

2018

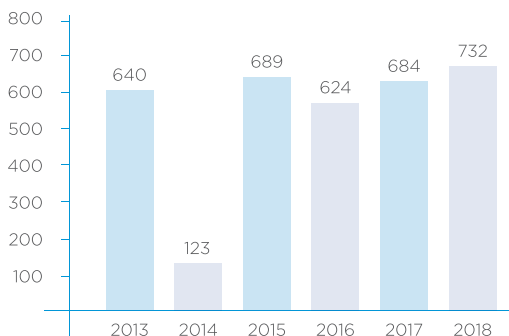
MEMORIA

CONTENIDO

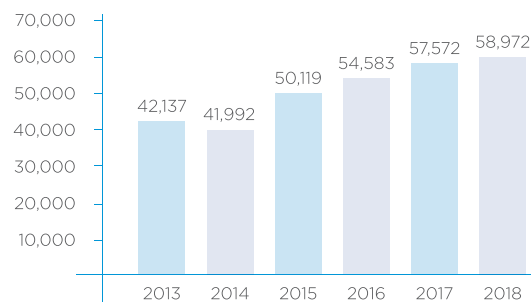
INDICADORES FINANCIEROS	2
FILOSOFÍA CORPORATIVA	4
MENSAJE DEL PRESIDENTE DEL CONSEJO	7
INFORME DEL CONSEJO DE DIRECTORES	10
GESTIÓN SOSTENIBLE	13
MIEMBROS DEL CONSEJO DE DIRECTORES	24
PRINCIPALES EJECUTIVOS	27
OFICINAS Y SUCURSALES	28
CARTA DEL COMISARIO DE CUENTAS	34
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES Y ESTADOS FINANCIEROS	36

INDICADORES FINANCIEROS

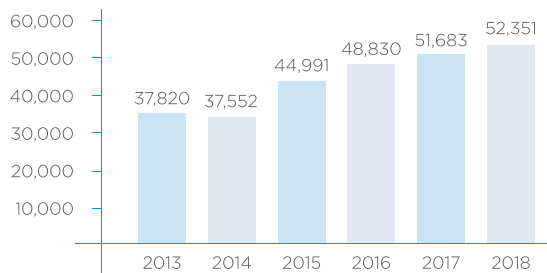
UTILIDAD NETA



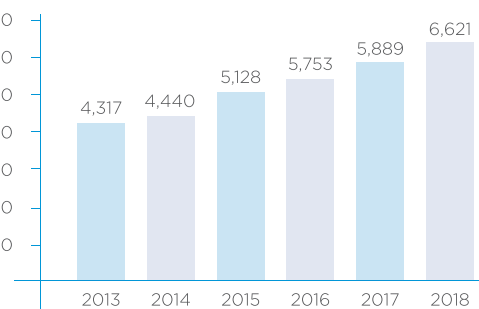
ACTIVOS TOTALES



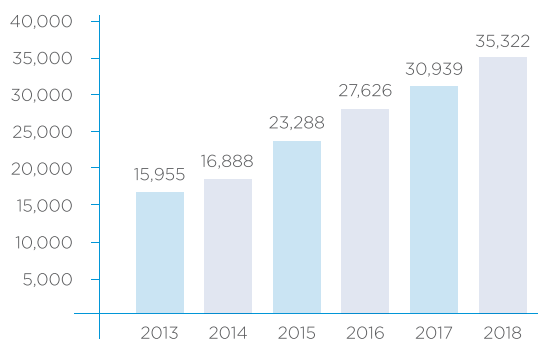
PASIVOS



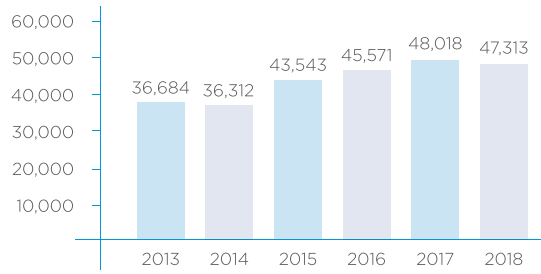
PATRIMONIO



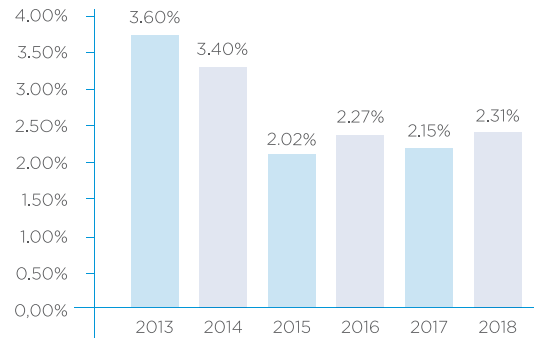
CARTERA DE CRÉDITOS



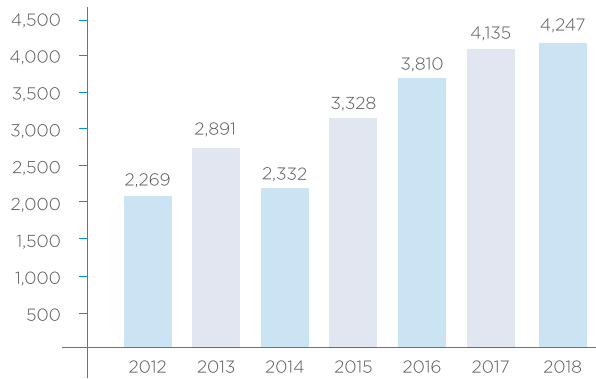
CARTERA DE DEPÓSITO



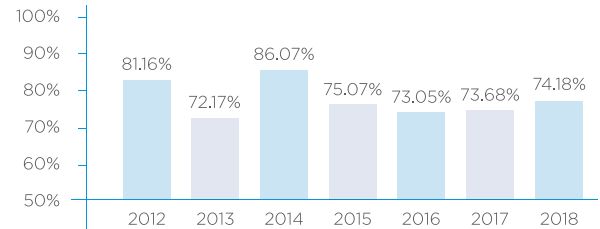
ÍNDICE DE MOROSIDAD



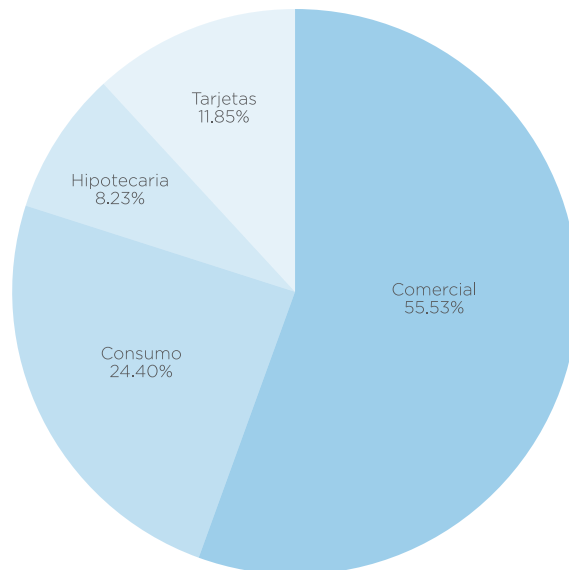
MARGEN FINANCIERO BRUTO



EFICIENCIA OPERATIVA



CARTERA DE CRÉDITOS



FILOSOFÍA CORPORATIVA

Nuestra Visión

Hacer realidad las aspiraciones de progreso de personas y empresas para juntos construir un futuro extraordinario.

Nuestros Valores

Respeto: Tratamos a los demás de la forma en que deseamos ser tratados, fomentando la diversidad de opinión, trabajo en equipo y la comunicación abierta y transparente.

Integridad: Actuamos con una conducta responsable, honesta y auténtica en todas nuestras acciones.

Pasión: Trabajamos con entusiasmo que nace del orgullo de pertenecer a una empresa con auténtica vocación de servicio a sus clientes.

Emprendedor: Tenemos la actitud creativa y proactiva para enfrentar los desafíos de forma segura, responsable y estable.

Excelencia: Nos esforzamos en ser los mejores en todo lo que hacemos, agregando valor y superando expectativas.

Análisis: Desarrollamos destrezas racionales para tomar decisiones basadas en lógica e información sólida, distinguiendo hechos de opiniones.



MENSAJE DEL PRESIDENTE DEL CONSEJO

La solidez financiera del Banco Dominicano del Progreso una vez más se pone de manifiesto ante los resultados alcanzados durante el 2018.

Fue un año de grandes logros y metas alcanzadas, en el que nuevamente demostramos el gran equipo que somos: enfocados, comprometidos y capaces.

Es este desempeño positivo, lo que consolida al Progreso como una entidad con un crecimiento fuerte y sostenible, que mantiene altos estándares en la gestión de crédito.

Uno de los principales objetivos de nuestro Plan Estratégico, es lograr ser el Banco mejor conectado con nuestros clientes; el que mejor entiende sus necesidades y el que mejor sabe satisfacerlas. Para darle continuidad a esta visión, continuamos invirtiendo en nuestra red de canales que es la que nos permite ofrecer una experiencia de servicio extraordinaria en cada interacción, las cuales continúan creciendo de forma constante, superando en este año el 11%.

En cuanto al manejo de riesgo de mercado, durante el 2018 se ha seguido trabajando en el fortalecimiento de los sistemas de información para la adecuada medición de la gestión y su uso en la fijación de objetivos en base a riesgo/retorno. La institución ha disminuido su exposición a riesgo de mercado y se ha manejado con holgada posición de liquidez, logrando además una mayor diversificación en la concentración de fondeo.

Sobre la gestión del riesgo operacional, se lograron avances importantes en la evaluación de riesgos y controles operativos de los procesos, sistemas y proyectos estratégicos.

Al celebrar estos resultados, es necesario destacar el papel fundamental de nuestros colaboradores quienes siempre dan la milla extra. Estamos orgullosos de encontrar en cada uno de ellos, una cultura de alto desempeño y compromiso, razón por la cual nos hemos propuesto suplir sus necesidades de desarrollo y aprendizaje.

En este año elaboramos un amplio plan de entrenamiento que, en su conjunto, alcanzó las expectativas tanto en cantidad de capacitaciones programadas y ejecutadas, como en el porcentaje de participación y horas de capacitaciones invertidas.

En el Banco del Progreso asumimos como responsabilidad social la educación financiera de nuestros colaboradores, así como de nuestros clientes y relacionados. Es por esto que en el 2018, a través de nuestro programa “Educando y Ahorrando Juntos Progresamos”, impactamos positivamente a más de 2,300 personas con temas de presupuesto familiar, consumo eficiente, ahorro y uso adecuado de recursos.

Con esta visión estratégica de sostenibilidad consolidamos nuestro serio compromiso con nuestros colaboradores, clientes y la sociedad dominicana; augurando un futuro con cambios muy significativos y prometedores.

Gracias a todos, por la confianza depositada cada día.

Juan B. Vicini Lluberes

Presidente del Consejo de Directores



INFORME DEL CONSEJO DE DIRECTORES

El Banco Dominicano del Progreso en el año 2018 estuvo enfocado en el crecimiento de sus activos financieros, logrando un desempeño constante que se refleja en sus indicadores de referencia.

Los activos totales crecieron en RD\$1,400 millones, mientras la cartera de créditos neta creció en un 14.31%, acompañada de un buen índice de morosidad de 2.31%. Los pasivos totales incrementaron en RD\$669 millones, equivalentes a un 1.29%.



ACTIVOS TOTALES
RD\$1,400 MILLONES

ÍNDICE DE MOROSIDAD
2.31%

El crecimiento de los activos financieros productivos se sustenta en el aumento de las captaciones de bajo costo. Como cuentas corrientes y de ahorro, con un crecimiento de un 5.07%. Mientras que los depósitos en instituciones financieras del país y del exterior aumentaron en un 39.13%, cerrando el año en RD\$2,842 millones.

El patrimonio neto total presentó un aumento de RD\$732 millones igual a un 12.43%. El nivel de solvencia del Banco al cierre del 2018 es de 13.36%, excediendo el mínimo requerido por la Ley Monetaria y Financiera de 10% .



PATRIMONIO NETO TOTAL
12.43%

NIVEL DE SOLVENCIA
13.36%



INCREMENTO DEL
MARGEN FINANCIERO BRUTO
2.71%

La gestión de los activos y pasivos financieros incidió en el incremento del margen financiero bruto en RD\$112 millones, igual a un 2.71% con relación a los resultados del 2017, que alcanzaron los RD\$4,247 millones.



UTILIDAD NETA
RD\$732 MILLONES

Estos logros son reflejo de nuestra gente, de su trabajo y talento. La disposición de nuestro equipo unido a un control de gastos permitió que el Banco alcanzara en el 2018 una utilidad neta de RD\$732 millones superando la del 2017 en RD\$48 millones.





PROGRESO

GESTIÓN SOSTENIBLE

Para el Banco Dominicano del Progreso la Sostenibilidad es uno de los pilares en los que sostiene su gestión empresarial. Es por ello, que asume el compromiso de apoyar la agenda nacional e internacional de desarrollo sostenible. Esta agenda cuenta con 17 objetivos globales, que buscan erradicar la pobreza, proteger el planeta y asegurar la prosperidad de generaciones venideras.

En el 2018, se impulsaron iniciativas que colaboraron con la misión de garantizar un futuro extraordinario, a través de la concienciación del consumo de recursos, la importancia del ahorro y la educación como método de progreso, la equidad e igualdad laboral, la rentabilidad de nuestro negocio y la propagación de una cultura a favor del cuidado del medio ambiente.

En esta memoria resumimos las actividades desarrolladas a lo largo del 2018 y con las que continuamos cumpliendo nuestra misión de educar para un mejor mañana.

COLABORADORES

Creemos firmemente que la mejor forma de erradicar la pobreza es garantizar una educación de calidad en todos los niveles. A esa visión responde el programa de responsabilidad social “Educando y Ahorrando Juntos Progresamos”.

Como punto de partida para trabajar estos temas, nos enfocamos en capacitar el capital humano y mantenerlos actualizados con miras a brindar un servicio personalizado y diferenciador a los clientes. El Banco del Progreso invirtió más de 34,000 horas en capacitaciones que desarrollaron competencias institucionales, técnicas de liderazgo y orientación al cliente.

Adicional a esto, más de 125 líderes fueron capacitados con 550 horas en reforzamiento de la cultura empresarial y gestión del cambio.

En el 2018, 172 colaboradores fueron promovidos en diversas áreas, entre ellos 103 mujeres, lo que revela nuestro compromiso con la diversidad e inclusión.

Más de 700 personas, entre empleados y familiares, fueron beneficiados con iniciativas tan innovadoras que marcaron la diferencia, entre las que se destacan: Finanzas para Parejas, Campamento Infantil BDP, Redacción y Comunicación Efectiva, Charla Merienda Divertida, Alimentación Inteligente en el Trabajo, Reciclaje y Ahorro en la Cocina y Cocina Navideña.

ACCIONISTAS

De cara a nuestros accionistas mantenemos una adecuada estructura de gobierno corporativo y gestión de negocio. Somos un Banco con una amplia oferta de productos y servicios, diseñados para satisfacer las necesidades financieras de cada segmento.

Reflejamos un crecimiento destacado en los últimos 5 años, consecuencia de estrategias enfocadas en ser más rentables, mantener procesos más eficientes, con adecuado control de riesgo y soporte tecnológico eficaz.



Préstamo Personal

La mejor opción para cubrir tus necesidades de dinero en efectivo. Con un monto máximo de \$100,000 y un plazo de hasta 60 meses. Te ofrecemos un servicio personalizado y flexible para ayudarte a resolver cualquier situación financiera.

Plazo de 12 meses para pagar

50% de financiamiento

Asesor al cliente

Crédito Diferido

La mejor opción para tus compras a plazos. Con un monto máximo de \$50,000 y un plazo de hasta 60 meses. Te ofrecemos un servicio personalizado y flexible para ayudarte a resolver cualquier situación financiera.

Plazo de 24 meses para pagar

50% de financiamiento

Asesor al cliente

Superfina

La mejor opción para tus compras a plazos. Con un monto máximo de \$50,000 y un plazo de hasta 60 meses. Te ofrecemos un servicio personalizado y flexible para ayudarte a resolver cualquier situación financiera.

Plazo de 24 meses para pagar

50% de financiamiento

Asesor al cliente

Préstamo para Vehículo

La mejor opción para tu próximo vehículo. Con un monto máximo de \$100,000 y un plazo de hasta 60 meses. Te ofrecemos un servicio personalizado y flexible para ayudarte a resolver cualquier situación financiera.

Plazo de 24 meses para pagar

50% de financiamiento

Asesor al cliente

PRINCIPALES REQUISITOS

- GENERALES:**
 - Ser mayor de 21 años
 - Contar con un documento de identidad, DNI o pasaporte, además de licencia de conducir, si es para vehículo
 - Tener un ingreso mensual mínimo de \$1,000
 - Tener un historial crediticio positivo
- PRÉSTAMO HIPOTECARIO:**
 - Tener un ingreso mensual mínimo de \$1,500
 - Contar con un historial crediticio positivo
 - Tener un seguro de vida
 - Tener un seguro de incendio y robo
 - Tener un seguro de responsabilidad civil
- PRÉSTAMO PARA VEHÍCULO:**
 - Tener un ingreso mensual mínimo de \$1,000
 - Contar con un historial crediticio positivo
 - Tener un seguro de vida
 - Tener un seguro de incendio y robo
 - Tener un seguro de responsabilidad civil

CLIENTES

El mayor compromiso que tenemos con nuestros clientes, es educarlos en cuanto al manejo de sus finanzas, incentivar el ahorro y brindarles herramientas que les permitan desarrollar sus proyectos y efficientizar sus recursos económicos.

De ahí surge nuestro interés en las capacitaciones financieras. Hemos asumido la labor de capacitar a nuestros colaboradores, clientes, comunidades y aliados.

A través de nuestras charlas y talleres este 2018 logramos impactar positivamente a más de 2,300 personas, cubriendo temas como: Presupuesto familiar, consumo eficiente, ahorro y uso adecuado de recursos.

Adicional a estos acercamientos que fomentan la educación, contamos con productos que facilitan ahorrar en cada compra como la tarjeta Suma CCN y tarjeta Carrefour American Express. Asimismo, instamos a nuestros clientes a planificar sus ahorros a través de productos como la Doble Cuenta Progreso.



Programa de Desarrollo Empresarial “Mi Empresa” y “Negociación para Pymes”

A través de nuestro programa “Educando y Ahorrando Juntos Progresamos”, implementamos desde el 2015 el proyecto “Mi Empresa” que consiste en un Programa de Desarrollo Empresarial hecho a la medida, en alianza con Barna Management School. Está dirigido exclusivamente para los clientes del banco pertenecientes a micro y mediana empresa.

Con esta iniciativa mantenemos nuestro compromiso de dotar a las Pymes de un personal capacitado, que se ajuste al mercado competitivo que vivimos en el país.

El programa de estudio cuenta con cinco módulos de capacitación, impartidos en 48 horas. El contenido contempla temas como: Finanzas para la Toma de Decisiones, Fundamentos de Mercadeo y Gestión Comercial. Además, Dirección de Personas y Gobierno Corporativo. Estos tópicos son abordados y debidamente detallados por expertos en la materia.

Entre los objetivos perseguidos con este tipo de capacitación figuran: entender los fundamentos de los sistemas de información financiera y el impacto de las diferentes áreas en el desempeño financiero de la organización.

En el 2018 capacitamos 133 clientes Pymes. A la fecha más de 370 clientes han sido beneficiados con este programa, llenando las expectativas de cada uno de los participantes.

Charlas de Educación Financiera

Educar para crear una cultura de ahorro y uso adecuado de los recursos, es una de las metas principales que queremos alcanzar a través de las charlas de finanzas personales. En ese sentido, hemos ofrecido capacitación financiera a más de 2,000 clientes de nómina entre los que se destacan: Metaldon, Farmax, Tabadom y Adrian Tropical. A quienes hemos servido de guía para readecuar sus finanzas y alcanzar sus metas económicas.

También nos enfocamos en llevar nuestras charlas a los centros comerciales, para impactar más personas y comunidades. Esta estrategia nos acercó tanto a nuestros clientes como a potenciales clientes que quedaron plenamente satisfechos con el contenido de las capacitaciones.

Más de 350 personas fueron beneficiadas en plazas comerciales como Megacentro, Ágora Mall, BlueMall y Bella Vista Mall



COMUNIDAD

La labor que se realiza en las comunidades, es consecuencia de la cultura de solidaridad e inclusión que se vive en el Banco del Progreso. Somos partícipes de educar y proporcionar herramientas que le permitan a cada individuo luchar por su evolución, para lograr una transformación sostenible.

Desde el 2015 colaboramos con la Fundación Pediátrica por un Mañana, institución que colabora con jóvenes entre los 11 y 24 años, en su mayoría madres solteras y embarazadas. A través del programa “[Restaurando un Mañana](#)” la fundación permite que las participantes reciban formación técnica y vocacional, mientras sus hijos son atendidos en una guardería, libre de costo.

En el 2018, se desarrolló el proyecto “[Regala un Futuro Extraordinario](#)” que consiste en colaborar con las capacitaciones técnicas en cajero bancario, repostería o servicio al cliente, de las jóvenes de la fundación.

Adicional a esto, apoyamos la labor que realiza la fundación con las comunidades de Herrera, La Puya, Los Guandules y Manogwayabo; proporcionado más de 130 horas de capacitaciones que le han permitido desarrollar nuevas habilidades en áreas como:

- Finanzas Personales
- Inclusión Laboral
- Cuidado Personal
- Confección de artículos con material reciclado



MEDIO AMBIENTE

Reduciendo nuestra Huella Ambiental

Uno de los pasos principales para garantizar la sostenibilidad y el uso adecuado de recursos, es reducir la huella ecológica que generamos como empresa y al mismo tiempo, educar a nuestros colaboradores sobre la importancia de cuidar el medio ambiente.

Desde el 2011, estamos trabajado para las generaciones futuras, ejecutando nuestro programa de “Eficiencia Energética” para crear mecanismos que aporten soluciones prácticas y mejoras en el consumo energético del Banco del Progreso.

Este programa agrupa acciones que aumentan el desempeño de los equipos y luminarias que demandan energía, logrando un ahorro significativo en la institución.

Entre los objetivos de este plan, se destaca reducir las emisiones de gases de efecto invernadero, ahorrar energía usando luminarias tipo LED, sensores de movimiento y equipos de alta eficiencia Inverter.

En apoyo a las 3R (reducir, reutilizar y reciclar) hemos reducido en un 80% el uso de vasos desechables y realizamos la recolección de 75,900 libras de desechos clasificados para su correcta disposición final, dando vida a nuevos materiales de uso diario como cartones de huevo, cajas y papel.

Asimismo, participamos en la plantación de 3,000 árboles en la jornada de reforestación, apoyamos la limpieza de costas donde retiramos un aproximado de 7,000 libras de desperdicios y desechos encontrados en la playa Fray Antón de Montesinos.

Este tipo de actividades son el escenario perfecto para que nuestros colaboradores participen con su familia y logremos hacer realidad nuestro mensaje institucional de “juntos construir un futuro extraordinario”.





MIEMBROS DEL CONSEJO DE DIRECTORES



JUAN BAUTISTA
VICINI LLUBERES
Presidente



JOSÉ DIEZ CABRAL
Vicepresidente



LEONEL MELO
GUERRERO
Secretario



LIGIA BONETTI
DU BREIL
Director



MICHAEL A. KELLY
Director



ALFONSO LOMBA
JIMÉNEZ
Director



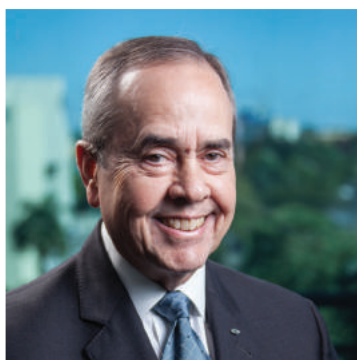
PABLO DANIEL
PORTES GORIS
Director



LISANDRO
MACARRULLA
Director



LUIS EMILIO
VELUTINI URBINA
Director



ANDRÉS GUSTAVO
PASTORIZA
Director

MIEMBROS DEL CONSEJO DE DIRECTORES

JUAN BAUTISTA VICINI LLUBERES
Presidente

JOSÉ DIEZ CABRAL
Vicepresidente

LEONEL MELO GUERRERO
Secretario

LIGIA BONETTI DU BREIL
Director

MICHAEL A. KELLY
Director

ALFONSO LOMBA JIMÉNEZ
Director

LISANDRO MACARRULLA
Director

ANDRÉS GUSTAVO PASTORIZA
Director

PABLO DANIEL PORTES GORIS
Director

NATHALIA QUIRÓS
Director

LUIS EMILIO VELUTINI URBINA
Director

PRINCIPALES EJECUTIVOS

ANDRÉS BORDAS

VP Senior Fiduciario

ROSARIO ARVELO

VP Ejecutiva Negocios Personales

JAVIER GUERRERO

VP Senior Negocios Institucionales y de Inversión

ELIS FAÑA

VP Senior Banca Institucional

GERVASIO GUARESCHI

VP Senior Tarjetas y Medios Pagos

LIZAMNA ALCÁNTARA

VP Senior Riesgos

MARÍA I. GRULLÓN

VP Senior Servicios Corporativos

CÉSAR ALBA

VP Banca Personal, Comercial y Afiliación

LODUYNHT SÁNCHEZ

VP Mercadeo Analítico

ANNA KROHN

VP Productos y Servicios

BEN DOMÍNGUEZ

VP Tecnología

ROSA MÉNDEZ

VP Operaciones

JUAN DE DIOS SÁNCHEZ

VP Auditoría

YOLANDA HERNÁNDEZ

VP Gestión Humana

ROSANNA ÁLVAREZ

VP Análisis de Crédito Empresarial y Corporativo

YAMINA GARCIA DE BOGAERT

Gerente Senior Finanzas

OFICINAS Y SUCURSALES

Actualmente, el Banco tiene **56** Sucursales ubicadas en todo el territorio nacional.

ZONA METROPOLITANA

SUCURSAL

DIRECCIÓN

Oficina Principal

Av. John F. Kennedy #3, Ens. Miraflores, Santo Domingo, R.D.

Torre Churchill

Av. Winston Churchill esq. Ludovino Fernández, Santo Domingo, R.D.

Naco

Av. Tiradentes, Centro Comercial Naco, Ens. Naco, Santo Domingo, R.D.

Duarte

Av. Duarte esq. Juan E. Jiménez, Santo Domingo, R.D.

Herrera

Calle Isabel Aguiar #364, Herrera, Santo Domingo, R.D.

Ozama

Av. Sabana Larga #72, Santo Domingo, R.D.

Prolongación
Independencia

Prolongación Independencia Km. 9, Santo Domingo, R.D.

Independencia

Av. Independencia esq. Socorro Sánchez, Santo Domingo, R.D.

Megacentro

Carretera Mella esq. Av. San Vicente de Paúl, Cancino, Santo Domingo, R.D.

Núñez de Cáceres

Av. Núñez de Cáceres esq. Reforma Agraria, El Millón, Santo Domingo, R.D.

Novocentro	Plaza Novocentro, Av. Lope de Vega #29, 1er Nivel, Santo Domingo, R.D.
Villa Mella	Av. Hermanas Mirabal, Centro Comercial, Villa Mella, Santo Domingo, R.D.
Plaza Central	Av. 27 de Febrero, Edif. Plaza Central, Local B-140, 1er Nivel, Santo Domingo, R.D.
Ágora Mall	Plaza Ágora Mall, Av. Abraham Lincoln esq. John F. Kennedy, Local #135, 1er Nivel, Santo Domingo, R.D.
Plaza Jean Luis	Av. 27 de Febrero casi esq. Isabel Aguiar, Santo Domingo, R.D.
Supermercado Nacional El Millón	Av. Núñez de Cáceres, Supermercado Nacional El Millón, 2do Nivel, El Millón, Santo Domingo, R.D.
Carrefour	Carretera Duarte Km. 9 1/2, Hipermercados Carrefour, Santo Domingo, R.D.
Sambil	Av. John F. Kennedy esq. Paseo de los Aviadores, Plaza Sambil, Local AC-51, Nivel Acuario, Santo Domingo, R.D.
Arroyo Hondo	Calle Camino del Norte, esq. Camino Chiquito, Arroyo Hondo, Santo Domingo, R.D.
Supermercado Nacional	Av. 27 de Febrero esq. Abraham Lincoln, Santo Domingo, R.D.
Bella Vista Mall	Plaza Bella Vista Mall, Av. Sarasota esq. Arrayanes, Santo Domingo, R.D.
Luperón	Av. Luperón No. 77, Centro Comercial Plaza Luperón, Santo Domingo, R.D.
Patio Colombia	Av. República de Colombia, Plaza Patio Colombia, Ciudad Real II, Santo Domingo, R.D.
Banca Premier Blue Mall	Blue Mall Santo Domingo 3er piso, Av. Winston Churchill esq. Gustavo Mejía Ricart, Ens. Piantini, Santo Domingo, R.D.

ZONA NORTE

SUCURSAL

DIRECCIÓN

Cabrera	Calle Independencia, Cabrera, Puerto Plata, R.D.
Santiago El Sol	Calle El Sol #35, Santiago, R.D.
Santiago 27 de Febrero	Av. 27 de Febrero esq. José Martí, Edificio Curiel, Santiago, R.D.
Santiago La Fuente	Av. Circunvalación #4, Módulo 101, Plaza Fernández, Sector La Fuente, Santiago, R.D.
Santiago Gurabo	Master Plaza, Carretera Luperón Km. 2, Santiago, R.D.
Santiago Colinas Mall	Av. 27 de Febrero esq. Las Colinas, Colinas Mall, Santiago, R.D.
Santiago El Embrujo	Km. 12 1/2, Carretera Santiago-Licey, Santiago, R.D.
Santiago Supermercado Nacional Paseo	Av. Juan Pablo Duarte casi esq. México, Sector Villa Olga, Santiago, R.D.
Puerto Plata	Calle Beller #33, Puerto Plata, R.D.
Puerto Plata Supermercado Tropical	Calle Beller esq. 27 de Febrero, Puerto Plata, R.D.
Sosúa	Calle Pedro Clisante, Centro Comercial Martínez, Puerto Plata, R.D.
Cotuí	Calle María Trinidad Sánchez esq. Padre Billini, Cotuí, R.D.
Jarabacoa	Av. Independencia #45, Jarabacoa, R.D.
La Vega	Calle Antonio Guzmán #96, La Vega, R.D.
Las Terrenas	Centro Comercial Paseo La Costanera, Samaná, R.D.
Valverde Mao	Av. Duarte #34, Mao, Valverde, R.D.
Moca	Calle Prolongación Ángel Morales No. 48, Edificio Carlos Salcedo, 1er Nivel, Moca, Provincia Espaillat, R.D.
Nagua	Av. María Trinidad Sánchez, Carretera Nagua, Nagua, R.D.
Río San Juan	Calle Duarte #38, Río San Juan, R.D.
San Francisco de Macorís	Calle La Cruz esq. Imbert, Plaza Galería 56, San Francisco de Macorís, R.D.

ZONA ESTE

SUCURSAL

Higüey

La Romana

La Romana
CCN Jumbo

La Marina Chavón

Downtown
Punta Cana

Blue Mall
Punta Cana

San Pedro
de Macorís

DIRECCIÓN

Calle Altagracia esq. Dora Botello, Higüey, R.D.

Av. Santa Rosa esq. Fray Juan de Utrera, La Romana, R. D.

Av. Padre Abreu, Edificio Unicentro, La Romana, R. D.

Calle Barlovento #41, Marina Chavón, La Romana, R.D.

Av. Barceló esq. Boulevard Downtown Punta Cana, Distrito Municipal, Verón, Bávaro Provincia La Altagracia, R. D.

Boulevard Turístico esq. Carretera Juanillo, Punta Cana, Provincia La Altagracia, R.D.

Av. Independencia #48, San Pedro de Macorís, R. D.

ZONA SUR

SUCURSAL

Azua

Baní

Ocoa

San Cristóbal

San Juan

DIRECCIÓN

Calle 19 de Marzo esq. Duarte, Azua de Compostela, R.D.

Calle Presidente Billini esq. Nuestra Sra. de Regla, Baní, Peravia, R.D.

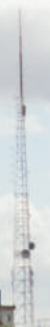
Calle San José esq. Altagracia, San José de Ocoa, Peravia, R.D.

Av. Constitución esq. Mella, San Cristóbal, R.D.

Calle Mella casi esq. Independencia, San Juan, R.D.



BANCO DEL PROGRESO
LUDWIG A. PASTORIS
CENTRO DE SERVICIOS
DE BANCA CORPORATIVA



CARTA DEL COMISARIO DE CUENTAS

31 de marzo de 2019

Señores

Asamblea General Ordinaria Anual

Banco Dominicano del Progreso, S.A. – Banco Múltiple

Santo Domingo, República Dominicana

Cuidad

Estimados accionistas:

En cumplimiento con las funciones para las que me fuera designado como Comisario de Cuentas por la Asamblea General Ordinaria Anual del BANCO DOMINICANO DEL PROGRESO, S. A. - BANCO MÚLTIPLE correspondiente al año 2018, he examinado los Estados Financieros Auditados, y el informe de auditoría externa de la firma de Auditores Independientes PricewaterhouseCoopers (PwC), el Informe de Gestión Anual, así como la documentación considerada pertinente para el mejor cumplimiento de mis funciones.

Durante el año 2018 participé en reuniones del Comité de Auditoría lo que me permitió obtener un panorama del ambiente de control y riesgo de la Institución e interactuar con personal clave Gerencial, con el Departamento de Auditoría Interna, con los distinguidos miembros del Comité de Auditoría, y con los auditores externos PWC.

Con relación a los estados financieros he revisado el informe emitido por la firma de auditores independientes, PricewaterhouseCoopers (PwC), observando principalmente que el monto de las utilidades netas del año 2018 ascendió RD\$731,567,536. Este valor comparado con las utilidades netas del año 2017 muestra un aumento de RD\$47,412,296 equivalente a un 6.93% aproximadamente.

El balance general presentó un total de activos de RD\$58,972,176,880 al 31 de Diciembre 2018, equivalente a un 2% aproximadamente de aumento en comparación con el año 2017, los pasivos por RD\$52,351,340,486 reflejan un 1% aproximadamente comparado con el año 2017.

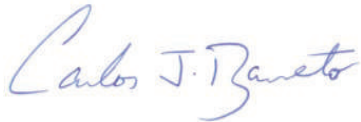
Con relación a los estados financieros del período 2018, el informe de los auditores independientes incluye una sección titulada "Asuntos Claves de la Auditoría" la cual hace énfasis a la provisión para créditos que a juicio del auditor fue el de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período, la cual asciende a RD\$1,019,869,513 basada en los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos (REA) emitido por la Junta Monetaria.

El nivel de solvencia del Banco al cierre del 2018 es de 13.36%, excediendo el mínimo requerido por la Normativa de un 10%.

Los auditores externos en la nota No. 35 de "Hechos Posteriores al Cierre" indican que al 01 de Marzo del 2019 se concretizó el proceso de venta y traspaso de las acciones del 97% de la participación accionaria de la entidad. Así mismo, indica que la Asamblea General Ordinaria del 01 de Marzo del 2019 conoció la renuncia y descargo del Consejo de Directores vigente a la fecha y nombró un nuevo Consejo de Directores.

Luego de la verificación de los Estados Financieros Auditados, pude constatar que presentan la situación financiera de la sociedad de acuerdo con lo expresado por los Contadores PWC, razón por la cual me permito recomendar la aprobación de dichos Estados Financieros tal y como fueron presentados.

Como resultado de la revisión citada, me permito exhortar, además, que se otorgue formal descargo al Consejo de Directores por la gestión que han realizado.



CARLOS J. BARRETO

Comisario de Cuentas

BANCO DOMINICANO DEL PROGRESO, S. A. - BANCO MÚLTIPLE

BANCO DOMINICANO DEL PROGRESO, S. A. - BANCO MÚLTIPLE

Informe de los Auditores Independientes y
Estados Financieros sobre Base Regulada
31 de Diciembre de 2018

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Índice
31 de Diciembre de 2018

	Página(s)
Informe de los Auditores Independientes sobre Información Financiera	38-42
Estados Financieros sobre Base Regulada	
Balance General	43-44
Estado de Resultados	45
Estado de Flujos de Efectivo	46-47
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	48
Notas a los Estados Financieros	49-93



Informe de los auditores independientes

A los Accionistas y
Consejo de Directores de
Banco Dominicano del Progreso, S. A.- Banco Múltiple

Opinión

Hemos auditado los estados financieros del Banco Dominicano del Progreso, S. A. – Banco Múltiple (en lo adelante “el Banco”), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2018, y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera del Banco Dominicano del Progreso, S. A. 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 de la República Dominicana, 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. 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 (ICPARD), que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República Dominicana, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asunto clave de la auditoría

El asunto clave de auditoría es aquel asunto que, en nuestro juicio profesional, fue el de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del año actual. Este asunto ha sido tratado 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 este asunto.



A los Accionistas y
Consejo de Directores de
Banco Dominicano del Progreso, S. A. – Banco Múltiple
Página 2

Asunto clave de auditoría	Forma en la cual nuestra auditoría abordó el asunto
<p><u>Provisión para créditos</u> En nuestra auditoría nos hemos enfocado en la provisión para créditos debido a la subjetividad y complejidad en la determinación de la provisión para los medianos y mayores deudores comerciales.</p> <p>La provisión para créditos al 31 de diciembre de 2018 asciende a RD\$1,019 millones y se basa en los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos (REA) emitido por la Junta Monetaria, circulares complementarias e instructivos realizados por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, que establecen además, los tipos de créditos, su condición y clasificación.</p> <p>El saldo de los créditos para deudores comerciales representa el 57% del total de la cartera, y su provisión es constituida: (i) para los mayores deudores comerciales, mediante el análisis categorizado de cada deudor en función de su capacidad, comportamiento de pago y riesgo del país; (ii) para medianos deudores comerciales, basada en el comportamiento de pago y evaluación simplificada considerando pérdidas operativas y relación con el patrimonio ajustado; y (iii) para los menores deudores comerciales y microcréditos, en base a porcentajes específicos de acuerdo a los días de atraso.</p> <p>Para los créditos de consumo e hipotecarios, que representan un 35% y 8% de la cartera de créditos, respectivamente, su provisión se basa en porcentajes de acuerdo a los días de atraso.</p> <p>Las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de crédito, son tomadas en consideración como un elemento secundario en el cómputo de la cobertura de las provisiones para créditos, pero no inciden en la clasificación del deudor.</p> <p>Véase Notas 2, 7 y 14 a los estados financieros.</p>	<p>Nuestro enfoque de los principales procedimientos de auditoría realizados sobre la provisión para créditos es una combinación entre pruebas de controles y pruebas sustantivas, como son:</p> <ul style="list-style-type: none">• Entendimos y evaluamos el diseño de los controles claves que tiene el Banco sobre el proceso de créditos, la determinación de la provisión para créditos y los controles asociados a las garantías que respaldan los créditos, y validamos la efectividad operativa de dichos controles.• Realizamos un recálculo aritmético de la provisión para créditos. Tomamos como base los saldos pendientes por el porcentaje establecido por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana a cada categoría de riesgo asignada por el Banco, y la garantía admisible para los créditos garantizados. Comparamos el resultado de dicho recálculo con la provisión constituida por el Banco.• Seleccionamos una muestra en base a criterios de riesgo e importancia relativa y para la misma, obtuvimos del Banco, el análisis de capacidad y comportamiento de pago y riesgo país de los mayores deudores comerciales y para medianos deudores comerciales, la clasificación de riesgo en función al comportamiento de pago y las pérdidas operativas. Basado en esto, verificamos la clasificación crediticia del deudor otorgada por el Banco de acuerdo al REA.• Observamos la documentación de respaldo de las garantías de los deudores seleccionados en el punto anterior, y en los casos aplicables, que las mismas contarán con tasaciones vigentes realizadas por tasadores independientes y verificamos la aplicación de los criterios de admisibilidad y porcentajes de descuentos aplicables.• Recalculamos los días de atrasos considerados en la clasificación crediticia otorgada por el Banco a deudores seleccionados y verificamos que la clasificación de comportamiento de pago esté relacionada con los indicadores de morosidad establecidos en el REA.



A los Accionistas y
Consejo de Directores de
Banco Dominicano del Progreso, S. A. – Banco Múltiple
Página 3

Asunto clave de auditoría	Forma en la cual nuestra auditoría abordó el asunto
	<ul style="list-style-type: none">• Verificamos, en base a una muestra, que la clasificación crediticia otorgada por el Banco para mayores y medianos deudores comerciales no difiera en más de una categoría de riesgo respecto de la clasificación de riesgo del sistema financiero.• En base a muestras, verificamos la clasificación realizada por el Banco de los deudores en las diferentes categorías establecidas en la normativa vigente, que es la base utilizada para la determinación de la provisión en base a las diferentes clasificaciones de deudores existentes.• Realizamos recálculo de la provisión requerida para créditos restructurados asignando el porcentaje al saldo cubierto y expuesto de acuerdo al cumplimiento del plan de cuotas de deudor.

Otro asunto

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

Otra información

La gerencia es responsable por la otra información. La otra información comprende la Memoria Anual, pero no incluye los estados financieros ni nuestro correspondiente informe de auditoría sobre los mismos, que se espera que se ponga a nuestra disposición después de la fecha de este informe del auditor.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no abarca la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad al respecto. En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información identificada anteriormente y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o pareciera ser que existe un error material.

Cuando leamos la Memoria Anual, si concluimos que existe un error material en la misma, estamos obligados a comunicar el asunto a los encargados del gobierno corporativo.



A los Accionistas y
Consejo de Directores de
Banco Dominicano del Progreso, S. A. – Banco Múltiple
Página 4

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

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

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

Los responsables del gobierno del Banco 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 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.



A los Accionistas y
Consejo de Directores de
Banco Dominicano del Progreso, S. A. – Banco Múltiple
Página 5

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

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

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

De los asuntos comunicados a los responsables del gobierno corporativo del Banco, determinamos el asunto que era de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y que, por lo tanto, es el asunto clave de auditoría. Describimos el 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 un asunto no debería ser comunicado en nuestro informe porque, cabe razonablemente esperar, que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de dicha comunicación.

PricewaterhouseCoopers

No. de registro en la SIB A-004-0101

Denis Sánchez

C. P. A.: Denis Sánchez
No. de registro en el ICPARD 10841
Socio a cargo de la auditoría

13 de marzo de 2019

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Balance General (Valores en RD\$)

	31 de Diciembre de	
	2018	2017
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Nota 4)		
Caja	1,815,383,223	1,621,232,145
Banco Central	8,908,655,069	7,787,826,943
Bancos del país	1,506,084,000	1,446,428,257
Bancos del extranjero	1,630,449,110	1,804,355,293
Otras disponibilidades	211,671,540	97,762,108
	<u>14,072,242,942</u>	<u>12,757,604,746</u>
Inversiones (Nota 6 y 14)		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	7,265,325,843	11,479,990,381
Rendimientos por cobrar	167,540,415	119,948,298
Provisión para inversiones	(1,415,468)	(1,978,333)
	<u>7,431,450,790</u>	<u>11,597,960,346</u>
Cartera de créditos (Notas 7 y 14)		
Vigente	34,429,618,156	30,192,046,091
Reestructurada	77,708,954	80,826,463
Vencida	774,625,748	601,380,737
Cobranza judicial	40,127,433	64,301,550
Rendimientos por cobrar	285,282,702	273,954,437
Provisión para créditos	(1,019,869,513)	(955,817,170)
	<u>34,587,493,480</u>	<u>30,256,692,108</u>
Deudores por aceptaciones (Nota 8)	<u>36,360,672</u>	<u>54,089,367</u>
Cuentas por cobrar (Nota 9)	<u>381,555,523</u>	<u>229,278,939</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 10 y 14)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	356,219,863	287,841,796
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(208,921,000)	(215,210,098)
	<u>147,298,863</u>	<u>72,631,698</u>
Inversiones en acciones (Notas 11 y 14)		
Inversiones en acciones	698,290,359	696,256,246
Provisión para inversiones en acciones	(7,035,635)	(20,925,124)
	<u>691,254,724</u>	<u>675,331,122</u>
Propiedades, muebles y equipo (Nota 12)		
Propiedad, muebles y equipo	1,347,865,444	1,415,254,553
Depreciación acumulada	(492,510,005)	(491,735,000)
	<u>855,355,439</u>	<u>923,519,553</u>
Otros activos (Nota 13)		
Cargos diferidos	276,264,271	403,671,281
Intangibles	648,764,298	317,388,014
Activos diversos	76,549,551	427,466,905
Amortización acumulada	(232,413,673)	(143,730,200)
	<u>769,164,447</u>	<u>1,004,796,000</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>58,972,176,880</u>	<u>57,571,903,879</u>
Cuentas contingentes (Nota 23)	<u>17,210,015,974</u>	<u>10,404,551,372</u>
Cuentas de orden	<u>188,496,582,238</u>	<u>174,956,980,158</u>

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Balance General (Valores en RD\$)

	31 de Diciembre de	
	2018	2017
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Nota 15)		
A la vista	9,163,739,886	9,751,720,130
De ahorro	15,542,439,178	13,826,295,643
A plazo	19,726,810,349	22,357,770,055
Intereses por pagar	<u>46,272,927</u>	<u>60,751,070</u>
	<u>44,479,262,340</u>	<u>45,996,536,898</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 16)		
De instituciones financieras del país	2,841,974,896	2,042,681,605
Intereses por pagar	<u>4,133,408</u>	<u>3,240,756</u>
	<u>2,846,108,304</u>	<u>2,045,922,361</u>
Fondos tomados a préstamo (Nota 17)		
De instituciones financieras del exterior	1,496,230,005	1,027,275,246
Intereses por pagar	<u>3,944,886</u>	<u>1,929,160</u>
	<u>1,500,174,891</u>	<u>1,029,204,406</u>
Aceptaciones en circulación (Nota 8)	<u>36,360,672</u>	<u>54,089,367</u>
Valores en circulación (Nota 18)		
Títulos y valores	38,469,366	39,117,872
Intereses por pagar	<u>53,185</u>	<u>40,236</u>
	<u>38,522,551</u>	<u>39,158,108</u>
Otros pasivos (Nota 19)	<u>3,450,911,728</u>	<u>2,517,709,244</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>52,351,340,486</u>	<u>51,682,620,384</u>
PATRIMONIO NETO (Nota 21)		
Capital pagado	5,319,848,600	4,958,774,800
Capital adicional pagado	292,893,920	4,034,880
Otras reservas patrimoniales	309,309,512	272,731,135
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	3,795,203	3,795,202
Resultado del ejercicio	<u>694,989,159</u>	<u>649,947,478</u>
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>6,620,836,394</u>	<u>5,889,283,495</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>58,972,176,880</u>	<u>57,571,903,879</u>
Cuentas contingentes (Nota 23)	<u>(17,210,015,974)</u>	<u>(10,404,551,372)</u>
Cuentas de orden	<u>(188,496,582,238)</u>	<u>(174,956,980,158)</u>

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

Ramón Marcelino
Vicepresidente Finanzas

Gonzalo Parral
Presidente Ejecutivo

Yamina García de Bogaert
Gerente Senior Finanzas

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Estado de Resultados (Valores en RD\$)

	Año Terminado el 31 de Diciembre	
	2018	2017
Ingresos financieros (Nota 24)		
Intereses y comisiones por créditos	4,834,325,361	4,520,182,811
Intereses por inversiones	676,916,818	1,023,565,079
Ganancia por inversiones	243,708,025	605,821,042
	<u>5,754,950,204</u>	<u>6,149,568,932</u>
Gastos financieros (Nota 24)		
Intereses por captaciones	(1,375,281,625)	(1,893,567,033)
Pérdida por inversiones	(91,001,430)	(111,599,332)
Intereses y comisiones por financiamiento	(42,149,335)	(9,003,846)
	<u>(1,508,432,390)</u>	<u>(2,014,170,211)</u>
Margen financiero bruto	<u>4,246,517,814</u>	<u>4,135,398,721</u>
Provisión para cartera de créditos (Nota 14)	(686,742,378)	(779,020,118)
Provisión para inversiones (Nota 14)	(54,910)	(953,555)
	<u>(686,797,288)</u>	<u>(779,973,673)</u>
Margen financiero neto	<u>3,559,720,526</u>	<u>3,355,425,048</u>
Ingresos por diferencias de cambio	<u>70,010,236</u>	<u>19,731,606</u>
Otros ingresos operacionales (Nota 25)		
Comisiones por servicios	2,241,352,570	1,992,120,238
Comisiones por cambio	318,674,742	269,798,840
Ingresos diversos	80,756,436	57,907,048
	<u>2,640,783,748</u>	<u>2,319,826,126</u>
Otros gastos operacionales (Nota 25)		
Comisiones por servicios	(356,034,524)	(309,224,939)
Gastos diversos	(502,749,653)	(416,594,338)
	<u>(858,784,177)</u>	<u>(725,819,277)</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 27)	(1,975,258,950)	(1,890,581,812)
Servicios de terceros	(930,395,088)	(863,893,740)
Depreciación y amortización	(241,428,142)	(180,880,432)
Otras provisiones	(118,996,823)	(109,903,749)
Otros gastos (Nota 28)	(1,376,703,295)	(1,300,532,331)
	<u>(4,642,782,298)</u>	<u>(4,345,792,064)</u>
Resultado operacional	<u>768,948,035</u>	<u>623,371,439</u>
Otros ingresos (gastos) (Nota 26)		
Otros ingresos	230,732,422	152,884,752
Otros gastos	(71,644,565)	(111,936,682)
	<u>159,087,857</u>	<u>40,948,070</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>928,035,892</u>	<u>664,319,509</u>
Impuesto sobre la renta (Nota 20)	(196,468,356)	19,835,731
Resultado del ejercicio	<u><u>731,567,536</u></u>	<u><u>684,155,240</u></u>

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

Ramón Marcelino
Vicepresidente Finanzas

Gonzalo Parral
Presidente Ejecutivo

Yamina García de Bogaert
Gerente Senior Finanzas

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Estado de Flujos de Efectivo (Valores en RD\$)

	Año Terminado el 31 de Diciembre	
	2018	2017
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	4,763,983,101	4,409,003,286
Otros ingresos financieros cobrados	540,535,413	1,204,640,043
Otros ingresos operacionales cobrados	2,640,783,748	2,319,826,126
Intereses pagados por captaciones	(1,388,854,167)	(1,903,859,108)
Intereses y comisiones pagados por financiamiento	(40,133,609)	(7,708,849)
Gastos generales y administrativos pagados	(4,282,357,333)	(4,055,007,883)
Otros gastos operacionales pagados	(858,784,177)	(725,819,277)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	894,314,512	(256,790,405)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>2,269,487,488</u>	<u>984,283,933</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Interbancarios otorgados	(523,000,000)	(200,000,000)
Interbancarios cobrados	523,000,000	200,000,000
Disminución (aumento) en inversiones	4,478,765,199	(241,705,840)
Créditos otorgados	(53,560,132,032)	(48,711,112,466)
Créditos cobrados	48,414,940,457	44,624,150,800
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(96,888,914)	(124,034,324)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	41,479,288	10,239,327
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	42,429,250	40,079,784
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(679,406,752)</u>	<u>(4,402,382,719)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	719,954,603,376	627,873,335,871
Devolución de captaciones	(720,658,755,019)	(625,426,426,378)
Financiamientos obtenidos	3,192,298,459	1,903,218,175
Pagos de financiamientos	(2,763,574,719)	(1,215,836,997)
Aportes de capital		2,950
Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas	(14,637)	(547,411,966)
Interbancarios recibidos	600,000,000	1,450,000,000
Interbancarios pagados	(600,000,000)	(1,450,000,000)
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de financiamiento	<u>(275,442,540)</u>	<u>2,586,881,655</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETA EN EL EFECTIVO	1,314,638,196	(831,217,131)
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>12,757,604,746</u>	<u>13,588,821,877</u>
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>14,072,242,942</u></u>	<u><u>12,757,604,746</u></u>

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Estado de Flujos de Efectivo (Valores en RD\$)

	Año Terminado el 31 de Diciembre	
	2018	2017
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Resultado del ejercicio	<u>731,567,536</u>	<u>684,155,240</u>
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Provisiones		
Cartera de créditos	686,742,378	779,020,118
Inversiones	54,910	953,555
Rendimientos por cobrar	85,702,901	80,206,964
Operaciones contingentes	25,051,483	24,273,682
Bienes recibidos en recuperación de créditos	8,242,439	5,423,103
Liberación de provisiones		
Cartera de créditos	(667,538)	(51,005)
Depreciación y amortización	241,428,142	180,880,432
Ganancia en ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos	(1,881,469)	(10,818,402)
Ganancia en ventas de propiedad, muebles y equipo	(41,436,767)	(721,199)
Ganancia en ventas de inversiones, neta	(241,495,883)	(595,812,146)
Ganancia por inversiones no financieras	(24,638,892)	(240,828)
Gastos por cuentas a recibir	36,663,426	44,864,378
Efecto fluctuación cambiaria, neta	46,877,399	19,731,606
Impuesto sobre la renta diferido	6,492,433	(27,039,067)
Cambios netos en activos y pasivos		
Rendimientos por cobrar	(117,934,377)	171,485,876
Intereses por pagar	(11,556,816)	(8,997,076)
Otros activos	(205,300,562)	(78,585,718)
Otros pasivos	<u>1,045,576,745</u>	<u>(284,445,580)</u>
Total de ajustes	<u>1,537,919,952</u>	<u>300,128,693</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u><u>2,269,487,488</u></u>	<u><u>984,283,933</u></u>

Revelación de transacciones no monetarias en Nota 33.

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

Ramón Marcelino
Vicepresidente Finanzas

Gonzalo Parral
Presidente Ejecutivo

Yamina García de Bogaert
Gerente Senior Finanzas

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto (Valores en RD\$)

	Capital Pagado	Capital Adicional Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio Neto
Saldos al 1 de enero de 2017	4,953,731,200		238,523,373	(32,724,097)	593,006,795	5,752,537,271
Transferencia a resultados acumulados				593,006,795	(593,006,795)	
Aporte de capital		2,950				2,950
Dividendos pagados (Nota 21)						
Efectivo				(547,411,966)		(547,411,966)
Acciones	5,043,600	4,031,930		(9,075,530)		
Resultado del ejercicio					684,155,240	684,155,240
Transferencia a otras reservas			34,207,762		(34,207,762)	
Saldos al 31 de diciembre de 2017	4,958,774,800	4,034,880	272,731,135	3,795,202	649,947,478	5,889,283,495
Transferencia a resultados acumulados				649,947,478	(649,947,478)	
Dividendos pagados (Nota 21)						
Efectivo				(14,637)		(14,637)
Acciones	361,073,800	288,859,040		(649,932,840)		
Resultado del ejercicio					731,567,536	731,567,536
Transferencia a otras reservas			36,578,377		(36,578,377)	
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>5,319,848,600</u>	<u>292,893,920</u>	<u>309,309,512</u>	<u>3,795,203</u>	<u>694,989,159</u>	<u>6,620,836,394</u>

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

Ramón Marcelino
Vicepresidente Finanzas

Gonzalo Parral
Presidente Ejecutivo

Yamina García de Bogaert
Gerente Senior Finanzas

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

1. Entidad

El Banco Dominicano del Progreso, S. A.- Banco Múltiple (en lo adelante “el Banco”), se constituyó bajo las leyes de la República Dominicana el 4 de agosto de 1974 e inició sus operaciones en el 1975. El objetivo principal del Banco es realizar actividades de intermediación financiera que incluye la captación de depósitos, otorgamiento de préstamos y todo tipo de operaciones de comercio internacional, además podrá fungir como fiduciario y agente de garantía, de conformidad con la legislación y normativas aplicables. Su accionista mayoritario al 31 de diciembre de 2018 es Clavet Group, Ltd., ver Notas 34 y 35.

El Banco tiene su domicilio en la Avenida John F. Kennedy No. 3, Santo Domingo, Distrito Nacional.

El detalle de los principales funcionarios al 31 de diciembre de 2018 es (ver Nota 35):

Nombre	Posición
Juan B. Vicini Lluberes	Presidente del Consejo de Directores
Ana R. Arvelo Zapata	Vicepresidente Ejecutiva Negocios Personales
Elis M. Faña Diloné	Vicepresidente Senior Banca Institucional
Rosanna M. Alvarez Senior	Vicepresidente Análisis de Créditos Empresariales y Corporativos
Rosa Estela Méndez	Vicepresidente Operaciones
Ben Antonio Dominguez	Vicepresidente Tecnología
Juan De Dios Sánchez Paulino	Vicepresidente Auditoría
Andrés Bordas Butler	Vicepresidente Senior Fiduciario
María I. Grullón Mejía	Vicepresidente Senior Servicios Corporativos
Javier Guerrero Chercoles	Vicepresidente Senior Negocios Institucionales y de Inversión
Gervasio Leonardo Guareschi	Vicepresidente Senior Tarjetas y Medios Pagos
Anna K. Krohn Urdaneta	Vicepresidente Productos y Servicios
Yolanda Hernández Garcés	Vicepresidente Gestión Humana
Lizamna M. Alcántara Baudier	Vicepresidente Senior de Riesgos
Loduynt Sánchez C.	Vicepresidente Mercadeo Analítico
César Alba C.	Vicepresidente Banca Personal, Comercial y Afiliación
Jan Marcos Ortíz	Vicepresidente Tesorería
Yamina García de Bogaert	Gerente Senior de Finanzas

El Banco se rige por la Ley Monetaria y Financiera y sus reglamentos, las resoluciones de la Junta Monetaria de la República Dominicana (en lo adelante “Junta Monetaria”) y las circulares de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (en lo adelante “Superintendencia de Bancos”).

El detalle de la cantidad de las oficinas y cajeros automáticos es:

Ubicación	2018		2017	
	(*) Oficinas	Cajeros Automáticos	(*) Oficinas	Cajeros Automáticos
Zona metropolitana	24	98	25	96
Interior del país	32	86	33	92
	<u>56</u>	<u>184</u>	<u>58</u>	<u>188</u>

(*) Incluye sucursales y agencias.

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

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

Los estados financieros fueron aprobados para su emisión el 13 de marzo de 2019 por el Consejo de Directores.

2. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

2.1 *Base Contable y de Preparación de los Estados Financieros*

El Banco prepara sus estados financieros de acuerdo con las prácticas de contabilidad vigentes establecidas por la Superintendencia de Bancos en su Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, los reglamentos, resoluciones, instructivos, circulares y otras disposiciones específicas emitidas por la Superintendencia de Bancos y la Junta Monetaria, dentro del marco de la Ley Monetaria y Financiera. Las Normas Internacionales de Información Financiera (en lo adelante "NIIF") son usadas como normas supletorias en ciertas situaciones no previstas en el referido marco contable. Las prácticas de contabilidad para instituciones financieras difieren en algunos aspectos de las NIIF aplicables para instituciones financieras, por consiguiente, los estados financieros no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con dichas NIIF.

Los estados financieros están preparados en base al costo histórico, excepto por algunos terrenos y edificios que están presentados a valores revaluados en el 2004.

2.2 *Diferencias con Normas Internacionales de Información Financiera*

Las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos difieren de las NIIF en algunos aspectos. A continuación, se resumen ciertas diferencias:

- i) De acuerdo con lo requerido por la Superintendencia de Bancos, la provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos realizada por el Banco siguiendo lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos (en lo adelante "REA"). Los niveles de provisiones para los créditos se miden de conformidad a la clasificación asignada a cada deudor, en el caso de los denominados mayores deudores comerciales la clasificación del deudor se determina en base a su capacidad de pago, comportamiento de pago y riesgo país, para los denominados medianos deudores comerciales la clasificación del deudor se determina en base al comportamiento de pago que es ajustada si el deudor presenta pérdidas operativas o netas, y para los créditos comerciales denominados menores deudores, microcréditos, créditos de consumo e hipotecarios la provisión se determina en base a los días de atraso. La Superintendencia de Bancos permite la constitución de provisiones anticíclicas.

De conformidad con las NIIF, específicamente la NIIF 9 "Instrumentos Financieros" (de aplicación obligatoria para ejercicios que iniciaron el 1 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 el tiempo de vida de la cartera de créditos (evaluada sobre una base colectiva o individual), para la cual ha habido un incremento significativo en el riesgo crediticio desde su reconocimiento inicial, considerando toda la información razonable y sustentable, incluyendo la que se refiera 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) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos que requiere provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del REA, y disposiciones específicas. Las NIIF requieren las mismas consideraciones indicadas para la cartera de créditos en el literal i) anterior.

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2018

- iii) La provisión para los bienes recibidos en recuperación de créditos se determina una vez transcurridos los 120 días subsiguientes a la adjudicación u obtención de la sentencia definitiva:
- *Bienes muebles*: en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18^{avo} mensual.
 - *Bienes inmuebles*: en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24^{avo} mensual.
 - *Títulos valores*: sigue la base de provisión para inversiones.
- Las NIIF requieren que estos activos sean provisionados cuando exista evidencia de deterioro en su valor.
- iv) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son provisionados conforme a la clasificación otorgada al capital correlativo del crédito, y se provisionan al 100% cuando exceden dicho plazo, excepto para las operaciones de tarjetas de crédito que se provisionan al 100% con una antigüedad de 60 días. A partir de esos plazos se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas 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.
- v) 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 (en lo adelante "Banco Central") a la fecha del balance general. Las NIIF requieren que los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio existente a la fecha del balance general.
- vi) 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 la entidad no tenga expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una parte de éste.
- vii) La Superintendencia de Bancos requiere que las provisiones mantenidas para un crédito al momento de ejecutarse su garantía, sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las NIIF sólo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior a su valor en libros o exista deterioro del mismo.
- viii) La presentación de ciertas revelaciones de los estados financieros según las NIIF difiere de las requeridas por la Superintendencia de Bancos.
- ix) De conformidad con las prácticas bancarias, los otros ingresos operacionales tales como comisiones por renovación de tarjetas de crédito, operaciones de cartas de crédito y aceptaciones en circulación son reconocidos inmediatamente. De acuerdo con las NIIF, el ingreso debe ser reconocido cuando una entidad transfiere el control de un bien o servicio a lo largo del tiempo y, por ello, satisface una obligación de desempeño. El ingreso se reconoce por el precio de la transacción que se asigna a esa obligación de desempeño.

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018

- x) La Superintendencia de Bancos requiere que los programas de computación, mejoras a propiedad arrendada y plusvalía, entre otros, sean previamente autorizados por dicha Superintendencia para ser registrados como activos intangibles y se clasifiquen como bienes diversos hasta que sean autorizados. Las NIIF requieren que estas partidas sean registradas directamente como activos intangibles, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.
- xi) La Superintendencia de Bancos requiere que las inversiones colocadas a corto plazo, de alta liquidez y 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.
- xii) La Superintendencia de Bancos requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en valores en cuatro categorías: negociables, disponibles para la venta, mantenidas hasta su vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda. En esta última categoría se clasifican aquellas inversiones que no cotizan en un mercado activo u organizado y que no pueden ser clasificadas en las tres categorías anteriores. Las inversiones negociables y disponibles para la venta deben registrarse a su valor razonable y las inversiones mantenidas hasta el vencimiento y 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. Dicha clasificación depende del modelo de negocios para la gestión de los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales.
- xiii) La Superintendencia de Bancos requieren que las inversiones en acciones se valúen al costo o valor de mercado, el menor. De no existir mercado, se valúan al costo menos deterioro, debiendo evaluar la calidad y solvencia del emisor, utilizando los lineamientos establecidos en el REA. De acuerdo con las NIIF, debe determinarse si existe control o influencia significativa. De existir control deben prepararse estados financieros consolidados. De existir influencia significativa, las inversiones se reconocen bajo el método de participación en los estados financieros consolidados y al costo o al método de participación en los estados financieros individuales. En caso de no tenerse control o influencia significativa, las inversiones se registran al valor razonable.
- xiv) De conformidad con las regulaciones bancarias vigentes, el Banco clasifica 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 los flujos de las actividades de operación. En adición, los movimientos en inversiones se muestran netos en las actividades de inversión según el regulador. Las NIIF requieren que dichos movimientos se expongan en forma separada.
- xv) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Banco debe revelar en forma cuantitativa los riesgos a los cuales está expuesto derivado de sus instrumentos financieros, tales como los riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad crediticia de los préstamos, entre otros. Las NIIF requieren divulgaciones adicionales que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación a la 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.

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018

- xvi) La Superintendencia de Bancos requiere que los bancos registren una provisión para operaciones contingentes, las cuales incluyen, entre otras, garantías otorgadas, cartas de créditos emitidos no negociados y montos no utilizados de líneas de crédito de utilización automática, en base a una clasificación por categoría de riesgo siguiendo los lineamientos del REA. Las NIIF requieren registrar la estimación de las pérdidas crediticias esperadas sobre compromisos de préstamo de forma congruente con sus expectativas de disposiciones de ese compromiso de préstamo.
- xvii) Las entidades de intermediación financiera determinan la vida útil estimada de las propiedades, muebles y equipo al momento de su adquisición, y registran en cuentas de orden los activos totalmente depreciados aún cuando estén en uso. Las NIIF requieren que el valor residual y la vida útil de un activo sea revisado, como mínimo, al término de cada período anual, y si las expectativas difiriesen de las estimaciones previas, se contabilice el efecto como un cambio en estimado.
- xviii) La Superintendencia de Bancos permitió a los bancos de servicios múltiples la revaluación de los inmuebles al 31 de diciembre de 2004. Las Normas Internacionales de Información Financiera establecen que la actualización de la revaluación debe hacerse cada vez que haya cambios significativos en el valor de dichos activos. En activos con valores muy cambiantes dicha revaluación debe realizarse anualmente y en activos con cambios insignificantes, de tres a cinco años. En adición, dichas normas indican que si se revalúa un elemento de las propiedades, muebles y equipo, se deberá revaluar también todos los elementos que pertenezcan a la misma clase de activos
- xix) La Superintendencia de Bancos establece que las operaciones de compra y venta de divisas a futuro sean reconocidas en el activo o pasivo por la diferencia entre la tasa de cambio vigente y la tasa pactada, y que el valor notional pactado se registre en cuentas de orden, y a la vez, permite que los valores de divisas vendidos al cierre del ejercicio sean divulgados como saldos en moneda extranjera en la Nota 3 a los estados financieros para fines de determinación de la posición neta en moneda extranjera. Las NIIF requieren el registro de los derivados que se incluyen en este tipo de contratos en cuentas de activos y pasivos a su valor razonable, así como también que se divulguen los activos y pasivos en moneda extranjera existentes al cierre del ejercicio.
- xx) La Superintendencia de Bancos autorizó al Banco que las operaciones de compra y venta de títulos valores a futuro sean mantenidos en cuenta de orden y se contabilicen en la fecha de su liquidación. Las NIIF requieren el registro de los derivados que se incluyen en este tipo de contratos en cuentas de activos y pasivos a su valor razonable, así como también que se divulguen los riesgos financieros que se derivan de estas transacciones al cierre del ejercicio.

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.

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

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018

2.3 *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 y 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 de activos riesgosos, compensaciones a empleados y personal ejecutivo, programa de lealtad, depreciación, amortización, deterioro de activos a largo plazo, impuestos sobre la renta diferido y contingencias. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

2.4 *Inversiones en Valores*

El Instructivo para la Clasificación, Valoración y Medición de las Inversiones en Instrumentos de Deuda clasifica las inversiones en valores negociables, disponibles para la venta, mantenidas hasta el vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda, que se resumen a continuación:

- Negociables: Son aquellas inversiones que el Banco tiene en posición propia, con la intención de obtener ganancias derivadas de las fluctuaciones en sus precios como participantes de mercado y que cotizan 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. Esos valores no pueden permanecer en esta categoría más de 180 días a partir de su fecha de adquisición, plazo durante el cual deben ser vendidos.
- Disponibles para la venta: Comprenden las inversiones mantenidas intencionalmente para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez o inversiones que el Banco está dispuesto a vender en cualquier momento, y que cotizan en un mercado activo u organizado. Las inversiones disponibles para la venta se registran a su valor razonable y las variaciones de ese valor se reconocen en el patrimonio neto.
- Mantenidas hasta el vencimiento: Son aquellas inversiones que el Banco tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento, que cotizan 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 con cargo a resultados durante la vigencia del título.
- Otras inversiones en instrumentos de deuda: En esta categoría se incluyen las inversiones en instrumentos de deuda que por sus características no califican para ser incluidas en las categorías anteriores y para las que no existe un mercado activo para su negociación. Estas inversiones se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. Las inversiones en el Banco Central y los títulos de deuda del Ministerio de Hacienda se clasifican en esta categoría, debido a que estos títulos no se cotizan en una bolsa de valores u otro mercado organizado y la Superintendencia de Bancos definió que los mismos no tienen un mercado activo.

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

Provisión para Inversiones en Valores

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 REA. 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 corresponda de acuerdo a las categorías de riesgo establecidas por el REA.

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

Las inversiones en el Banco Central y en títulos de deuda del Ministerio de Hacienda se consideran A por capacidad de pago, y no están sujetas a provisión.

Los excesos en provisión para inversiones pueden ser revertidos cuando se produce la cancelación de la inversión o mejora la clasificación de riesgo del emisor, siempre que se cumplan ciertas condiciones, debiendo notificar a la Superintendencia de Bancos; o pueden ser transferidos a otros renglones de activos riesgosos en los que el Banco presente necesidades de provisión.

2.5 Inversiones en Acciones

Las inversiones en acciones se registran al costo.

Las características, restricciones, valor nominal, valor de mercado y cantidad de acciones en circulación de las inversiones en acciones se presentan en la Nota 11.

Provisión para Inversiones en Acciones

Para las inversiones en acciones, 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 REA.

Los excesos en provisión para inversiones en acciones pueden ser revertidos cuando se produce la cancelación de la inversión o mejora la clasificación de riesgo del emisor, siempre que se cumplan ciertas condiciones, debiendo notificar a la Superintendencia de Bancos; o pueden ser transferidos a otros renglones de activos riesgosos en los que el Banco presente necesidades de provisión.

2.6 Cartera de Créditos

Los créditos están registrados al monto del capital pendiente, menos la correspondiente provisión.

Provisión para Cartera de Créditos

El REA, aprobado por la Junta Monetaria en su Segunda Resolución del 28 de septiembre de 2017, y entrada en vigencia el 2 de enero de 2018, establece el procedimiento para el proceso de evaluación y constitución de provisiones de la cartera de créditos, inversiones, bienes recibidos en recuperación de créditos y contingencias.

La estimación para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos depende del tipo de crédito, los cuales se clasifican en mayores deudores comerciales, medianos deudores comerciales, menores deudores comerciales, microcréditos, créditos de consumo e hipotecarios.

Tipos de provisiones

Las provisiones por los riesgos que se determinen para la cartera de créditos del Banco, conforme a las normas de clasificación de riesgo de la cartera, distinguen tres tipos de provisiones: específicas, genéricas y anticíclicas. Las provisiones específicas son aquellas requeridas para créditos específicos según sea su clasificación de acuerdo con la normativa vigente (créditos B, C, D1, D2 y E). Las genéricas son aquellas provisiones que provienen de créditos con riesgos potenciales o implícitos. Todas aquellas provisiones que provienen de créditos clasificados en "A" se consideran genéricas (estas provisiones son las mínimas establecidas por la Superintendencia de Bancos).

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018

Las provisiones anticíclicas son aquellas que podrán constituir las entidades de intermediación financiera para hacer frente al riesgo potencial de los activos y contingencias ligado a las variaciones en el ciclo económico.

Provisión específica

La estimación de la provisión específica se determina según la clasificación del deudor, como sigue:

- *Mayores deudores comerciales:* Se basa en un análisis categorizado de cada deudor en función de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo país, a ser efectuado por el Banco de forma trimestral para el 100% de su cartera de mayores deudores comerciales (sujeta a revisión por parte de la Superintendencia de Bancos), y en porcentajes específicos según la clasificación del deudor, excepto por los financiamientos directos o indirectos otorgados al Estado Dominicano que se clasifican "A" por capacidad de pago, acorde con lo establecido por el REA, y no están sujetas a requerimientos de provisión, y se debe asignar la clasificación y provisiones por comportamiento de pago que le corresponda. Las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de créditos, son consideradas como un elemento secundario y no son tomadas en consideración en la clasificación del deudor, aunque sí en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias.
- *Medianos deudores comerciales:* Se basa en el análisis del comportamiento de pago del deudor y una evaluación simplificada considerando las pérdidas operativas en relación al patrimonio ajustado.
- *Menores deudores comerciales, microcréditos, créditos de consumo e hipotecarios:* Se determina en base a los días de atraso.

El REA aprobado por la Junta Monetaria en su Segunda Resolución del 28 de septiembre de 2017 redefinió la categorización de mayores, medianos y menores deudores comerciales. Los mayores deudores son aquellos que tienen obligaciones consolidadas, tanto en el Banco como en todo el sistema financiero, iguales o mayores a RD\$40 millones, sin importar el tipo de entidad que haya concedido el crédito. Los medianos deudores comerciales son aquellos que tienen obligaciones consolidadas, iguales o mayores a RD\$25 millones y los clientes por debajo de este monto se categorizan como menores deudores comerciales.

Para los menores deudores comerciales, que deban ser reclasificados como medianos o mayores deudores comerciales producto de desembolsos realizados por otras entidades de intermediación financiera, se establecerá la calificación de riesgo del deudor en base al historial de pago, hasta tanto sea realizada la próxima autoevaluación trimestral, en la cual deberá asignarse la calificación de riesgo por evaluación simplificada o capacidad de pago según aplique, de acuerdo a la información financiera del deudor disponible en el Sistema de Información Bancaria de la Superintendencia de Bancos o con la que cuente el Banco hasta tanto se cumpla el plazo para la presentación ante la Dirección General de Impuestos Internos de los estados financieros correspondientes al próximo cierre fiscal y el Banco disponga de información auditada por una firma de auditoría independiente.

Otras consideraciones

Cartera vencida para préstamos en cuotas: Se aplica un mecanismo de arrastre mediante el cual después de 90 días se considera el total del capital como vencido.

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018

Créditos reestructurados: El Banco asigna a los créditos reestructurados la clasificación peor entre la clasificación vigente al momento de reestructurar la deuda o la que surja de los días de atraso del crédito, en el caso de los medianos deudores y mayores deudores se considerarán los criterios establecidos para dichos segmentos en el REA para la determinación de su clasificación. La clasificación de estos clientes podrá ser modificada a una categoría de riesgo mejor dependiendo del cumplimiento de su plan de pago en la medida que se verifique que el deudor, en el mismo período, no presenta una mayor utilización de las líneas de crédito o la obtención de nuevos créditos con el Banco.

Para los deudores que se encuentran en proceso de reestructuración, debidamente aceptado por el tribunal y con carácter irrevocable de cosa juzgada de acuerdo con la Ley No. 141-15 de Reestructuración y Liquidación de Empresas y Personas Físicas Comerciales, el Banco no deberán degradar o afectar la clasificación de riesgo del deudor, ni de las facilidades crediticias, así como constituir nuevas provisiones, aun cuando el deudor no esté cumpliendo con sus pagos.

Además, el Banco podrá otorgar nuevas facilidades crediticias a un deudor comercial que se encuentre en proceso de conciliación y negociación acorde con lo dispuesto en la Ley No. 141-15, para asegurar la continuidad de las operaciones ordinarias, y conforme con lo establecido en la política interna del Banco.

Créditos en moneda extranjera clasificados D1, D2, E y mora no mayor a 90 días: Se constituye una provisión del 100% de los ingresos generados por la diferencia positiva en la fluctuación de la moneda de dichos créditos.

Castigos de créditos: Los castigos están constituidos por las operaciones mediante las cuales las partidas irrecuperables son eliminadas del balance, quedando sólo en cuentas de orden. En el caso de que la entidad de intermediación financiera no tenga constituido el 100% de la provisión de un activo, deberá constituir el monto faltante antes de efectuar el castigo, de manera que no afecte el nivel de provisiones requeridas de los demás créditos. Un crédito puede ser castigado, con o sin garantía, desde el primer día que ingrese a cartera vencida, excepto los créditos con vinculados que sólo se podrán castigar cuando se demuestre que se han agotado los procesos legales de cobro y los funcionarios y/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 REA, en función de sus múltiples usos y facilidades de realización. Cada tipificación de garantía es considerada como un elemento secundario para el cómputo de la cobertura de las provisiones en base a un monto admisible establecido para los deudores. Las garantías admisibles son aceptadas en base a los porcentajes de descuento establecidos en dicho reglamento, sobre su valor de mercado. Estas se clasifican en:

- *Polivalentes*
Son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso múltiple, de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta.
- *No Polivalentes*
Son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por lo tanto, de difícil realización dado su origen especializado.

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

Las garantías se valúan al valor de mercado, es decir, su valor neto de realización, mediante tasaciones o certificaciones preparadas por profesionales calificados e independientes, con una antigüedad no superior de 12 meses para los vehículos, no mayor de 18 meses para maquinaria y equipo y un plazo no mayor de 24 meses para los bienes inmuebles de uso comercial. Adicionalmente, se podrá considerar el valor asegurado por una compañía de seguros debidamente autorizada por la Superintendencia de Seguros de la República Dominicana en el caso de los bienes inmuebles, maquinarias o equipo y vehículos, esto no exime el requerimiento de tasación al momento de otorgar el crédito.

Los excesos en provisión para créditos pueden ser revertidos cuando se produce cancelación genuina de créditos que reduzcan la exposición del deudor, así como cuando exista una mejoría en la clasificación de riesgo del deudor, siempre que se cumplan ciertas condiciones, debiendo notificar a la Superintendencia de Bancos; o pueden ser transferidos a otros renglones de activos riesgosos en los que el Banco presente necesidades de provisión.

Provisión para Rendimientos por Cobrar

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

Los rendimientos por cobrar se provisionan 100% a los 90 días de vencidos para los créditos comerciales, microcréditos, de consumo e hipotecarios y a los 60 días para las tarjetas de crédito. A partir de esos plazos se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden, y se reconocen como ingresos cuando se recuperan.

2.7 Propiedades, Muebles y Equipo y el Método de Depreciación Utilizado

Las propiedades, muebles y equipo se registran al costo menos la depreciación acumulada, excepto los terrenos y edificios existentes al 31 de diciembre de 2004, los cuales fueron revaluados conforme lo permitido por las Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial. Los costos de mantenimiento y las reparaciones que no mejoran o aumentan la vida útil del activo se llevan a gastos según se incurren. El costo de renovaciones y mejoras se capitaliza. Cuando los activos son retirados, su costo y depreciación acumulada se eliminan de las cuentas correspondientes y cualquier ganancia o pérdida se incluye en los resultados.

La depreciación se calcula en base al método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos.

Los terrenos no se deprecian.

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

<u>Tipo de Activo</u>	<u>Vida Útil Estimada</u>
Edificaciones	30-50 años
Mobiliarios y equipo	4-10 años
Equipo de transporte	5 años
Equipo de cómputos	5-10 años
Otros muebles y equipo	10 años
Mejoras en propiedades arrendadas	5 años

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

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018

2.8 Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

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

- 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 cuentas por cobrar que se cancelan.

Provisión para Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

El REA 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 u obtención de la sentencia definitiva del bien, constituyéndose provisión de acuerdo con los criterios siguientes:

Bienes muebles:	En un plazo de dos años, en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18 ^{avo} mensual.
Bienes inmuebles:	En un plazo de tres años, en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24 ^{avo} mensual.
Títulos valores:	Sigue la base de provisión para inversiones.

La provisión correspondiente a la cartera de créditos para deudores, cuyas garantías han sido adjudicadas a favor del Banco, debe transferirse a provisión para bienes adjudicados. La provisión de bienes adjudicados que hayan sido vendidos puede liberarse, debiendo notificar a la Superintendencia de Bancos, o transferirse a provisiones para 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, o empleados del Banco, se lleva a gasto cuando se conoce.

2.9 Otros Activos

Los otros activos incluyen principalmente cargos diferidos e intangibles.

Los cargos diferidos incluyen impuesto sobre la renta diferido, seguros pagados por anticipado y otros pagos anticipados por concepto de gastos que aún no se han devengado. Se imputan a resultados a medida que se devenga el gasto.

Los activos intangibles se valúan al costo, neto de su amortización acumulada mediante el método de línea recta durante vidas útiles estimadas de cinco años para los software, y en el caso de la plusvalía adquirida esta se registra como el exceso del costo de adquisición con relación al valor en libros de los activos y pasivos absorbidos de un banco. La plusvalía es revisada anualmente para determinar si existe deterioro y es llevada al costo menos deterioro.

2.10 Activos y Pasivos en Monedas Extranjeras

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

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

2.11 Costo de Beneficios de Empleados y Funcionarios

Bonificación

El Banco concede bonificaciones a sus funcionarios y empleados en base al Código Laboral y sus políticas de beneficios, contabilizándose el pasivo resultante con cargo a resultados del ejercicio cuando se incurren.

Sistema de Seguridad Social

Los funcionarios y empleados, con el propósito de acogerse a lo establecido en la Ley No. 87-01 del Sistema Dominicano de Seguridad Social, se afiliaron al sistema de Administración de Fondo de Pensiones (AFP). Los aportes realizados por el Banco se reconocen como gastos cuando se incurren. El Banco no posee obligación adicional, ni implícita diferente a la contribución del porcentaje requerido por Ley.

Prestaciones Laborales

El Código Laboral requiere en determinadas circunstancias el pago de prestaciones laborales a los empleados. El valor de esta compensación depende de varios factores incluyendo el tiempo que ha trabajado el empleado y su nivel de remuneración. Estas compensaciones se reconocen en resultados en el momento en que se incurren o en el momento en que se conoce efectivamente que la relación laboral cesará y no existe posibilidad de cambiar esta decisión.

Otros Beneficios

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

Adicionalmente, el Banco concede un incentivo a largo plazo a ejecutivos en base a acuerdos de trabajo. Este incentivo posee un esquema de devengamiento en cinco años y pago diferido a partir del quinto año. Los efectos del devengamiento son cargados a resultados sobre la base de los beneficios ganados cada año. Ver Nota 19 y 35.

2.12 Obligaciones con el Público y Valores en Circulación

Comprenden las obligaciones derivadas de la captación de recursos del público a través de cuentas de ahorro, depósitos a plazo, certificados financieros, y contratos de participación que se encuentran en poder del público. El saldo incluye los cargos devengados por estas obligaciones que se capitalizan o se encuentran pendientes de pago.

2.13 Reconocimiento de los Ingresos y Gastos más Significativos

Ingresos y Gastos por Intereses Financieros

Los ingresos por intereses de créditos se registran por el método de lo devengado, sobre bases de acumulación de interés simple. La acumulación de ingresos por intereses se suspende cuando cualquier cuota de capital del préstamo por cobrar complete 90 días de estar en mora (60 días para tarjetas de crédito). Los intereses generados por dichos créditos se contabilizan en cuentas de orden y solamente se reconocen como ingresos los intereses registrados en cuentas de orden cuando estos son efectivamente cobrados.

Los intereses de tarjeta de crédito se calculan con base al saldo insoluto promedio diario de capital, excluyendo para dicho cálculo, los intereses, comisiones y otros cargos.

Los ingresos por intereses sobre otras inversiones en instrumentos de deuda se registran sobre bases de acumulación usando el método de tasa de interés efectiva.

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018

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

Otros ingresos y gastos operacionales

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

Otros ingresos y gastos

Los otros ingresos principalmente corresponden a recuperación de activos castigados e ingresos por gestión de cobranza de seguros, que se contabilizan cuando se devengan, y los otros gastos cuando se generan o incurren.

2.14 Otras Provisiones

Las provisiones se efectúan por obligaciones no formalizadas como tales, que son ciertas, ineludibles y de exigibilidad futura, y por la existencia de situaciones inciertas que dependen de un hecho futuro, cuya ocurrencia puede darse o no, en función de lo cual el Banco posiblemente deba asumir una obligación en el futuro.

2.15 Impuesto sobre la Renta

El gasto de impuesto para el período comprende el impuesto sobre la renta corriente y diferido, el cual es reconocido en el estado de resultados.

El impuesto sobre la renta corriente es calculado sobre las bases del Código Tributario Dominicano vigente o sustancialmente vigente a la fecha del balance general.

El impuesto sobre la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporales que surgen entre la base impositiva de activos y pasivos y sus valores en libros. El impuesto diferido se determina usando las tasas impositivas a ser aplicadas a la ganancia impositiva en los años en que esas diferencias temporales se espera sean recuperadas o compensadas. El impuesto diferido activo es reconocido sólo en la medida en que sea probable que se generará ganancia imponible futura que esté disponible para ser utilizada contra la diferencia temporal.

2.16 Contingencias

El Banco considera como contingencias las operaciones por las cuales ha asumido riesgos crediticios que, dependiendo de hechos futuros, pueden convertirse en créditos directos y generarle obligaciones frente a terceros.

Provisión para Contingencias

La provisión para operaciones contingentes, que se clasifica como otros pasivos, comprende fianzas, avales, cartas de crédito y fondos para líneas de crédito de utilización automática, entre otros. Esta provisión se determina conjuntamente con el resto de las obligaciones de los deudores de la cartera de créditos, conforme a la clasificación de riesgo otorgada a la cartera de créditos correlativa y a la garantía admisible deducible a los fines del cálculo de la provisión. La naturaleza y los montos de las contingencias se detallan en las Notas 19 y 23.

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

Los excesos en provisión para contingencia pueden ser revertidos cuando se produce cancelación genuina de créditos que reduzcan la exposición del deudor, así como cuando exista una mejoría en la clasificación de riesgo del deudor, siempre que se cumplan ciertas condiciones, debiendo notificar a la Superintendencia de Bancos; o pueden ser transferidos a otros renglones de activos riesgosos en los que el Banco presente necesidades de provisión.

2.17 Arrendamientos Operativos

Los arrendamientos en donde el arrendador tiene significativamente todos los riesgos y derechos de propiedad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos realizados por el Banco por estos arrendamientos son cargados en los resultados del período en que se incurren y en base a los períodos establecidos en los contratos de arrendamiento.

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.

2.19 Deterioro del Valor de los Activos no Financieros

El Banco revisa sus activos de larga vida, tales como propiedades, muebles y equipo, intangibles y la plusvalía adquirida, 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. Una pérdida por deterioro es reconocida si el valor en libros del activo excede su valor recuperable, que es el mayor entre el valor razonable de un activo neto del costo de venta y el valor en uso.

2.20 Distribución de Dividendos

El Banco distribuye las utilidades del ejercicio de acuerdo con las aprobaciones de su Asamblea de Accionistas y de acuerdo con lo establecido por la Superintendencia de Bancos, que indica que los dividendos en efectivo no deben exceder el monto de los beneficios acumulados efectivamente cobrados.

3. Transacciones en Moneda Extranjera y Exposición al Riesgo Cambiario

En el balance general se incluyen derechos y compromisos en moneda extranjera cuyos saldos incluyen el importe de la conversión a moneda nacional por los montos que se resumen a continuación:

	2018		2017	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
<i>Activos</i>				
Fondos disponibles, incluye EUR\$16,678,266 (2017: \$10,614,922); Dólar); Libra Esterlina \$ 7,835 (2017: \$5,350); Dólar Canadiense \$76,295 (2017: \$14,605); Franco Suizo \$2,930 (2017: \$3,480)	190,851,946	9,581,302,077	154,063,612	7,424,787,632
Inversiones en valores	24,562,040	1,233,083,199	34,650,788	1,669,925,613
Provisión para inversiones en valores	(2,620)	(131,529)	(5,755)	(277,290)
Cartera de créditos	212,401,899	10,663,170,070	180,988,852	8,722,395,742
Provisión para créditos	(4,302,811)	(216,013,172)	(3,464,603)	(166,969,618)
Rendimientos por cobrar	1,530,517	76,836,246	1,531,371	73,801,383
Cuentas a recibir	907,876	45,577,912	821,884	39,609,037
Inversiones en acciones	62,771	3,151,285	4,000	192,722
Provisión para inversiones en acciones	(628)	(31,513)	(40)	(1,928)
Deudores por aceptación	724,276	36,360,672	1,122,349	54,089,367
Contingencias (a)			74,999,970	3,614,473,578
	<u>426,735,266</u>	<u>21,423,305,247</u>	<u>444,712,428</u>	<u>21,432,026,238</u>

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

	2018		2017	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
<i>Pasivos</i>				
Obligaciones con el público, incluye EUR\$16,494,616 (2017: EUR\$11,209,213)	331,026,144	16,618,439,315	305,183,852	14,707,725,404
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior, Incluye EUR\$6,663 (2017: EUR\$6,931)	33,062,748	1,659,842,501	10,977,040	529,016,473
Intereses por pagar, incluye EUR\$88 (2017: EUR\$56)	141,985	7,128,052	104,409	5,031,789
Fondos tomados a préstamo	29,803,716	1,496,230,005	21,315,860	1,027,275,246
Aceptaciones en circulación	724,276	36,360,672	1,122,349	54,089,367
Intereses por pagar	78,579	3,944,886	40,030	1,929,160
Otros pasivos, incluye EUR\$44,521 (2017: EUR\$117,122)	35,426,795	1,778,524,291	14,387,878	702,804,553
Contingencias (a)			16,600,000	800,003,800
	<u>430,264,243</u>	<u>21,600,469,722</u>	<u>369,731,418</u>	<u>17,827,875,792</u>
Posición (corta) larga de moneda extranjera	<u>(3,528,977)</u>	<u>(177,164,475)</u>	<u>74,981,010</u>	<u>3,604,150,446</u>

La tasa de cambio usada para convertir a moneda nacional el importe en moneda extranjera fue de RD\$50.2028: US\$1 (2017: RD\$48.1930 US\$1).

- a) Al 31 de diciembre de 2017 la contingencia activa está compuesta por contrato de venta de dólares con el Banco Central por US\$72.5 millones para ser canjeados por Pesos Dominicanos, ofreciendo el Banco Central cobertura cambiaria sobre los montos del canje de las divisas pactadas por la diferencia entre el tipo de cambio inicial y el tipo de cambio de venta del Banco Central vigente en cada fecha de cobertura, y otros contratos a futuros de divisas por US\$2.5 millones. Incluye además, contingencia pasiva compuesta por contrato de venta de dólares por US\$16.6 millones. La contabilización y presentación de estas transacciones es conforme a la Carta Circular CC/07/10 emitida por la Superintendencia de Bancos.

4. Fondos Disponibles

Los fondos disponibles consisten de:

	2018 RD\$	2017 RD\$
Fondos disponibles		
Caja, incluye US\$7,484,358 (2017: US\$7,555,042)	1,815,383,223	1,621,232,145
Banco Central, incluye US\$120,599,012 (2017: US\$78,511,091)	8,908,655,069	7,787,826,943
Bancos del país, incluye US\$30,000,000 (2017: US\$30,013,244)	1,506,084,000	1,446,428,257
Bancos del extranjero, incluye US\$32,477,255 (2017: US\$37,440,195)	1,630,449,110	1,804,355,293
Otras disponibilidades, incluye US\$291,321 (2017: US\$544,040) (a)	211,671,540	97,762,108
	<u>14,072,242,942</u>	<u>12,757,604,746</u>

- a) Incluye efectos recibidos de otras instituciones financieras pendientes de ser cobrados.

La cobertura para encaje legal en pesos dominicanos ascendió a RD\$3,995,416,156 (2017: RD\$4,150,071,359) y en dólares americanos ascendió US\$123,107,786 (2017: US\$78,753,707), excediendo ambos el mínimo requerido.

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

5. Fondos Interbancarios

Los movimientos de los fondos interbancarios durante el año terminado el 31 de diciembre de 2018 se detallan a continuación:

Fondos Interbancarios Activos				
Entidad	Cantidad	Monto RD\$	No. Días	Tasa Promedio Ponderada
Banco Múltiple BHD León, S.A.	1	250,000,000	3	7.00%
Citibank, N. A.	1	273,000,000	1	7.50%
	<u>2</u>	<u>523,000,000</u>	<u>4</u>	<u>7.26%</u>

Fondos Interbancarios Pasivos				
Entidad	Cantidad	Monto RD\$	No. Días	Tasa Promedio Ponderada
Banco Múltiple BHD León, S. A.	1	250,000,000	4	6.75%
Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	1	250,000,000	6	6.45%
Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	1	100,000,000	2	6.00%
	<u>3</u>	<u>600,000,000</u>	<u>12</u>	<u>6.50%</u>

Durante el año 2018 el Banco otorgó y recibió fondos interbancarios, no obstante al 31 de diciembre de 2018 no mantiene saldos pendientes por este concepto.

Los movimientos de los fondos interbancarios durante el año terminado el 31 de diciembre de 2017 se detallan a continuación:

Fondos Interbancarios Activos				
Entidad	Cantidad	Monto RD\$	No. Días	Tasa Promedio Ponderada
Citibank, N.A.	1	200,000,000	1	6.60%

Fondos Interbancarios Pasivos				
Entidad	Cantidad	Monto RD\$	No. Días	Tasa Promedio Ponderada
Banco Múltiple BHD León, S. A.	1	250,000,000	3	5.75%
Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	1	250,000,000	4	6.25%
Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	1	450,000,000	5	6.40%
Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	1	500,000,000	2	6.70%
	<u>4</u>	<u>1,450,000,000</u>	<u>14</u>	<u>6.37%</u>

Durante el año 2017 el Banco otorgó y recibió fondos interbancarios, no obstante al 31 de diciembre de 2017 no mantiene saldos pendientes por este concepto.

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

6. Inversiones

Las inversiones en otros instrumentos de deuda consisten en:

		31 de Diciembre de 2018		
Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana, incluye US\$24,300,044	3,590,253,007	9.92%	2019-2022
Certificado de inversión especial	Banco Central	6,222,850	15.50%	2019
Notas de Renta Fija	Banco Central	2,077,303,185	9.98%	2021
Depósitos remunerados a corto plazo	Banco Central	1,450,000,000	4.00%	2019
Nota reestructurada	Citigroup Global Markets Inc., incluye US\$261,996	13,152,943	13%	2019
Depósito a plazo	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	3,194,623	6.15%	2019
Depósito a plazo	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	66,258,200	7.46%	2019
Depósito a plazo	Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple	58,941,035	8.97%	2019
		7,265,325,843		
Rendimientos por cobrar, incluye US\$266,417		167,540,415		
Provisión para inversiones, incluye US\$2,620		(1,415,468)		
		<u>7,431,450,790</u>		
		31 de Diciembre de 2017		
Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana, incluye US\$34,075,414	3,536,523,188	10.27%	2018-2027
Certificado de inversión especial	Banco Central	265,723,761	15.28%	2018-2019
Letras	Banco Central	2,869,913,085	0.00%	2018
Depósitos remunerados a corto plazo y letras 1 día	Banco Central	4,609,997,058	3.91%	2018
Nota reestructurada	Citigroup Global Markets Inc., incluye US\$575,374	27,728,985	13.00%	2019
Depósito a plazo	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	3,027,399	6.50%	2018
Depósito a plazo	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	111,561,238	7.91%	2018
Depósito a plazo	Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple	55,515,667	4.72%	2018
		11,479,990,381		
Rendimientos por cobrar, incluye US\$526,988		119,948,298		
Provisión para inversiones, incluye US\$5,755		(1,978,333)		
		<u>11,597,960,346</u>		

Las inversiones incluyen valores restringidos por demandas judiciales por RD\$145 millones (2017: RD\$38 millones) y valores en garantías por RD\$1,000 millones al 31 de diciembre de 2018.

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

Al 31 de diciembre de 2017 el Banco estuvo obligado a mantener un mínimo de 80% del efectivo recibido por los contratos de cobertura mencionados en Nota 3, en depósitos remunerados del Banco Central, los cuales ascendían a RD\$1,000 millones en esa fecha y fue retirado al vencimiento de dichos contratos.

7. Cartera de Créditos

a) Por tipo de créditos

	2018 RD\$	2017 RD\$
<u>Créditos comerciales</u>		
Adelantos en cuentas corrientes	126,219,790	360,312,699
Préstamos, incluye US\$166,553,625 (2017: US\$136,501,997)	19,823,952,532	17,073,626,824
Ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos	28,793,040	26,869,128
Cartas de créditos emitidas y negociadas	8,000,000	8,000,000
	<u>19,986,965,362</u>	<u>17,468,808,651</u>
<u>Créditos de consumo</u>		
Tarjetas de crédito personales, incluye US\$21,889,076 (2017: US\$18,906,132)	3,812,220,070	3,286,133,732
Préstamos de consumo, incluye US\$11,219,534 (2017: US\$11,733,530)	8,617,234,071	7,422,935,962
	<u>12,429,454,141</u>	<u>10,709,069,694</u>
<u>Créditos hipotecarios</u>		
Adquisición de viviendas, incluye US\$12,739,664 (2017: US\$13,847,193)	2,905,660,788	2,760,676,496
	<u>35,322,080,291</u>	<u>30,938,554,841</u>
Rendimientos por cobrar, incluye US\$1,264,100 (2017: US\$1,004,383)	285,282,702	273,954,437
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$4,302,811 (2017: US\$3,464,603)	(1,019,869,513)	(955,817,170)
	<u>34,587,493,480</u>	<u>30,256,692,108</u>

b) Condición de la cartera de créditos

<u>Créditos comerciales</u>		
Vigentes, incluye US\$165,213,066 (2017: US\$135,761,738)	19,724,360,201	17,234,213,985
Reestructurados	23,306,474	48,072,634
Vencida		
De 31 a 90 días, incluye US\$500,926 (2017: US\$173,750)	54,659,662	31,415,114
Por más de 90 días, incluye US\$839,633 (2017: US\$503,582)	155,432,886	110,086,866
Cobranza judicial	29,206,139	44,852,895
	<u>19,986,965,362</u>	<u>17,468,641,494</u>

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018

	2018 RD\$	2017 RD\$
<u>Créditos a la microempresa</u>		
Vigentes		159,338
Vencida		
Por más de 90 días		7,818
		<u>167,156</u>
<u>Créditos de consumo</u>		
Vigentes, incluye US\$32,111,237 (2017: US\$30,010,938)	11,844,241,155	10,217,334,542
Reestructurados	54,402,480	32,753,829
Vencida		
De 31 a 90 días, US\$4,252 en el 2018	11,669,544	10,762,399
Por más de 90 días, incluye US\$993,121 (2017: US\$628,724)	510,676,422	434,064,972
Cobranza judicial	8,464,540	14,153,952
	<u>12,429,454,141</u>	<u>10,709,069,694</u>
<u>Créditos hipotecarios</u>		
Vigentes, incluye US\$12,584,599 (2017: US\$13,676,639)	2,861,016,800	2,740,338,226
Vencida		
De 31 a 90 días, incluye US\$2,758 (2017: US\$20,265)	400,003	1,403,280
Por más de 90 días, incluye US\$152,307 (2017: US\$66,884)	41,787,231	13,640,288
Cobranza judicial, incluye US\$83,405 en el 2017	2,456,754	5,294,703
	<u>2,905,660,788</u>	<u>2,760,676,497</u>
Rendimientos por cobrar		
Vigentes, incluye US\$1,067,766 (2017: US\$846,434)	219,778,200	218,472,489
Reestructurados, incluye US\$623 en el 2017	774,084	830,763
Vencidos		
De 31 a 90 días, incluye US\$15,468 (2017: US\$37,932)	4,246,582	5,447,736
Por más de 91 días, incluye US\$180,866 (2017: US\$117,061)	59,296,791	46,794,469
Cobranza judicial, incluye US\$2,332 en el 2017	1,187,045	2,408,980
	<u>285,282,702</u>	<u>273,954,437</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$4,302,811 (2017: US\$3,464,603)	<u>(1,019,869,513)</u>	<u>(955,817,170)</u>
	<u>34,587,493,480</u>	<u>30,256,692,108</u>

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

c) *Por tipo de garantía*

	2018 RD\$	2017 RD\$
Con garantías polivalentes (i), incluye US\$126,668,136 (2017: US\$121,087,775)	17,069,803,600	15,030,419,625
Con garantías no polivalentes (ii), incluye US\$4,051,605 (2017: US\$580,645)	360,474,270	80,192,195
Sin garantías (iii), incluye US\$81,682,158 (2017 US\$59,320,432)	<u>17,891,802,421</u>	<u>15,827,943,021</u>
	35,322,080,291	30,938,554,841
Rendimientos por cobrar, incluye US\$1,264,100 (2017: US\$1,004,383)	285,282,702	273,954,437
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$4,302,811 (2017: US\$3,464,603)	<u>(1,019,869,513)</u>	<u>(955,817,170)</u>
	<u><u>34,587,493,480</u></u>	<u><u>30,256,692,108</u></u>

- i) Garantías polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de múltiples usos, y por tanto, presentan características que las hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta.
- ii) 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.
- iii) Los créditos sin garantía incluyen los saldos de tarjetas de crédito, así como préstamos con garantías solidarias, y otros títulos que no son considerados como garantías por las normas vigentes.

d) *Por origen de los fondos:*

	2018 RD\$	2017 RD\$
Propios, incluye US\$182,598,183 (2017: US\$156,672,992)	33,825,850,286	29,911,279,595
Fondos del exterior, incluye US\$29,803,716 (2017: US\$21,315,860)	<u>1,496,230,005</u>	<u>1,027,275,246</u>
	35,322,080,291	30,938,554,841
Rendimientos por cobrar, incluye US\$1,264,100 (2017: US\$1,004,383)	285,282,702	273,954,437
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$4,302,811 (2017: US\$3,464,603)	<u>(1,019,869,513)</u>	<u>(955,817,170)</u>
	<u><u>34,587,493,480</u></u>	<u><u>30,256,692,108</u></u>

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

e) *Por plazos:*

	2018 RD\$	2017 RD\$
Corto plazo (hasta un año), incluye US\$81,783,743 (2017: US\$47,840,854)	10,571,278,244	7,979,986,042
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años), incluye US\$13,341,322 (2017: US\$12,265,891)	4,765,252,639	4,616,363,866
Largo plazo (mayor de tres años), incluye US\$117,276,834 (2017: US\$120,882,107)	<u>19,985,549,408</u>	<u>18,342,204,933</u>
	35,322,080,291	30,938,554,841
Rendimientos por cobrar, incluye US\$1,264,100 (2017: US\$1,004,383)	285,282,702	273,954,437
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$4,302,811 (2017: US\$3,464,603)	<u>(1,019,869,513)</u>	<u>(955,817,170)</u>
	<u>34,587,493,480</u>	<u>30,256,692,108</u>

f) *Por sectores económicos:*

Agricultura, caza, silvicultura y pesca, incluye US\$639,315 (2017: US\$1,216,745)	1,312,313,682	834,560,365
Industrias manufactureras, incluye US\$7,684,935 (2017: US\$4,344,407)	1,115,886,153	1,289,800,344
Explotación de minas y canteras, incluye US\$267,349 (2017: US\$373,030)	68,834,591	82,078,741
Enseñanza, incluye US\$11,176 (2017: US\$40,280)	57,010,121	62,944,900
Servicios sociales de salud, incluye US\$32,791 (2017: US\$29,124)	91,754,485	96,867,262
Construcción, incluye US\$8,282,124 (2017: US\$5,161,117)	1,857,402,993	1,752,450,012
Comercio al por mayor y menor, etc., incluye US\$46,498,109 (2017: US\$16,622,675)	6,166,119,998	4,743,265,738
Hoteles y restaurantes, incluye US\$43,426,279 (2017: US\$34,656,296)	2,358,636,473	1,808,141,497
Intermediación financiera, incluye US\$7,026,947 (2017: US\$11,218,503)	1,707,306,406	1,479,505,110
Transporte, almacenamientos y comunicación, incluye US\$13,592,254 (2017: US\$18,454,600)	1,039,839,520	1,227,876,524
Actividades inmobiliarias empresariales y de alquiler, incluye US\$26,892,989 (2017: US\$36,121,716)	3,112,575,917	3,222,537,697
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales, incluye US\$49,383,242 (2017: US\$50,813,691)	15,968,269,260	14,215,114,761
Suministro de electricidad, gas y agua, incluye US\$8,664,389 (2017: US\$1,936,666)	466,130,692	123,411,890
	35,322,080,291	30,938,554,841
Rendimientos por cobrar, incluye US\$1,264,100 (2017: US\$1,004,383)	285,282,702	273,954,437
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$4,302,811 (2017: US\$3,464,603)	<u>(1,019,869,513)</u>	<u>(955,817,170)</u>
	<u>34,587,493,480</u>	<u>30,256,692,108</u>

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

8. Aceptaciones Bancarias

Las aceptaciones bancarias consisten en:

Banco corresponsal	2018		2017	
	RD\$	Vencimiento	RD\$	Vencimiento
Wells Fargo Bank, N. A., corresponde a US\$181,433 (2017: US\$542,383)	9,108,401	2019	26,139,064	2018
Citibank N. A., corresponde a US\$526,587 (2017: US\$489,966)	26,436,162	2019	23,612,931	2018
Commerzbank, corresponde a US\$16,256 (2017: US\$90,000)	816,109	2019	4,337,372	2018
	<u>36,360,672</u>		<u>54,089,367</u>	

9. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en:

	2018 RD\$	2017 RD\$
Derechos por compras a futuro con divisas (a)		21,840,000
Comisiones por cobrar, incluye US\$253,010 (2017: US\$228,624)	51,856,878	43,953,504
Cuentas a recibir diversas		
Anticipos a proveedores	875,653	1,325,637
Cuentas por cobrar al personal	9,975,099	9,727,875
Gastos por recuperar, incluye US\$6,296 (2017: US\$9,549)	9,300,525	6,958,620
Depósitos en garantía	15,880,387	16,180,244
Cheques devueltos	1,500	1,196
Anticipos en cuentas corrientes (b)	140,205,584	21,522,227
Cargos por cobrar por tarjetas de créditos	16,858,686	13,992,894
Cuentas por cobrar remesadoras, incluye US\$5,422 (2017: US\$8,275)	1,783,295	1,323,944
Cuentas por cobrar a las marcas, incluye US\$637,287 (2017: US\$397,047)	124,162,978	78,565,498
Otras cuentas por cobrar, incluye US\$5,861 (2017: US\$178,389)	10,654,938	13,887,300
	<u>381,555,523</u>	<u>229,278,939</u>

(a) Corresponde al importe a cobrar al Banco Central por la cobertura cambiaria por US\$72 millones.

(b) Al 31 de diciembre de 2018 incluye adelanto de cuentas corrientes por RD\$128 millones otorgado a una relacionada presentados dentro de sobregiros en Nota 31.

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

10. Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos consisten en:

	2018 RD\$	2017 RD\$
Mobiliario y equipo	11,358,332	1,695,093
Bienes inmuebles	<u>344,861,531</u>	<u>286,146,703</u>
	356,219,863	287,841,796
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(208,921,000)</u>	<u>(215,210,098)</u>
	<u>147,298,863</u>	<u>72,631,698</u>

Los bienes recibidos en recuperación de créditos por antigüedad, son los siguientes:

	2018 RD\$	2017 RD\$
Bienes recibidos en recuperación de créditos		
Hasta 40 meses	299,100,625	188,603,551
Más de 40 meses	<u>57,119,238</u>	<u>99,238,245</u>
	<u>356,219,863</u>	<u>287,841,796</u>
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos		
Hasta 40 meses	(151,801,762)	(115,971,853)
Más de 40 meses	<u>(57,119,238)</u>	<u>(99,238,245)</u>
	<u>(208,921,000)</u>	<u>(215,210,098)</u>
	<u>147,298,863</u>	<u>72,631,698</u>

11. Inversiones en Acciones

Las inversiones en acciones en sociedades jurídicas consisten en:

Emisor	Monto de la Inversión		Porcentaje de Participación	Tipo de Acciones	Valor Nominal RD\$	Valor de Mercado RD\$	Cantidad Acciones
	2018 RD\$	2017 RD\$					
Consortio de Tarjetas Dominicana, S. A.	694,567,099	694,567,099	24.53%	Comunes	100	(a)	686,418
Otras, incluye US\$62,771	<u>3,723,260</u>	<u>1,689,147</u>					
	698,290,359	696,256,246					
Provisión para inversiones, incluye US\$628	<u>(7,035,635)</u>	<u>(20,925,124)</u>					
	<u>691,254,724</u>	<u>675,331,122</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.

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018

12. Propiedad, Muebles y Equipo

Un resumen del movimiento de las propiedades, muebles y equipo se presenta a continuación:

	31 de Diciembre de 2018					Total RD\$
	Terrenos (a) RD\$	Edificaciones (b) RD\$	Mobiliario y Equipo RD\$	Mejoras en Propiedades Arrendadas RD\$	Diversos y Construcción en Proceso RD\$	
Valor bruto al 1 de enero de 2018	205,811,787	430,878,944	664,360,862	92,019,892	22,183,068	1,415,254,553
Adquisiciones			17,264,281		79,624,633	96,888,914
Retiros	(22,576,919)	(17,649,255)	(88,071,051)	(30,862,653)	(5,118,145)	(164,278,023)
Reclasificaciones			78,608,506	9,734,811	(88,343,317)	
Valor bruto al 31 de diciembre de 2018	<u>183,234,868</u>	<u>413,229,689</u>	<u>672,162,598</u>	<u>70,892,050</u>	<u>8,346,239</u>	<u>1,347,865,444</u>
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2018		(115,767,551)	(316,542,798)	(59,424,651)		(491,735,000)
Gasto de depreciación		(9,544,038)	(97,013,854)	(14,761,705)		(121,319,597)
Retiros		7,020,199	82,661,746	30,862,647		120,544,592
Valor al 31 de diciembre de 2018		<u>(118,291,390)</u>	<u>(330,894,906)</u>	<u>(43,323,709)</u>		<u>(492,510,005)</u>
Propiedad, muebles y equipo, neto al 31 de diciembre de 2018	<u>183,234,868</u>	<u>294,938,299</u>	<u>341,267,692</u>	<u>27,568,341</u>	<u>8,346,239</u>	<u>855,355,439</u>
	31 de Diciembre de 2017					
	Terrenos (a) RD\$	Edificaciones (b) RD\$	Mobiliario y Equipo RD\$	Mejoras en Propiedades Arrendadas RD\$	Diversos y Construcción en Proceso RD\$	Total RD\$
Valor bruto al 1 de enero de 2017	205,811,787	429,369,608	645,395,095	81,113,679	43,634,680	1,405,324,849
Adquisiciones			68,841,389		55,192,935	124,034,324
Retiros			(97,689,757)	(10,802,842)	(5,612,021)	(114,104,620)
Reclasificaciones		1,509,336	47,814,135	21,709,055	(71,032,526)	
Valor bruto al 31 de diciembre de 2017	<u>205,811,787</u>	<u>430,878,944</u>	<u>664,360,862</u>	<u>92,019,892</u>	<u>22,183,068</u>	<u>1,415,254,553</u>
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2017		(105,948,976)	(311,515,401)	(51,286,656)		(468,751,033)
Gasto de depreciación		(9,818,575)	(98,809,249)	(18,940,836)		(127,568,660)
Retiros			93,781,852	10,802,841		104,584,693
Valor al 31 de diciembre de 2017		<u>(115,767,551)</u>	<u>(316,542,798)</u>	<u>(59,424,651)</u>		<u>(491,735,000)</u>
Propiedad, muebles y equipo, neto al 31 de diciembre de 2017	<u>205,811,787</u>	<u>315,111,393</u>	<u>347,818,064</u>	<u>32,595,241</u>	<u>22,183,068</u>	<u>923,519,553</u>

(a) Incluye RD\$124,529,554 (2017: RD\$135,833,575) de una revaluación de terreno, capitalizada en el 2004.

(b) Incluye RD\$48,867,629 (2017: RD\$49,055,258) de una revaluación de edificaciones, capitalizada en el 2004.

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018

13. Otros Activos

Los otros activos consisten en:

	2018 RD\$	2017 RD\$
<i><u>Cargos diferidos</u></i>		
Impuesto sobre la renta diferido (Nota 20)	142,301,852	148,794,285
Otros cargos diferidos		
Anticipos de impuesto sobre la renta	38,690,535	171,285,006
Seguros pagados por anticipado	2,627,365	3,502,965
Otros gastos pagados por anticipado	92,644,519	80,089,025
	<u>276,264,271</u>	<u>403,671,281</u>
<i><u>Intangibles</u></i>		
Software (a)	580,005,272	248,628,988
Plusvalía adquirida (b)	68,759,026	68,759,026
	648,764,298	317,388,014
Amortización acumulada	<u>(232,413,673)</u>	<u>(143,730,200)</u>
	<u>416,350,625</u>	<u>173,657,814</u>
<i><u>Activos diversos</u></i>		
Bienes diversos		
Papelería, útiles y otros materiales	16,927,587	28,741,665
Bibliotecas y obras de arte	2,655,002	2,786,185
Otros bienes diversos (c)	34,587,384	393,064,134
	54,169,973	424,591,984
Partidas por imputar (d)	<u>22,379,578</u>	<u>2,874,921</u>
	<u>76,549,551</u>	<u>427,466,905</u>
	<u>769,164,447</u>	<u>1,004,796,000</u>

- a) Estos softwares están aprobados por la Superintendencia de Bancos.
- b) Corresponde a plusvalía por operación de compra de activos y absorción de los pasivos de un banco, aprobada por la Junta Monetaria el 22 de febrero de 2011 y de conformidad con la Circular 06/05 del 10 de marzo de 2005 de la Superintendencia de Bancos.
- c) Al 31 de diciembre de 2017 incluye RD\$350 millones correspondiente a costos de software de tarjeta de crédito que se encontraban en proceso de instalación y puestos en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la gerencia. Al 31 de diciembre de 2018 este software está incluido dentro de los intangibles del Banco de acuerdo a aprobación de la Superintendencia de Bancos.
- d) En este renglón se registran los saldos deudores de las partidas que, por razones operativas internas o por las características de la operación, no es posible imputarlas inmediatamente a las cuentas definitivas.

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

14. Resumen de Provisiones para Activos Riesgosos

	31 de diciembre de 2018					
	Cartera de Créditos RD\$	Inversiones RD\$	Rendimientos por Cobrar RD\$	Otros Activos (a) RD\$	Operaciones Contingentes (b) RD\$	Total RD\$
Saldos al 1 enero de 2018	901,637,497	22,903,457	54,179,673	215,210,098	48,923,532	1,242,854,257
Constitución de provisiones	686,742,378	54,910	85,702,901	8,242,439	25,051,483	805,794,111
Castigos contra provisiones	(666,094,530)		(59,013,996)	(30,336,661)		(755,445,187)
Liberación de provisiones	(667,538)					(667,538)
Efecto cambiario	5,564,799	8017	303,501		770,066	6,646,383
Transferencias	27,056,175	(14,515,281)	(15,541,347)	15,805,124	(12,804,671)	
Saldos al 31 de diciembre de 2018	954,238,781	8,451,103	65,630,732	208,921,000	61,940,410	1,299,182,026
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2018 (c)	954,238,781	8,451,103	65,566,200	208,921,000	57,841,597	1,295,018,681
Exceso de provisiones			64,532		4,098,813	4,163,345

	31 de diciembre de 2017					
	Cartera de Créditos RD\$	Inversiones RD\$	Rendimientos por Cobrar RD\$	Otros Activos (a) RD\$	Operaciones Contingentes (b) RD\$	Total RD\$
Saldos al 1 enero de 2017	803,975,584	22,993,471	48,000,695	191,513,020	50,275,241	1,116,758,011
Constitución de provisiones	779,020,118	953,555	80,206,964	5,423,103	24,273,682	889,877,422
Castigos contra provisiones	(703,943,419)		(61,772,035)	(3,159,619)		(768,875,073)
Liberación de provisiones	(51,005)					(51,005)
Efecto cambiario	4,103,864	11,033	175,170		854,835	5,144,902
Transferencias	18,532,355	(1,054,602)	(12,431,121)	21,433,594	(26,480,226)	
Saldos al 31 de diciembre de 2017	901,637,497	22,903,457	54,179,673	215,210,098	48,923,532	1,242,854,257
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2017 (c)	901,637,497	22,903,457	54,179,673	215,210,098	48,923,532	1,242,854,257
Exceso de provisiones						

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

(b) Esta provisión se incluye en el rubro de Otros Pasivos en Nota 19.

(c) Basados en las autoevaluaciones remitidas a la Superintendencia de Bancos en esas fechas.

15. Obligaciones con el Público

Las obligaciones con el público consisten en:

	2018				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada	Moneda Extranjera (a)	Tasa Promedio Ponderada	Total
a) Por tipo					
A la vista	9,163,739,886	0.41%			9,163,739,886
De ahorro	4,977,581,150	0.65%	10,564,858,028	0.13%	15,542,439,178
A plazo	13,673,229,062	6.36%	6,053,581,287	2.60%	19,726,810,349
Intereses por pagar	40,830,412		5,442,515		46,272,927
	<u>27,855,380,510</u>		<u>16,623,881,830</u>		<u>44,479,262,340</u>

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

	2018				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada	Moneda Extranjera (a)	Tasa Promedio Ponderada	Total
b) Por sector					
Sector privado no financiero	27,313,263,554	3.30%	16,612,499,264	1.03%	43,925,762,818
Sector público no financiero	501,209,393	7.59%			501,209,393
Sector no residente	77,151	0.00%	5,940,051	0.02%	6,017,202
Intereses por pagar	40,830,412		5,442,515		46,272,927
	<u>27,855,380,510</u>		<u>16,623,881,830</u>		<u>44,479,262,340</u>
c) Por plazo de vencimiento					
0-15 días	14,976,354,046	0.77%	11,307,931,919	0.32%	26,284,285,965
16-30 días	787,110,637	5.52%	1,152,057,676	2.70%	1,939,168,313
31-60 días	1,905,057,939	6.11%	850,187,278	2.40%	2,755,245,217
61-90 días	1,606,725,485	6.23%	529,948,088	2.18%	2,136,673,573
91-180 días	4,448,723,248	6.35%	1,127,271,558	2.46%	5,575,994,806
181-360 días	3,957,078,398	6.86%	1,530,032,369	2.69%	5,487,110,767
Más de 1 año	133,500,345	7.23%	121,010,427	2.60%	254,510,772
Intereses por pagar	40,830,412		5,442,515		46,272,927
	<u>27,855,380,510</u>		<u>16,623,881,830</u>		<u>44,479,262,340</u>

(a) Corresponde a US\$331,134,555.

	2017				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada	Moneda Extranjera (b)	Tasa Promedio Ponderada	Total
a) Por tipo					
A la vista	9,751,720,130	0.60%			9,751,720,130
De ahorro	4,836,592,727	0.65%	8,989,702,916	0.12%	13,826,295,643
A plazo	16,639,747,567	6.98%	5,718,022,488	2.13%	22,357,770,055
Intereses por pagar	56,040,276		4,710,794		60,751,070
	<u>31,284,100,700</u>		<u>14,712,436,198</u>		<u>45,996,536,898</u>
b) Por sector					
Sector privado no financiero	30,824,744,336	3.96%	14,706,280,232	0.90%	45,531,024,568
Sector público no financiero	403,190,726	7.71%			403,190,726
Sector no residente	125,362		1,445,172		1,570,534
Intereses por pagar	56,040,276		4,710,794		60,751,070
	<u>31,284,100,700</u>		<u>14,712,436,198</u>		<u>45,996,536,898</u>

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

	2017				Total
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada	Moneda Extranjera (b)	Tasa Promedio Ponderada	
c) Por plazo de vencimiento					
0-15 días	15,954,264,710	1.15%	9,171,541,337	0.14%	25,125,806,047
16-30 días	2,108,876,032	6.48%	1,030,727,080	2.15%	3,139,603,112
31-60 días	2,985,553,677	7.49%	560,008,735	1.95%	3,545,562,412
61-90 días	2,730,934,675	7.05%	730,063,572	2.44%	3,460,998,247
91-180 días	5,542,281,547	7.36%	1,770,591,612	2.75%	7,312,873,159
181-360 días	1,742,543,728	5.58%	1,358,859,573	1.43%	3,101,403,301
Más de 1 año	163,606,055	5.51%	85,933,495	1.53%	249,539,550
Intereses por pagar	56,040,276		4,710,794		60,751,070
	<u>31,284,100,700</u>		<u>14,712,436,198</u>		<u>45,996,536,898</u>

(b) Corresponde a US\$305,281,601.

El Banco mantiene obligaciones con el público por RD\$2,784,192,965 (2017: RD\$3,575,037,059) que se encuentran restringidas por embargos de terceros, afectados en garantía y/o de clientes fallecidos.

El estatus de las cuentas inactivas y/o abandonadas de las obligaciones con el público es el siguiente:

	2018 RD\$	2017 RD\$
Plazo de tres (3) años o más	96,303,635	105,123,197
Plazo de más de diez (10) años	8,535,278	25,000,851
	<u>104,838,913</u>	<u>130,124,048</u>

16. Depósitos de Instituciones Financieras del País y del Exterior

	2018				Total
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada	Moneda Extranjera (a)	Tasa Promedio Ponderada	
a) Por tipo					
A la vista	295,173,611	0.74%			295,173,611
De ahorro	13,049,443	1.38%	20,021,402	0.02%	33,070,845
A plazo	873,909,342	8.35%	1,639,821,098	2.68%	2,513,730,440
Intereses por pagar	2,447,880		1,685,528		4,133,408
	<u>1,184,580,276</u>		<u>1,661,528,028</u>		<u>2,846,108,304</u>

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

	2018				Total
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada	Moneda Extranjera (a)	Tasa Promedio Ponderada	
b) Por plazo de vencimiento					
0-15 días	322,163,511	0.95%	538,720,455	2.09%	860,883,966
16-30 días	337,211,536	10.14%	544,238,271	2.61%	881,449,807
31-60 días	70,700,096	8.56%	65,843,919	2.91%	136,544,015
61-90 días	69,532,417	7.00%	53,729,628	3.07%	123,262,045
91-180 días	98,097,074	5.99%	228,408,291	3.09%	326,505,365
181-360 días	276,160,105	7.55%	203,800,536	3.42%	479,960,641
Más de 1 año	8,267,657	5.54%	25,101,400	3.60%	33,369,057
Intereses por pagar	2,447,880		1,685,528		4,133,408
	<u>1,184,580,276</u>		<u>1,661,528,028</u>		<u>2,846,108,304</u>

(a) Corresponde a US\$33,096,322.

	2017				Total
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada	Moneda Extranjera (b)	Tasa Promedio Ponderada	
a) Por tipo					
A la vista	225,010,229	0.51%			225,010,229
De ahorro	10,806,343	1.33%	12,285,831	0.02%	23,092,174
A plazo	1,277,848,560	6.07%	516,730,642	1.94%	1,794,579,202
Intereses por pagar	2,919,757		320,999		3,240,756
	<u>1,516,584,889</u>		<u>529,337,472</u>		<u>2,045,922,361</u>
b) Por plazo de vencimiento					
0-15 días	514,914,333	2.99%	31,871,866	0.62%	546,786,199
16-30 días	127,281,174	5.56%	197,699,871	1.09%	324,981,045
31-60 días	525,860,190	6.26%	68,565,042	2.35%	594,425,232
61-90 días	102,477,110	6.32%			102,477,110
91-180 días	202,929,394	7.22%	169,903,886	2.78%	372,833,280
181-360 días	34,935,045	6.18%	60,975,808	2.22%	95,910,853
Más de 1 año	5,267,886	4.00%			5,267,886
Intereses por pagar	2,919,757		320,999		3,240,756
	<u>1,516,584,889</u>		<u>529,337,472</u>		<u>2,045,922,361</u>

(b) Corresponde a US\$10,983,700.

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018

17. Fondos Tomados a Préstamo

Acreedor	Modalidad	Garantía	Plazo	Saldos RD\$			
				2018 (a)	Tasa	2017 (a)	Tasa
Instituciones financieras del exterior							
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior							
	Préstamo	Sin garantía	Corto plazo	502,028,000	4.43	481,930,000	3.40%
Wells Fargo Bank	Préstamo	Sin garantía	Corto plazo	83,469,926	4.24	63,415,246	3.45%
Citibank, N. A.	Préstamo	Sin garantía	Corto plazo	659,718,079	4.78	481,930,000	3.51%
Bac Florida Bank	Préstamo	Sin garantía	Corto plazo	251,014,000	4.47		
Intereses por pagar				3,944,886		1,929,160	
				<u>1,500,174,891</u>		<u>1,029,204,406</u>	

(a) Corresponden a US\$29,882,295 (2017: US\$21,355,890).

18. Valores en Circulación

	En Moneda Nacional 2018	Tasa Promedio Ponderada	En Moneda Nacional 2017	Tasa Promedio Ponderada
a) Por tipo				
Certificados financieros	38,469,366	4.61%	39,117,872	3.73%
Intereses por pagar	53,185		40,236	
	<u>38,522,551</u>		<u>39,158,108</u>	
b) Por sector				
Sector privado no financiero	38,469,366	4.61%	39,117,872	3.73%
Intereses por pagar	53,185		40,236	
	<u>38,522,551</u>		<u>39,158,108</u>	
c) Por plazo de vencimiento				
0-15 días	3,031,731	3.35%	2,830,727	3.19%
16-30 días	5,278,694	2.66%	5,195,987	2.65%
31-60 días	578,214	2.00%	567,906	2.00%
61-90 días	10,825,954	6.20%	11,678,865	3.28%
91-180 días	17,821,824	4.49%	17,907,119	4.46%
181-360 días	932,949	5.35%	937,268	3.92%
Intereses por pagar	53,185		40,236	
	<u>38,522,551</u>		<u>39,158,108</u>	

El Banco mantiene valores en circulación por RD\$1,015,000 que se encuentran restringidas por embargos de terceros y no mantiene valores en circulación que se encuentran inactivas, afectados en garantía y/o de clientes fallecidos.

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

19. Otros Pasivos

	2018 RD\$	2017 RD\$
Obligaciones financieras a la vista (a), incluye US\$24,189,542 (2017: US\$6,180,617)	2,074,927,045	1,334,404,461
Obligaciones financieras a plazos, incluye US\$3,065 (2017: US\$3,065)	47,298,389	39,323,689
Partidas no reclamadas por terceros, incluye US\$1,044,856 (2017: US\$1,013,928)	103,498,706	106,981,388
Cargos por pagar por obligaciones financieras, US\$91,141 (2017: US\$10,763)	4,941,801	1,074,425
Acreedores diversos	358,028,507	262,386,525
Provisiones para operaciones contingentes, incluye US\$499,280 (2017: US\$423,336) (Nota 14)	61,940,410	48,923,532
Otras provisiones, incluye US\$5,713,102 (2017: US\$4,384,964)		
Provisión para programa de lealtad	136,840,008	112,107,987
Beneficios a empleados (b)	297,496,920	296,771,018
Otras provisiones (Nota 23)	84,453,539	77,380,699
Partidas por imputar, incluye US\$3,884,056 (2017: US\$2,369,272) (c)	280,571,365	237,528,500
Otros créditos diferidos, incluye US\$1,753 (2017: US\$1,933)	915,038	827,020
	<u>3,450,911,728</u>	<u>2,517,709,244</u>

- a) Incluye RD\$1,544 millones (2017: RD\$448 millones) de letras de cambio, de los cuales RD\$1,145 están pendientes de pago a relacionadas (2017: RD\$448 millones). Ver Nota 31.
- b) Incluye RD\$280 millones (2017: RD\$203 millones) de provisión por incentivo a ejecutivos basado en unidades asignadas con un esquema de devengamiento y pago diferido. Ver Nota 35.
- c) En este renglón se registran los saldos acreedores de las partidas que, por razones operativas internas o por las características de la operación, no es posible imputarlas inmediatamente a las cuentas definitivas.

20. Impuesto sobre la Renta

Según las disposiciones del Código Tributario Dominicano, modificado por la Ley de Reforma Fiscal No. 253-12, el impuesto sobre la renta corporativo se obtiene aplicando la tasa de 27% a la renta neta imponible, la cual se determina siguiendo las reglas de reconocimiento de ingresos y deducibilidad de gastos que indica la propia Ley.

El Código Tributario establece además un impuesto anual sobre activos del 1%, que en el caso de las instituciones financieras aplica sobre el valor en libros de las propiedades, muebles y equipos como se presentan en el balance general, excluyendo las revaluaciones. El impuesto sobre activos es un impuesto alternativo o mínimo, co-existente con el impuesto sobre la renta, debiendo los contribuyentes liquidar y pagar anualmente el que resulte mayor.

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

El gasto de impuesto sobre la renta mostrado en el estado de resultados está compuesto como sigue:

	2018 RD\$	2017 RD\$
Impuesto corriente	189,975,923	
Impuesto sobre los activos		(7,203,336)
Impuesto sobre la renta diferido	<u>6,492,433</u>	<u>27,039,067</u>
	<u>196,468,356</u>	<u>19,835,731</u>

Impuesto corriente

La conciliación del resultado antes del impuesto sobre la renta según libros con el gasto de impuesto mostrado en el estado de resultados a la tasa de 27%, es como sigue:

	2018 RD\$	2017 RD\$
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>928,035,892</u>	<u>664,319,509</u>
Diferencias permanentes		
Ingresos exentos	(188,934,954)	(774,735,291)
Impuestos retribuciones complementarias	5,680,328	6,822,748
Otras partidas	<u>14,578,196</u>	<u>62,757,816</u>
	<u>(168,676,430)</u>	<u>(705,154,727)</u>
Diferencias temporales		
Deficiencia en gasto de depreciación fiscal	(20,728,210)	(17,533,426)
Provisiones no admitidas	<u>8,457,702</u>	<u>67,852,389</u>
	<u>(12,270,508)</u>	<u>50,318,963</u>
Ganancia imponible del año	747,088,954	9,483,745
Pérdida fiscal compensables	<u>(43,474,423)</u>	<u>(9,483,745)</u>
Ganancia imponible después de compensar pérdida fiscales	<u>703,614,531</u>	<u> </u>
Gasto de impuesto sobre la renta al 27%	<u>189,975,923</u>	<u> </u>

Al 31 de diciembre de 2018 el Banco tiene pérdidas fiscales trasladables por RD\$130,423,268 (2017: RD\$171,886,616), las cuales puede utilizar con ganancias imponibles futuras a razón de un 20% por año hasta el año 2021.

Al 31 de diciembre de 2017 el impuesto fue determinado sobre los activos como sigue:

	2017 RD\$
Total de activos fijos	923,519,553
Menos	
Revaluación de activos fijos	(184,888,833)
Otras partidas	<u>(18,297,136)</u>
Activos imponibles	720,333,584
Tasa de impuesto sobre los activos	<u>1%</u>
	<u>7,203,336</u>

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018

Impuesto diferido

El movimiento del impuesto sobre la renta se presenta como sigue:

2018

	Saldos al Inicio RD\$	Efecto en Resultados RD\$	Saldos al Final RD\$
Propiedad, muebles y equipo	65,274,157	(11,063,906)	54,210,251
Provisión para compensación de ejecutivos	54,861,413	(4,046,528)	50,814,885
Provisión para programa lealtad	20,493,923	6,677,645	27,171,568
Provisiones varias	8,164,792	1,940,356	10,105,148
	<u>148,794,285</u>	<u>(6,492,433)</u>	<u>142,301,852</u>

2017

	Saldos al Inicio RD\$	Efecto en Resultados RD\$	Saldos al Final RD\$
Propiedad, muebles y equipo	56,555,235	8,718,922	65,274,157
Provisión para compensación de ejecutivos	34,494,641	20,366,772	54,861,413
Provisión para programa lealtad	21,495,926	(1,002,003)	20,493,923
Provisiones varias	9,209,416	(1,044,624)	8,164,792
	<u>121,755,218</u>	<u>27,039,067</u>	<u>148,794,285</u>

21. Patrimonio Neto

El patrimonio consiste de:

	<u>Autorizadas</u>		<u>Emitidas</u>	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RD\$</u>
Acciones comunes al 31 de diciembre de 2018	<u>53,500,000</u>	<u>5,350,000,000</u>	<u>53,198,486</u>	<u>5,319,848,600</u>
Acciones comunes al 31 de diciembre de 2017	<u>52,000,000</u>	<u>5,200,000,000</u>	<u>49,587,748</u>	<u>4,958,774,800</u>

La estructura de participación accionaria del Banco es como sigue:

	2018 RD\$	2017 RD\$
<u>Participación accionaria</u>		
Personas jurídicas		
Ente relacionado	97.42%	97.42%
Terceros	1.69%	1.69%
Personas físicas	<u>0.89%</u>	<u>0.89%</u>
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

Distribución de las Utilidades

La Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas del 19 de abril de 2018 declaró como dividendos las utilidades del período pasibles de distribución por RD\$649,947,477.

En efectivo	RD\$	14,637
En acciones		649,932,840

Las acciones comunes fueron emitidas a un valor de RD\$80 por encima de su valor nominal. La prima total capitalizada por estas acciones ascendió a RD\$288,859,040 (2017: RD\$4,034,880) y se presenta como capital adicional pagado en el balance general.

Otras Reservas Patrimoniales

El Artículo No. 47 de la Ley General de Sociedades Individuales de Responsabilidad Limitada, requiere que toda compañía por acciones transfiera anualmente el 5% por lo menos de su beneficio líquido, para la formación de un fondo de reservas, hasta que tal reserva sea igual al 10% de su capital suscrito y pagado. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos.

22. Límites Legales y Relaciones Técnicas

El detalle de los límites y relaciones técnicas requeridas por las regulaciones bancarias vigentes, en el contexto de los estados financieros tomados en su conjunto, es el siguiente:

	2018	
	Según Normativa	Según la Entidad
Solvencia	10%	13.36%
Créditos individuales		
Con garantía	1,171,321,121	899,299,917
Sin garantía	585,660,560	503,943,192
Partes vinculados	2,928,302,802	2,313,702,465
Inversiones en acciones		
Entidades no financieras	531,984,860	89,375
Entidades de apoyo y servicios conexos	1,063,969,720	694,567,099
Entidades financieras del exterior	1,063,969,720	3,151,285
Propiedad, muebles y equipo	5,856,605,604	855,355,438
Financiamiento en moneda extranjera	1,595,954,580	1,496,230,005
Contingencias	17,569,816,811	17,210,015,975

23. Compromisos y Contingencias

	2018 RD\$	2017 RD\$
Garantías otorgadas		
Avales comerciales	160,228,149	129,835,633
Otras garantías	17,974,398	45,649,229
Cartas de crédito emitidas	48,908,366	18,155,030
Líneas de crédito de utilización automática	16,982,905,061	10,210,911,480
	<u>17,210,015,974</u>	<u>10,404,551,372</u>

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

Demandas

El Banco ha sido demandado en el curso normal de los negocios. La gerencia, luego de considerar la opinión de sus asesores legales, entiende que la resolución de dichos reclamos legales no resultará por encima de la provisión constituida de RD\$77 millones (2017: RD\$69 millones), que se incluye como otras provisiones en los otros pasivos (Nota 19).

24. Ingresos y Gastos Financieros

Los ingresos y gastos financieros consisten de:

	2018 RD\$	2017 RD\$
<i>Ingresos financieros</i>		
<i>Por cartera de créditos</i>		
Créditos comerciales	2,012,127,643	1,952,733,986
Créditos de consumo	2,532,079,180	2,299,087,750
Créditos hipotecarios para la vivienda	290,110,513	268,265,362
Microcréditos	8,025	95,713
	<u>4,834,325,361</u>	<u>4,520,182,811</u>
<i>Por inversiones</i>		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	676,916,818	1,023,565,079
Ganancia por venta de inversiones	243,708,025	605,821,042
	<u>5,754,950,204</u>	<u>6,149,568,932</u>
<i>Gastos financieros</i>		
<i>Por captaciones</i>		
Por depósitos del público	<u>(1,375,281,625)</u>	<u>(1,893,567,033)</u>
<i>Por inversiones en valores</i>		
Pérdida por amortización de prima por inversiones	(88,789,288)	(101,590,436)
Pérdida en venta de inversiones	<u>(2,212,142)</u>	<u>(10,008,896)</u>
	<u>(91,001,430)</u>	<u>(111,599,332)</u>
<i>Por financiamientos</i>		
Por financiamientos obtenidos	<u>(42,149,335)</u>	<u>(9,003,846)</u>
	<u>(1,508,432,390)</u>	<u>(2,014,170,211)</u>
Márgen financiero bruto	<u>4,246,517,814</u>	<u>4,135,398,721</u>

25. Otros Ingresos y (Gastos) Operacionales

Los otros ingresos (gastos) operacionales consistente de:

	2018 RD\$	2017 RD\$
<i>Otros ingresos operacionales</i>		
<i>Comisiones por servicios</i>		
Por giros y transferencias	78,864,566	62,659,557
Por comercio exterior	1,122,693	2,093,139
Por certificación de cheques y ventas de cheques administración	8,571,876	9,111,182
Por cobranzas	101,945,947	93,449,022

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

	2018 RD\$	2017 RD\$
Por cartas de crédito	2,679,749	2,840,872
Por tarjetas de crédito	773,936,516	722,804,362
Por comisión a afiliados	912,250,825	765,309,410
Por garantías otorgadas	2,751,107	2,893,521
Comisiones de cuentas corrientes	44,978,292	46,481,350
Comisiones de cuentas de ahorro	35,721,517	28,148,014
Comisiones por servicios de cajeros	52,626,485	53,819,779
Otras comisiones por cobrar	225,902,997	202,510,030
	<u>2,241,352,570</u>	<u>1,992,120,238</u>
<i>Comisiones por cambio</i>		
Ganancias por cambio de divisas al contado	268,703,092	222,674,615
Ganancias por posición por contratos a futuro con divisas	49,971,650	47,124,225
	<u>318,674,742</u>	<u>269,798,840</u>
<i>Ingresos diversos</i>		
Ingresos por disponibilidades	43,401,258	15,432,394
Ingresos por cuentas a recibir		20,533
Otros ingresos por operaciones con tarjetas de crédito	24,620,310	22,527,819
Otros ingresos operacionales diversos	12,734,868	19,926,302
	<u>80,756,436</u>	<u>57,907,048</u>
	<u>2,640,783,748</u>	<u>2,319,826,126</u>
<i>Otros gastos operacionales</i>		
<i>Comisiones por servicios</i>		
Por corresponsalía	(39,367,124)	(32,950,417)
Por intercambio	(221,694,021)	(185,316,666)
Por otros servicios	(94,973,379)	(90,957,856)
	<u>(356,034,524)</u>	<u>(309,224,939)</u>
<i>Gastos diversos</i>		
Por obligaciones financieras	(26,556,130)	(19,375,730)
Por cambio de divisas	(62,680,125)	(29,218,534)
Por uso de marcas	(334,898,703)	(297,786,694)
Otros gastos operacionales diversos	(78,614,695)	(70,213,380)
	<u>(502,749,653)</u>	<u>(416,594,338)</u>
	<u>(858,784,177)</u>	<u>(725,819,277)</u>

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

26. Otros Ingresos (Gastos)

Los otros ingresos (gastos) consisten de:

	2018 RD\$	2017 RD\$
<u>Otros ingresos</u>		
Recuperación de activos castigados	111,780,209	106,995,277
Liberación de provisiones por activos riesgosos	667,538	51,005
Ingresos por inversiones no financieras	24,638,892	240,827
Ganancia por venta de activos fijos (a)	43,256,314	907,190
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	1,881,469	10,818,402
Ingresos por recuperación de gastos	16,174,826	27,840,527
Otros ingresos	32,333,174	6,031,524
	<u>230,732,422</u>	<u>152,884,752</u>
<u>Otros gastos</u>		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(11,837,465)	(19,595,827)
Pérdida en venta de activos	(1,819,547)	(523,476)
Gastos por incobrabilidad cuentas a recibir	(36,663,426)	(44,864,378)
Otros gastos no operacionales	(410,000)	(1,023,500)
Pérdidas por transacciones de tarjetas de crédito	(16,648,097)	(39,272,680)
Otros gastos	(4,266,030)	(6,656,821)
	<u>(71,644,565)</u>	<u>(111,936,682)</u>
	<u>159,087,857</u>	<u>40,948,070</u>

(a) Al 31 de diciembre 2018 incluye RD\$42 millones por la venta de la Sucursal Quisqueya que incluye terreno, edificio y otros activos por RD\$80 millones.

27. Remuneraciones y Beneficios Sociales

	2018 RD\$	2017 RD\$
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	1,397,755,008	1,300,389,352
Seguros sociales	91,177,263	88,759,637
Contribuciones a planes de pensiones (Nota 32)	69,124,635	66,084,967
Otros gastos de personal	417,202,044	435,347,856
	<u>1,975,258,950</u>	<u>1,890,581,812</u>

De este importe, RD\$155,040,534 (2017: RD\$171,981,164) corresponde a retribuciones y beneficios del personal directivo.

El número promedio de empleados durante el año fue de 1,397 (2017: 1,418).

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

28. Otros Gastos

	2018 RD\$	2017 RD\$
Propaganda y publicidad	354,543,787	286,771,228
Arrendamiento de inmuebles	218,034,721	202,032,939
Teléfonos, telex, fax	136,742,117	138,757,266
Aportes a Superintendencia de Bancos	116,330,307	112,216,057
Aportes a otras instituciones	115,175,764	115,511,543
Devolución de porcentaje de consumo	84,910,750	82,091,565
Mantenimiento y reparaciones	67,785,245	70,814,336
Agua, basura y energía eléctrica	56,434,327	56,145,753
Gastos legales	54,708,447	40,101,674
Otros impuestos y tasas	23,383,378	23,778,477
Costos plásticos	17,217,643	24,235,531
Seguros sobre activos	16,875,249	16,322,568
Otros gastos de infraestructura	13,993,475	12,605,409
Gasto de afiliación	13,123,012	15,321,943
Suscripciones y afiliaciones	12,134,965	10,042,797
Arrendamiento de mobiliario y equipos	11,286,389	12,278,080
Papelería, útiles y otros materiales	10,965,858	12,748,490
Gastos de representación no fijos	10,592,942	7,925,349
Otros gastos de traslados y comunicaciones	10,027,273	16,138,837
Pasajes y fletes	8,652,848	7,839,733
Software no amortizables	7,826,417	12,572,765
Mantenimiento y reparaciones de equipo de transporte	4,435,087	4,308,953
Impuestos y seguros de equipo de transporte	1,773,167	1,098,836
Impuestos sobre solares e inmuebles	1,073,762	1,305,106
Gastos generales diversos	8,676,365	17,567,096
	<u>1,376,703,295</u>	<u>1,300,532,331</u>

29. Evaluación de riesgos

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

Riesgo de tasas de interés

El riesgo de tasa de interés es como sigue:

	2018		2017	
	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$
Activos sensibles a tasas	30,808,089,702	15,032,786,380	32,001,457,157	13,639,085,188
Pasivos sensibles a tasas	<u>28,733,312,750</u>	<u>19,760,184,881</u>	<u>32,413,605,387</u>	<u>16,262,494,395</u>
Posición neta	<u>2,074,776,952</u>	<u>(4,727,398,501)</u>	<u>(412,148,230)</u>	<u>(2,623,409,207)</u>
Exposición a tasa de interés	<u>381,787,933</u>	<u>3,290,814</u>	<u>86,262,392</u>	<u>22,937,851</u>

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

Riesgo de liquidez

Los activos y pasivos más significativos agrupados según su fecha de vencimiento son:

	2018					Total RD\$
	Hasta 30 días RD\$	De 31 hasta 90 días RD\$	De 91 hasta un año RD\$	De 1 a 5 años RD\$	Más de 5 años RD\$	
<i>Activos</i>						
Fondos disponibles	14,072,242,942					14,072,242,942
Inversiones en valores	1,520,080,692	67,742,873	472,587,815	5,204,914,463		7,265,325,843
Cartera de créditos	3,658,115,079	6,424,156,897	6,740,252,768	10,616,132,260	7,883,423,287	35,322,080,291
Inversiones en acciones					698,290,359	698,290,359
Rendimientos por cobrar	224,873,492	152,394,946	73,593,550	1,961,129		452,823,117
Cuentas por cobrar (i)	360,139,794	16,424,029	4,991,700			381,555,523
	<u>19,835,451,999</u>	<u>6,660,718,745</u>	<u>7,291,425,833</u>	<u>15,823,007,852</u>	<u>8,581,713,646</u>	<u>58,192,318,075</u>
<i>Pasivos</i>						
Obligaciones con el público	28,269,727,205	4,891,918,790	11,063,105,573	254,510,772		44,479,262,340
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	1,746,467,181	259,806,060	806,466,006	33,369,057		2,846,108,304
Fondos tomados a préstamo	3,944,889	509,109,679	987,120,323			1,500,174,891
Valores en circulación	8,363,610	11,404,168	18,754,773			38,522,551
Otros pasivos (ii)	2,689,317,480	407,151,492	292,502,346			3,388,971,318
	<u>32,717,820,365</u>	<u>6,079,390,189</u>	<u>13,167,949,021</u>	<u>287,879,829</u>		<u>52,253,039,404</u>
Posición Neta	<u>(12,882,368,366)</u>	<u>581,328,556</u>	<u>(5,876,523,188)</u>	<u>15,535,128,023</u>	<u>8,581,713,646</u>	<u>5,939,278,671</u>
2017						
	Hasta 30 días RD\$	De 31 hasta 90 días RD\$	De 91 hasta un año RD\$	De 1 a 5 años RD\$	Más de 5 años RD\$	Total RD\$
<i>Activos</i>						
Fondos disponibles	12,757,604,746					12,757,604,746
Inversiones en valores	4,857,886,600	1,713,419,744	3,492,805,847	1,144,407,020	271,471,170	11,479,990,381
Cartera de créditos	2,513,264,357	5,066,515,592	6,143,001,666	9,550,872,830	7,664,900,396	30,938,554,841
Inversiones en acciones					696,256,246	696,256,246
Rendimientos por cobrar	223,591,464	96,581,668	70,489,860	3,239,743		393,902,735
Cuentas por cobrar (i)	188,022,428	25,973,210	15,283,301			229,278,939
	<u>20,540,369,595</u>	<u>6,902,490,214</u>	<u>9,721,580,674</u>	<u>10,698,519,593</u>	<u>8,632,627,812</u>	<u>56,495,587,888</u>
<i>Pasivos</i>						
Obligaciones con el público	28,326,160,220	7,006,560,669	10,414,276,460	249,539,549		45,996,536,898
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	875,008,000	696,902,342	468,744,133	5,267,886		2,045,922,361
Fondos tomados a préstamo	1,929,160	240,965,000	786,310,246			1,029,204,406
Valores en circulación	8,066,950	12,246,771	18,844,387			39,158,108
Otros pasivos (ii)	2,164,279,099	39,334,808	106,981,388	158,190,417		2,468,785,712
	<u>31,375,443,429</u>	<u>7,996,009,590</u>	<u>11,795,156,614</u>	<u>412,997,852</u>		<u>51,579,607,485</u>
Posición Neta	<u>(10,835,073,834)</u>	<u>(1,093,519,376)</u>	<u>(2,073,575,940)</u>	<u>10,285,521,741</u>	<u>8,632,627,812</u>	<u>4,915,980,403</u>

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

- (i) Corresponden a las operaciones que representen un derecho de cobro para el Banco.
 (ii) Corresponden a las operaciones que representen una obligación de pago para el Banco.

La razón de liquidez consiste en:

	2018		2017	
	En moneda nacional	En moneda extranjera	En moneda nacional	En moneda extranjera
Razón de liquidez				
A 15 días ajustada	178%	319%	129%	504%
A 30 días ajustada	172%	186%	120%	372%
A 60 días ajustada	169%	192%	153%	371%
A 90 días ajustada	198%	169%	153%	369%
Posición				
A 15 días ajustada	1,292,959,324	83,904,671	664,233,109	75,477,192
A 30 días ajustada	2,250,593,026	67,092,714	831,534,239	81,274,264
A 60 días ajustada	2,738,666,004	90,935,010	2,839,475,288	86,368,579
A 90 días ajustada	3,844,319,373	80,115,421	3,305,841,279	94,268,652
Global (meses)	(9.64)	(10.43)	(14.06)	(14.20)

El Reglamento de Riesgo de Liquidez establece que los vencimientos de pasivos para el período de 30 días deben estar cubiertos por vencimientos de activos ajustados en por lo menos un 80% de ese monto para ambas monedas. El Banco cerró con una cobertura en moneda nacional de 172% (2017: 120%) y en moneda extranjera de 186% (2017: 372%). Para el plazo 90 días se requiere un 70% del vencimiento de los pasivos ajustados, esta razón arrojó un 198% (2017: 153%) en moneda nacional y 169% (2017: 369%) en moneda extranjera.

La posición global consolidada en moneda nacional y extranjera de los activos y pasivos vence en 10.72 meses después que los pasivos (2017: 15.35 meses).

30. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

	2018		2017	
	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$
Activos financieros				
Fondos disponibles	14,072,242,942	14,072,242,942	12,757,604,746	12,757,604,746
Inversiones en valores	7,431,450,790	N/D	11,597,960,346	N/D
Cartera de créditos	34,587,493,480	N/D	30,256,692,108	N/D
Inversiones en acciones	691,254,724	N/D	675,331,122	N/D
	<u>56,782,441,936</u>		<u>55,287,588,322</u>	
Pasivos financieros				
Obligaciones con el público	44,479,262,340	N/D	45,996,536,898	N/D
Depósitos de instituciones financieras del país	2,846,108,304	N/D	2,045,922,361	N/D
Valores en circulación	38,522,551	N/D	39,158,108	N/D
Fondos tomados a préstamo	1,500,174,891	N/D	1,029,204,406	N/D
	<u>48,864,068,086</u>		<u>49,110,821,773</u>	

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

N/D: No Disponible.

- (a) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde se pueda obtener el valor de mercado de estos activos y pasivos financieros. Asimismo, el Banco no ha realizado un análisis del valor de mercado de sus inversiones, cartera de créditos, 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 es práctico o no existe información de mercado. Las obligaciones con el público incluyen depósitos a la vista y cuentas de ahorro por RD\$24,706,179,064 (2017: RD\$23,578,015,773) que se aproximan a su valor de mercado, debido a su corto vencimiento.

31. Operaciones con Partes Vinculadas

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

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

	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total RD\$	Garantías Reales RD\$
2018	<u>2,086,693,804</u>	<u>1,612,822</u>	<u>2,088,306,626</u>	<u>1,179,111,677</u>
2017	<u>2,182,731,915</u>	<u>1,217,252</u>	<u>2,183,949,167</u>	<u>1,625,916,532</u>

El Banco mantiene el monto de créditos otorgados a partes vinculadas dentro de los montos establecidos por las regulaciones bancarias.

Los créditos vinculados a la administración incluyen RD\$653,775,093 (2017: RD\$601,232,103) que han sido concedidos a empleados y directivos a tasas de interés más favorables de aquellas con partes no vinculadas, de conformidad con la política de incentivos al personal.

Los saldos y operaciones con partes vinculadas identificables realizadas al 31 de diciembre incluyen:

Tipo de Transacciones efectuadas durante el año 2018	Monto RD\$	Efecto en	
		Ingresos RD\$	Gastos RD\$
Créditos	1,871,733,045	88,048,435	
Tarjetas de crédito	65,165,433	17,751,075	
Sobregiros	151,408,148	4,045,037	
Depósitos en cuentas corrientes y de ahorro	1,260,263,493		12,102,987
Depósitos a plazo	1,190,728,965		14,173,311
		<u>109,844,547</u>	<u>26,276,298</u>

Los otros pasivos incluyen RD\$1,145 millones (2017: RD\$448 millones) de obligaciones financieras por letras de cambio. Ver Nota 19.

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

Tipo de Transacciones efectuadas durante el año 2017	Monto RD\$	Efecto en	
		Ingresos RD\$	Gastos RD\$
Créditos	2,105,748,594	114,733,089	
Tarjetas de crédito	71,353,940	20,473,081	
Sobregiros	6,846,633	3,545,629	
Depósitos en cuentas corrientes y de ahorro	1,644,131,674		15,315,015
Depósitos a plazo	377,991,078		11,720,347
		<u>138,751,799</u>	<u>27,035,362</u>

32. Fondo de Pensiones y Jubilaciones

El Sistema Dominicano de Seguridad Social, creado mediante la Ley No.87-01, incluye un Régimen Contributivo que abarca a los trabajadores públicos y privados y a los empleadores, financiado por estos últimos, incluyendo al Estado Dominicano como empleador. El Sistema Dominicano de Seguridad Social incluye la afiliación obligatoria del trabajador asalariado y del empleador al régimen previsional a través de las Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP) y a las Administradoras de Riesgos de Salud (ARS).

Durante el año, el Banco realizó aportes al Sistema Dominicano de Seguridad Social por RD\$69,124,635 (2017: RD\$66,084,967).

33. Transacciones No Monetarias

Las transacciones no monetarias más significativas consisten en:

	2018 RD\$	2017 RD\$
Castigo de cartera de créditos por cobrar	666,094,530	703,943,419
Castigo de rendimientos por cobrar	59,013,996	61,772,035
Transferencia de cartera a bienes recibidos en recuperación de créditos	154,292,507	99,024,327
Transferencia de provisión de bienes recibidos en recuperación de crédito a provisión de cartera de créditos	36,233,507	34,636,998
Transferencia de provisión de contingencias a provisión de cartera de créditos	12,804,671	26,480,226
Transferencia de provisión de rendimientos a provisión de cartera de créditos	3,590,893	2,552,183
Transferencia de provisión de rendimientos a provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos	11,950,455	9,878,938
Transferencia de provisión de inversiones a provisión de cartera de créditos	14,515,281	1,054,602
Transferencia de provisión de cartera de créditos a provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos	40,088,176	46,191,654
Ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos con financiamiento	15,430,000	28,760,133
Ventas de activos fijos con financiamiento	43,690,910	
Otros activos a intangibles	362,801,297	29,860,259
Retiros de otros activos	31,425,061	201,395,380

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

	2018 RD\$	2017 RD\$
Transferencia del resultado del ejercicio a reserva legal	36,578,377	34,207,762
Transferencia de resultado del ejercicio a resultados acumulados de ejercicios anteriores	649,947,478	593,006,795
Impuestos por pagar compensado con anticipos de impuesto	125,391,134	
Dividendos pagados en acciones	649,932,840	9,075,530

34. Otras Revelaciones

Acuerdo de Compraventa de Acciones

El 13 de agosto de 2018 se suscribió un Acuerdo de Compraventa de Acciones para la venta de acciones del Banco y su adquisición por The Bank of Nova Scotia. Esta transacción estaba sujeta a las condiciones de cierre y al cumplimiento de las autorizaciones regulatorias.

Desde la fecha del acuerdo hasta lo que ocurra primero de la fecha de cierre o la fecha de terminación, The Bank of Nova Scotia estaba facultado a realizar análisis de las propiedades, negocios y operaciones, examinar los libros y registros del Banco conforme sea razonablemente requerido. Además, el Banco estaba requerido al cumplimiento de ciertos límites para modificar estatutos, pago de dividendos, emisión de bonos o títulos de deuda, adquisición de propiedad inmobiliaria, entre otros. En el acuerdo The Bank of Nova Scotia reconoce la existencia de un programa de beneficio con ejecutivos.

El 26 de diciembre de 2018 la Junta Monetaria emitió su Segunda Resolución mediante la cual autorizó la venta y traspaso de las acciones y otorgó un plazo de tres meses para materializar la operación y de seis meses para el traspaso de los activos y pasivos de The Bank of Nova Scotia, Sucursal República Dominicana al Banco como la entidad continuadora.

Esta operación será realizada en etapas, la primera es la adquisición accionaria, la segunda es la integración de las dos entidades y la tercera es el cambio de razón social del Banco Dominicano del Progreso, S. A. – Banco Múltiple y el establecimiento de una filial de The Bank of Nova Scotia en la República Dominicana. Ver Nota 35.

Contratos de Arrendamientos

El Banco está obligado, bajo los términos de contrato de arrendamiento de los locales de las sucursales y cajeros automáticos, al pago de una renta anual de RD\$218,034,721 (2017: RD\$202,032,940).

Cuota Superintendencia de Bancos

La Junta Monetaria de la República Dominicana establece a las instituciones financieras una cuota anual equivalente a 1/5 del 1% anual del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos. El gasto por este concepto asciende a RD\$116,330,306 (2017: RD\$112,216,057).

Fondo de Contingencia

El Artículo No. 64 de la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre de 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencias adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre de 2003, autoriza al Banco Central a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia. El aporte debe ser el 0.25% trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos. Esta contribución no debe exceder el 1% de las captaciones totales del público. El gasto por este concepto asciende a RD\$30,764,955 (2017: RD\$30,977,417).

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

Fondo de Consolidación Bancaria

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley No. 92-04, el Banco Central crea ese año el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB), con el propósito de proteger a los depositantes y evitar riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades de intermediación financiera y otras fuentes según lo establece esta Ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima del 0.17% pagadera de forma trimestral. El gasto por este concepto asciende a RD\$82,501,209 (2017: RD\$83,305,541).

Acuerdo de Membresía

El Banco mantiene un acuerdo para el acceso a una red electrónica de intercambio de fondos de transacciones bancarias y comerciales, cuyos servicios incluyen afiliación, monitoreo de cajeros, servicios de las tarjetas de débito a través de los puntos de venta (P.O.S.) y procesamiento, los cuales son facturados mensualmente. El acuerdo establece descuentos por volumen a partir de 40,000 transacciones mensuales procesadas. El gasto por este concepto ascendió a RD\$3,815,301 (2017: RD\$3,045,302).

Contrato con Visa

El Banco mantiene un contrato para la licencia no exclusiva del uso de la marca Visa, crédito o débito. El Banco no paga derechos por la concesión de este derecho. La licencia tiene duración ilimitada, sujeta a las estipulaciones de terminación establecidas en el contrato. Al 31 de diciembre de 2018, el Banco mantiene una carta de crédito "stand by" renovable automáticamente con una entidad financiera por un monto de US\$960,102 (2017: US\$725,102), como colateral para garantizar el cumplimiento de sus obligaciones.

Contrato con MasterCard

El Banco mantiene un contrato para la licencia no exclusiva del uso de la marca Mastercard, crédito o débito. El Banco no paga derechos por la concesión de este derecho. La licencia tiene duración ilimitada, sujeta a las estipulaciones de terminación establecidas en el contrato. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco mantiene una carta de crédito "stand by" renovable automáticamente con una entidad financiera por un monto de US\$2,000,000, como colateral para garantizar el cumplimiento de sus obligaciones.

Contrato con American Express

El Banco mantiene un contrato con American Express para la exclusividad en la adquisición y emisión de los productos de la Línea Centurión en la República Dominicana. El contrato tiene una vigencia hasta el 31 de diciembre de 2020 y con cargos anuales de RD\$294,699,031 (2017: RD\$266,561,747) que se incluyen en el rubro de Otros Gastos Operacionales Diversos. Al 31 de diciembre de 2018, el Banco mantiene dos cartas de créditos "stand by" con vencimiento en 2019 con una entidad financiera por un monto de US\$3,500,000 y US\$1,063,394 (2017: US\$2,500,000 y US\$1,063,394) como colateral para garantizar el cumplimiento de sus obligaciones.

Contrato de Procesamiento

El Banco mantiene un contrato para los servicios de procesamiento de tarjetas de crédito y tarjetas débito de las marcas Visa, Mastercard y American Express con vencimiento en 2025, de renovación automática en períodos de cinco años y con cargos mensuales en función al volumen de cuentas procesadas.

Contrato de Enrutamiento

El Banco mantiene un contrato por los servicios de enrutamiento de tarjetas American Express que incluye una tarifa fija mensual y un cargo por cada transacción aprobada.

Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

35. Hechos posteriores al cierre

Cierre de Venta de las Acciones del Banco

El 1 de marzo de 2019 se concretizó el proceso de venta y traspaso del 97.44% de la participación en acciones de Clavet Group Limited y Fletchwood Limited (anteriores accionistas) en el capital suscrito y pagado del Banco, a favor de The Bank of Nova Scotia.

La Asamblea General Ordinaria del 1 de marzo de 2019 conoció la renuncia y descargo del Consejo de Directores vigente hasta esa fecha, y reconoce a The Bank of Nova Scotia como la controladora a partir de esa fecha. Además, realiza el nombramiento de un nuevo Consejo de Directores, conformado, entre otros, por Brendan King como Presidente, Gonzalo Parral como Vicepresidente y Ramón Marcelino como Secretario.

Asimismo, la reunión ordinaria del Consejo de Directores del 1 de marzo de 2019, designó un equipo ejecutivo a partir de esa fecha, que queda conformado por Gonzalo Parral como Presidente Ejecutivo, Ramón Marcelino como Vicepresidente de Finanzas, María Isabel Grullón, Director de Recursos Humanos y Operaciones Soporte Negocios, entre otras designaciones.

Finalización Programa Compensación Variable Ejecutivos

El Banco concede un incentivo de largo plazo a ejecutivos elegibles que consiste en un esquema de devengamiento de unidades a un precio basado en una metodología de cálculo determinada por el Banco sobre el valor creado. La provisión por este concepto al 31 de diciembre de 2018 asciende a RD\$280 millones que incluye las unidades devengadas hasta esa fecha y unidades especiales adicionales otorgadas en dicho periodo según autorización del Consejo de Directores.

El 27 de febrero de 2019 el Consejo de Directores aprobó el finiquito de este programa de incentivo y autorizó el pago de RD\$740 millones a los beneficiarios de dicho programa. El pago abarcó las unidades devengadas y especiales al 31 de diciembre de 2018 por RD\$280 millones y RD\$460 millones por las unidades especiales asignadas en 2019 a un valor de liquidación establecido por el Consejo de Directores.

36. Notas Requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana

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

- Cambios en políticas contables
- Obligaciones subordinadas
- Cuentas de orden (fondos en administración)
- Reservas técnicas
- Responsabilidades
- Reaseguros
- Utilidad por acción
- Información financiera por segmentos
- Otras revelaciones
 - Operaciones importantes descontinuadas
 - Pérdidas originadas por siniestros
 - Reclasificación de pasivos de regular significación
 - Efectos de cambio en el valor del mercado sobre el valor en libro de las inversiones en títulos valores



Banco Dominicano del Progreso

Diseño y Diagramación
María Victoria Jaar Frontera

Producción Editorial
María Eugenia Rojas
Amy Ramírez
Joseline Feliz

Impresión
Copel S.R.L