan un repertorio más amplio de productos financieros para cumplir las necesidades de mitigación de riesgo y de financiamiento pues aún nuestras exportaciones están enfocadas principalmente en productos primarios.

De esta manera también reconocemos que el país necesita instrumentos que faciliten la diversificación de las exportaciones a destinos percibidos riesgosos, instrumentos para mitigar los riesgos relacionados de crédito y país y proveyendo el financiamiento requerido para promover las exportaciones.

En este escenario, BANDEX trabaja para poner a disposición próximamente del sector exportador esos instrumentos adaptados a sus necesidades. El Gobierno reitera su firme compromiso de impulsar el desarrollo del sector exportador con instrumentos y programas que faciliten el acceso competitivo a los mercados internacionales.

Donald Guerrero Ortiz  
Ministro de Hacienda  
Presidente del Consejo de  
Administración de BANDEX





# Mensaje del Gerente General

---

## **El 2018 sentó las bases para que 2019 sea el “Año Cero” de BANDEX**

BANDEX agradece el firme compromiso de su principal accionista, el Estado, en el proceso de transformación, depuración, saneamiento y fortalecimiento patrimonial del Banco, así como el apoyo de la Autoridad Monetaria y Financiera y del Ministerio de Hacienda en dicho proceso. Esto permitió un cierre del año 2018 cumpliendo de forma cabal con el mandato de la Ley No.126-15 y con las regulaciones dictadas por la Junta Monetaria al respecto que nos llevan a afirmar que el próximo año será el “Año Cero”, o año del punto de partida del BANDEX.

El 2018 ha sido un año de fortalecimiento financiero y de su gobierno corporativo. Esto permitió incrementar la cartera exportadora, cerrar el año con una cobertura de gastos financieros de un 112% y la cobertura de los pasivos con activos líquidos en un 102.7%, experimentando un aumento de un 43.3% en relación al año pasado.

Si bien es cierto que tenemos el reto de seguir ampliando nuestra cartera exportadora, vale destacar que durante el año 2018 se logró un crecimiento de la misma de un 237.34%, pasando de un 7% a un 48.11% del total de la cartera heredada. Es importante también destacar que esta cartera, luego de ser depurada, tiene calificación de Riesgo A en un 93.39% y calificación de Riesgo B en un 6.61%.

Al mismo tiempo, durante todo el año 2018, hemos fortalecido la relación con organismos internacionales que agrupan a bancos de la naturaleza de BANDEX como Factors Chain Internacional (FCI), considerada como la más importante red internacional de factoring; la firma de un Memorándum de Entendimiento con el Banco Nacional de Comercio Exterior de México (BANCOMEXT) para la cooperación técnica, intercambio de información y la promoción de programas de fomento a las exportaciones dominicanas y mexicanas y participamos como miembros activos por primera vez en la Asamblea Anual de la Unión de Berna, organismo al que nos adherimos a través del Club de Praga a finales de 2017.

A nivel local en el 2018 nos hicimos miembros de la Asociación Dominicana de Exportadores (ADOEXPO) y fortalecimos nuestra relación con la Asociación de Bancos Comerciales de la República Dominicana y alcanzamos una comunicación fluida con las Asociaciones de Ahorros y Préstamos (AAyP) y la Asociación de Bancos de Ahorro y Crédito de la República Dominicana (ABANCORD).

Esta posición del Banco nos permite afrontar adecuadamente y con bases mucho más firmes, los retos para el próximo 2019, como hacer operativo nuestro Canal de Segundo Piso, desarrollar los productos Factoring y Garantías, seguir trabajando en el desarrollo de la Cobertura por Acceso de Riesgo a Mercado y de manera muy especial, asumir los mandatos del Consenso de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) y cumplir con los principios establecidos en materia de bancos de exportación de la Organización Mundial del Comercio.

Guarocuya Félix  
Gerente General



## Información Institucional de BANDEX

---

**B**ANDEX opera bajo el mandato de la Ley No.126-15 que lo crea el 17 de julio del 2015 como “entidad de intermediación financiera pública de fomento, de carácter accionario y capital mixto, con personalidad jurídica y administración autónoma, que contará con la garantía subsidiaria e ilimitada del Estado dominicano.”<sup>1</sup>

Durante el 2018, BANDEX continuó ejecutando las acciones definidas en su Plan Estratégico 2017-2022, elaborado con el acompañamiento de la firma internacional Ernst & Young. Este “Plan” es la ruta que orienta al Banco para consolidarse como aliado principal de los sectores con vocación exportadora del país, fungiendo como el Banco especializado de la República Dominicana en materia de comercio en mercados globales, brindando a sus clientes oportunidades diferenciadoras a partir del conocimiento de las necesidades particulares que existen en el sector en materia de servicios financieros.

Para esta tarea, BANDEX toma como referente las lecciones aprendidas de los bancos y agencias de exportación de los países con mayores niveles de desarrollo económico, como los agrupados en la Organización para la Cooperación y Desarrollo Económicos (OCDE), con el fin de acelerar la curva de aprendizaje y cumplir además, con su proceso de transformación.

### Propósito

Apoyar la capacidad exportadora ofreciendo servicios financieros para contribuir al desarrollo y bienestar de la sociedad dominicana.

---

<sup>1</sup> Ley No.126-15 del 17 de julio del 2015

## Visión

Ser uno de los mejores 10 bancos de exportación del mundo, siguiendo las prácticas de la OCDE y posicionándonos como aliados de nuestros clientes ofreciendo servicios financieros especializados y competitivos.

## Misión

Ofrecer productos y servicios financieros que fortalezcan al sector exportador, a través de alternativas innovadoras y especializadas para impulsar la oferta exportable de la República Dominicana.

## Valores

### PASIÓN

Somos gente apasionada por trabajar y brindar el mejor servicio a nuestros clientes.

### EXCELENCIA

Nos comprometemos con todo lo que hacemos persiguiendo la excelencia.

### HONESTIDAD

Demostremos honestidad y solvencia en todas nuestras acciones.

### INNOVACIÓN

Innovamos con productos y servicios confiables.

## Gobierno Corporativo: Consejo de Administración y Comités

---

La Ley No.126-15 que crea BANDEX establece en su Artículo 15 que el Consejo de Administración de la entidad está constituido por siete (7) miembros, incluyendo cuatro (4) miembros ex officio y tres (3) miembros del sector privado, designados por el Poder Ejecutivo por un periodo de dos (2) años.

Cuando el Banco cuente con una mayor presencia de accionistas privados se podrán incluir dos (2) miembros representantes de accionistas provenientes de inversionistas institucionales privados, nacionales o extranjeros; organismos nacionales e internacionales, así como por empresas privadas, propuestos por los accionistas a la Asamblea General de Accionistas, en base a una participación accionaria no menor del quince por ciento (15%) del capital pagado de la entidad.

Los miembros ex officio son los titulares de los ministerios de Hacienda (Presidente del Consejo), Economía, Planificación y Desarrollo e Industria, Comercio y MIPYMES y del Centro de Exportación e Inversión de la República Dominicana (CEI-RD). Los miembros del sector privado deben ser profesionales ligados a los sectores productivos de las distintas áreas económicas, con vocación exportadora.

### Miembros ex officio

- **Donald Guerrero**

Ministro de Hacienda (Presidente del Consejo de Administración)  
Representado por:  
Manuel A. Pérez Cancel, Viceministro Técnico y Administrativo

- **Isidoro Santana**

Ministro de Economía, Planificación y Desarrollo  
Representado por:  
Gabriel Ant. Guzmán Marcelino, Jefe de Gabinete

- **Nelson Toca Simó**

Ministro de Industria, Comercio y MIPYMES  
Representado por:  
Juan Tomás Monegro, Viceministro de Desarrollo Industrial

- **Marius De León**

Director del Centro de Exportación e Inversión de la  
República Dominicana (CEI-RD)

Representado por:  
Camilo Santana, Subdirector

## Miembros del sector privado

- **Issaachart Burgos García**

Pasado Presidente Confederación Dominicana de la Pequeña y  
Mediana Empresa (CODPYME)

- **Manuel Antonio Alejandro Cabrera Martínez**

Gerente General Empresa MAYZEL, S.R.L.

- **Karel José Castillo Almonte**

Vice-Presidente de Operaciones, Agroindustria Ocoña, S.A.

# Informe de Gestión BANDEX 2018

---

**E**l equipo directivo del Banco Nacional de las Exportaciones (BANDEX) continuó en el 2018 el proceso de transformación ordenado por la Ley No.126-15 que crea al BANDEX.



La creación de BANDEX es uno de los compromisos asumidos por el Presidente de la República, Lic. Danilo Medina, en cumplimiento de la Estrategia Nacional de Desarrollo 2030 (END 2030). La END 2030 se fijó como objetivo “impulsar el desarrollo exportador sobre la base de una inserción competitiva en los mercados internacionales” y destaca la necesidad de crear “instituciones y programas que faciliten el acceso al financiamiento competitivo y oportuno de las exportaciones, incluyendo seguros al crédito de exportación”.

Por ello, la administración del Banco trabajó en el 2018 para completar el proceso de transformación del BANDEX según lo establecido en la Ley No.126-15 para consolidarlo como el aliado principal del sector exportador dominicano.

## Construyendo una nueva cartera 100% BANDEX

Durante el 2018 el Banco continuó sus esfuerzos para estructurar una cartera de créditos 100% BANDEX enfocada a los sectores estratégicos identificados dentro de su Plan de Negocios. Vale recordar que durante el 2017 visitamos 104 empresas exportadoras para identificar las necesidades específicas del sector, y para dar continuidad a este trabajo, durante 2018 realizamos una encuesta a las Entidades de Intermediación Financiera nacionales para identificar la oferta disponible y así encontrar las brechas entre oferta y demanda. Los resultados de este estudio nos permitieron afinar la estrategia a seguir en el desarrollo y colocación del nuevo portafolio de productos de BANDEX especializados para el sector Exportador. Como parte de la estrategia de colocación de productos y captación de nuevos clientes, el equipo de negocios del Banco visitó unas 87 empresas más durante el año 2018.

A raíz de lo antes expuesto, el Banco expandió su oferta con la apertura del canal de segundo piso; a través del cual pone al alcance de un mayor número de exportadores, sus recursos y nuevos productos al trabajar con las Entidades de Intermediación Financiera (EIF) ya existentes en el mercado nacional. Durante el año continuaron las reuniones con las EIF y se recibieron solicitudes, de manera que estas entidades utilicen sus redes como vías de distribución para créditos y productos BANDEX a sus clientes pertenecientes al sector exportador.

Esta gestión será el enfoque del primer semestre del año 2019 para lanzar nuevos créditos a la exportación por esta vía de Segundo Piso. Al cierre del año 2018 dos (2) EIF estaban siendo evaluadas para operar este canal.

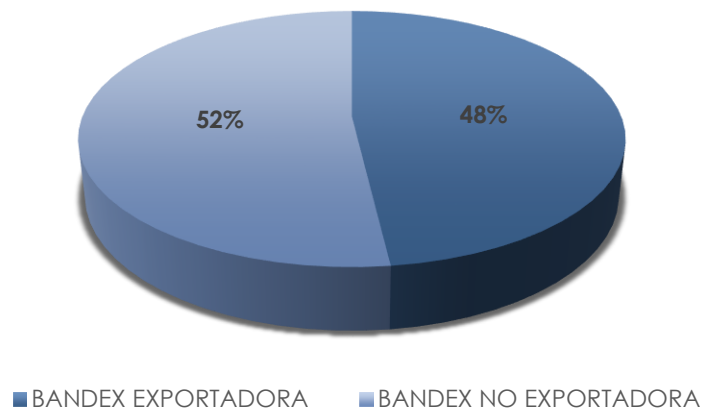
Por otro lado, durante 2018 comenzamos a trabajar con la Factors Chain International (FCI), la mayor red de Factoring internacional del mundo, y continuamos recibiendo la cooperación con el Banco Interamericano de Desarrollo (BID). Con ambas entidades instrumentales trabajamos en el desarrollo y posterior implementación del "Factoring Internacional" como producto que prevemos lanzar para el segundo semestre del 2019.

Respecto a la composición de la cartera del Banco al cierre del año 2018, se aprobaron y desembolsaron los primeros créditos 100% BANDEX, alcanzando un crecimiento en la cartera exportadora de un 217.34% al cierre del 2018. Este aumento representa un

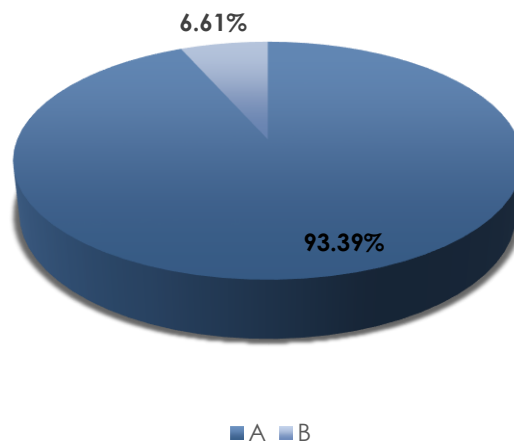


48.11% de la cartera total del Banco, de la cual el 35.40% corresponde a créditos otorgados durante el 2018. La clasificación de los créditos correspondientes a la cartera exportadora es 93.39% A y 6.61% B, y fueron colocados en el Sector Prioritario de Manufactura (ver detalle de Sectores Prioritarios en *Estrategia BANDEX*, Página 24). El restante 51.89% de la cartera corresponde a la cartera de créditos heredada, no exportadora.

### **Cartera exportadora vs. no exportadora diciembre 2018**



### **Clasificación de riesgo nueva cartera BANDEX**



## Constitución y adecuación de BANDEX como empresa

Durante el período de enero a junio de 2018, el Consejo de Administración del Banco continuó la revisión y aprobación de los reglamentos de comités y manuales de políticas y procedimientos que sustentan el Gobierno Corporativo en cumplimiento con la regulación vigente.

De esta manera se aprobaron ya los manuales de políticas y procedimientos de Crédito y Gestión de Riesgo Crediticio, Control Interno y la Consultoría Jurídica, así como el reglamento del Comité de Crédito, con lo cual se completó la conformación de los comités exigidos por la normativa del sector bancario.



También se aprobaron los manuales de políticas y procedimientos de Recuperación de Créditos, Operaciones y Tesorería, los manuales de productos del Crédito a la Exportación, Línea de Crédito y Certificados Financieros, el Reglamento de Gobierno Corporativo de la entidad, el Manual de Firmas y Autorizaciones, la actualización del Reglamento del Comité de Auditoría, y se aprobó la Declaración de Apetito de Riesgo de BANDEX en cumplimiento de la normativa vigente.

Como otro paso importante dentro del contexto local, BANDEX se convirtió en miembro formal de la Asociación Dominicana de Exportadores (ADOEXPO) en el mes de marzo de 2018. Esto contribuirá a estrechar la relación de colaboración y trabajo conjunto con el sector exportador, a fin de fortalecer la inserción de los productos y servicios dominicanos en los mercados mundiales.

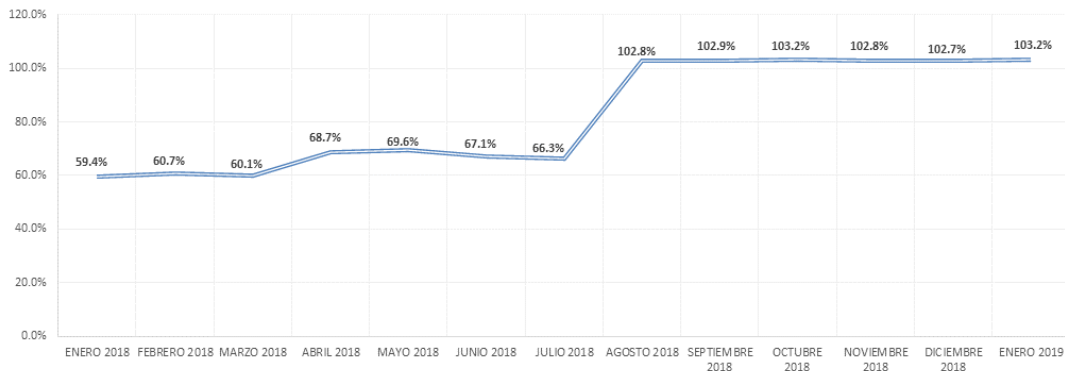
## Cumplimiento de los Lineamientos de la Autoridad Monetaria

El resultado de gestión más importante de este año ha sido la salida de balance del Banco de los activos no relacionados a la naturaleza de BANDEX. Esta operación se completó en diciembre de 2018, dando así cumplimiento a la Octava Resolución de la Junta Monetaria de fecha 23 de noviembre de 2017. Esta Resolución establece, en su segundo “Resuelve” literal c), que “BANDEX deberá realizar una evaluación sobre las alternativas de transferencia y administración de los proyectos inmobiliarios y bienes recibidos en recuperación de créditos, por tipo de activos y de manera coordinada con el Ministerio de Hacienda en el proceso de capitalización; estableciendo como plazo límite para culminar con el proceso el mes de diciembre de 2018”. El apoyo del Ministerio de Hacienda y de la Autoridad Monetaria y Financiera facilitó sobremanera esta acción.

En segundo lugar, en cumplimiento del marco legal del Banco y las resoluciones emitidas por la Junta Monetaria, finalizamos la recompra de las acciones de capital en el mes de junio, por lo que las acciones del Banco están 100% a nombre del Estado dominicano.



En tercer lugar, la liquidez de BANDEX en agosto cubrió por primera vez los pasivos de la entidad. Al cierre de 2018 la liquidez alcanzó un 102.3% de los pasivos del Banco.



Cobertura de los pasivos con los activos año 2018

Por otro lado, BANDEX realizó una actividad en el Centro León de Santiago el día 20 de septiembre para celebrar en esta ciudad, su segundo aniversario. Ante el sector exportador y empresarial de la región del Cibao, el Banco presentó sus servicios financieros y los avances del proceso de transformación logrados hasta la fecha. Se destacó en esta actividad la participación del Representante Residente del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), Sr. Miguel Coronado, quien habló sobre del apoyo del BID con la Cooperación Técnica para la elaboración del portafolio de productos de comercio exterior de BANDEX.



Manuel A. Pérez Cancel, Viceministro Técnico del Ministerio de Hacienda en función de Presidente del Consejo de Administración del BANDEX; Guarocuya Félix, Gerente General; Alicia Valentín, Representante de Negocios de BANDEX en Santiago; Miguel Coronado, Representante Residente del Banco Interamericano de Desarrollo (BID); Gabriel Guzmán Marcelino en representación del Ministro de Economía, Planificación y Desarrollo como miembro del Consejo de Administración; Camilo Santana en representación del Director del Centro de Exportación e Inversión de la República Dominicana (CEI-RD) como miembro del Consejo de Administración y Karel José Castillo Almonte, Miembro del Consejo de Administración (de izquierda a derecha).



Miguel Coronado, Representante Residente del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), habla de las líneas de trabajo del BID en apoyo al BANDEX.

Desde otro ángulo del mismo proceso de transformación, cabe mencionar que a diciembre de 2018, y en cumplimiento de lo establecido por Ley, el Banco había traspasado a la nómina de pensionados del Ministerio de Hacienda, el 97% de la plantilla correspondiente.

Finalmente, en lo que respecta a la estructura organizacional, continuamos el ajuste de la cantidad de personas laborando en BANDEX para cubrir eficientemente las necesidades especializadas del sector objetivo.

## Capitalización de BANDEX

En agosto de este año, el Ministerio de Hacienda cumplió la meta fijada para este periodo de capitalizar BANDEX con el aporte de RD\$1,400MM, para un total acumulado al cierre del 2018 de RD\$2,600MM en cumplimiento a lo establecido en la Ley No.126-15.

Con esta importante inversión se reitera el compromiso del Estado dominicano con el sector exportador. Como resultado de ello, y comparado con los Bancos Múltiples, y Bancos de Ahorro y Crédito a nivel nacional, BANDEX pasó de ocupar la posición 35 en

el año 2016, la posición 10 en el 2017 a ser al cierre de 2019, el Banco número 6 tomando como indicador su capital suscrito y pagado.

## Profesionalización vía Acompañamiento Técnico de Firmas Especializadas

En este año, BANDEX continuó ejecutando las iniciativas de su Plan Estratégico 2017-2022 con su Plan de Negocios y el Plan Estratégico de Tecnología. Por ello, se otorgaron los primeros créditos 100% BANDEX. En la misma línea, a través de una cooperación técnica con el Banco Interamericano de Desarrollo (BID), se contrató la firma canadiense International Financial Consulting (IFC) para el desarrollo de la nueva oferta de productos de BANDEX para el sector exportador.

Paralelamente, en agosto pasado BANDEX anunció la apertura de su Canal de Segundo Piso para encauzar fondos a través de las demás Entidades de Intermediación Financiera (EIF) del país, lo que constituye una gran oportunidad de manera especial para las PYMES con vocación exportadora.

El Canal de Segundo Piso permite al Banco colocar financiamientos a lo largo y ancho de la isla, utilizando la infraestructura ya existente en el sistema financiero dominicano bajo las mejores prácticas bancarias a nivel mundial, lo que le convierte en el banco con la mayor red de distribución del sistema financiero nacional.

El mecanismo se instrumentó con la elaboración y aprobación por parte del Consejo de Administración del Banco, de la Política de evaluación de las Entidades de Intermediación Financiera (EIF) para canalizar fondos BANDEX a través del canal de segundo piso.

Continuando con la gestión de desarrollo de nuevos productos, el martes 24 de julio tuvo lugar la primera capacitación en Factoring internacional del equipo directivo y técnico del Banco con el Director Regional de FCI (Factors Chain International), Alberto Wyderka; FCI es la principal red de Factoring a nivel mundial a la que BANDEX se integró en junio de este mismo año.

En octubre BANDEX llevó a cabo una misión de dos semanas a Europa encabezada por el Gerente General, con el fin de asistir a la Asamblea General de la Unión de Berna en París, Francia. Asimismo giraron una visita de capacitación técnica a la Compañía Española de Seguros de Crédito a la Exportación (CESCE) y una reunión en el Instituto de Crédito Oficial (ICO); ambas en Madrid, España (ver detalle en sección Misión a Europa – Octubre 2018, página 29).

Por otro lado, y en el marco del cumplimiento a lo establecido en el Plan Estratégico, Plan de Negocios y Plan Estratégico de TI para el 2018, se elaboró el primer Plan Operativo Anual (POA) para BANDEX.

Respecto a la especialización del talento humano, considerada de gran importancia dentro del Plan Estratégico del Banco, durante este año se continuó la implementación intensa del Plan de Capacitación y Actualización de Conocimientos del personal de BANDEX con 32 acciones cubriendo los temas de:

1. Seminario Innovación Financiera: Pagos y Tecnología,
2. Gestión Fiscal Corporativa,
3. Administración de Riesgo Financiero,
4. Auditoria Interna Basada en Riesgos,
5. Comunicación y Manejo de Conflictos,
6. Cómo Calcular los Precios de Exportación Diferenciados por Mercado de Destino,
7. Seguridad Social Dominicana Ley No.87-01,
8. Instrumentos Financieros bajo NIIF,
9. Litigación Civil,
10. Congreso Anti-lavado,
11. Gestión de Riesgos (GIR) Stress Testing y el Proceso de Evaluación de Adecuación de Capital (ICA),
12. Taller Evaluación de Desempeño,
13. Excel,
14. Gestión de Procesos BPM,
15. Análisis de las Prácticas Bancarias (cartas de crédito y cobranzas),
16. Introducción al Factoring,
17. Administración Estratégica de Créditos y Cobros,

18. Gestión Logística Comercial Internacional,
19. Gestión Inmobiliaria,
20. Administración de la Mesa de Dinero,
21. Comercio de Servicios,
22. Análisis de Crédito Corporativo,
23. Identificación de Billetes Falsos,
24. Manual de Contabilidad,
25. Redacción y Elaboración de Informes Técnicos,
26. Servicio al Cliente y Trabajo en Equipo,
27. Reglamento de Evaluación de Activos (REA) y Apetito de Riesgo,
28. Difusión Manual de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo (PLAFT), y
29. Actualización al Programa de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo (PLAFT) de BANDEX.

Gracias a este plan de capacitación implementado por el Banco, el 85.7% de los empleados recibieron nuevos conocimientos y/o actualizaron sus conocimientos previos en los distintos temas.

Adicionalmente, en materia de fortalecimiento y mejora continua del Banco, este año inició la ejecución del Proyecto de Levantamiento y Rediseño de Procesos de BANDEX, previsto a continuar durante el 2019.

### *Estrategia BANDEX*

Con el acompañamiento de la firma internacional de consultoría Ernst & Young la estrategia BANDEX 2017-2022 se construyó sobre la base de tres (3) pilares neurálgicos:

- 1 Plan Estratégico,
- 2 Plan de Negocios, y
- 3 Plan Estratégico de TI.

El Plan Estratégico de BANDEX tomó como punto de partida la Ley No.126-15 que crea al Banco y define con claridad el papel que debe jugar como apoyo a las exportaciones enmarcado dentro de la Estrategia Nacional de Desarrollo (END) 2030. De este se desprenden el Plan de Negocios y el Plan Estratégico de TI.



En el Plan de Negocios se definieron seis (6) sectores prioritarios, tres (3) ejes transversales y el modelo de negocios de BANDEX.

Los sectores prioritarios de BANDEX son:

- a) Manufactura,
- b) Minero y Metalúrgico,
- c) Agropecuario,
- d) Transporte y Logística,
- e) Servicios de construcción,
- f) Turismo.

Los ejes transversales de BANDEX son:

- a) Tecnología e Innovación
- b) Medio Ambiente y
- c) Mujer Exportadora.

El modelo de negocios de BANDEX está conformado por:

- a. Banca Exportadora. Brindará atención directa a los clientes del sector exportador y sus suplidores (1er piso),
- b. Banca Aliada. Brindará atención indirecta a los clientes de carácter masivo a través de bancos aliados (2do piso), y
- c. Banca Inversionista. Su foco de atención será canalizar recursos de organizaciones multilaterales para apoyar las actividades de los sectores con vocación exportadora.

De la mano con los avances implementados tanto en el marco del Plan Estratégico, como del Plan de Negocios, durante el 2018 BANDEX continuó implementando su Plan Estratégico de Tecnología.

## Relación con Organismos Multilaterales, otros Bancos y Red de Factoring

---

### *Colaboración BANDEX – BID durante el 2018*

En reuniones de coordinación sostenidas en febrero y marzo de 2018 con el nuevo Representante Residente del Banco Interamericano de Desarrollo (BID) en el país, señor

Miguel Coronado, y con las contrapartes de BANDEX en el BID, se definieron las posibilidades de colaboración entre ambas entidades. En el segundo de estos encuentros, se acordó iniciar el trabajo conjunto en el corto plazo con una cooperación técnica de apoyo a BANDEX para el desarrollo de su portafolio de productos. Esto se hizo efectivo con la consultoría contratada a través de cooperación técnica entre ambas entidades de la firma canadiense International Financial Consulting (IFC), y que tuvo lugar desde abril hasta septiembre de 2018. Además, ambas partes acordaron continuar preparando el terreno para avanzar en los otros dos temas a futuro: una línea de crédito para otorgar financiamiento a tasas blandas en temas prioritarios como medio ambiente, y la participación del BID como inversionista en BANDEX.



## Misiones de Intercambio de Experiencias

### *Misión a México – Abril 2018*

Visita al Banco Nacional de Comercio Exterior de México (BANCOMEXT) y firma de MOU

Una delegación de BANDEX visitó BANCOMEXT y se reunió con todas las áreas técnicas de dicho Banco del 9 al 13 de abril para aprender sobre sus mejores prácticas, especialmente en lo que se refiere a su canal de segundo piso, tesorería y desarrollo de nuevos productos.

La delegación la encabezó el Gerente General BANDEX, acompañado por las directoras de Direccionamiento Estratégico y de Tesorería junto al Encargado Interino de Operaciones y Tecnología (a la fecha). Igualmente, el Gerente General de BANDEX

asistió a la Reunión Latinoamericana sobre Financiamiento del Comercio Exterior y los Negocios e Inversiones Internacionales que organizaron, conjuntamente BANCOMEXT y la Asociación Latinoamericana de Instituciones Financieras para el Desarrollo (ALIDE), que tuvo lugar en la Ciudad de México esa misma semana, los días 11 y 12 de abril.

Es importante resaltar que durante esta visita BANDEX y BANCOMEXT firmaron un Memorándum de Entendimiento (MOU) para la cooperación técnica, intercambio de información y la promoción de programas de fomento a las exportaciones dominicanas y mexicanas. El acuerdo lo firmaron en la sede de BANCOMEXT el presidente de la entidad y el Gerente General de BANDEX, y formó parte de las acciones del Banco enmarcadas dentro del Año del Fomento de las Exportaciones en la República Dominicana.

La cooperación contempla la posibilidad de financiar, cofinanciar o garantizar proyectos de inversión de interés común, principalmente PYMES y grandes proyectos.

Además, el acuerdo establece que cuando los bancos decidan apoyar el financiamiento de un proyecto o transacción específica, los términos y condiciones de dicho apoyo seguirán los lineamientos establecidos en el Acuerdo de la OCDE en materia de créditos a la exportación, leyes y normativas vigentes, así como los criterios y normatividad internas exigida por ambas partes.

Cabe destacar que BANCOMEXT es uno de los bancos de exportación de más larga y sólida trayectoria en la región. Opera desde 1937 acumulando más de 80 años de historia. BANCOMEX ve a República Dominicana, y a BANDEX en particular, como socios estratégicos para la diversificación de las exportaciones mexicanas. Además, BANCOMEXT es uno de solo dos(2) bancos o agencias de exportación latinoamericanos que forma parte de la Unión de Berna, la red de agencias y bancos de exportación más importante del mundo, y también es miembro de la Factors Chain International (FCI), la mayor red internacional del mundo sobre factoraje internacional.

Sobre el contenido y alcance de este MOU, se informó a las empresas que forman parte de la Cámara de Comercio Domínico-Mexicana en una actividad organizada el 26 de julio por el Embajador de México en el República Dominicana, Sr. Carlos Tirado, con el fin de que puedan utilizar el acuerdo para aumentar sus exportaciones a dicho país.



Miguel Siliceo, Francisco González, Presidente de BANCOMEXT y Guarocuya Félix Gerente General de BANDEX durante la firma del Memorandum de Entendimiento con el Banco Nacional de Comercio Exterior de México (BANCOMEXT), acompañados por el Embajador de la República Dominicana en México, Sr. Alejandro González Pons.

### *Misión a México – Noviembre 2018*

Participación de BANDEX en la conferencia “Mejorando los sistemas de medición del desempeño y evaluación en la banca pública de América Latina”.

Una delegación de BANDEX participó en esta conferencia celebrada los días 6 y 7 de noviembre en Morelia, Michoacán, México, con el auspicio de la División de Conectividad, Mercados y Finanzas del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), conjuntamente con la Asociación Latinoamericana de Instituciones Financieras para el Desarrollo (ALIDE) y los Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA) de México.

El objetivo del evento fue promover el intercambio de conocimientos sobre la implementación de un sistema de Monitoreo y Evaluación (M&E) eficiente y eficaz en la Banca, por medio del intercambio de experiencias sectoriales en la región. Durante el mismo, participaron trece (13) bancos y organismos multilaterales de unos diez (10) países de la región incluyendo a México, Brasil, Chile, Perú, El Salvador, Uruguay, Paraguay, República Dominicana y Argentina.

Once (11) de las entidades asistentes compartieron sus experiencias y lecciones aprendidas en materia de implementación y evolución de sus sistemas de M&E de

resultados institucionales e impacto a nivel país de sus programas. Entre las entidades que expusieron ante el público estuvo BANDEX como banco de exportación representante de la República Dominicana. El Banco presentó su proceso de transformación y la reorientación de su sistema de M&E en base a las necesidades de su nuevo modelo de gestión y de negocios. Este evento proporcionó a BANDEX un espacio de construcción de relaciones con sus homólogos en la región, permitiéndole ampliar su red de potenciales socios estratégicos y comerciales.



Representantes de las entidades asistentes a la conferencia

### *Misión a Europa – Octubre 2018*

El Gerente General del BANDEX, junto a las directoras de Direccionamiento Estratégico y Tesorería realizaron una misión en las ciudades de París y Madrid desde el 15 al 23 de octubre del 2018 con dos objetivos principales: (1) participar en la primera reunión del Club de Praga de la Unión de Berna desde la integración de BANDEX en el pasado 2017, y en su primera Asamblea General Anual de la Unión de Berna, que es la red más importante de instituciones de crédito a la exportación del mundo, y (2) agotar una agenda de transferencia de conocimientos con la Compañía Española de Seguros de Cobertura de Crédito a la Exportación (CESCE) en materia de gestión del producto de Crédito a la Exportación, que está actualmente desarrollando BANDEX como parte de su nuevo portafolio de productos para comercio internacional, y realizar una visita al Instituto de Crédito Oficial (ICO).

La misión tuvo dos momentos principales:

- a) Participación en la reunión del Club de Praga de la Unión de Berna, así como en la primera Asamblea General Anual de la organización desde la

incorporación de BANDEX y Reuniones Bilaterales con Contrapartes, París, Francia: del 15 al 19 de octubre, la misión de BANDEX estuvo en la Asamblea General Anual de la Unión de Berna. BANDEX participó también en la reunión del Club de Praga, en la cual presentó ante los demás miembros del Club sus avances hasta la fecha y luego estuvo en el Taller Intensivo del Club de Praga, el cual se trató de Factoring Internacional; lo que aprovechó la misión para profundizar conocimientos en los aspectos técnicos del tema e intercambiar conocimientos con sus pares de otros países integrantes de este comité. El Club de Praga de la Unión de Berna agrupa a las agencias y bancos de exportación de países en vías de desarrollo y/o que cuentan con experiencia limitada en los temas de cobertura al crédito a la exportación y funciona como uno de los tres comités de trabajo de la Unión de Berna.

De la misma manera, BANDEX sostuvo reuniones bilaterales con diferentes agencias y bancos de exportación considerados estratégicos para la entidad. Se habían coordinado reuniones con seis (6) entidades: Sinosure de China, EDC de Canadá, OCDE de Francia, ECGC de India, EXIMBANK de Estados Unidos y BPI France. Con esta última, se abrió la posibilidad de firmar un memorándum de entendimiento (MOU), como punto de partida para el intercambio de experiencias.

BPI France expresó su interés de entablar una relación con BANDEX ya que lo considera un aliado estratégico en la región.

- b) *Agenda de Capacitación y Reunión con la Compañía Española de Seguros de Créditos a la Exportación (CESCE) y visita al Instituto de Crédito Oficial (ICO) en Madrid, España: en CESCE la misión agotó una apretada agenda de capacitación los días 22 y 23 de octubre sobre la gestión del Crédito a la Exportación, producto actualmente en desarrollo dentro del portafolio de BANDEX. El primer día de su visita, el Gerente General y las directoras de Direccionamiento Estratégico y Tesorería de BANDEX sostuvieron una reunión con el presidente de CESCE, las directoras Cuenta del Estado y de Riesgo País y Gestión de Deuda en la cual contaron con acompañamiento por parte de la embajada de República Dominicana en España. En la reunión se acordó que BANDEX enviará una misión para una capacitación más*

*intensiva de varias semanas a personal del Banco en este tipo de productos. Posteriormente, la misión de BANDEX hizo una visita de cortesía al ICO el día 24 de octubre, en la cual el Gerente General presentó los avances logrados por el Banco en seguimiento a la visita de septiembre del año pasado al Instituto.*

### **Misión a China – Noviembre 2018**

En este año, la Directora de Negocios de BANDEX estuvo representando al Banco en una misión de trabajo a China que contó con el apoyo del Banco Interamericano de Desarrollo (BID). BANDEX participó junto a más de doce (12) bancos de desarrollo de diez (10) países latinoamericanos y del Caribe, además de bancos e instituciones chinas durante la “Semana del Conocimiento Financiero Verde”. Esta misión tuvo tres (3) grandes momentos:

- a) Participación en el encuentro auspiciado por el Instituto de Estudios Latinoamericanos y Chinos (ILAS CASS) y el BU Global Development Policy Center para explorar oportunidades de colaboración entre los bancos de desarrollo latinoamericanos y China.
  
- b) La asistencia al Sexto Congreso Anual de Banca Verde de la Red de Green Bank. Este evento se realizó en asociación con el Centro de Desarrollo y Finanzas de la Universidad de Tsinghua y el Comité de Finanzas Verdes de China, y tuvo lugar en Shanghai, China. Durante el congreso los miembros informaron que cerraban transacciones que se espera movilicen US\$41 mil millones de dólares en financiamiento para proyectos de infraestructura verde y desarrollo con bajas emisiones de carbono. También se discutieron temas como las herramientas comerciales del Banco Verde, mostrando ejemplos de co-inversión, la agregación y la mitigación de riesgos y la aparición de zonas verdes y fondos verdes en China.
  
- c) Asistencia al lanzamiento de la Guía Green Panda Bond dentro de la Semana del Conocimiento del Financiamiento Verde, en Shanghai. Se trató del lanzamiento de una guía paso a paso para respaldar la emisión de bonos verdes denominados en RMB por emisores extranjeros. El evento de lanzamiento,

organizado por el BID, el Banco Popular de China y la Iniciativa de Bonos Climáticos, tuvo como objetivo brindar oportunidades a los bancos nacionales de desarrollo como posibles emisores de bonos verdes de América Latina, a través de conversaciones directas con inversionistas chinos.

BANDEX estuvo dentro de un grupo representativo de Bancos Nacionales de Desarrollo de América Latina y el Caribe, incluido el Banco Brasileño de Desarrollo (BNDES) y el Banco Nacional de Comercio Exterior de México (BANCOMEXT). Estos últimos dos ya se han unido a bancos chinos para llevar a cabo emisiones en el mercado de bonos verdes de China.

En este proceso de reconversión que vive BANDEX y en el que trabaja para convertirse en el primer banco verde de la República Dominicana, es de gran importancia la deferencia del BID, al integrarle a esta "Semana del Conocimiento en Inversión Verde en China". Esto así debido a que estos son los escenarios donde se muestran e interiorizan las experiencias acumuladas y mejores prácticas de importantes instituciones internacionales de financiamiento para el desarrollo en este ámbito.



Naeeda Crishna Morgado, Analista de Políticas para la Dirección de Cooperación al Desarrollo de la OCDE durante su intervención en el Sexto congreso Anual de Banca Verde.



## Integración de BANDEX a FCI

De cara al desarrollo de nuevos productos, BANDEX contactó durante el 2018 a la Factors Chain International (FCI), la mayor red de Factoring internacional del mundo, con el fin de iniciar el proceso de solicitud de membresía del Banco. En este proceso se contó con las orientaciones del Director Regional de FCI para América Latina y el Caribe, Sr. Alberto Wyderka, quien además coordinó con BANCOMEXT para que fungiera como "mentor" de BANDEX en el proceso de aplicación; dicha mentoría y orientación inició durante la visita a BANCOMEXT en abril.

FCI es el organismo de representación mundial para el factoraje (Factoring) y el financiamiento de cuentas por cobrar comerciales abiertas internacionales y de cuentas abiertas. Con cerca de 400 compañías miembros en 90 países, FCI ofrece una red única para la cooperación en factoring transfronterizo.

FCI Tiene dos (2) actividades o propuestas de valor principales, las cuales son:

1. Facilitar y promover el Factoring Internacional a través de una plataforma de Factoring corresponsal, y
2. Es la asociación global de la industria para cuentas por cobrar comerciales abiertas; en este sentido:
  - i. Brinda soporte activamente al crecimiento de la industria y trabaja en conjunto con los hacedores de políticas y accionistas mundialmente,
  - ii. Promueve las mejores prácticas en la industria a través de educación,
  - iii. Publica información y estadísticas sobre la industria,
  - iv. Respalda la estabilidad financiera, la prevención de crimen financiero, y la conducta de respeto por el cumplimiento regulatorio. <sup>2</sup>

Como resultado del proceso de solicitud de membresía y el valioso apoyo recibido de BANCOMEXT, en junio de 2018 BANDEX pasa a ser miembro asociado de FCI. Este es un avance importante que acortará significativamente la curva de aprendizaje del Banco para el desarrollo de este tipo de productos.

---

<sup>2</sup> Fuente: <https://fci.nl/en/home>

Todo esto evidencia como en poco tiempo BANDEX refuerza sus relaciones internacionales con el fin de aprender y aplicar las mejores prácticas, consolidar su institucionalidad como un banco global y uno de los principales bancos de fomento a las exportaciones del mundo. De ahí que resulta estratégico para BANDEX también formar parte de la Unión de Berna, donde las más importantes aseguradoras de riesgo del mundo que brindan protección de riesgo al comercio internacional, comparten las mejores prácticas y valores profesionales comunes e igualmente y también ser miembro de FCI, la mayor red de Factoring internacional. En base al conocimiento acumulado en ambas redes y con otras contrapartes internacionales, BANDEX estará listo para acompañar a los exportadores dominicanos con un novedoso portafolio de productos siguiendo, las mejores prácticas internacionales.

## Desempeño Financiero 2018

---

La estrategia implementada durante el 2018 en relación a la ejecución financiera del Banco estuvo orientada principalmente a gestionar los siguientes aspectos:

1. Capitalización del Banco, con la cual el Estado dominicano continuó durante este año a través del Ministerio de Hacienda, con la entrega de RD\$1,400 MM para un total acumulado al cierre del 2018 de RD\$2,600 MM en cumplimiento a lo establecido en la Ley No.126-15,
2. Crecimiento de la cartera exportadora y continuación del proceso de saneamiento de la cartera heredada,
3. Continuación de la contención de gastos operativos del Banco,
4. Venta de activos no relacionados a la naturaleza de BANDEX, dando así cumplimiento al mandato establecido por la Ley No.126-15 de creación del Banco; cerrando en más de un 95% las operaciones heredadas.

Como resultado de la estrategia implementada, los ingresos financieros aumentaron para lograr una cobertura total acumulada de los gastos financieros al cierre del año de 112%.

También durante este año, se registró el aumento del patrimonio técnico a un valor que asciende a los RD\$ 2,421,401,202. Al comparar las cifras correspondientes a este renglón

para los años 2018 y 2017 obtenemos como resultado un incremento significativo del 58%.

Por otro lado, la cobertura de nuestros pasivos junto con nuestros activos líquidos cerró el 2018 en un 102.7%, experimentando un aumento de un 43.3% en contraste al cierre del 2017.

Es importante mencionar que el ingreso generado por la venta de los activos no relacionados a la naturaleza de BANDEX en el marco de lo establecido en la Ley No.126-15, permitió que al final del periodo el Banco generara utilidades por RD\$1,345,462,305. Así mismo, al cierre de este año, disminuyó del índice de morosidad de la Cartera del Banco a un 0.02%.

## ANEXOS: Informes Calificadoras de Riesgo y Estados Financieros Auditados

---

# Banco Nacional de las Exportaciones

## Actualización

### Calificaciones

#### Escala Nacional

Largo Plazo	AA+(dom)
Corto Plazo	F1+(dom)

### Perspectiva

Escala Nacional, Largo Plazo	Estable
------------------------------	---------

### Resumen Financiero

#### Banco Nacional de las Exportaciones

(DOP millones)	30 jun 2018	30 dic 2017
Activos Totales (USD millones)	117.3	114.8
Activos Totales	5,819.3	5,531.2
Capital Total	1,392.3	1,021.2
Utilidad Operativa	(130.2)	(1,095.0)
Utilidad Neta	(26.7)	(1,258.3)
Utilidad Operativa/ Activos Ponderados por Riesgo (%)	(7.56)	(32.39)
Capital Base según Fitch/Activos Ponderados por Riesgo Ajustados (%)	40.06	30.21
Préstamos Vencidos/ Préstamos Brutos (%)	53.78	58.96
Préstamos/Depósitos de Clientes (%)	15.52	21.91

Fuente: Fitch Ratings, Fitch Solutions y estados financieros auditados e interinos de Bandex.

### Informe Relacionado

Perspectivas 2018: Bancos Latinoamericanos (Enero 17, 2018).

### Metodologías Relacionadas

Metodología de Calificación Global de Bancos (Enero 9, 2017).

Metodología de Calificaciones en Escala Nacional (Agosto 2, 2018).

### Analistas

Larisa Arteaga  
+1 809 563-2481  
larisa.arteaga@fitchratings.com

Liza Tello Rincón  
+57 1 4846770 Ext. 1620  
liza.tellorincon@fitchratings.com

### Factores Clave de las Calificaciones

**Calificaciones por Soporte:** Las calificaciones de Banco Nacional de las Exportaciones (Bandex) reflejan la garantía subsidiaria e ilimitada del Estado dominicano para todos los valores y obligaciones financieras emitidas por la institución. En opinión de Fitch Ratings, el gobierno dominicano proveería soporte oportuno, si fuese necesario, por lo que la agencia considera que el riesgo de Bandex es el mismo que el del soberano. Bandex es 100% propiedad del estado dominicano.

**Perfil Financiero No Influye en Calificaciones:** El perfil financiero del banco no tiene implicaciones directas para sus calificaciones que se derivan puramente del soporte. Desde su conversión, Bandex ha recibido diversos aportes de capital por parte del Estado dominicano (mayo 2017: DOP1,200 millones; agosto 2018: DOP1,400 millones). Con esto, el Gobierno no solo da cumplimiento al programa de capitalización establecido en la Ley de Creación de Bandex, sino que también pone de manifiesto su disposición para dar soporte oportuno a la entidad.

**Disminución de Pérdidas Operativas:** La significativa reducción en las pérdidas operativas hasta 7.56% de los activos ponderados por riesgo a junio de 2018 (diciembre 2017: -32.4%) es producto de ausencia de gasto por provisiones y la reducción de los gastos de operación. Fitch considera que el banco mantendrá la tendencia favorable en la reducción de pérdidas, dado que ya ha asumido los gastos no recurrentes relacionados con la desvinculación de personal, constitución de reservas crediticias, amortización de daciones en pago y demandas judiciales, entre otros.

**Contracción de la Cartera de Créditos:** La cartera de créditos se contrajo 23% y 30% durante 2017 y el primer semestre de 2018, respectivamente. Esto ha sido producto de la venta y castigo de créditos comerciales deteriorados del antiguo Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción (BNV), lo que está contemplado como parte del proceso de saneamiento de Bandex establecido en la Ley 126-15.

**Morosidad Alta:** El indicador de morosidad alcanzó un alto 53.8% a junio de 2018, a pesar del volumen importante de castigos (DOP189 millones durante el primer semestre de 2018). Fitch prevé que la morosidad tenderá a reducirse en el corto plazo (agosto: 48%), dado que se ha proyectado la venta del total de créditos vencidos al cierre de 2018, cuando la cartera que quedará en libros será la que actualmente presenta estatus vigente y reestructurada. La cobertura de reservas para pérdidas crediticias es excedentaria y ha cubierto la totalidad de créditos vencidos por 2 años consecutivos.

**Liquidez Adecuada:** La liquidez de Bandex es adecuada al considerar que el efectivo y las inversiones de fácil realización cubren 97.11% de los depósitos y los compromisos de corto plazo a agosto de 2018. A junio de 2018, la relación de préstamos a depósitos era de 15.5%, lo cual denota que la totalidad de la cartera está siendo financiada con depósitos. Asimismo, la entidad cuenta con fuentes alternativas potenciales de financiamiento que prevé utilizar para calzar las operaciones de comercio exterior.

### Sensibilidad de las Calificaciones

**Cambios en las Calificaciones Soberanas:** Dado que las calificaciones de riesgo del banco se sustentan en la garantía explícita del Estado dominicano, cambios en la calificación de riesgo soberano conducirían a movimientos en la misma dirección en las de Bandex.

Banco Nacional de las Exportaciones – Estado de Resultados

	Junio 2018 <sup>a</sup>		Diciembre 2017 <sup>a</sup>	Diciembre 2016 <sup>a</sup>	Diciembre 2015 <sup>a</sup>
	Estados Financieros Internos (USD millones)	Estados Financieros Internos	Cierre Fiscal	Cierre Fiscal	Cierre Fiscal
(DOP millones)					
Ingresos por Intereses sobre Préstamos	0.4	17.6	57.7	113.8	41.2
Otros Ingresos por Intereses	2.6	127.2	247.8	211.7	76.7
Ingresos por Dividendos	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Ingreso Bruto por Intereses y Dividendos</b>	<b>2.9</b>	<b>144.8</b>	<b>305.5</b>	<b>325.5</b>	<b>117.9</b>
Gastos por Intereses sobre Depósitos de Clientes	3.3	163.0	352.6	400.4	135.7
Otros Gastos por Intereses	0.0	0.0	0.1	0.0	0.8
<b>Total de Gastos por Intereses</b>	<b>3.3</b>	<b>163.0</b>	<b>352.7</b>	<b>400.4</b>	<b>136.5</b>
<b>Ingreso Neto por Intereses</b>	<b>(0.4)</b>	<b>(18.2)</b>	<b>(47.2)</b>	<b>(74.9)</b>	<b>(18.6)</b>
Comisiones y Honorarios Netos	(0.0)	(1.7)	(6.0)	(6.5)	(4.2)
Ganancia (Pérdida) Neta en Venta de Títulos Valores y Derivados	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Ganancia (Pérdida) Neta en Activos a Valor Razonable a través del Estado de Resultados	0.1	3.9	6.1	n.a.	n.a.
Ganancia (Pérdida) Neta en Otros Títulos Valores	0.0	0.0	n.a.	n.a.	n.a.
Ingreso Neto por Seguros	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Otros Ingresos Operativos	0.1	7.3	(19.3)	(7.5)	(3.7)
<b>Total de Ingresos Operativos No Financieros</b>	<b>0.2</b>	<b>9.6</b>	<b>(19.2)</b>	<b>(14.0)</b>	<b>(7.9)</b>
<b>Ingreso Operativo Total</b>	<b>(0.2)</b>	<b>(8.7)</b>	<b>(66.4)</b>	<b>(88.9)</b>	<b>(26.5)</b>
Gastos de Personal	1.3	66.8	153.4	254.5	94.6
Otros Gastos Operativos	1.1	54.8	527.5	192.8	111.6
<b>Total de Gastos Operativos</b>	<b>2.5</b>	<b>121.5</b>	<b>680.9</b>	<b>447.3</b>	<b>206.2</b>
Utilidad/Pérdida Operativa Tomada como Patrimonio	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Utilidad Operativa antes de Provisiones</b>	<b>(2.6)</b>	<b>(130.2)</b>	<b>(747.3)</b>	<b>(536.2)</b>	<b>(232.7)</b>
Cargo por Provisiones para Préstamos	0.0	0.0	347.6	6.1	18.1
Cargo por Provisiones para Títulos Valores y Otros Préstamos	0.0	0.0	0.1	n.a.	n.a.
<b>Utilidad Operativa</b>	<b>(2.6)</b>	<b>(130.2)</b>	<b>(1,095.0)</b>	<b>(542.3)</b>	<b>(250.8)</b>
Utilidad/Pérdida No Operativa Tomada como Patrimonio	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Deterioro de Plusvalía	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Ingresos No Recurrentes	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Gastos No Recurrentes	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Cambio en Valor Razonable de la Deuda	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Otros Ingresos y Gastos No Operativos	2.1	105.0	(159.1)	65.8	56.5
<b>Utilidad antes de Impuestos</b>	<b>(0.5)</b>	<b>(25.2)</b>	<b>(1,254.1)</b>	<b>(476.5)</b>	<b>(194.3)</b>
Gastos de Impuestos	0.0	1.5	4.2	4.4	4.6
Ganancia/Pérdida por Operaciones Descontinuadas	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Utilidad Neta</b>	<b>(0.5)</b>	<b>(26.7)</b>	<b>(1,258.3)</b>	<b>(480.9)</b>	<b>(198.9)</b>
Cambio en Valor de Inversiones Disponibles para la Venta	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Revaluación de Activos Fijos	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Diferencias en Conversión de Divisas	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Ganancia/Pérdida en Otras Utilidades Integrales	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Utilidad Integral según Fitch</b>	<b>(0.5)</b>	<b>(26.7)</b>	<b>(1,258.3)</b>	<b>(480.9)</b>	<b>(198.9)</b>
Nota: Utilidad Atribuible a Intereses Minoritarios	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Nota: Utilidad Neta Después de Asignación a Intereses Minoritarios	(0.5)	(26.7)	(1,258.3)	(480.9)	(198.9)
Nota: Dividendos Comunes Relacionados al Período	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Nota: Dividendos Preferentes e Intereses sobre Capital Híbrido	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Contabilizado como Patrimonio Relacionados con el Período					

<sup>a</sup> Tipo de Cambio: Jun 2018 – USD1 = DOP49.597; 2017 – USD1 = DOP48.1989; 2016 – USD1 = DOP46.7267; 2015 – USD1 = DOP45.6562. n.a. – No aplica.  
Fuente: Estados financieros auditados e interinos de Bandex.

Banco Nacional de las Exportaciones – Balance General

	Junio 2018 <sup>a</sup>		Diciembre 2017 <sup>a</sup>	Diciembre 2016 <sup>a</sup>	Diciembre 2015 <sup>a</sup>
	Estados Financieros Internos (USD millones)	Estados Financieros Internos	Cierre Fiscal	Cierre Fiscal	Cierre Fiscal
(DOP millones)					
<b>Activos</b>					
<b>Préstamos</b>					
Préstamos Hipotecarios Residenciales	4.6	229.1	242.1	261.2	292.1
Otros Préstamos Hipotecarios	n.a.	n.a.	0.0	n.a.	0.0
Otros Préstamos al Consumo/Personales	0.1	4.5	4.9	8.2	26.2
Préstamos Corporativos y Comerciales	8.7	429.9	621.7	963.6	1,166.9
Otros Préstamos	0.0	0.0	0.0	0.0	n.a.
Menos: Reservas para Pérdidas Crediticias	9.5	471.0	717.7	427.2	417.5
<b>Préstamos Netos</b>	<b>3.9</b>	<b>192.5</b>	<b>151.0</b>	<b>805.8</b>	<b>1,067.7</b>
<b>Préstamos Brutos</b>	<b>13.4</b>	<b>663.5</b>	<b>868.7</b>	<b>1,233.0</b>	<b>1,485.2</b>
Nota: Préstamos Vencidos Incluidos Arriba	7.2	356.8	512.2	517.2	400.3
Nota: Deducciones Especificas por Pérdida de Préstamos	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Otros Activos Productivos</b>					
Préstamos y Operaciones Interbancarias	0.0	0.0	n.a.	n.a.	n.a.
Repos y Colaterales en Efectivo	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Derivados	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Títulos Valores Negociables y su Valor Razonable a través de Resultados	0.0	0.0	n.a.	n.a.	n.a.
Títulos Valores Disponibles para la Venta	0.0	0.0	n.a.	n.a.	n.a.
Títulos Valores Mantenidos al Vencimiento	0.0	0.0	n.a.	n.a.	n.a.
Otros Títulos Valores	57.5	2,853.7	2,602.6	1,907.2	2,403.7
<b>Total de Títulos Valores</b>	<b>57.5</b>	<b>2,853.7</b>	<b>2,602.6</b>	<b>1,907.2</b>	<b>2,403.7</b>
Nota: Títulos Valores del Gobierno Incluidos Arriba	21.8	1,080.0	1,340.0	974.1	1,554.4
Nota: Total de Valores Pignorados	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Inversiones en Empresas Relacionadas	0.0	0.1	0.6	0.6	0.6
Inversiones en Propiedades	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Activos de Seguros	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Otros Activos Productivos	0.0	0.0	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Total de Activos Productivos</b>	<b>61.4</b>	<b>3,046.3</b>	<b>2,754.2</b>	<b>2,713.6</b>	<b>3,472.0</b>
<b>Activos No Productivos</b>					
Efectivo y Depósitos en Bancos	0.3	15.5	22.7	106.7	37.9
Nota: Reservas Obligatorias Incluidas Arriba	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Bienes Adjudicados	1.6	77.7	76.7	363.7	518.3
Activos Fijos	8.4	418.8	424.5	437.2	455.6
Plusvalía	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Otros Intangibles	0.0	0.0	0.0	25.1	25.1
Activos por Impuesto Corriente	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Activos por Impuesto Diferido	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Operaciones Descontinuadas	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Otros Activos	45.6	2,261.0	2,253.1	2,581.8	3,061.8
<b>Total de Activos</b>	<b>117.3</b>	<b>5,819.3</b>	<b>5,531.2</b>	<b>6,228.1</b>	<b>7,570.7</b>

<sup>a</sup> Tipo de Cambio: Jun 2018 – USD1 = DOP49.597; 2017 – USD1 = DOP48.1989; 2016 – USD1 = DOP46.7267; 2015 – USD1 = DOP45.6562. n.a. – No aplica. *Continúa en página siguiente.*

Fuente: Estados financieros auditados e interinos de Bandex.

Banco Nacional de las Exportaciones – Balance General (Continuación)

	Junio 2018 <sup>a</sup>		Diciembre 2017 <sup>a</sup>	Diciembre 2016 <sup>a</sup>	Diciembre 2015 <sup>a</sup>
	Estados Financieros Internos	Estados Financieros Internos	Cierre Fiscal	Cierre Fiscal	Cierre Fiscal
(DOP millones)	(USD millones)				
<b>Pasivos y Patrimonio</b>					
<b>Pasivos que Devengan Intereses</b>					
Total de Depósitos de Clientes	86.2	4,276.0	4,344.3	4,389.2	4,710.6
Depósitos de Bancos	0.0	1.3	1.4	1.3	1.4
Repos y Colaterales en Efectivo	0.0	0.0	n.a.	n.a.	n.a.
Otros Depósitos y Obligaciones de Corto Plazo	0.0	0.0	0.0	27.4	80.3
Depósitos de Clientes y Fondeo de Corto Plazo	<b>86.2</b>	<b>4,277.3</b>	<b>4,345.7</b>	<b>4,417.9</b>	<b>4,792.3</b>
Obligaciones Sénior a Más de 1 Año	n.a.	n.a.	0.0	532.5	882.5
Obligaciones Subordinadas	0.0	0.0	n.a.	n.a.	n.a.
Bonos Garantizados	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Otras Obligaciones	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Total de Fondeo de Largo Plazo</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>532.5</b>	<b>882.5</b>
Nota: Del cual Madura en Menos de 1 Año	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Obligaciones Negociables	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Total de Fondeo</b>	<b>86.2</b>	<b>4,277.3</b>	<b>4,345.7</b>	<b>4,950.4</b>	<b>5,674.8</b>
Derivados	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Total de Fondeo y Derivados</b>	<b>86.2</b>	<b>4,277.3</b>	<b>4,345.7</b>	<b>4,950.4</b>	<b>5,674.8</b>
<b>Pasivos que No Devengan Intereses</b>					
Porción de la Deuda a Valor Razonable	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Reservas por Deterioro de Créditos	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Reservas para Pensiones y Otros	n.a.	n.a.	50.6	65.7	0.0
Pasivos por Impuesto Corriente	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Pasivos por Impuesto Diferido	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Otros Pasivos Diferidos	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Operaciones Descontinuadas	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Pasivos de Seguros	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Otros Pasivos	3.0	149.6	113.7	197.4	333.5
<b>Total de Pasivos</b>	<b>89.3</b>	<b>4,426.9</b>	<b>4,510.0</b>	<b>5,213.5</b>	<b>6,008.3</b>
<b>Capital Híbrido</b>					
Acciones Preferentes y Capital Híbrido Contabilizado como Deuda	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Acciones Preferentes y Capital Híbrido Contabilizado como Patrimonio	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Patrimonio</b>					
Capital Común	28.1	1,392.3	775.6	831.9	1,310.8
Interés Minoritario	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Reservas por Revaluación de Títulos Valores	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Reservas por Revaluación de Posición en Moneda Extranjera	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Revaluación de Activos Fijos y Otras Acumulaciones de Otros Ingresos Ajustados	0.0	0.0	245.6	248.5	251.6
<b>Total de Patrimonio</b>	<b>28.1</b>	<b>1,392.3</b>	<b>1,021.2</b>	<b>1,080.4</b>	<b>1,562.4</b>
Nota: Patrimonio Más Acciones Preferentes y Capital Híbrido Contabilizado como Patrimonio	28.1	1,392.3	1,021.2	1,080.4	1,562.4
<b>Total de Pasivos y Patrimonio</b>	<b>117.3</b>	<b>5,819.3</b>	<b>5,531.2</b>	<b>6,293.9</b>	<b>7,570.7</b>
Nota: Capital Base según Fitch	28.1	1,392.3	1,021.2	1,055.3	1,537.3

<sup>a</sup> Tipo de Cambio: Jun 2018 – USD1 = DOP49.597; 2017 – USD1 = DOP48.1989; 2016 – USD1 = DOP46.7267; 2015 – USD1 = DOP45.6562. n.a. – no aplica.  
Fuente: Estados financieros auditados e interinos de Bandex.



Banco Nacional de las Exportaciones – Resumen Analítico

(%)	Junio 2018 <sup>a</sup>	Diciembre 2017 <sup>a</sup>	Diciembre 2016 <sup>a</sup>	Diciembre 2015 <sup>a</sup>
<b>Indicadores de Intereses</b>				
Ingresos por Intereses/Activos Productivos Promedio	10.05	8.83	10.30	n.a.
Ingresos por Intereses sobre Préstamos/Préstamos Brutos Promedio	4.69	5.15	8.13	n.a.
Gastos por Intereses sobre Depósitos de Clientes/Depósitos de Clientes Promedio	11.42	8.21	8.94	n.a.
Gastos por Intereses/Pasivos que Devengan Intereses Promedio	7.60	7.60	7.60	n.a.
Ingreso Neto por Intereses/Activos Productivos Promedio	(1.27)	(1.36)	(2.37)	n.a.
Ingreso Neto por Intereses Menos Cargo por Provisiones para Préstamos/Activos Productivos Promedio	(1.27)	(11.40)	(2.56)	n.a.
Ingreso Neto por Intereses Menos Dividendos de Acciones Preferentes/Activos Productivos Promedio	(1.27)	(1.36)	(2.37)	n.a.
<b>Otros Indicadores de Rentabilidad Operativa</b>				
Utilidad Operativa/Activos Ponderados por Riesgo	(7.56)	(32.39)	(10.47)	(12.73)
Gastos No Financieros/Ingresos Brutos	(1,399.25)	(1,025.45)	(503.15)	(778.11)
Provisiones para Préstamos y Títulos Valores/Utilidad Operativa antes de Provisiones	0.00	(46.53)	(1.14)	(7.78)
Utilidad Operativa/Activos Totales Promedio	(4.67)	(17.83)	(7.83)	n.a.
Ingresos No Financieros/Ingresos Brutos	(109.98)	28.92	15.75	29.81
Gastos No Financieros/Activos Totales Promedio	4.36	11.09	6.46	n.a.
Utilidad Operativa antes de Provisiones/Patrimonio Promedio	(23.01)	(56.54)	(38.26)	n.a.
Utilidad Operativa antes de Provisiones/Activos Totales Promedio	(4.67)	(12.17)	(7.74)	n.a.
Utilidad Operativa/Patrimonio Promedio	(23.01)	(82.85)	(38.70)	n.a.
<b>Otros Indicadores de Rentabilidad</b>				
Utilidad Neta/Patrimonio Total Promedio	(4.72)	(95.20)	(34.32)	n.a.
Utilidad Neta/Activos Totales Promedio	(0.96)	(20.49)	(6.94)	n.a.
Ingreso Ajustado por Fitch/Patrimonio Total Promedio	(4.72)	(95.20)	(34.32)	n.a.
Ingreso Ajustado por Fitch/Activos Totales Promedio	(0.96)	(20.49)	(6.94)	n.a.
Impuestos/Utilidad antes de Impuestos	(6.00)	(0.33)	(0.92)	(2.37)
Utilidad Neta/Activos Ponderados por Riesgo	(1.55)	(37.22)	(9.29)	(10.09)
<b>Capitalización</b>				
Capital Base según Fitch/ Activos Ponderados por Riesgo Ajustados	40.06	30.21	20.38	26.08
Patrimonio Común Tangible/Activos Tangibles	23.93	18.46	17.01	20.37
Patrimonio/Activos Totales	23.93	18.46	17.35	20.64
Indicador de Apalancamiento de Basilea	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Indicador de Capital Común Regulatorio (Tier 1)	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Indicador de Capital Común Regulatorio (Tier 1) Completamente Implementado	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Indicador de Capital Regulatorio (Tier 1)	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Indicador de Capital Total	28.91	30.02	21.15	23.28
Préstamos Vencidos menos Reservas para Pérdidas Crediticias/Capital Base según Fitch	(8.20)	(20.12)	8.53	(1.12)
Préstamos Vencidos menos Reservas para Pérdidas Crediticias/Patrimonio	(8.20)	(20.12)	8.33	(1.10)
Dividendos Pagados y Declarados en Efectivo/Utilidad Neta	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Activos Ponderados por Riesgo/Activos Totales	59.73	61.12	83.12	77.87
Activos Ponderados por Riesgo (Método Estándar)/Activos Ponderados por Riesgo	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Activos Ponderados por Riesgo (Método Avanzado)/Activos Ponderados por Riesgo	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Calidad de Préstamos</b>				
Préstamos Vencidos/Préstamos Brutos	53.78	58.96	41.95	26.95
Crecimiento de los Préstamos Brutos	(30.31)	(29.55)	(16.98)	n.a.
Reservas para Pérdidas Crediticias/Préstamos Vencidos	132.00	140.12	82.60	104.30
Cargo por Provisiones para Préstamos/Préstamos Brutos Promedio	0.00	31.02	0.44	n.a.
Crecimiento de los Activos Totales	5.21	(11.19)	(17.73)	n.a.
Reservas para Pérdidas Crediticias/Préstamos Brutos	70.99	82.62	34.65	28.11
Castigos Netos/Préstamos Brutos Promedio	50.64	2.30	0.00	n.a.
Préstamos Vencidos Más Activos Adjudicados/Préstamos Brutos Más Activos Adjudicados	58.62	62.29	55.17	45.85
<b>Fondeo y Liquidez</b>				
Préstamos/Depósitos de Clientes	15.52	20.00	28.09	31.53
Indicador de Cobertura de Liquidez	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Depósitos de Clientes/Fondeo Total (Excluyendo Derivados)	99.97	99.97	88.66	83.01
Activos Interbancarios/Pasivos Interbancarios	0.00	n.a.	n.a.	n.a.
Indicador de Fondeo Estable Neto	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Crecimiento de los Depósitos de Clientes Totales	(1.57)	(1.02)	(6.82)	n.a.

n.a. – no aplica.

Fuente: Fitch Ratings, Fitch Solutions y estados financieros auditados e interinos de Bandex.

**Las calificaciones señaladas fueron solicitadas por el emisor o en su nombre y, por lo tanto, Fitch ha recibido los honorarios correspondientes por la prestación de sus servicios de calificación.**

TODAS LAS CALIFICACIONES CREDITICIAS DE FITCH ESTÁN SUJETAS A CIERTAS LIMITACIONES Y ESTIPULACIONES. POR FAVOR LEA ESTAS LIMITACIONES Y ESTIPULACIONES SIGUIENDO ESTE ENLACE [HTTPS://FITCHRATINGS.COM/UNDERSTANDINGCREDITRATINGS](https://fitchratings.com/understandingcreditratings). ADEMÁS, LAS DEFINICIONES DE CALIFICACIÓN Y LAS CONDICIONES DE USO DE TALES CALIFICACIONES ESTÁN DISPONIBLES EN NUESTRO SITIO WEB [WWW.FITCHRATINGS.COM](http://WWW.FITCHRATINGS.COM). LAS CALIFICACIONES PÚBLICAS, CRITERIOS Y METODOLOGÍAS ESTÁN DISPONIBLES EN ESTE SITIO EN TODO MOMENTO. EL CÓDIGO DE CONDUCTA DE FITCH, Y LAS POLÍTICAS SOBRE CONFIDENCIALIDAD, CONFLICTOS DE INTERESES, BARRERAS PARA LA INFORMACIÓN PARA CON SUS AFILIADAS, CUMPLIMIENTO, Y DEMÁS POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS ESTÁN TAMBIÉN DISPONIBLES EN LA SECCIÓN DE CÓDIGO DE CONDUCTA DE ESTE SITIO. FITCH PUEDE HABER PROPORCIONADO OTRO SERVICIO ADMISIBLE A LA ENTIDAD CALIFICADA O A TERCEROS RELACIONADOS. LOS DETALLES DE DICHO SERVICIO DE CALIFICACIONES SOBRE LAS CUALES EL ANALISTA LIDER ESTÁ BASADO EN UNA ENTIDAD REGISTRADA ANTE LA UNIÓN EUROPEA, SE PUEDEN ENCONTRAR EN EL RESUMEN DE LA ENTIDAD EN EL SITIO WEB DE FITCH.

Derechos de autor © 2018 por Fitch Ratings, Inc. y Fitch Ratings, Ltd. y sus subsidiarias. 33 Whitehall Street, New York, NY 10004. Teléfono: 1-800-753-4824, (212) 908-0500. Fax: (212) 480-4435. La reproducción o distribución total o parcial está prohibida, salvo con permiso. Todos los derechos reservados. En la asignación y el mantenimiento de sus calificaciones, así como en la realización de otros informes (incluyendo información prospectiva), Fitch se basa en información factual que recibe de los emisores y sus agentes y de otras fuentes que Fitch considera creíbles. Fitch lleva a cabo una investigación razonable de la información factual sobre la que se basa de acuerdo con sus metodologías de calificación, y obtiene verificación razonable de dicha información de fuentes independientes, en la medida de que dichas fuentes se encuentren disponibles para una emisión dada o en una determinada jurisdicción. La forma en que Fitch lleve a cabo la investigación factual y el alcance de la verificación por parte de terceros que se obtenga variará dependiendo de la naturaleza de la emisión calificada y el emisor, los requisitos y prácticas en la jurisdicción en que se ofrece y coloca la emisión y/o donde el emisor se encuentra, la disponibilidad y la naturaleza de la información pública relevante, el acceso a representantes de la administración del emisor y sus asesores, la disponibilidad de verificaciones preexistentes de terceros tales como los informes de auditoría, cartas de procedimientos acordadas, evaluaciones, informes actuariales, informes técnicos, dictámenes legales y otros informes proporcionados por terceros, la disponibilidad de fuentes de verificación independiente y competentes de terceros con respecto a la emisión en particular o en la jurisdicción del emisor, y una variedad de otros factores. Los usuarios de calificaciones e informes de Fitch deben entender que ni una investigación mayor de hechos ni la verificación por terceros puede asegurar que toda la información en la que Fitch se basa en relación con una calificación o un informe será exacta y completa. En última instancia, el emisor y sus asesores son responsables de la exactitud de la información que proporcionan a Fitch y al mercado en los documentos de oferta y otros informes. Al emitir sus calificaciones y sus informes, Fitch debe confiar en la labor de los expertos, incluyendo los auditores independientes con respecto a los estados financieros y abogados con respecto a los aspectos legales y fiscales. Además, las calificaciones y las proyecciones de información financiera y de otro tipo son intrínsecamente una visión hacia el futuro e incorporan las hipótesis y predicciones sobre acontecimientos futuros que por su naturaleza no se pueden comprobar como hechos. Como resultado, a pesar de la comprobación de los hechos actuales, las calificaciones y proyecciones pueden verse afectadas por eventos futuros o condiciones que no se previeron en el momento en que se emitió o afirmo una calificación o una proyección.

La información contenida en este informe se proporciona "tal cual" sin ninguna representación o garantía de ningún tipo, y Fitch no representa o garantiza que el informe o cualquiera de sus contenidos cumplirán alguno de los requerimientos de un destinatario del informe. Una calificación de Fitch es una opinión en cuanto a la calidad crediticia de una emisión. Esta opinión y los informes realizados por Fitch se basan en criterios establecidos y metodologías que Fitch evalúa y actualiza en forma continua. Por lo tanto, las calificaciones y los informes son un producto de trabajo colectivo de Fitch y ningún individuo, o grupo de individuos, es únicamente responsable por una calificación o un informe. La calificación no incorpora el riesgo de pérdida debido a los riesgos que no sean relacionados a riesgo de crédito, a menos que dichos riesgos sean mencionados específicamente. Fitch no está comprometido en la oferta o venta de ningún título. Todos los informes de Fitch son de autoría compartida. Los individuos identificados en un informe de Fitch estuvieron involucrados en, pero no son individualmente responsables por, las opiniones vertidas en él. Los individuos son nombrados solo con el propósito de ser contactos. Un informe con una calificación de Fitch no es un prospecto de emisión ni un sustituto de la información elaborada, verificada y presentada a los inversores por el emisor y sus agentes en relación con la venta de los títulos. Las calificaciones pueden ser modificadas o retiradas en cualquier momento por cualquier razón a sola discreción de Fitch. Fitch no proporciona asesoramiento de inversión de cualquier tipo. Las calificaciones no son una recomendación para comprar, vender o mantener cualquier título. Las calificaciones no hacen ningún comentario sobre la adecuación del precio de mercado, la conveniencia de cualquier título para un inversor particular, o la naturaleza impositiva o fiscal de los pagos efectuados en relación a los títulos. Fitch recibe honorarios por parte de los emisores, aseguradores, garantes, otros agentes y originadores de títulos, por las calificaciones. Dichos honorarios generalmente varían desde USD1,000 a USD750,000 (u otras monedas aplicables) por emisión. En algunos casos, Fitch calificará todas o algunas de las emisiones de un emisor en particular, o emisiones aseguradas o garantizadas por un asegurador o garante en particular, por una cuota anual. Se espera que dichos honorarios varíen entre USD10,000 y USD1,500,000 (u otras monedas aplicables). La asignación, publicación o diseminación de una calificación de Fitch no constituye el consentimiento de Fitch a usar su nombre como un experto en conexión con cualquier declaración de registro presentada bajo las leyes de mercado de Estados Unidos, el "Financial Services and Markets Act of 2000" de Gran Bretaña, o las leyes de títulos y valores de cualquier jurisdicción en particular. Debido a la relativa eficiencia de la publicación y distribución electrónica, los informes de Fitch pueden estar disponibles hasta tres días antes para los suscriptores electrónicos que para otros suscriptores de imprenta.

Solamente para Australia, Nueva Zelanda, Taiwán y Corea del Norte: Fitch Australia Pty Ltd tiene una licencia australiana de servicios financieros (licencia no. 337123) que le autoriza a proveer calificaciones crediticias solamente a "clientes mayoristas". La información de calificaciones crediticias publicada por Fitch no tiene el fin de ser utilizada por personas que sean "clientes minoristas" según la definición de la "Corporations Act 2001".

**BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES**

Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



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

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



KPMG REPÚBLICA  
DOMINICANA

## Informe de los Auditores Independientes

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

### ***Opinión***

Hemos auditado los estados financieros del Banco Nacional de las Exportaciones, BANDEX (el Banco), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2018, y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera del Banco Nacional de las Exportaciones, BANDEX al 31 de diciembre de 2018, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos, según se describe en la nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

### ***Fundamento de la opinión***

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

### ***Asuntos de énfasis***

#### ***Requerimientos de la Junta Monetaria***

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

(continúa)

*Concentración de riesgo*

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

*Asuntos clave de la auditoría*

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

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

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

*Asunto clave de la auditoría*

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

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

*Cómo fue atendido el asunto en nuestra auditoría*

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

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

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

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

***Otro asunto***

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

***Otra información***

La administración del Banco es responsable de la otra información. La otra información comprende el contenido de la memoria anual, pero no incluye los estados financieros y nuestro correspondiente informe de auditoría. Se espera que la información en la memoria anual esté disponible para nosotros después de la fecha de este informe de auditoría.

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

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

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

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

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

(continúa)



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

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

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

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

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

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

(continúa)



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


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

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

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

KPMG

Registro SIB núm. A-006-0101

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

15 de marzo de 2019

Santo Domingo,  
República Dominicana



**BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES**

Balances generales

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

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

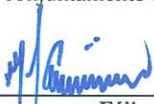
**BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES**

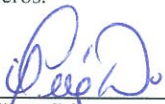
Balances generales


Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

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

  
 Guarocuya Félix  
 Gerente General /  
 Vicepresidente Ejecutivo

  
 Vilma Pérez  
 Vicepresidente de  
 Administración y Finanzas

  
 Paula Fernández  
 Subgerente de  
 Operaciones Contables

**BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES**

Estados de resultados

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

(continúa)

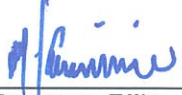
**BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES**


Estados de resultados (continuación)


Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

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

  
\_\_\_\_\_  
**Guarocuya Félix**  
Gerente General /  
Vicepresidente Ejecutivo

  
\_\_\_\_\_  
**Vilma Pérez**  
Vicepresidente de  
Administración y Finanzas

  
\_\_\_\_\_  
**Paula Fernández**  
Subgerente de  
Operaciones Contables

**BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES**

Estados de flujos de efectivo

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

(Continúa)


**BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES**


Estados de flujos de efectivo (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

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

  
 Guarocuya Félix  
 Gerente General /  
 Vicepresidente Ejecutivo

  
 Vilma Pérez  
 Vicepresidente de  
 Administración y Finanzas

  
 Paula Fernández  
 Subgerente de  
 Operaciones Contables

**BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES**

Estados de patrimonio neto

Años terminados el 31 de diciembre 2018 y 2017

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

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

  
**Guarocuya Félix**  
 Gerente General /  
 Vicepresidente Ejecutivo

  
**Vilma Pérez**  
 Vicepresidenta de  
 Administración y Finanzas

  
**Paula Fernández**  
 Subgerente de  
 Operaciones Contables

# BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018 y 2017

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

## 1 Entidad

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

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

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

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

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

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

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



**BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**1 Entidad (continuación)**

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

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

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

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

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

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

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

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

**BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

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

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

**BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

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

**BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

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

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

**BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

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

**2.2 Uso de estimados**

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

**2.3 Cartera de créditos**

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

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

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

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

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

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

**BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

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

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

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

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

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

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

**BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

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

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

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

***Garantías***

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

***Polivalentes***

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

**BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

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

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

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

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

*Otras consideraciones*

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

**2.4.2 Provisión para rendimientos por cobrar**

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

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



## BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

### 2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

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

##### 2.4.3 Provisión para otros activos

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

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

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

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

#### 2.5 Costos de beneficios de empleados

##### 2.5.1 Bonificación y otros beneficios

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

##### 2.5.2 Plan de beneficios definidos

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

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

**BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

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

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

**2.5.4 Provisión para preaviso y cesantía**

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

**2.6 Valores en circulación**

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

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

Las inversiones son registradas al costo menos las provisiones requeridas.

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

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

**BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

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

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

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

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

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

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

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

**BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**

**2.7 Valuación de los distintos tipos de inversiones (continuación)**

**2.7.2 Inversiones en acciones y provisión**

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

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

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

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

**2.8.1 Base de registro**

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

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

**2.8.2 Depreciación**

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

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

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

**BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

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

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

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

**2.10 Cuentas por cobrar**

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

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

**2.11 Cargos diferidos**

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

**2.12 Activos diversos*****Proyectos inmobiliarios***

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

**BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

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

**2.13 Activos y pasivos en moneda extranjera**

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

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

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

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

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

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

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

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

**BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

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

*Otros ingresos y otros gastos operacionales*

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

*Otros ingresos y gastos*

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

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

**2.15 Provisiones**

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

**2.16 Impuesto sobre la renta**

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

*Impuesto corriente*

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

**BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

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

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

**2.17 Instrumentos financieros**

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

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

*Instrumentos financieros a corto plazo*

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

*Inversiones en valores*

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

*Valores en circulación*

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



**BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

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

*Rendimientos y costos de activos y pasivos financieros*

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

**2.18 Baja en un activo financiero**

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

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

**2.19 Deterioro del valor de los activos**

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

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

**2.20 Superávit por revaluación**

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

**2.21 Arrendamientos operativos**

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

**BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

### 3 Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario

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

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

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

### 4 Fondos disponibles

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

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

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

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

## BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

### 4 Fondos disponibles (continuación)

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

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

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

### 5 Inversiones

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

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

## BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

## Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

## 5 Inversiones (continuación)

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

## BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

## 5 Inversiones (continuación)

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

## BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

## 5 Inversiones (continuación)

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

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

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

## 6 Cartera de créditos

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

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

## BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**6 Cartera de créditos (continuación)**

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

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

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

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

## BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

## 6 Cartera de créditos (continuación)

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

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



## BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

## 6 Cartera de créditos (continuación)

## c) Por tipo de garantías:

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

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

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

## BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

## 6 Cartera de créditos (continuación)

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

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

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

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

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

d) *Por origen de los fondos:*

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

## BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

## 6 Cartera de créditos (continuación)

## e) Por plazos:

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

## f) Por sectores económicos:

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

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

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

**BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**7 Cuentas por cobrar**

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

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

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

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

**8 Bienes recibidos en recuperación de créditos**

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

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

## BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**8 Bienes recibidos en recuperación de créditos (continuación)**

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

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

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

**9 Inversiones en acciones**

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

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

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

(b) Corresponde a provisión para inversiones en acciones.

## BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

## 10 Propiedad, muebles y equipos

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

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

## BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**10 Propiedad, muebles y equipos (continuación)**

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

**11 Otros activos**

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

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

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

## BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**11 Otros activos (continuación)**

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

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

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

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



## BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**11 Otros activos (continuación)**

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

**12 Resumen de provisiones para activos riesgosos**

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

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

## BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

## 12 Resumen de provisiones para activos riesgosos (continuación)

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

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

## 13 Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público se detallan como sigue:

## a) Por tipo

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

## BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

## 13 Obligaciones con el público (continuación)

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

## BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

## 13 Obligaciones con el público (continuación)

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

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

## 14 Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior

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

## a) Por tipo

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

**BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

**b) Por plazo de vencimiento**

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

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

**15 Valores en circulación**

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

**a) Por tipo**

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

## BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

## 15 Valores en circulación (continuación)

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

## BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

## 15 Valores en circulación (continuación)

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

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

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

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

## BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**16 Otros pasivos**

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

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

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

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

***Suposiciones actuariales***

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

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

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



## BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**16 Otros pasivos (continuación)***Análisis de sensibilidad*

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

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

**17 Impuesto sobre la renta**

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

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

## BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

## 17 Impuesto sobre la renta (continuación)

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

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

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

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

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

**BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**17 Impuesto sobre la renta (continuación)**

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

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

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

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

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

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

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

## BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**17 Impuesto sobre la renta (continuación)**

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

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

**18 Patrimonio neto**

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

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

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

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

**BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**18 Patrimonio neto***(i) Capital*

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

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

*(ii) Capital donado*

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

*(iii) Acciones en tesorería*

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

*(iv) Otras reservas patrimoniales*

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

**BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**18 Patrimonio neto (continuación)**

(iii) Superávit por revaluación

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

(iv) Capital adicional pagado

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

(v) Pérdidas acumuladas

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

**19 Límites legales y relaciones técnicas**

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

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

**BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**19 Límites legales y relaciones técnicas (continuación)**

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

**20 Compromisos y contingencias**

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

**(a) Cuota Superintendencia**

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

**BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**20 Compromisos y contingencias (continuación)**

**(b) Arrendamiento de edificación**

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

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

**(c) Demandas**

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

**21 Cuentas de orden**

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

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



## BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**22 Ingresos y gastos financieros**

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

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

## BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**23 Ingresos (gastos) por diferencia de cambio**

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

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

**24 Otros ingresos (gastos) operacionales**

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

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

**BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**25 Remuneraciones y beneficios al personal**

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

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

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

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

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

**26 Otros ingresos (gastos) no operacionales**

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

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

## BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**26 Otros ingresos (gastos) no operacionales (continuación)**

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

**27 Evaluación de riesgos**

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

*Riesgo de tasas de interés*

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

## BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

## 27 Evaluación de riesgos (continuación)

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

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

*Riesgo de liquidez*

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

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

## BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

## 27 Evaluación de riesgos (continuación)

*Riesgo de liquidez (continuación)*

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

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

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

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

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

## BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

## 27 Evaluación de riesgos (continuación)

*Riesgo de liquidez (continuación)*

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

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

## 28 Valor razonable de los instrumentos financieros

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

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

## BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**28 Valor razonable de los instrumentos financieros (continuación)**

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

(N/D) = No disponible.

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

**29 Operaciones con partes vinculadas**

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

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



**BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**29 Operaciones con partes vinculadas (continuación)**

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

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

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

**30 Fondos de pensiones y jubilaciones**

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

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

**BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**31 Otras revelaciones****31.1 Proceso de transformación**

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

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

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

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

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

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

## BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

## 31 Otras revelaciones (continuación)

## 31.1 Proceso de transformación (continuación)

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

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

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

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

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

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

**BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**31 Otras revelaciones (continuación)****31.1 Proceso de transformación (continuación)**

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

***Resultados operativos***

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

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

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

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

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

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

## BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

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

**32 Transacciones no monetarias**

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

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

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

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

**BANCO NACIONAL DE LAS EXPORTACIONES**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**33 Hechos posteriores al cierre**

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

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

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

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