

Memoria Institucional 2018



BANRESERVAS
El banco de los dominicanos

Juntos al Servicio de Nuestra Gente

**Prosperidad
y Crecimiento Económico**



BANRESERVAS

El banco de los dominicanos

Desempeño Financiero

	En Millones de RD\$	
	2017	2018
Total de Activos	453,765.9	491,008.9
Fondos disponibles	58,816.9	83,181.5
Inversiones totales netas	88,235.6	74,533.9
Cartera de préstamos neta	283,335.8	311,205.6
Total Depósitos	363,004.5	401,054.8
Depósitos a la vista	58,701.0	60,041.9
Depósitos de ahorro	127,000.9	154,052.9
Certificados financieros y a plazo	150,856.8	161,915.6
En instituciones financieras del país y el exterior	26,445.8	25,044.4
Patrimonio total	32,079.9	35,186.9
Ingresos totales	53,793.1	54,843.0
Gastos totales	47,323.3	47,686.5
Ingresos financieros	43,108.9	42,597.1
Ingresos operacionales	8,068.3	9,531.8
Utilidades antes de impuesto	6,632.7	7,325.5
Impuesto sobre la renta	163.0	169.1
Utilidades netas	6,469.8	7,156.5
Indicadores (%)		
Rentabilidad sobre activos	1.50	1.61
Rentabilidad del patrimonio	21.68	22.00
Índice de solvencia	17.35	17.48
Patrimonio sobre activos	7.07	7.16
Activos/depósitos	125.00	122.43
Patrimonio neto/depósitos	8.84	8.77
Préstamos/depósitos	78.30	78.36
Morosidad de la cartera de préstamos	1.99	1.72
Fondos disponibles/depósitos	16.20	20.80

Pasando Balance Económico y Financiero

Simón Lizardo Mézquita, Administrador General del Banco de Reservas

En términos generales, ¿cómo describiría el entorno macroeconómico de 2018?

En el 2018, la República Dominicana mantuvo un desempeño macroeconómico notable. Por cuarta vez, en cinco años, fuimos el país de mayor crecimiento en América Latina, lo que permitió extender uno de los episodios de expansión económica más prolongados de toda nuestra historia. En concreto, hemos logrado mantener un crecimiento promedio superior al 5% durante 15 años consecutivos, una secuencia no vista desde los años 70. Esta expansión ha contribuido con el incremento observado durante la última década en la clase media, y ha permitido que al día de hoy nos posicionemos como la sexta economía de la región en términos per cápita.

Asimismo, y aun cuando la actividad agregada creció por encima de su tendencia, en el 2018 los precios internos no se vieron presionados, de hecho, la inflación alcanzó uno de los menores niveles en tres décadas.

Similarmente, nuestras cuentas fiscales y externas mostraron resultados favorables dado que el déficit del sector público se redujo, mientras que el déficit de la cuenta corriente permaneció por debajo del promedio histórico, cubierto con holgura por nuestros flujos de inversión extranjera, lo que permitió continuar la acumulación histórica de reservas internacionales, que hoy exhibe nuestro Banco Central.

En este contexto, el sector bancario no estuvo ajeno a estos resultados, exhibiendo un desempeño robusto, reflejo de una mejoría en la calidad de los activos, rentabilidad sostenida, indicadores de liquidez adecuados y niveles de capitalización superiores a los límites regulatorios.

Como se ha podido apreciar, durante todo el 2018, República Dominicana fue un referente regional



de estabilidad macroeconómica, y continuamos mostrando este favorable desempeño, un resultado atribuible tanto al dinamismo de nuestro sector privado, como a la conducción profesional de la política económica del Gobierno.

Dado ese entorno, ¿qué destacó a Banreservas respecto de la banca múltiple?

El 2018 fue un gran año para nuestra economía, y también lo fue para el Banco de Reservas.

Con mucha satisfacción podemos decir que seguimos teniendo la base de clientes y red comercial más grande e importante del sistema, gracias a un portafolio que ronda los dos millones novecientos mil usuarios, atendidos en una red que incluye 294 oficinas y 1,259 subagentes bancarios, sumándose éstos al resto de nuestros canales de atención, los cuales incluyen una variada gama de canales alternos cada vez más enfocados hacia la banca digital.

Al mismo tiempo, cabe enfatizar que continuamos siendo el mayor Banco del sistema, con unos activos que representan el 32% de la banca, también liderando en pasivos totales, cartera de crédito y depósitos.

Igualmente, es importante destacar que en Banreservas, hoy por hoy, de cada RD\$10 pesos depositados y prestados, RD\$8 provienen y se destinan al sector privado.

En otro orden, hemos logrado robustecer la calidad de nuestro balance, reduciendo la morosidad e incrementando nuestro índice de cobertura. De igual forma, mejoramos el nivel de capitalización, aumentando el índice de solvencia, que se mantiene por encima del promedio del sistema.

Además, seguimos reduciendo el costo financiero y operativo de gestionar el Banco, disminuyendo, a su vez, el costo de nuestros pasivos financieros y mejorando nuestro índice de eficiencia operativa. Finalmente, garantizamos la rentabilidad del negocio, alcanzando el mayor nivel de utilidades en los 77 años de trayectoria del Banco.

Sin lugar a dudas, estos resultados no hubiesen sido posibles sin el apoyo de nuestro Consejo de Directores y la entrega y entusiasmo de nuestro talento humano, a quienes les expreso mi gratitud y reconocimiento por haber hecho del 2018 un año memorable. Y por supuesto, no puedo dejar de agradecer el respaldo y la confianza que depositan constantemente todos nuestros clientes, que en su conjunto seguirán siendo nuestros aliados por excelencia.

Desde lo cuantitativo a lo cualitativo, ¿qué tan importantes para usted una gestión socialmente responsable?

Entiendo que la creación de valor económico sólo tiene sentido si mejora el bienestar de los individuos y sus comunidades.

Por esta razón, en el Banco de Reservas procuramos contribuir con el desarrollo socioeconómico y ambiental de nuestro entorno, al igual que

trabajamos para mejorar la calidad de vida de los dominicanos. Para ello, hemos implementado iniciativas enfocadas en cuatro áreas fundamentales, como son la educación e inclusión financiera, el apoyo al emprendimiento, la inclusión social y protección al medio ambiente.

En cuanto a la educación e inclusión financiera, nuestro programa Preserva ha sido pionero, promoviendo la cultura de ahorro y ofreciendo mecanismos de inserción y reinserción a la banca. Aquellos que participan en este programa reciben herramientas y capacitaciones que les permiten una mejor administración de las finanzas personales, con el propósito de garantizarles un bienestar económico sostenible.

En lo relativo al apoyo al emprendimiento, mediante nuestros programas Cree y Pre-Aceleración, aparte de los acuerdos interinstitucionales suscritos con entidades que apoyan el emprendimiento local, se contribuye con el desarrollo sostenible de proyectos innovadores de empresarios emergentes, involucrándolos en el ecosistema de emprendimiento doméstico, conectándolos tanto con potenciales inversionistas y expertos en áreas afines, así como analizando y destinando los recursos financieros necesarios para la puesta en marcha de las iniciativas seleccionadas.

Al mismo tiempo, proyectos como Banreservas Accesible han contribuido con la inclusión social, no solo garantizando el acceso igualitario a nuestros productos y servicios a aquellas personas con discapacidades, a través de la continua readecuación de nuestra red de oficinas, sino también vía la adopción de políticas que les garantizan el acceso al desempeño profesional en nuestra institución.

Por otra parte, a través del Centro Cultural Banreservas mantenemos nuestro apoyo decidido a la difusión y promoción de la cultura, promoviendo talentos locales, así como reconociendo aquellos internacionales, en distintas ramas de las artes, tan diversas como el cine, pintura, artes plásticas, teatro y danza, entre otras.

Con el fin de contribuir con la protección al medio ambiente, el Voluntariado Banreservas apoya decididamente la preservación del entorno a través de diversos programas de reforestación y conservación, involucrando a las mismas comunidades beneficiadas e incluyendo zonas vulnerables.

Por último, cabe resaltar que desde el 2017 el Banco de Reservas está adherido al Pacto Global de la Organización de las Naciones Unidas, apoyando sus ejes y principios sobre los derechos humanos, normas laborales, el medio ambiente y anticorrupción, así como los objetivos de desarrollo sostenible, mejor conocidos como ODS, los que hemos integrado en las estrategias de negocios del Banco. En resumen, cada una de estas iniciativas apunta a beneficiar a las comunidades donde nos encontramos, a los clientes que utilizan nuestros servicios y a nuestros accionistas que, por ser el Banco del Estado, son todos y cada uno de las dominicanas y los dominicanos.

Por último, ¿qué desafíos relevantes enfrenta el sector financiero global y cómo se prepara la banca dominicana?

Pienso que en la actualidad el reto más grande es el de la ciberseguridad. Un reto que impacta tanto a nuestro mercado, como al resto de los sectores económicos.

El Foro Económico Mundial, en su evaluación anual de riesgos globales, señala que los ciberataques son uno de los cinco principales riesgos con mayor probabilidad de ocurrencia a nivel mundial. Además, estiman que para el 2020 las pérdidas asociadas al cibercrimen alcancen US\$3 trillones, una cifra comparable con el PIB del Reino Unido, la quinta economía del mundo.

El sector financiero es particularmente susceptible a esta problemática, no sólo por la frecuencia

de los incidentes, sino por la materialidad de los mismos.

Como se puede apreciar, esto es una amenaza global, lo que requiere de una respuesta integral. En ese sentido, y aun cuando la República Dominicana no ha sido víctima de un ciberataque a escala nacional o sectorial, el Poder Ejecutivo estableció la Estrategia Nacional de Ciberseguridad con el fin de prevenir, detectar y responder los riesgos que amenacen los servicios tecnológicos del Estado, las infraestructuras críticas y al sector financiero.

En el caso particular del sector financiero, la Junta Monetaria publicó el Reglamento de Seguridad Cibernética y de la Información, mientras que la Asociación de Bancos formó el Comité de Ciberseguridad, ambos con el propósito de definir estándares, políticas y prácticas que permitan impulsar el fortalecimiento de la gestión de estos riesgos en nuestro sector.

Estas acciones, tanto a nivel de Estado como del sector bancario, son oportunas y certeras, y forman parte del fortalecimiento institucional que requiere la gestión de los nuevos riesgos en esta era digital.

Dada la naturaleza del negocio bancario, el sector financiero ha manejado, desde hace décadas, los desafíos del uso de las tecnologías de la información, y siendo Banreservas el primer banco del país, llevamos recorrido un camino de madurez. De hecho, la mitigación de los riesgos cibernéticos forman parte de nuestro modelo de gestión integral de riesgos, por lo que nuestros clientes pueden confiar en nuestra capacidad y firmeza a la hora de enfrentar este desafío.

Desde el Banco de Reservas reconocemos la importancia de gestionar permanentemente estos riesgos y continuaremos atentos a estas tendencias, manteniendo una visión optimista sobre el futuro de la industria en esta nueva era digital.



Consejo de Directores

Lic. Juan Hernández Batista
Dr. Julio E. Báez Báez
Lic. Héctor Herrera Cabral
Lic. Mícalo E. Bermúdez
Lic. Donald Guerrero Ortiz
Lic. Simón Lizardo Mézquita
Sr. Luís Manuel Bonetti Mesa
Lic. Luís Rafael Mejía Oviedo
Sr. Manuel A. Singer Verdeja

Sr. Enrique R. Segura Quiñones
Lic. Kirsys Fernández Rojas
Lic. Ada N. Wiscovitch C.
Lic. Edita A. Castillo Martínez
Lic. Estela Fernández de Abreu
Ing. Oscar Medina Calderón
Sr. Emilio Jacobo Hasbún José

Gobierno Corporativo

La Ley Orgánica del Banco de Reservas núm. 6133, del 17 de diciembre de 1962, los Estatutos Sociales y el Reglamento Interno del Consejo de Directores constituyen la base legal para la composición y el funcionamiento del gobierno corporativo y los estamentos de decisión de la institución. Asimismo, el Banco se rige por las leyes y normas dispuestas por las autoridades monetarias y financieras para las entidades de intermediación financiera establecidas en el país.

En cumplimiento del artículo núm. 5 del Reglamento sobre Gobierno Corporativo, aprobado por la Junta Monetaria mediante la Segunda Resolución de fecha 19 de abril de 2007 y modificado mediante la Primera Resolución del 2 de julio de 2015, el Consejo de Directores del Banco de Reservas, en su sesión ordinaria del 9 de febrero de 2016, aprobó el marco de Gobierno Corporativo del Banco.

El Gobierno Corporativo del Banco está conformado por el Consejo de Directores, la Administración General y los diferentes Comités creados. El Reglamento Interno del Consejo de Directores define la organización y funcionamiento general del Directorio, incluyendo las normas de conducta, el deber de confidencialidad y frecuencia de sesiones, entre otros, y fue aprobado por la Primera Resolución del Consejo de Directores, en la sesión del 26 de diciembre de 2007.

Consejo de Directores

El Consejo de Directores es el órgano con la autoridad suprema en la administración y gestión de los negocios y asuntos administrativos de la Institución, determinado así por la Ley Orgánica y los Estatutos Sociales del Banco.

El Directorio consta de nueve miembros y seis suplentes, y es presidido por el Ministro de Hacienda, quien al igual que el Administrador General, es miembro *ex officio*. De los siete miembros restantes, cuatro son nombrados por el Poder Ejecutivo, con tres suplentes, mientras que tres son nombrados por la Junta Monetaria con sus respectivos suplentes. Los vocales y sus suplentes son designados por períodos determinados de tres años en forma escalonada, de manera que cada año se renueva uno de los miembros designados por el Poder Ejecutivo y uno de los designados por la Junta Monetaria. Es de la exclusiva autoridad del Poder Ejecutivo y la Junta Monetaria suspender o separar de su cargo a los miembros del Consejo de Directores. El Consejo de Directores tiene a su cargo la aprobación y supervisión de la implementación de todas las actividades del Banco, incluyendo el plan estratégico para las ejecuciones y planes de sucesión que contengan los parámetros de desarrollo del personal, para asegurar el crecimiento de la organización a través del tiempo.

Miembros del Consejo de Directores

Al 31 de diciembre de 2018, el Consejo de Directores estaba conformado de la siguiente manera: licenciado Donald Guerrero Ortiz, ministro de Hacienda, Presidente *ex officio*; licenciado Mícalo E. Bermúdez, miembro, Vicepresidente; licenciado Simón Lizardo Mézquita, Administrador General, miembro *ex officio*. Vocales: señor Luis Manuel Bonetti Mesa, licenciada Kirsys Fernández, ingeniero Oscar Augusto Medina Calderón, señor Enrique Radhamés Segura Quiñones, licenciado Luis Mejía Oviedo y licenciado Juan Hernández Batista. Suplentes de Vocales: señor Manuel Agustín Singer Verdeja, licenciado Héctor Herrera Cabral, licenciado Emilio Jacobo Hasbún José, doctor Julio E. Báez Báez, licenciada Estela Fernández de Abreu, y licenciada Ada N. Wiscovitch C. Secretaria general: licenciada Edita A. Castillo Martínez.

Asambleas Generales

En el 2018, el Consejo de Directores del Banco de Reservas celebró dos reuniones mensuales durante todo el año, totalizando 24 sesiones ordinarias. En las mismas se trataron a nivel general los temas

relevantes que se detallan a continuación: conocimiento de los informes financieros mensuales del Banco; aprobación de los estados financieros mensuales del Banco y autorización de su publicación en los diarios de circulación nacional; conocimiento del informe semestral de gestión del Comité de Sostenibilidad y Responsabilidad Social; conocimiento del informe cuatrimestral de gestión del Comité de Auditoría del Banco; conocimiento del informe cuatrimestral de gestión del Comité de Auditoría Corporativa; aprobación de los informes sobre Control Interno del Banco de Reservas; conocimiento del informe de los auditores independientes; aprobación de los estados financieros no consolidados y las notas, y autorización para la publicación de ambos documentos; conocimiento del informe de los auditores independientes; aprobación de los estados financieros consolidados y autorización para la publicación de ambos documentos; conocimiento y aprobación del informe del Gobierno Corporativo del Banco; conocimiento, aprobación y autorización para la publicación en la página web del Banco de los estados financieros consolidados del Banco y Subsidiarias; conocimiento y aprobación del plan estratégico para el 2019-2020 y del presupuesto para el 2019; conocimiento de los resultados de la ejecución del Programa de Cumplimiento Regulatorio y en Prevención de Lavado de Activos del Banco y sus empresas filiales del 2017.

También, otros temas significativos tratados fueron la aprobación del Programa de Cumplimiento Regulatorio y Prevención de Lavado de Activos del Banco y sus empresas filiales para el 2018; conocimiento y aprobación de la Memoria Anual del Banco, a diciembre de 2017, y su publicación en la página web del Banco; conocimiento y aprobación del informe anual del Gobierno Corporativo del Banco y Subsidiarias; conocimiento del informe de los auditores independientes; conocimiento, aprobación y autorización para remisión a la Superintendencia de Bancos del informe de Auditoría Interna sobre la Gestión de Riesgo Operacional del Banco. Además, el conocimiento y aprobación del balance general y estado de resultados consolidados del Banco y Subsidiarias; el conocimiento y aprobación del requerimiento patrimonial consolidado del Banco y Subsidiarias; la aprobación del plan de continuidad de negocio para la Red de Oficinas Comerciales del Banco; conocimiento del informe cuatrimestral de Gestión Integral de Riesgos del Banco; aprobación de la actualización del apetito de riesgos del Banco para el 2018.

A su vez se trató acerca del conocimiento del informe de Gestión Integral de Riesgos del Banco; la aprobación del informe de Evaluación Trimestral del Riesgo de Liquidez y su autorización para su remisión a la Superintendencia de Bancos. También, la aprobación del plan de Contingencia para

Riesgo de Liquidez del Cumplimiento Regulatorio y su autorización para su remisión a la Superintendencia de Bancos; y la aprobación y actualización del manual de Prevención del Lavado de Activos.

Comités

Comité de Activos y Pasivos

El propósito del Comité de Activos y Pasivos es evaluar y recomendar las políticas y estrategias que inciden en la rentabilidad, liquidez y riesgos de mercado, así como analizar la estructura y composición de los activos y pasivos, a fin de disponer oportunamente de las acciones que permitan maximizar la rentabilidad y mantener los riesgos de mercado y liquidez en niveles definidos en el apetito de riesgo del Banco.

La reunión del Comité se celebra mensualmente; sin embargo, puede ocurrir que se reúna en más de una ocasión si se hace necesario. Este Comité se rige bajo las políticas generales aplicables a todos los Comités aprobados por el Consejo de Administración del Banco.

Este es un espacio donde se toman decisiones acerca de la posición de liquidez y riesgos de mercado, atendiendo los cambios del entorno nacional e internacional del sector financiero, y así adoptar de manera proactiva las medidas requeridas. En este foro, también, se analizan las tendencias del mercado en cuanto a tasas activas y pasivas, variables económicas que tengan incidencia sobre el planeamiento y administración de los riesgos asociados a las decisiones de inversión, tasas de interés, fondeo, posición en moneda extranjera, liquidez y calce de plazos. Igualmente, en el Comité se aprueban las metodologías de precios de transferencias dentro de la institución, a la vez que se discuten las políticas para controlar y monitorear los riesgos de mercado y liquidez.

El Comité está formado por el Administrador General, el Subadministrador de Negocios Gubernamentales, el Director General de Administración y Control de Riesgos, y el Director General de Planificación Estratégica y Finanzas. El Comité lo preside el Tesorero del Banco de Reservas, mientras que el Director de la Mesa de Dinero funge como secretario del Comité. En adición, el Comité cuenta con la participación permanente como invitado del Asesor Económico de la Administración General.

El Comité de Activos y Pasivos rige como órgano asesor del Consejo de Directores en la definición de los lineamientos para la administración de la liquidez del Banco. Aquí se definen y se presentan para la aprobación del Consejo de Directores, las políticas de manejo de inversiones, fondeo, liquidez, calce de plazos y exposición cambiaria.

Comité de Auditoría

Este comité fue constituido en diciembre del 2002 e inició sus sesiones de trabajo en febrero del 2003. Tiene como propósito asesorar y apoyar al Consejo de Directores en la supervisión del cumplimiento de las normas, políticas, leyes y regulaciones establecidas, así como el seguimiento y vigilancia de la calidad e integridad de la información financiera y contable, de los informes de auditorías internas y externas, del sistema de control interno y de las prácticas de buen gobierno corporativo. Este Comité se reúne de manera ordinaria mensualmente y cada vez que lo considere necesario para asuntos urgentes.

El mismo se rige bajo el siguiente marco regulatorio: ➤ Ley Monetaria y Financiera núm. 183-02, artículo núm. 55, de la Gobernabilidad Interna ➤ Décimo tercera resolución del Consejo de Directores del 17 de diciembre de 2002, que crea el Comité de Auditoría ➤ Décimo segunda resolución del Consejo de Directores del primero de octubre de 2003, que aprueba la Política de Auditoría Interna del Banco de Reservas ➤ Décimo tercera resolución del Consejo de Directores del 24 de junio de 2004, que incorpora cambios al Comité de Auditoría ➤ Disposiciones contenidas en el título tercero, artículo núm. 7, literal k, del Reglamento de Gobierno Corporativo del 19 de abril de 2007, que modifica las disposiciones contenidas en el Comité de Auditoría ➤ Segunda resolución del Consejo de Directores del 13 de agosto de 2013, que aprueba el Mandato de Auditoría Interna Política para el Ejercicio de la Función de Auditoría Interna del Banco de Reservas de la República Dominicana ➤ Sexta resolución del Consejo de Directores del 13 de febrero de 2018, que aprueba la actualización del Mandato de Auditoría Interna Política para el Ejercicio de la Función de Auditoría Interna del Banco ➤ Vigésimo segunda resolución del Consejo de Directores del 14 de junio de 2018, que modifica el nombramiento de los miembros del Consejo de Directores que integran el Comité de Auditoría y el Comité de Auditoría con efectividad al 15 de junio de 2018.

Durante el 2018, el Comité de Auditoría celebró 22 sesiones, emitió 50 resoluciones, tuvo 223 incidencias de auditorías conocidas y se interpelló a 25 funcionarios.

Los temas más relevantes tratados durante el 2018 fueron los siguientes: ➤ Conocimiento de planes de capacitación y planes de carrera para Auditoría General ➤ Solicitar a la Administración General compartir informes de reguladores y supervisores, para brindar el seguimiento debido desde Auditoría Interna ➤ Seguimiento periódico a las ejecutorias de las direcciones y gerencias que conforman la Auditoría General ➤ Conocimiento y aprobación de la nueva metodología de evaluación de

riesgos por parte de la Dirección de Auditoría Operacional y Financiera, para elaboración del Plan de Auditoría ➤ Hallazgos de alto impacto de Auditorías de las Direcciones de Auditoría Operacional y Financiera, Auditoría de Auditoría Continua, Auditoría de Tecnología de la Información, Gerencia de Auditoría Forense y Gerencia de Seguimiento de Auditoría ➤ Aprobación de la versión actualizada del Mandato de Auditoría Interna ➤ Aprobación del Plan Anual de Auditoría 2018, basado en Riesgo y alineado a las Metas y Focos Estratégicos de la Institución ➤ Aprobación del Reglamento del Comité de Auditoría, por recomendaciones de la Superintendencia de Bancos —SIB— en su informe de supervisión de la función de Auditoría ➤ Aprobación de informe sobre la Idoneidad de Control Interno, al 31 de diciembre 2017, a ser remitido a la Superintendencia de Bancos, según circular SB: núm. 008/14 y SB: núm. 003/15 ➤ Revisión y aprobación del informe de Auditoría Interna sobre la Gestión de Riesgo Operacional del Banco RO06, cortado al 30 de junio de 2018, a ser remitido a la SIB. Circular SB: núm. 002/15 y SB: núm.011/10 ➤ Dinámicas de reestructuración orgánica de las dependencias que integran Auditoría General, a los propósitos de ajustarla al crecimiento y evolución del Banco, y a las recomendaciones de la SIB, contenidas en su Informe de Supervisión ➤ Respuesta y plan de acción al informe de supervisión de la Superintendencia de Bancos a la función de Auditoría Interna ➤ Conocimiento de nuevas herramientas para optimizar las actividades de Auditoría Interna ➤ Conocimiento y aprobación del proyecto Laboratorio Forense de TI, impulsado por la Dirección Auditoría de Tecnología de la Información ➤ Conocimiento de la carta a la Gerencia del Banco, con corte al 31 de diciembre de 2017, por la firma de auditores externos KPMG Dominicana ➤ Conocimiento de los estados financieros auditados por KPMG Dominicana, al cierre de diciembre de 2017 ➤ Presentación de avances de auditoría del Banco de Reservas por la firma de auditores externos KPMG Dominicana ➤ Aprobación de propuesta económica de la firma de auditores externos KPMG Dominicana, sobre los honorarios estimados por los servicios profesionales relacionados a las revisiones especiales del Banco al 31 diciembre de 2018 ➤ Despacho de comunicado a todo el personal del Grupo invitándolos a brindar atención oportuna a los requerimientos de Auditoría Interna.

Comité de Cumplimiento

El Comité de Lavado de Activos ha jugado un rol activo en el establecimiento de los controles para mitigar los riesgos inherentes en materia regulatoria y de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y

proliferación de armas de destrucción masiva. Este comité, durante todo el 2018, realizó más de una reunión mensual, cuyos objetivos se describen a continuación: ➤ Asesorar y brindar recomendaciones al Consejo de Directores y a la Alta Gerencia sobre la supervisión del cumplimiento de las regulaciones, leyes aplicables, códigos de conducta y estándares de buenas prácticas; así como la adecuación de las políticas, normas y procedimientos internos, a fin de asegurar el cumplimiento de las regulaciones emitidas ➤ Mitigar los riesgos de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo, a que se expone el Banco en el desarrollo de sus operaciones comerciales y en la contratación de empleados y de proveedores ➤ Mitigar los riesgos de cumplimiento regulatorio en lo relativo al nivel de adecuación del Banco a las normas aplicables y a la presentación de informes, establecida por las entidades regulatorias y supervisoras.

En materia de gestión de cumplimiento, la Dirección General de Cumplimiento presentó ante el Comité de Cumplimiento temas dirigidos a: ➤ Velar por el correcto cumplimiento de las obligaciones normativas y regulatorias de la prevención de lavado de activos, así como de las normativas internas y externas referentes a la comercialización de productos y las informaciones enviadas a los reguladores ➤ Revisar las deficiencias identificadas en los procedimientos implementados para el cumplimiento regulatorio y la prevención del lavado de activos, y definir acciones para corregirlas ➤ Recomendar normativas que contribuyan a asegurar la confidencialidad de la información y establecer los niveles de responsabilidad en el manejo de la misma ➤ Recomendar políticas y normas que garanticen la prevención del riesgo legal, mejoras en los controles de los códigos éticos y de conducta, y otras normas requeridas ➤ Verificar que las políticas, normas y procedimientos utilizados para el cumplimiento regulatorio del Banco y empresas subsidiarias, estén de acuerdo con las regulaciones vigentes ➤ Mitigar los riesgos de lavado de activos expresables en riesgos de tipo legal, reputacional, operacional y de contagio.

Comité de Gestión Integral de Riesgos

El Comité de Gestión Integral de Riesgos del Banco de Reservas fue instituido por el Consejo de Directores del Banco mediante la Primera Resolución del 26 de diciembre de 2007. Su creación obedece al fiel cumplimiento del Reglamento de Gobierno Corporativo, aprobado por la Junta Monetaria y Financiera en ese mismo año. Subsecuentes modificaciones incluyen los cambios establecidos en el Reglamento sobre Lineamientos para la Gestión Integral de Riesgos.

El objetivo principal de este Comité es diseñar y evaluar las políticas, metodologías, procedimientos y estrategias que afectan los niveles de tolerancia y apetito de riesgo del Banco y la continuidad de negocios. Esto con la finalidad de asegurar su correcta gestión y control, así como dar cumplimiento a las normativas establecidas, mitigando los riesgos que afecten la rentabilidad y la solvencia de la institución, así como la adopción de las mejores prácticas.

A su vez, este Comité está conformado por tres miembros del Consejo de Directores del Banco, uno de los cuales lo preside, conjuntamente con el Administrador General y otros seis funcionarios de la alta gerencia.

En cada sesión del Comité se da seguimiento integral a los niveles de exposición de riesgos, producto de las actividades y operaciones realizadas por el Banco, destacándose los riesgos de crédito, mercado, liquidez, operacionales, legales y de cumplimiento, entre otros.

De igual forma, se conocen los riesgos emergentes a los que está expuesta la entidad, ya sean de carácter interno o relacionados con nuevas normativas. Dentro de las acciones desarrolladas por la Dirección General de Riesgos durante el 2018 y conocidas y aprobadas por el Comité de Gestión Integral de Riesgos, se destacan: ➤ La implementación del motor de decisiones de crédito y el formulario para la generación de créditos minoristas ➤ La modificación de las políticas de crédito ➤ El inicio de la revisión metodológica de la estimación de riesgos de mercado y liquidez ➤ La automatización de la gestión de riesgo operacional y continuidad de negocios ➤ El ejercicio de pruebas del plan de continuidad del negocio ➤ Puesta en marcha de SARAS ➤ La adecuación a las modificaciones del nuevo reglamento de evaluación de activos ➤ La revisión y establecimiento de límites internos ➤ Dicho órgano se reúne, por lo menos, una vez al mes y siempre que lo considere necesario para la atención de asuntos de la gestión integral de riesgos en la institución.

Comité de Nombramientos y Remuneraciones

El Comité de Nombramientos y Remuneraciones fue creado en base al artículo núm. 25 del Reglamento de Gobierno Corporativo, aprobado por la Junta Monetaria mediante su segunda resolución del 19 de abril de 2007, y por el Consejo de Directores del Banco mediante su primera resolución del 26 de diciembre de 2007; y el mismo se modificó atendiendo a las disposiciones contenidas en el capítulo IV, del artículo núm. 28 del nuevo Reglamento de Gobierno Corporativo, aprobado por la Junta Monetaria mediante la primera resolución del 2 de julio de 2015.

Su propósito general es servir de apoyo al Consejo de Directores en sus funciones de contratación y remuneración de la alta gerencia y en el establecimiento de la estructura salarial de todos los niveles jerárquicos, velando por que se correspondan con la política establecida y los objetivos estratégicos de la institución.

Este Comité se reúne cada vez que los miembros del Consejo o su presidente solicitan conocer o adoptar propuestas y, en cualquier caso, siempre que resulte conveniente para el buen desarrollo de sus funciones.

A su vez, realiza un promedio de 19 sesiones al año, en las cuales los temas más relevantes tratados son: ➤ Conocer las recomendaciones recibidas a través del Administrador General, sobre acciones de personal, contrataciones, suspensiones y remuneraciones de los directivos de la institución, de acuerdo con los procedimientos establecidos, con el objetivo de presentarlas al Consejo de Directores ➤ Informar al Consejo de Directores sobre las compensaciones del personal directivo, una vez que se ha comprobado que las mismas se corresponden con la política establecida y los objetivos estratégicos, así como cualquier otra información que se considere oportuna.

Principales Funcionarios de la Institución

Los principales funcionarios del Banco de Reservas de la República Dominicana, y los cargos que ocupan, se presentan a continuación: licenciado Donald Guerrero Ortiz, Presidente *ex officio*, miembro del Consejo de Directores; licenciado Simón Lizardo Mézquita, Administrador General, miembro *ex officio* del Consejo de Directores; licenciada Aracelis Medina Sánchez, Subadministradora Administrativa; licenciado Rienzi Manfredo Pared Pérez, Subadministrador Empresas Subsidiarias; licenciado José Manuel Guzmán Ibarra, Subadministrador de Negocios Gubernamentales; licenciado Julio Enrique Páez Presbot, Auditor General; licenciado Andrés Guerrero, Contralor; licenciado Melvin Felipe Deschamps, Tesorero; ingeniera Yéssica Alejandrina Sosa Germán, Directora General de Planificación Estratégica; licenciada Mariel Abreu Fernández, Directora General de Riesgos; licenciada Arelis Margarita Ramírez Pepén, Directora General Administrativa; doctora Saida Fernández Javier, Directora General de Capital Humano; licenciada Rebeca Ynés Meléndez Lismardo, Directora General de Negocios Empresariales; licenciada Mirjan Abréu Rosa, Directora General de Negocios Personales; licenciada Ramona Antonia Subero Martínez, Directora General de Negocios Electrónicos; licenciado Roberto José Jiménez Lubrano, Director General de Negocios Corporativos;

licenciado Junior Naín Rondón Castillo, Director General de Operaciones; licenciada María Cristiana Collado Guzmán, Directora General de Procesos y Aseguramiento de la Calidad; licenciado Rafael Mercedes Reyes Moquete, Director General de Seguridad; licenciada Josefina Antonia Abréu Yaru-ll, Directora General Legal; licenciada Doris Laura Uribe Velásquez, Directora General de Negocios Gubernamentales; licenciado Orión Mejía, Director General de Comunicaciones y Mercadeo; ingeniero Serguey Forcade Fadeev, Director General de Tecnología; licenciado Ramón Nicolás Jiménez Díaz, Director General de Cumplimiento; y licenciada Juliannie Guerrero de NG, Directora General de Sostenibilidad y Responsabilidad Social.



Juntos al Servicio de Nuestra Gente

Prosperidad y Crecimiento Económico

Más cerca de nuestros clientes

En el transcurso del tiempo hemos trabajado, para que hoy en día, contemos con dinámicas estructuras de negocios especializadas en cada una de las ramas del servicio financiero, integradas por un personal muy calificado desde el punto de vista profesional y humano, el cual considera al cliente como el centro del negocio durante el ejercicio de sus funciones.

De esta manera, las direcciones de Banca Personal, Banca Especializada, Banca Gubernamental, Banca Electrónica y Canales Alternos ofrecen una amplia variedad de servicios a nuestros clientes, a través de las diferentes áreas que las componen.

En lo relativo a la Banca Electrónica y Canales, abarcan todo lo concerniente a los negocios electrónicos, tarjetas de créditos y otros renglones directamente relacionados con la moderna tecnología digital; mientras que la Banca Especializada incluye todo lo relacionado con los negocios corporativos, empresariales, institucionales, internacionales, turismo y mercado de capitales.

Los avances y resultados más significativos producto de sus operaciones en el 2018, se incluyen tanto en esta introducción general como en toda la memoria correspondiente a este año.

Consolidando nuevas alternativas de servicio

Estamos escribiendo nuevos capítulos de un valioso libro de servicios y nuestros clientes son los protagonistas más importantes, inspirándonos con sus experiencias, para servirles mejor. De igual forma, mantenemos inalterables nuestros valores y actuamos apegados a la ética y a los procedimientos financieros más idóneos, estableciendo efectivas estrategias de servicio, cuyos matices se proyectan como un prisma abarcador mediante eficaces productos y servicios, que hacen posible el éxito mutuo al que aspiramos, en un binomio indestructible cliente-banco.

El accionar conjunto de todas nuestras áreas de negocios están orientadas con una clara visión de futuro, no sólo en el sentido de adaptarnos, sino también anticipándonos a los retos posibles, y así mantenernos en un lugar de liderazgo de primer orden, en pleno siglo XXI.

Hemos mandenido una visión que nos impulsa y motiva a luchar por grandes objetivos, con nuevos ímpetus e iniciativas, muy conscientes de que nos encontramos frente a un mundo en permanente cambio, tanto de valores como de paradigmas, así como en los aspectos sociales, empresariales y culturales.

Esto nos coloca ante un proceso en que debe primar un incesante afán de mejoría, de análisis permanente del mercado, de adaptación a sus flujos y variaciones, e incidir en ellos de manera proactiva.

Esa nueva estrategia empresarial, basada en el entusiasmo, que se proyecta en un escenario de inmensas posibilidades y que se inspira en un quehacer dinámico y eficiente, asegura un constante crecimiento del Banco, con transparencia y flexibilidad ante los cambios del mercado, y consolida aún más la marca Banreservas.

El mensaje de superación que enviamos con nuestras actividades de negocios es claro, sencillo y directo, y lo hemos asumido e interiorizado como parte de nuestra esencia porque siempre nos hemos identificado con unos valores que hemos incorporado como propios. La consecuencia inmediata de todos ellos es la identificación emocional que vincula a todos los sectores sociales y económicos con el Banco, y hace posible la permanencia y fortaleza de esa mutua fidelidad, esencial en toda fructífera relación de negocios.

En otro orden, con motivo de brindar los mejores estándares de calidad en el servicio y satisfacer las necesidades de nuestros clientes, se ha operado una óptima estructuración de nuestras oficinas y unidades de negocios, y se han evaluado las competencias de nuestros colaboradores, lo que ha permitido ubicar

al personal más idóneo en los diferentes puestos de la organización; así como en lo relativo a la colaboración en los proyectos Modelo de Excelencia en el Servicio, que consiste en la puesta en práctica de una cultura basada en la experiencia del cliente, como centro de la organización, cuyo lema es «Mejoramos la vida de la gente, poniendo el corazón en todo momento».

Entre los logros que podemos citar al respecto, indicamos los relacionados con la actualización de las normas y procedimientos que involucran a las áreas de negocios, con un 100% de solución de los procesos suministrados; así como la mejora y actualización de la Matriz de Riesgo Operacional, en un 100%.

Mejorando la calidad de vida de la gente

La Banca Personal de Banreservas exhibe una actitud muy positiva ante los cambiantes retos del mercado, donde cada día surgen nuevos desafíos y requerimientos, que constituyen significativas oportunidades para el desenvolvimiento óptimo de los negocios, y para ello ha diversificado sus productos y servicios.

Nuestro personal continuamente analiza el comportamiento de sus clientes, se adapta a los diferentes escenarios, está atento a sus necesidades, para facilitar una respuesta rápida y flexible ante cada situación. Su pasión y desvelo sintetizan nuestra filosofía, que se resume en que los clientes prosperen junto a nosotros, y a quienes acompañamos y asesoramos en cada etapa de su trayecto financiero.

En ese contexto, se han establecido alianzas de negocios para la construcción y la adquisición de viviendas de bajo costo; lográndose en ese sector un relevante crecimiento de un 400% en el 2018, así como la formalización en un 88% de las garantías hipotecarias.

En ese orden debemos resaltar también el óptimo servicio del programa Banreservas Accesible, que brinda la oportunidad a las personas con discapacidad para realizar sus transacciones bancarias en todas las oficinas comerciales y dependencias, de manera cómoda y eficiente, promoviendo la inclusión e igualdad de condiciones para todos los dominicanos.

Además, hemos trabajado para que otros importantes avances se realizaran, como la gestión de Banca Seguros, cuya implementación optimiza y beneficia individual y colectivamente a nuestros clientes, al proteger sus créditos y mejorando las opciones de cobertura y planes de servicios en ese



Servicio al cliente
Banca Personal

aspecto, tales como en las ofertas de seguros de vida, personal y para sus familiares; así como relacionadas con incapacidad, desempleo, entre otras; y concediéndole gran relevancia a las gestiones con los segmentos masivo, preferente y joven; en este último sector gracias a un esfuerzo conjunto y sostenido, se han elevado a 31,582 las cuentas de ahorro infantil existentes.

Igualmente, mediante el programa Empleado Feliz, establecido de común acuerdo con 921 diferentes instituciones estatales, en el 2018 se elevaron los préstamos en cartera a 60,406; asimismo, a través de la asociación con diversas empresas comerciales que ofrecen ventajosas ofertas diarias para el consumidor, y en fechas especiales de gran impacto para el público, la facturación de los clientes se incrementó en el 2018, en un 45% con respecto al 2017

Uniendo lazos entre dominicanos

Desde que se creó la solución de Remesas, esta área ha experimentado un ascenso constante, agregándose más remesadoras internacionales a nuestra lista de compañías aliadas, logrando beneficiar a más de 142 mil dominicanos. Esto ha permitido que el Banco contribuya con la economía nacional, posibilitando un importante crecimiento por tal concepto; a la vez que permite establecer un vínculo permanente entre los dominicanos de la diáspora en el mundo y los residentes en nuestro país.

Banreservas está enfocado en bancarizar este segmento de la población que recibe remesas para incrementar su desarrollo social, económico y personal mediante el uso de productos bancarios, tales como: Préstamos hipotecarios de bajo costo y cuentas de ahorros, entre otros.

Al presente el Banco ya ha firmado contratos con importantes remesadoras internacionales como por ejemplo MoneyGram, RIA Envía, Xpress Money, Caixa, Xoom-PayPal, Bancomer BTS —Agregador—, Wells Fargo, Choice Money Transfer, Boss Revolution —IDT—, Small World, Monty Global Payments, Barry Financial Group, Intermex, Moneytrans, Azimo, InterCambio Express, Pangea, Woldremit y Remitly.

Encuentros con el empresariado

En el marco de las actividades de integración y participación conjunta de los ejecutivos de negocios con sus clientes, merecen destacarse los encuentros empresariales de Banreservas destinados a la actualización y análisis de las variables económicas más significativas del mundo actual.

En tal sentido, la Administración General de la institución organizó estas conferencias magistrales, que son impartidas por el experto internacional Raúl Feliz, radicado en México, quien abordó el tema «Las perspectivas de la economía dominicana ante los retos globales».

Dichas conferencias, realizadas en Santo Domingo y en Santiago de Los Caballeros, sirvieron de base para interesantes reflexiones, en que se ventilaron todos los aspectos del mundo financiero moderno.

Cabe citar, entre ellos la globalización, el libre mercado, los avances de la tecnología y el papel de la banca en todos estos procesos. Igualmente, los factores particulares, generales e históricos de la evolución de la economía y sus incidencias en la distribución de la riqueza, la creación de empleos, la desigualdad social, el apoyo a los emprendedores y al desarrollo sostenible, entre otros temas.

Del mismo modo, y tomando como referencia las crisis económicas más actuales, se ofreció un diagnóstico del complejo mundo contemporáneo y del impacto de las profundas transformaciones presentes y futuras, que incidirán sobre los diferentes sectores sociales.

La tecnología al servicio de la eficiencia

Banreservas ha logrado consolidar un proceso acelerado de transformación que consistió en la renovación tecnológica de su plataforma, la optimización del portafolio de canales alternos, hasta llegar a la innovación y definición de su estrategia digital. Esta última, enfocada en aprovechar las capacidades tecnológicas actuales para transformar la experiencia de autoservicio del cliente, optimizar los procesos internos para incorporar capacidades nativas digitales, y fomentar una cultura de mejora continua.

En el 2018 se realizaron más de 84 millones de transacciones en los canales alternos, con más de 1,5 millones de clientes utilizando los mismos; asimismo el APP Banreservas registra más de 686 mil descargas y más de 61 millones de ingresos al canal; a su vez, en el canal *960# de tecnología móvil USSB, se verificaron 31 millones de consultas y transacciones, contando con una cantidad de afiliados que superan los 470 mil clientes afiliados.

En cuanto a los subagentes bancarios, que funcionan en una amplia red de más de 1,350 comercios en toda la geografía nacional, es un renglón en el que somos líderes del mercado nacional en transacciones financieras, al realizarse más de 2.2 millones transacciones y más de 880 mil consultas.

Canales Alternos

84 MM
de transacciones

1.5 MM
de clientes



ATM's

+1,500

ATM's junto a UNARED

Voz ID

281.6 MM

llamadas reconocidas

590,000

clientes enrolados



Centro de Cont@cto Banreservas

3 MM

de usuarios

+700,000

requerimientos atendidos

2,435 MM

de pesos colocados



#960*

31 MM

de consultas y transacciones

470,000

clientes afiliados



Subagentes Bancarios

1,350

subagentes bancarios

2.2 MM

de transacciones

+880,000

consultas

App Banreservas

686,000

de descargas

61 MM

de ingresos



Con respecto al proceso de autenticación de voz, único en el país, contamos con 218.6 millones de llamadas reconocidas y 590 mil clientes enrolados. Igualmente debemos destacar las facilidades que ofrecemos para pagar los servicios e impuestos, a través de TuB@nco, que es nuestra Banca en línea.

Para beneficio de nuestros clientes y mejoría de nuestros procesos internos, hemos logrado satisfactoriamente la aplicación del Proyecto BPM, un dinámico circuito de actualización del flujo de solicitudes de préstamos y tarjetas de crédito, integrado con los sistemas CRM ó Administrador de los procesos internos e informáticos que nos permitió seguir mejorando la administración de las relaciones con los clientes y toda la gestión documental requerida.

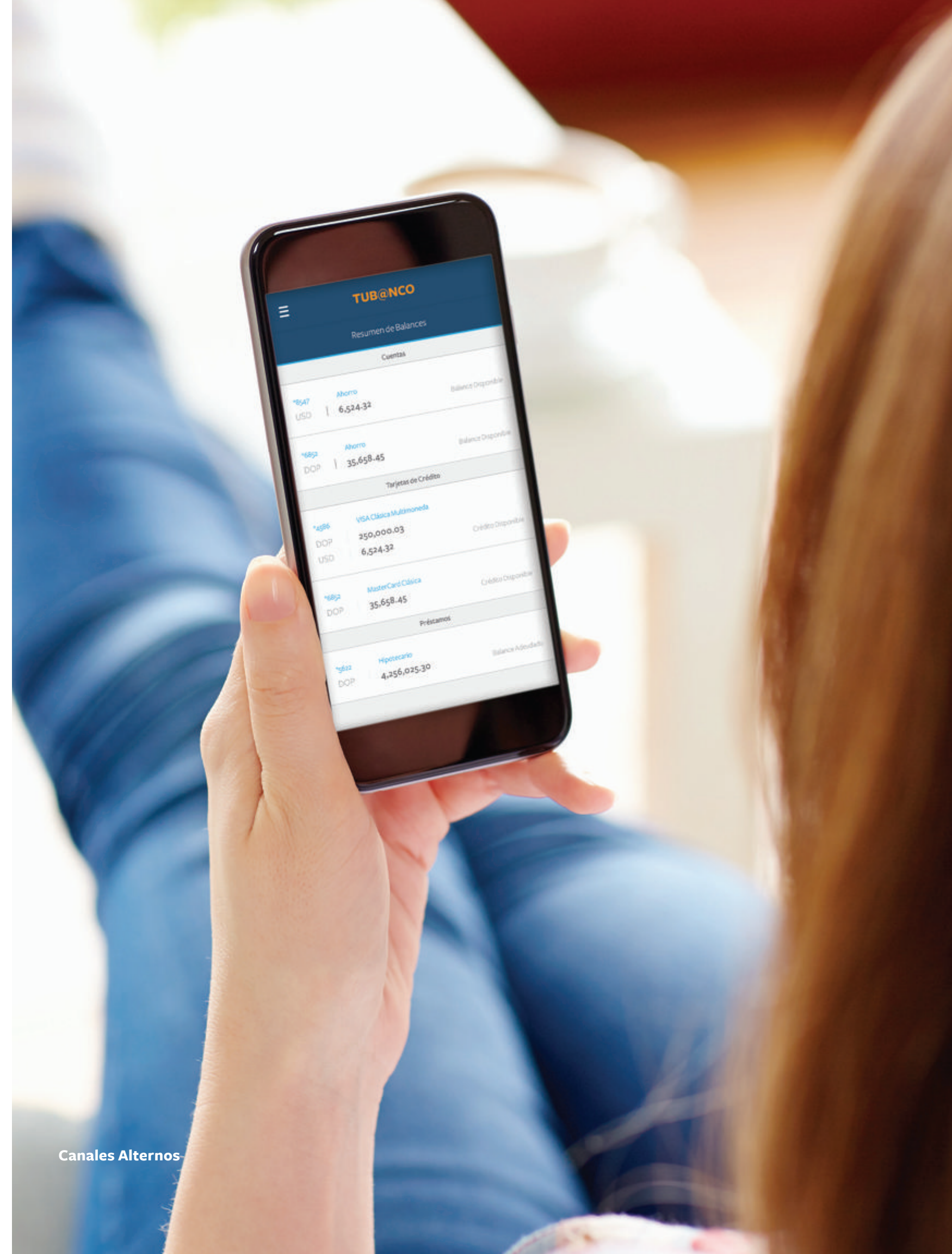
A su vez, merece destacarse la instalación del Motor de Decisiones, que es un módulo de administración y creador de decisiones, útil herramienta electrónica que agiliza y permite manejar con gran eficiencia el análisis de créditos minoristas, facilitando soluciones crediticias hechas a la medida para cada uno de nuestros clientes, asesorándolos y asegurándoles una evaluación de forma automática de su perfil financiero. Al mismo tiempo se garantiza una gran agilidad con la reducción de un significativo 80% del tiempo de análisis de los perfiles.

Nuestros Canales Alternos Tu Banco Fuera del Banco

En Banreservas se han adoptado como nuestros todos los avances de la revolución digital, para acercar a los clientes cada vez más a la institución, creando una comunicación más avanzada, amplia y expedita, para así ponernos en contacto con mayor libertad y autonomía de autoservicios de nuestros clientes.

El futuro pertenece a estos nuevos canales, tanto a la tecnología en línea como a las otras implementadas en la actualidad, y de aquellas que se desarrollarán en los próximos años, las cuales marcarán la diferencia, pues su uso se ampliará exponencialmente en el porvenir, abriendo nuevas rutas y creando nuevas oportunidades de negocios.

Todo ello también permitirá mejorar los procesos realizados para afianzar nuestra colaboración con los clientes ya incorporados a la marca, y para captar a otros, principalmente a los más jóvenes, ya inmersos en esa cultura común a su entorno, que los hace diestros en el uso de las nuevas herramientas tecnológicas.



Canales Alternos

Hemos asumido, por tanto, el compromiso de actualizar los productos y servicios; adaptarnos a los modernos instrumentos digitales, lo cual es clave en el sector bancario; y por supuesto, contar con un personal calificado que brinde un servicio de máxima calidad, inspirando confianza y compromiso con la institución.

Los Canales Alternos del Banco permiten a los usuarios realizar sus diversas gestiones y administración de sus productos y servicios mediante los diferentes accesos electrónicos y otros medios, contando para ello con estructuras digitales de alta tecnología, tanto tradicionales como de más reciente incorporación, como ha sido el reconocimiento biométrico de voz del cliente, siendo Banreservas la única institución bancaria del país que cuenta con dicho sistema.

En los últimos tres años, los canales alternos de Banreservas se han consolidado como la principal opción de los clientes para las distintas interacciones con el Banco, representando en el 2018 un magnífico porcentaje de un 64%. Para ello ha sido un factor decisivo la realización de alianzas estratégicas para su red de ATM's, con lo cual se ha beneficiado a sus clientes, con la posibilidad de efectuar sus pagos de servicios e impuestos en línea, mejorados con la creación de UNARED, que suma nuestros cajeros automáticos con otras dos instituciones financieras del país.

Otra área cuyos trabajos deben ser destacados es el Centro de Cont@cto de Banreservas, a través del cual se asistido a más de 3 millones de usuarios en llamadas entrantes y más de 700 mil requerimientos atendidos y canalizados de clientes personales, empresariales y VIP, a través de los diferentes canales de atención. Este verdadero centro de negocios y servicios ha colocado alrededor de 2,435 millones de pesos, a través de campañas dirigidas, incluyendo la Feria Expomóvil. Además, fueron incorporados más de 1.4 millones de clientes mediante diferentes campañas on going y de temporada, con lo cual se han incrementado las ventas cruzadas y fortalecido las relaciones con ellos.

También, el Centro de Cont@cto apoyó a las filiales de la familia Reservas: AFP Reservas, gestionando más de 65 mil clientes y canalizando más de 19 mil servicios de Reserva Asistencia —Rescate 365—.

El Banco de Reservas en la Banca Múltiple Dominicana

El sistema bancario dominicano se encuentra entre los primeros lugares de América Latina, al tomar en cuenta su solvencia, que para la banca múltiple dominicana representa un 15.84% que está por encima del mínimo exigido por la Ley Monetaria y Financiera, que es de un 10%.

Los ingresos del sistema financiero consolidado pasaron de RD\$168,150 millones, en diciembre de 1917, a RD\$173,360 millones, en igual período de 2018, lo que significa un crecimiento absoluto de RD\$5,210 millones, equivalente a un 3.1%, de los cuales RD\$136,961 millones corresponden a intereses y comisiones por créditos.

En este contexto, el Banco de Reservas alcanzó grandes logros durante el 2018, como ha sido su norma invariable en el tiempo transcurrido, fiel a su filosofía de servicio. Esto ha permitido que desde aquel 11 de noviembre de 1998, en que el Banco de Reservas se convertía en una institución de servicios múltiples, de acuerdo a la Sexta Resolución de la Junta Monetaria, asumiera plenamente su compromiso con el cambiante mercado financiero dominicano, respondiendo a los nuevos retos que la realidad de un mundo interconectado y global le imponía, en beneficio de todos sus clientes.

A partir de aquel año, Banreservas, además de la recepción de depósitos y la concesión de préstamos en moneda extranjera, ofrecía los servicios de arrendamiento financiero —leasing—, descuento de factura —factoring— y préstamos hipotecarios. Igualmente, fue implementada una serie de novedosos servicios y mejoras en su plataforma tecnológica, que situaron al Banco a la vanguardia de la competitividad financiera en el país, al convertirse en la primera entidad bancaria en realizar sus transacciones en tiempo real y expandir su red ATM's Reservas 24, con servicios de cajeros automáticos disponibles las veinticuatro horas del día. Hoy Banreservas lidera el sector, junto a las entidades participantes de la UNARED, con sus más de 1,500 ATM's distribuidos en todo el país.

Del mismo modo, se desarrolló el proyecto de automatización del pago de las nóminas de los empleados del Estado; ya para aquel momento se abordaron nuevas tecnologías, se conformó la página de Internet para facilitar a los usuarios la interacción remota con sus transacciones y el Banco, desde sus hogares u oficinas, así como el correo electrónico que establecía una plataforma colectiva que agilizaba las labores de los ejecutivos y colaboradores, facilitando un mejor servicio. Todos estos avances fueron el resultado de un trabajo constante y entusiasta, propio de nuestras sucesivas generaciones de colaboradores, lo cual hizo posible que Banreservas ingresara al nuevo milenio bajo directrices que sirvieron de base para desarrollar y gestionar las grandes transformaciones, de las cuales es protagonista en la actualidad.

Los resultados positivos de ese quehacer conjunto, con especial énfasis en los últimos dos años, han determinado que en el período comprendido entre enero y diciembre de 2018 como producto de sus operaciones, el Banco de Reservas tuvo ingresos financieros por RD\$42,597 millones, lo que



Evento Banreservas
en Felaban - 2018

demuestra nuestra positiva participación en el mercado, contribuyendo con el progreso de todos los dominicanos.

Los indicadores que arroja la Banca Personal son muy destacados, tanto en el incremento de las cuentas corrientes y de ahorro, así como con los depósitos a plazo, préstamos y ventas cruzadas. Además, han sido muy significativos los beneficios obtenidos a través de las ferias Expomóvil y las campañas relacionadas con la captación de negocios hipotecarios.

También desde la Banca Personal se gestionan otros negocios personales para los segmentos masivo y preferente, Banca Seguros, Pymes, Remesas y abarca programas tan importantes como el de Pignoración de Arroz y Prospera, entre otros; así como mediante la cooperación con los sectores productores de vegetales, cuyo financiamiento se elevó en el 2018, a cerca de RD\$128 millones, respaldando así a los productores agrícolas nacionales y garantizándole a la población productos alimenticios de primera necesidad, contribuyendo también al aumento del circulante y a la generación de empleos directos e indirectos. Así como también a la generación de divisas provenientes de la exportación.

Banreservas en la Asamblea Anual de FELABAN

La Asamblea Anual de FELABAN es el evento más importante que celebra la industria financiera de América Latina y congrega a delegaciones de bancos procedentes de este continente, Asia, Estados Unidos y Europa.

La sede de FELABAN la escoge anualmente su Comité Ejecutivo, atendiendo a las facilidades de infraestructuras y se analiza, a tal efecto, la estabilidad política, social y la localización geográfica del país seleccionado.

Esta es la segunda vez que nuestro país ha sido sede del cónclave internacional. La primera fue en el 2002, en el Centro de Convenciones Barceló Bávaro Punta Cana.

En el año pasado, el Banco de Reservas fue la institución responsable de patrocinar el coctel de bienvenida a los más de 1,600 banqueros procedentes de diferentes países que participaron en la 52.ª Asamblea Anual de la Federación Latinoamericana de Bancos —FELABAN—, actividad que se desarrolló del 12 al 14 de noviembre del 2018, en el hotel Hard Rock Punta Cana.

República Dominicana
Lo tiene todo



República Dominicana
Lo tiene todo

República Dominicana
Lo tiene todo



República Dominicana

PERÚ, EL PAÍS MÁS RICO DEL MUNDO

Banreservas en la
Feria Internacional de Turismo, Fitur,
Madrid - 2018

En esa ocasión, el Administrador General del Banco, licenciado Simón Lizardo Mézquita, expresó que el evento es una oportunidad para que los representantes del sistema financiero internacional estrechen sus lazos de amistad y continúen promoviendo la estabilidad económica mundial.

Asimismo, la actividad fue un significativo escenario para resaltar el desarrollo alcanzado por la banca dominicana en la última década, como resultado del fortalecimiento institucional y un entorno de estabilidad macroeconómico, que colocan a la República Dominicana en el liderazgo del crecimiento económico en América Latina.

En el transcurso del evento, las delegaciones presentes intercambiaron ideas, informaciones sobre prácticas exitosas en el sector bancario y establecieron acuerdos de cooperación, en aras de afianzar los lazos que unen al sistema financiero latinoamericano, para trabajar unidos y afrontar todo lo concerniente a la seguridad bancaria, lavado de activos, modernización de los servicios, y plataformas tecnológicas, entre otros aspectos.

Proyectando a nivel mundial lo mejor de nosotros

El turismo es, sin lugar a dudas, uno de los sectores económicos más dinámicos, de mayor crecimiento en el país y responsable de la captación de mayor cantidad de divisas, ocupando el primer lugar en ese renglón en la República Dominicana.

Es importante destacar que cada turista que llega al país tiene la oportunidad de apreciar la diversidad de sus paisajes y atractivos, los cuales ofrecen una riqueza natural biodiversa que, junto con la calidez y hospitalidad de los dominicanos, transforma a la República Dominicana en un destino singular y memorable. Esto ha sido fundamental para que, a través de los años, el turismo sea pilar de nuestra economía nacional, especialmente con todos los esfuerzos realizados en los últimos años y al presente.

Acorde a la meta establecida, en la Estrategia Nacional de Desarrollo, de alcanzar a los diez millones de turistas para el 2020, se continúa cumpliendo las expectativas ya que el 2018 obtuvo un incremento del 6.2%, llegando a la cifra récord de 7,6 millones de turistas y visitantes, especialmente de los mercados con los cuales ya tenemos relaciones comerciales como Europa, Estados Unidos y América Latina, generando US\$7,500 millones durante todo el año. Esto ha sido vital para que República Dominicana continúe en la posición líder en Centroamérica y el Caribe.

De igual forma, estos resultados auguran un potencial éxito en otras latitudes, como el cercano y lejano Oriente, éste último representado por la reciente apertura al mercado chino, mediante los acuerdos suscritos entre los gobiernos de la República Dominicana y el de la República Popular China.

En este contexto, el cual es altamente prometedor y continuará convocando a una gran cantidad de turistas, así como inversiones en infraestructuras, proyectándose en regiones aún no exploradas, podemos destacar que el Banco se caracteriza por tener gran participación en ese quehacer, junto con otros actores públicos y privados del sector. En ellos el Banco de Reservas ha realizado una intensa labor, tanto a nivel nacional como internacional, para promover inversiones con la finalidad de ampliar y diversificar la oferta turística en la República Dominicana, apoyando toda la cadena de valor que nutre a este importante sector y que contempla desde los proyectos hoteleros, negocios de inversionistas locales o extranjeros, hasta las pequeñas comunidades, que son beneficiadas de manera directa por el desarrollo de esta actividad económica.

El Banco participó con notable éxito en la 38.ª Edición de la Feria Internacional de Turismo —FITUR— en Madrid, España, uno de los eventos de mayor relevancia del sector en Europa y a nivel mundial, escenario en que la entidad financiera renovó su compromiso con el desarrollo del sector.

En dicho evento, el equipo de los segmentos empresariales y turísticos de Banreservas, intercambiaron impresiones y establecieron vínculos para la colaboración mutua con inversionistas, tour operadores, representantes de cadenas hoteleras y de agencias gubernamentales, en proyectos actuales y futuros. Esta es la cuarta ocasión que la institución financiera desarrolla un intenso programa de actividades para promover la República Dominicana como destino turístico de inversión, en una actividad que contó con la participación de unos 160 países y donde se presentaron más de 10,000 exhibiciones.

Europa se mantiene como uno de los continentes de mayor aporte al crecimiento de la llegada de visitantes al país procedentes de Rusia, Inglaterra, Alemania, Ucrania, España, Polonia, Portugal y Suiza, entre otras naciones.

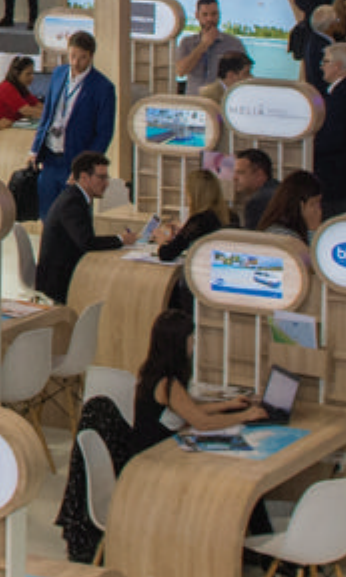
Hitos de negocios, cimentando nuestras fortalezas

Al 31 de diciembre del 2018, nuestra base de clientes cerró con un incremento del 6%, impulsado por el crecimiento de los segmentos de negocios empresariales y turísticos, captando importantes nuevos clientes en cada uno de ellos.

Dominikanische Republik

Alles wovon Sie träumen

Dominikanische Republik
Alles wovon Sie träumen



Banreservas en la
Feria Internacional de Turismo, ITB,
Berlín - 2018

Más de
90%

de penetración de
productos por
segmento

97%

Segmento Masivo

94%

Segmento Preferente



Pymes alcanzó

67%

en cuentas de ahorro

Y

48%

en cuentas corrientes

CON

35%

de penetración en
tarjetas de crédito



se abrieron

663,407

nuevas cuentas
de ahorro

13,494

cuentas corrientes

Y

45 MIL

certificados de depósitos



Se otorgaron
130,444

préstamos al
consumo

2,604

préstamos
hipotecarios

Y

20,741

préstamos comerciales

Totalidad de

27.8%

de tarjetas de crédito

Y

48%

de tarjetas de débito
del mercado dominicano



Turismo y
Banca Privada

75% Y 70%

en cuentas de ahorro

77% Y 46%

en cuentas corrientes

46%

en tarjetas de crédito
para Banca Privada

La cartera pasiva de Banreservas experimentó un crecimiento importante, apoyado en un aumento de los depósitos a la vista, manteniéndose como una fuente importante de generación de ingresos para la institución.

El grueso de los desembolsos fue dirigido a apoyar el crecimiento de empresas y sectores clave de la economía, dentro de los que podemos destacar los sectores turísticos, industriales, energía, agroindustria, exportadores, construcción e infraestructura, entre otros, que además redundan en un incremento del bienestar de las comunidades donde se localizan estas empresas y en todo el país.

En el aspecto internacional, el Banco experimentó un incremento en las transacciones de cartas de crédito, cobranzas, garantías y factoraje, con impacto directo en el crecimiento de los ingresos por comisiones en un 17%, en relación con el año anterior, y que ingresa a la institución en moneda extranjera.

En el 2018, se alcanzaron nuevos logros con la mejora de los *ratings* otorgados por las calificadoras de riesgo internacionales, así como la obtención de reconocimientos que han contribuido a la solidez de las relaciones comerciales, especialmente con las economías de potencias mundiales, y al posicionamiento como uno de los principales bancos de la región del Caribe, en cuanto a los sectores exportador e importador.

A su vez, es muy significativo mencionar que el equipo de negocios cuenta ahora con el apoyo de especialistas en soluciones de recaudo y pago, lo que facilita la detección de oportunidades con los clientes y la implementación de soluciones integrales, mediante la oferta de un portafolio de productos y servicios que pueden ser adaptados a sus necesidades, a través de asesores financieros personalizados para cada cliente, que le brindará oportunas informaciones sobre préstamos de consumo, líneas de crédito, tarjetas de crédito, pymes, así como sobre las atractivas facilidades en cada uno de estos renglones.

En cuanto a establecer mejoras permanentes en nuestros servicios para seguir satisfaciendo a nuestros clientes y superar las expectativas, en el 2018 se materializó la implementación del Modelo de Actuación Comercial para la Banca Especializada, como un primer paso hacia una gestión de negocios estandarizada y más enfocada en identificar oportunidades de manera proactiva.

Este modelo consiste en la adopción de una metodología donde el ciclo comercial gira alrededor del cliente, lo que ha permitido lograr una profundización de la relación de negocios, en la cual el

acompañamiento, asesoría y gestión, se ejecuta de una manera más cercana, lo que facilita la interacción con cada cliente, conociendo cuáles son sus verdaderas necesidades y requerimientos, de tal manera que reciba una atención directa y personalizada.

La especialización de la fuerza de ventas de Banreservas ha sido un factor primordial para el éxito de los negocios en este período, como por ejemplo al implementarse el programa MAS —margen amplificado de segmentos—, que es una metodología de negocios que ofrece un servicio segmentado al cliente, haciéndolo más fácil y eficaz, al indicarle precios, facilidades, beneficios, garantías y propuestas de valor óptimas para sus negocios y sus finanzas individuales.

Los frutos de esta estrategia no se hicieron esperar, y así para el 2018 la penetración de productos por segmentos se distribuyó de la siguiente manera: en lo relativo a cuentas de ahorros, tanto el segmento masivo como preferente alcanzaron más de un 90% de penetración, logrando 97% y 94%, respectivamente.

Mientras que Pymes alcanzó un 67% en cuentas de ahorros y un 48% en cuentas corrientes, con una penetración en tarjeta de crédito del 35%.

Durante el 2018, se abrieron un total de 663,407 nuevas cuentas de ahorros, número compuesto por los segmentos masivos, preferente, pymes, corporativo empresarial, gubernamental, institucional, turismo y banca privada. Además, para estos mismos segmentos se abrieron un total de 13,494 cuentas corrientes y se emitieron más de 45,000 certificados de depósitos; a la vez que se otorgaron 130,444 préstamos al consumo; 2,604 préstamos hipotecarios y 20,741 préstamos comerciales. En otro orden, bajo la modalidad de primera activación, se emitieron 527,018 tarjetas de débito y 158,643 tarjetas de crédito.

En el 2018 Banreservas contaba con el 27.8% del total de tarjetas de crédito del mercado dominicano; y con el 48% de la totalidad de tarjetas de débito, siendo líder en ese aspecto en nuestro mercado; el total general de facturación se incrementó, en el 2018, en un 16.6% con respecto al 2017.

En cuanto a los segmentos corporativo y empresarial alcanzaron una penetración del 50% y 46%, respectivamente, en cuentas de ahorros, mientras que ambos segmentos superaron el 80% en cuentas corrientes.

En otro orden, el segmento gubernamental tiene un 100% de penetración en cuentas corrientes, y a su vez, el segmento institucional logró un 44% en cuentas de ahorros, un 83% en cuentas corrientes y un 43% en certificados de depósitos.

En lo relativo al segmento Turismo y Banca Privada, alcanzaron para el año pasado una penetración del 75% y 70% en cuentas de ahorros; un 77% y 46% en cuentas corrientes. Particularmente, la banca privada tuvo una penetración del 46% en las tarjetas de créditos.

La Banca Especializada de Banreservas, compuesta por las bancas corporativa, empresarial, institucional, internacional y turismo, ha mostrado un sólido crecimiento en sus indicadores financieros durante sus últimos años, especialmente en este 2018, logrando posicionarse entre los clientes comerciales como una de las principales opciones, al momento de establecer una relación de negocios que ha demostrado su calidad, por el alto nivel de satisfacción con que todos los sectores beneficiados han recibido nuestra asesoría y apoyo.

La Banca Especializada cumple, también, con el rol de habilitador para que sus clientes comerciales puedan mejorar la calidad de vida de sus empleados, al ofrecerle acceso a la bancarización y a los programas especiales de educación financiera del Banco, como el Programa Preserva, haciendo énfasis en aquellas empresas que tienen empleados en comunidades rurales y personal con salarios base, permitiéndoles una inserción positiva en el mercado financiero.

El fortalecimiento de estos vínculos, además, ha permitido a nuestra institución crecer, tanto en su cartera activa como pasiva, y lograr consolidarse como un protagonista importante en la banca comercial del país, con una oferta variada que cubre las expectativas en estos segmentos, a la vez de ofrecer nuevas alternativas.

Nuestro compromiso con el futuro de los dominicanos

Es un hecho comprobado que los países con mayor nivel de desarrollo han estimulado el surgimiento de miríadas de emprendedores, que han creado y consolidado pequeños y medianos negocios, propiciando una fecunda competitividad. Estos actores, verdaderos innovadores de la economía, se destacan por su creatividad, su coraje y determinación, quienes están enfocados en una meta y hacen todo lo posible por cumplirla.

El Banco de Reservas viene desplegando grandes esfuerzos en beneficio de las Pequeñas y Medianas Empresas —Pymes—, debido al enorme impacto que este sector tiene en la economía nacional, determinando un dinamismo creciente relacionado directamente con la creación de empleos, el

aumento del circulante y la mejoría en la calidad de vida de miles de dominicanos. Prueba de esto es el financiamiento de casi 37 mil créditos concedidos al sector, representado por más de RD\$5 mil millones.

Los principales sectores a los que fueron dirigidos los fondos, fueron los siguientes: comercio —49.66%—; servicios —40.59%—; manufactura/industrias —4.53%—; y otros —5.2%—. Estos recursos fueron distribuidos de la siguiente manera: el 78.11%, a la microempresa; el 17.32%, a la pequeña empresa; y el 4.56%, a la mediana empresa.

De esta manera, el Banco de Reservas tiende su mano solidaria a las Pymes, que son un factor decisivo para la economía dominicana, la fuente más numerosa de la creación de empleos, para fomentar el liderazgo social, y la autonomía personal y colectiva de actividades productivas que contribuyen a elevar la calidad de vida de sus protagonistas.

Asimismo, potencia las actividades de los emprendedores, quienes son un motor decisivo de novedosas iniciativas económicas, y a las que el Banco de Reservas otorga su irrestricto apoyo, a través del programa Cree Banreservas, el cual destinó RD\$27.6 millones en el 2018, para el surgimiento y consolidación de nuevas empresas en diferentes áreas económicas, tales como comercios, talleres, pequeñas industrias y servicios.

37,000

Créditos concedidos a las Pequeñas y Medianas Empresas (Pymes)



RD\$
5,000
MM

otorgados para el financiamiento del sector Pymes



RD\$
27.6
MM

otorgados por el Programa Cree Banreservas para el surgimiento y consolidación de nuevas empresas

Con pasos firmes hacia la conquista del porvenir

En la vida nada grande se ha hecho sin pasión, sin esa fuerza que nos impulsa para alcanzar grandes metas, a través de un trabajo conjunto de un equipo integrado por mujeres y hombres inspirados en un propósito común.

La fuerza de negocios del Banco de Reservas, como lo revelan estas páginas, actúan de manera coordinada en las diferentes áreas para ofrecer un servicio de primera calidad y una atención personalizada a cada cliente, que se agiliza y se torna más eficiente mediante el uso de una moderna plataforma tecnológica, que nos coloca en una posición de vanguardia indiscutible en el mercado dominicano, así como en el sector financiero del área del Caribe y de Latinoamérica.

Los grandes logros alcanzados en materia de negocios y servicios a nuestros clientes es el resultado de una conquista que viene dada por acciones continuas y efectivas, las cuales ejemplifican un liderazgo sustentado en una filosofía común para servir al país, ofreciendo nuestra colaboración a todos los integrantes de los sectores productivos, tanto de las zonas rurales como urbanas, tanto a nivel personal como empresarial y colectivo.

Banreservas siempre ha sido una empresa creativa e innovadora, desde sus orígenes, en que hemos establecido la diferencia en el mercado dominicano. Es por ello que la razón de ser y la filosofía del Banco están enmarcadas en unos objetivos claros y tangibles, y la positiva huella que deja su colaboración con los diferentes sectores económicos y sociales, siempre ha sido innovadora, revelando fortaleza y confianza, que constituye el espíritu vital de nuestra organización, hecho demostrado a través de nuestros 77 años de existencia.

Así, evolucionamos con la sociedad en su conjunto, como Banco de los dominicanos, como entidad líder, tanto por la variedad y calidad de su oferta, como por la imagen de excelencia que proyecta en la nación, que se manifiesta en la constante vocación de servicio de todo su personal, tanto ofreciendo atención presencial al cliente, cara a cara, o a través de los canales electrónicos más avanzados, siempre en aras de ofrecerles un asesoramiento cada vez más adecuado a sus requerimientos.

En tal sentido, afianzados en los logros presentes, nos disponemos con firme voluntad a potenciar los indicadores obtenidos en este año, con la firme decisión de contribuir con el pleno desarrollo de nuestro país, con la determinación de continuar realizando acciones que unan y acorten distancias entre el Banco y sus clientes.



Testimonios

**Jaén Pérez
Bautista**
Anjo Group
Inmobiliaria

«Yo siento que tengo el Banco en mi empresa, porque básicamente con una llamada, con un correo electrónico, todo se resuelve. Realmente, es un servicio muy profesional, muy diligente, muy a tiempo, y realmente también hemos recibido mucha asesoría a nivel financiero para nosotros ir mejorando en el manejo financiero de la empresa».

Aridio De Jesús
Presidente
de Soluciones
Automotrices

«La experiencia con el Banco de Reservas se remonta al año de 1993, cuando yo fundé esta empresa, Soluciones Automotrices. Junto a mi socio Franklin Meléndez, acudimos al Banco, y fue quien nos dio el primer apoyo a nosotros como empresa, fue quien confió en nosotros y sigue confiando en nosotros. Nosotros decimos que el Banco es nuestro principal socio. Más allá de simplemente querer atendernos, en la parte de servicios, hemos recibido asesoría financiera, [...] hemos recibido el respaldo en momentos determinados y determinantes para nosotros como empresa».

**Claudio
Encarnación**
Emprendedor
de San Juan
de la Maguana

«Banreservas realmente es una institución que se empeña en que los jóvenes puedan cumplir sus sueños. Tengo este restaurante, que es de comida rápida; y tengo un salón de belleza y una empresa de carpintería en aluminio, que ha sido el primer negocio con el que he establecido los demás. Gracias a esta institución, se me ha facilitado lograr alcanzar mis metas.

Miosotis Roque
Cliente de La Vega

«El Banco de Reservas para mí ha sido una casa más. Desde que llego [...] la recepcionista, los supervisores [...] me han dado un trato muy personal [...] en el Banco desde que me ven es como que soy parte de ellos. Exhortarles que Banreservas siga así como Banco, como ellos dicen en la grabadora telefónica: 'En Banreservas se escucha tu voz', para que nos conozcan cada día más, a nosotros como clientes».

José Mena
Avicultor
y Porcicultor
La Vega

«Yo vengo desde bien abajo. Con el préstamo que me dio el Banco de Reservas, [...] me dio un préstamo grande, y así sucesivamente empecé criando 500 pollos, y hoy estoy produciendo para el país unos 200,000 pollos. Me he venido superando, cambiando ya los 'cubetazos' de maíz por elevadores automáticos, [...] y pasé a contar con 32 empleados».

El Desempeño Financiero del Banco

Contexto económico internacional y nacional

En el 2018, a nivel mundial, se han experimentado, y aún se experimentan, grandes cambios debido al proceso de transformación en los paradigmas económicos, geopolíticos, culturales y sociales que se vienen dando en los últimos años.

También, en estos años, la economía global ha oscilado entre períodos de aceleración y desaceleración, en los cuales, en el escenario alcista, se destacan las cuatro economías más importantes del mundo como son Estados Unidos, China, la Eurozona y Japón, las cuales están implementando reformas estructurales que buscan fomentar un crecimiento potencial y abordar las vulnerabilidades financieras. A su vez, se dieron cambios de suma relevancia en las políticas internacionales que inciden, de manera directa, en las economías y en las relaciones comerciales entre éstas.

Todo ello sumado a los cambios híperacelerados, provocados por la conocida Cuarta Revolución Industrial, que ya nos ha traído todo un escenario nuevo digital y virtual cambiante a cada instante y que, también, redirecciona, a cada momento, la economía internacional, sobre todo por aquellas compañías de tecnología que cotizan en las bolsas de valores de las capitales financieras internacionales. Esta nueva economía que está migrando, a pasos gigantados, hacia una economía digital, prevé que en los próximos diez años generaría la increíble suma de 19 trillones de dólares.

A lo que hay que adicionar la existencia, desde hace años, de una extrema interconectividad global que nos permite acceder a información y a formación, así como a estar conectados laboral y socialmente, contexto en donde las instituciones y compañías, en las diversas industrias y sectores, deben lograr ocupar un posicionamiento claro, preciso y único porque, al presente, no nos encontramos en un escenario local o regional de gestión, sino que nuestros espacios de desempeño abarcan un nivel mundial, y en este caso deben medirse en relación a la economía global.

En cuanto al crecimiento económico *per se*, si partimos de lo expresado por el Fondo Monetario Internacional —FMI—, la expansión que comenzó a mediados del 2016 aún continúa según lo proyectado, habiéndose visto que durante el 2018 y el 2019, año que relativamente recién comienza, el crecimiento mundial mantuvo y mantendrá el mismo nivel que el 2017, previendo que el PBI —producto bruto interno— mundial ha de estar entre un 3.7% y un 4%, si tomamos como referencia el año pasado y el 2019.

Además, acorde al FMI, este escenario de continua expansión ofrece una oportunidad para avanzar tanto a niveles multilaterales como nacional, así como en políticas y reformas que favorezcan el impulso e incremento del crecimiento a mediano plazo, con beneficios para todos, y creando las condiciones de resiliencia financiera, así como de resguardo económico, para afrontar cualquier eventual proceso de desaceleración, dado por los escenarios internacionales tan variantes que estamos viviendo.

Paradójicamente, si nos remontamos al 2017, un año marcado por el descontento social y la desigualdad en alza en algunos países, el mundo disfrutó de su primer año de crecimiento sólido y acompasado en muchos de los estratos sociales en todas partes del mundo. Lo cual ha resultado en un panorama más que fructífero para las economías de avanzada o emergentes.

Partiendo de este escenario muy general, descrito anteriormente, no es menos importante destacar el rol de las economías en vías de desarrollo, las cuales, durante el 2018, han logrado crecer económica y socialmente, esto último dado por las facilidades para los diversos sectores sociales en cuanto a la inclusión financiera, mayor equidad e igualdad, así como a aumentar y robustecer la clase media, en detrimento de disminuir la pobreza.

En tal contexto, es altamente notable el desarrollo y crecimiento de la economía de la República Dominicana en todos los sectores, en los últimos tres años, aunque especialmente en el 2018, con un 2019 que se proyecta altamente positivo.

Durante el 2018, la economía dominicana no solo mejoró de manera significativa a nivel nacional, sino que fue la economía que más creció a nivel de América Latina. En lo relativo a la economía nacional, al cierre del 2018, había crecido un 7%, acorde al Banco Central de la República Dominicana, superando a la meta inicial que era del 5% y a la reajustada del 6%. Mientras que, a nivel de América Latina, según la CEPAL —Comisión Económica para América Latina—, para el cierre del 2018, la economía dominicana fue la que obtuvo mayor PBI, con un 6.3%. Este contexto del 2018 para definir, entonces, una proyección regional, para el 2019, con un crecimiento promedio para la región del 1.2%.

En lo que respecta en sí al 2018, en la República Dominicana, el crecimiento de la economía se remonta al nivel alcanzado del 2017, que fue del 4.6%, en un valor de aproximadamente del 2.1%.

En el 2018, parte del significativo desempeño del PIB se debió a que los sectores que mayor desempeño tuvieron, en la expansión de la economía, fueron las zonas francas, con un 12%; la construcción, con un 10.9%; el comercio, con un 8.9% y la agropecuaria, con un 6.9%.

Otros dos renglones altamente destacados, que ya conforman parte de los tradicionales pilares de la economía nacional, fueron las exportaciones dominicanas, las cuales se esperan que rondan los US\$11,000, según el OCIDI —Observatorio Dominicano de Comercio Internacional—, resaltando que para el primer semestre del 2018 tuvo un crecimiento de alrededor del 10%. Mientras que las remesas superaron en el 2018 los US\$6,300 millones, monto mayor al del 2017, que fue de US\$5,911 millones.

A su vez, otro logro significativo lo constituye el hecho de que el país, durante el año pasado, obtuvo 57,38 puntos en el Índice de Competitividad, publicado por el Foro Económico Mundial, escalando 22 puestos y ubicándose en el puesto número 82 del *ranking* de competitividad mundial, para un total de 104 países analizados.

Los indicadores financieros también han arrojado, al final del 2018, un desempeño productivo y firme. Esto sumado a lo expresado anteriormente, establecen las bases que auguran un 2019 próspero y de continuo crecimiento, basado en el constante trabajo y desempeño de todos los dominicanos, como ya lo ha demostrado la República Dominicana, en los años previos; porque más allá de cuán cambiantes sean los escenarios regionales e internacionales, lo más importante es continuar trabajando para sobrepasar nuestras propias metas y seguir proyectando y concretando los horizontes establecidos.



Entorno económico

El Banco en el 2018

La economía dominicana alcanzó el crecimiento más elevado de Latinoamérica y del Caribe en el año 2018. Según informaciones preliminares del Banco Central, el producto interno bruto real registró una expansión de 7.0% con relación al año pasado. La inflación terminó en 1.2%, por debajo del rango meta establecido en el Programa Monetario del Banco Central. Al cierre de diciembre 2018, los activos del sistema financiero nacional totalizaron RD\$1,782,243.4 millones, para una expansión de 8.1%, con relación a diciembre de 2017. La cartera de créditos bruta registró RD\$1,109,974.9 millones y las captaciones sumaron RD\$1,403,144.0 millones, incrementándose en 10.9% y 8.0%, respectivamente. Las utilidades netas del período ascendieron a RD\$32,810.0 millones, reflejando un crecimiento interanual de 29.6%. Con estos resultados la rentabilidad del patrimonio se elevó a 20.0%; la liquidez —medida como la razón de los fondos disponibles y las captaciones de depósitos— fue de 31.3%; mientras que la morosidad solamente alcanzó un 1.8% y la cobertura para posibles riesgos de impagos se elevó a 157.1%.

En ese contexto, el Banco de Reservas alcanzó importantes logros y se mantuvo como líder del sistema financiero nacional con el 32% de los activos del mercado de los bancos múltiples a diciembre de 2018.

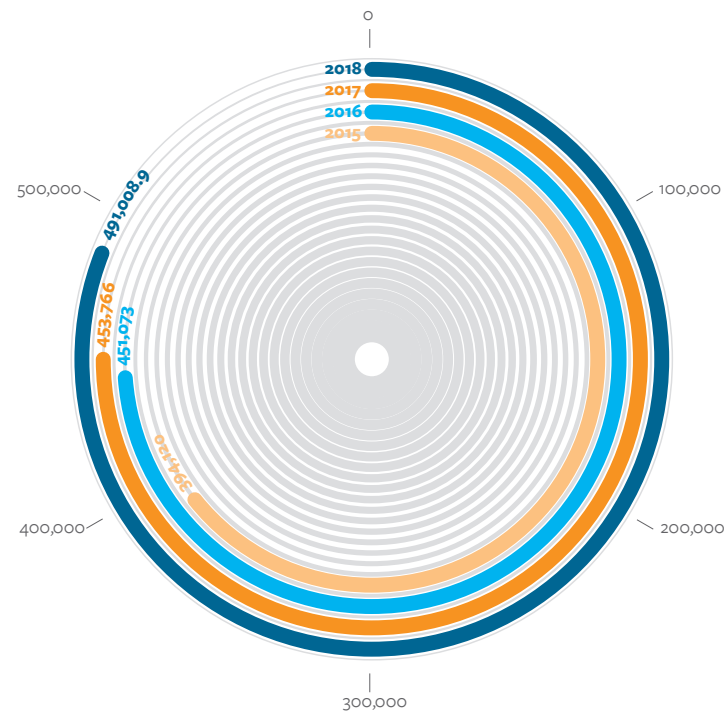
Cabe destacar, dentro de las iniciativas del 2018, el inicio del Proyecto Modelo de Excelencia en el Servicio, con la asesoría del Instituto Disney. El mismo tiene el objetivo de transformar la cultura de servicio de la Institución a través de la estructuración de un marco de servicios, que tiene como punto de partida el propósito común de que «Mejoramos la vida de la gente, poniendo el corazón en todo momento», y se sostiene con estándares de servicio y guías de comportamiento para todos los colaboradores.

El Banco de Reservas fue reconocido por la prestigiosa publicación financiera internacional *Global Finance* como el Mejor Banco de la República Dominicana, por su destacado desempeño en el 2018. También fue galardonado por *World Finance* como Mejor Banco de la República Dominicana en las siguientes categorías: Mejor Banco Comercial, Mejor Banca Personal y Mejor Banco de Inversión. En adición, esta publicación otorgó al Banco el reconocimiento como Mejor Grupo Bancario de la República Dominicana 2018.

A su vez, el Banco de Reservas ha realizado continuas mejoras en la percepción de riesgos de las calificadoras internacionales. En octubre de 2018, la firma calificadora de riesgos *Fitch Rating* ratificó su calificación de largo plazo de AA+ (DOM) y la calificación de corto plazo en F1+ (DOM), con una perspectiva estable. De igual manera, en julio de 2018, la firma calificadora *Feller Rate* ratificó la calificación de solvencia en AA+ con perspectiva estable. En base a esos mismos desempeños la calificadora *Moody's* mejoró la calificación de crédito de Banreservas de B3 a B2.

Al cierre de diciembre de 2018, los activos se elevaron a RD\$491,008.9 millones, superiores en RD\$37,242.9 millones con respecto al 2017, explicado principalmente por el incremento de la cartera de crédito neta en RD\$27,869.8 millones y los fondos disponibles en RD\$24,364.5 millones.

Activos Totales (En Millones de RD\$)

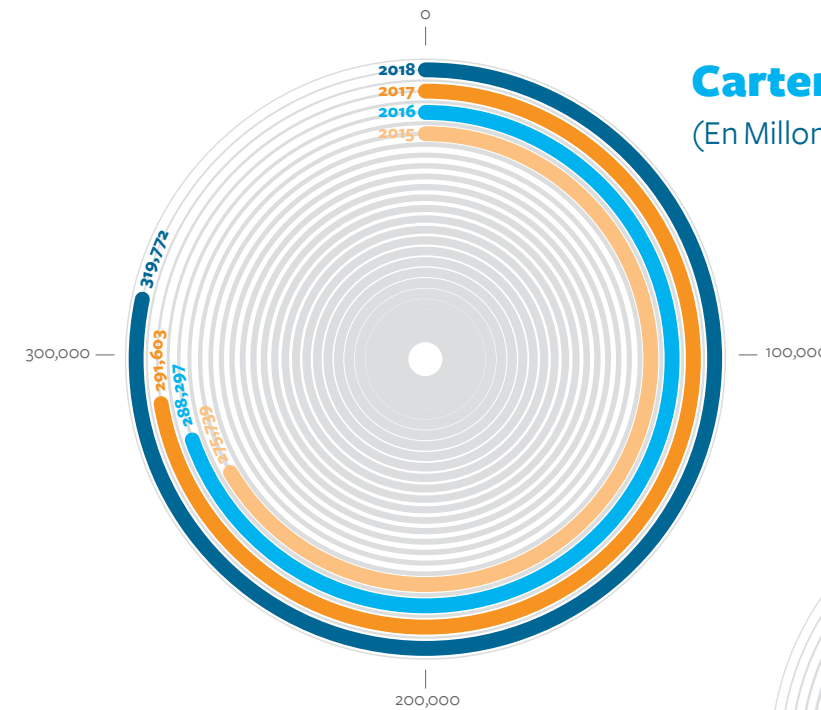


La cartera de préstamos bruta cerró con RD\$319,771.7 millones, que comparada con diciembre de 2017, se incrementó en RD\$28.168.6 millones. Los créditos canalizados al sector privado totalizaron RD\$247,525.0 millones, para representar el 77.4% del total. Con respecto al 2017, se expandieron en RD\$21,338.6 millones. Mientras que los créditos del sector público computaron RD\$72,246.7 millones, equivalentes al 22.6% de los préstamos totales, y reflejaron un aumento de RD\$6,830.0 millones.

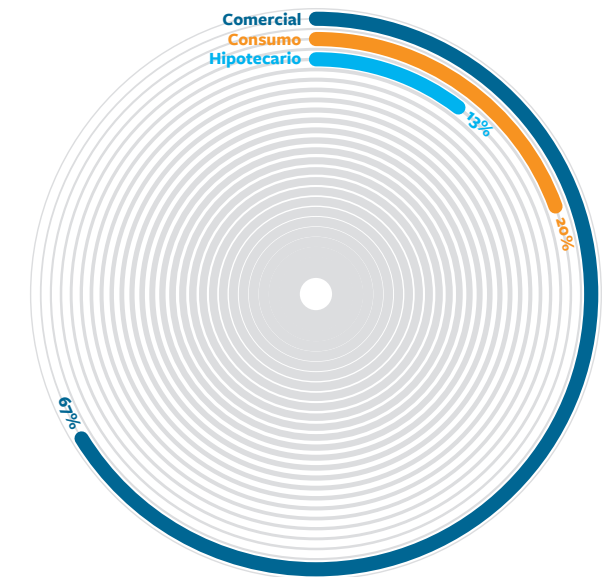
La cartera de créditos neta registró un monto de RD\$311,205.6 millones, con un crecimiento de 9.8%, equivalente a RD\$27,869.8 millones respecto al cierre del 2017. Mientras que en los dos últimos años la tasa de crecimiento fue de 10.5%.

Los mayores incrementos de la cartera de préstamos por sectores económicos, al cierre de diciembre del 2018, fueron los siguientes: ➤ Otras Actividades no Especificadas, que mostró un incremento de RD\$12,257.6 millones, donde se concentran los préstamos de consumo y para adquisición de viviendas ➤ Industria Manufacturera, mayor en RD\$8,704.1 millones; Gobierno, con RD\$5,377.6 millones ➤ Sector Financiero, con RD\$4,585.4 millones ➤ Suministro de Electricidad, Gas y Agua, con

Cartera Bruta (En Millones de RD\$)



Cartera por Tipo de Préstamo (En %)



un incremento de RD\$2,728.4 millones ➤ Transporte, Almacenamiento y Comunicación RD\$1,364.6 millones ➤ Hogares privados con servicios domésticos, por RD\$1,028.5 millones ➤ Hoteles y Restaurantes creció RD\$811.8 millones ➤ Créditos a la Construcción aumentaron en RD\$417.1 millones.

Variación de la Cartera por Sector Económico

Sectores Económicos (En millones de RD\$)	Diciembre-17	Diciembre-18	Variación	
			Absoluta	Relativa (%)
Otras actividades no especificadas	87,748.4	100,006.0	12,257.6	14.0
Industrias manufactureras	12,841.1	21,545.3	8,704.1	67.8
Gobierno	62,919.8	68,297.4	5,377.6	8.5
Sector financiero	4,992.2	9,577.6	4,585.4	91.9
Suministro de electricidad, gas y agua	3,913.6	6,642.0	2,728.4	69.7
Transporte, almacenamiento y comunicación	1,965.2	3,329.8	1,364.6	69.4
Hogares privados con servicios domésticos	7,947.4	8,975.9	1,028.5	12.9
Hoteles y restaurantes	15,291.7	16,103.5	811.8	5.3
Construcción	29,008.7	29,425.8	417.1	1.4
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	6,826.3	7,137.9	311.6	4.6



Se destaca el financiamiento a las Pymes con 36,467 créditos otorgados por un monto de RD\$5,052.4 millones, así como las viviendas de bajo costo con un desembolso de RD\$1,655.2 millones, concedidos a unas 1,216 familias.

El apoyo a los productores de arroz se materializó a través del programa de pignoración, con desembolsos por RD\$5,011.1 millones, los cuales son concedidos con tasas de interés preferencial como parte del apoyo del Banco al aparato productivo nacional.

El programa Prospera, del Banco de Reservas, funciona como contraparte del programa ProRural, a través de la unidad de Programas Especiales, de la Dirección Pymes —pequeñas y medianas empresas— ProRural es un programa que busca desarrollar las zonas rurales del país y es ejecutado por la Junta Agroempresarial Dominicana —JAD—, a través de una alianza con la Dirección General de Cooperación Multilateral —DIGECO—, del Ministerio de Economía, Planificación y Desarrollo, y adscrita a la Presidencia de la República. La JAD evalúa y aprueba los proyectos que serán beneficiados por el programa ProRural. Este programa, por su parte, consiste en un esquema de control de los fondos destinados a las diversas instituciones beneficiadas por ProRural, el cual ha concluido la etapa correspondiente a 2017 y 2018 con logros muy significativos. En esta etapa se beneficiaron 78 organizaciones, todas organizadas en forma asociativa, las cuales recibieron, en conjunto, la suma de RD\$821,136,353.25. Las 78 organizaciones depositaron estos recursos en igual número de cuentas en sucursales de Banreservas, distribuidas en gran parte de la geografía nacional. En cuanto a la composición sociodemográfica, la cantidad de beneficiados por el programa ProRural en las regiones Centro, Este y Sur del país, se distribuyen de la siguiente manera: 21,309 hombres; 4,563 mujeres; y 2,180 jóvenes, contemplados en el total de 25,872 personas. Además de estos logros, el principal beneficio de programa es la creación de empleos directos e indirectos.

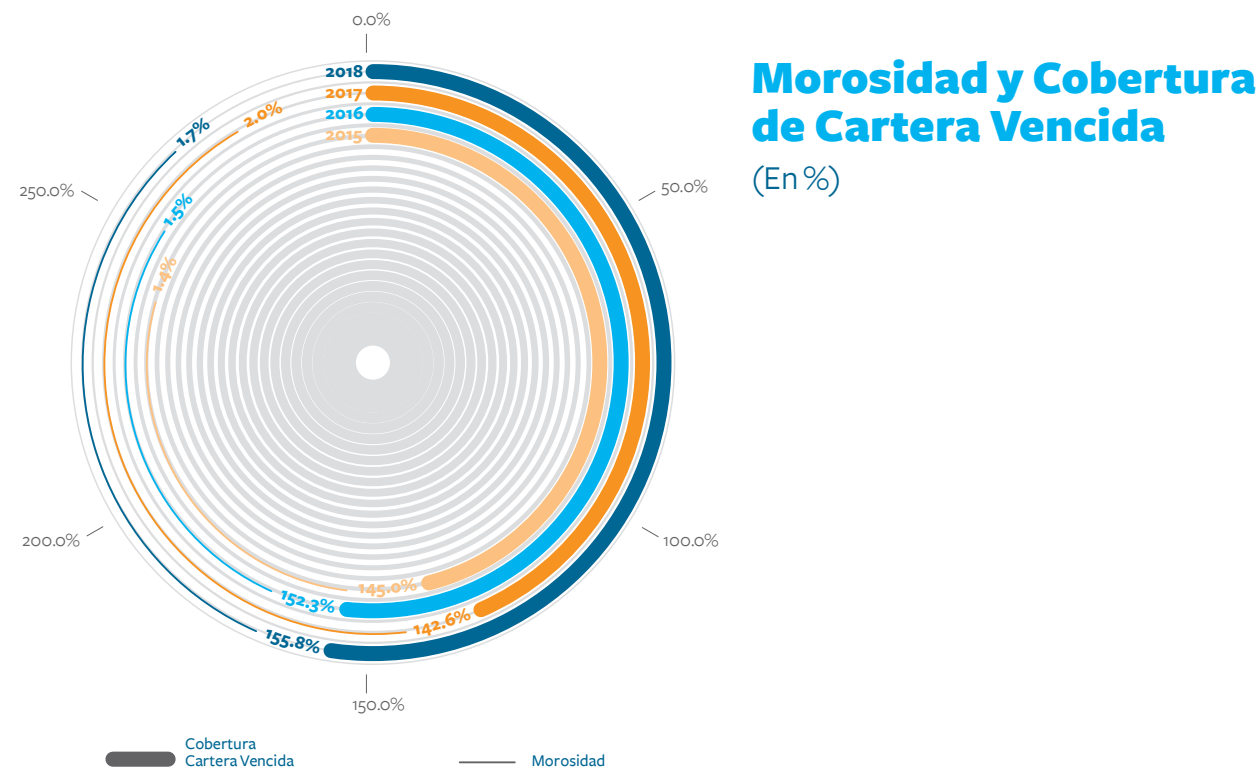
Los vehículos financiados, incluyendo los de carga, sumaron 3,099 unidades por un monto de RD\$4,090.0 millones al cierre de diciembre de 2018. De este total, en la feria Expomóvil Banreservas 2018 se financiaron 1,923 automóviles para uso de las familias y las empresas, con un desembolso de RD\$3,073.4 millones. Los financiamientos se otorgaron con atractivas tasas de interés, desde 6.77% para adquirir vehículos de uso personal y comercial, con plazos de hasta siete años para pagar y hasta por el 90% del costo.

Los préstamos hipotecarios desembolsados totalizaron RD\$11,983.8 millones, otorgados a través de 4,749 créditos. Además, se destinaron 777 créditos al proyecto Ciudad Juan Bosch por un monto de RD\$1,061.1 millones con recursos liberados de encaje legal.



Los financiamientos con fondos liberados de encaje legal ascendieron a RD\$4,914.2 millones, concedidos a través de 1,472 préstamos. El 66.6% se destinó al sector productivo y el 30.2% al hipotecario.

Un hito importante lo han representado los financiamientos otorgados por Banca Solidaria a través del Banco de Reservas; los cuales, al cierre de diciembre 2018, sumaron unos 87,721 créditos desembolsados por un monto de RD\$2,952.2 millones, para un promedio de RD\$33,654.74 por cada préstamo.

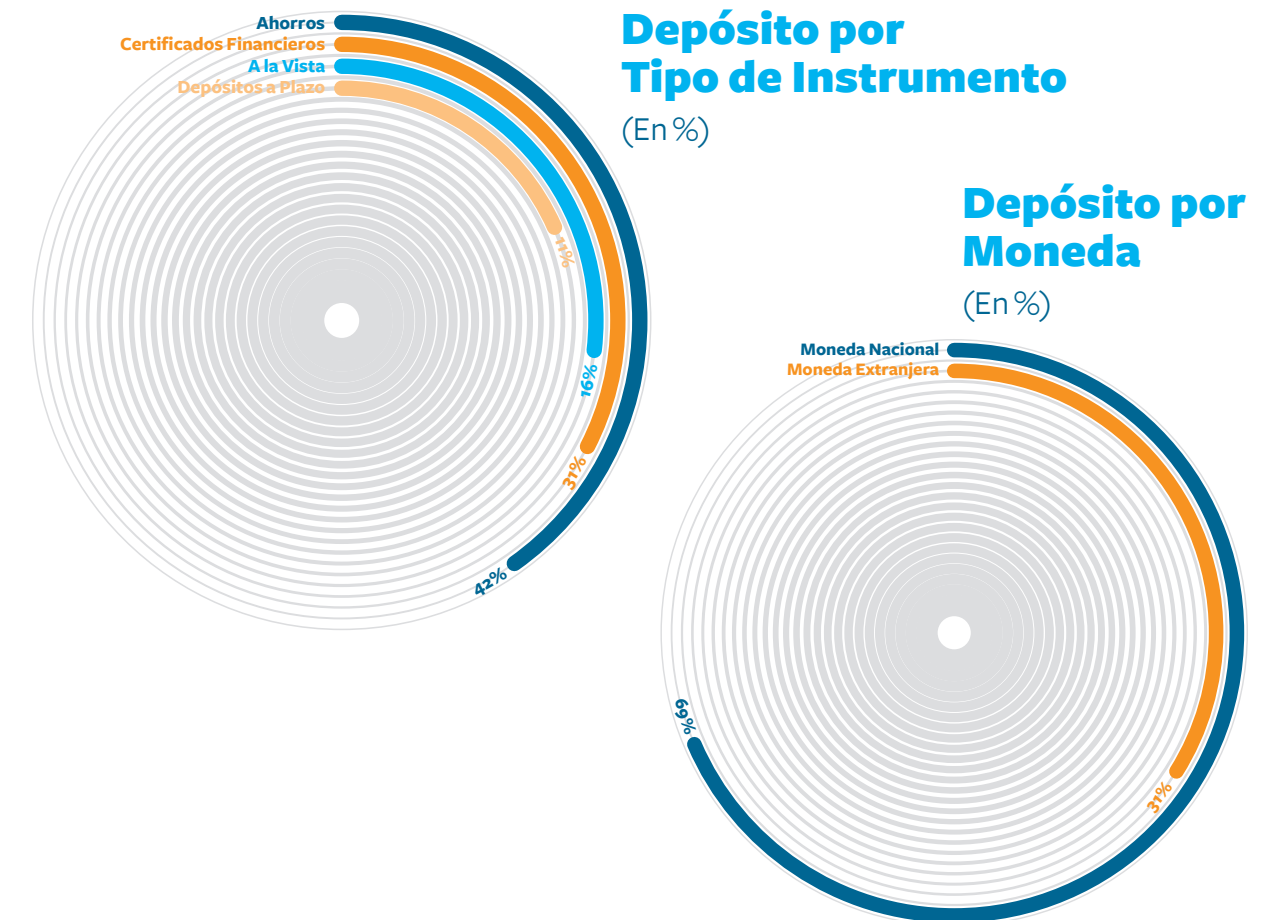


Este significativo crecimiento de los préstamos se produjo en un contexto de mejoría en la calidad de la cartera de créditos, la cual se expresa en una morosidad de 1.7%, que es inferior al nivel de 2.0% registrado en el 2017. Asimismo, la cobertura para posibles riesgos de impagos de créditos morosos ascendió a 155.8%, superior al índice de 142.6% del año pasado.

Los depósitos totalizaron RD\$401,054.8 millones, superiores en RD\$38,050.3 millones, que equivalen a un 10.5% con relación a diciembre del 2017 y a un 14.4% respecto a los dos últimos años. Los depósitos del sector privado se elevaron a RD\$326,527.1 millones, constituyendo el 81.4% del total. Con respecto al 2017, se incrementaron en RD\$20,092.1 millones. Mientras que los depósitos del sector público computaron RD\$74,527.7 millones, equivalentes al 18.6% de las captaciones y reflejaron una expansión de RD\$17,958.2 millones.

La clasificación de los depósitos por tipo muestra que los principales instrumentos de captación son los depósitos de ahorro y los certificados financieros, con una participación conjunta de 69.0% del total captado. Los ahorros totalizaron RD\$154,052.9 millones y los certificados financieros computaron RD\$122,970.1 millones, con incrementos de RD\$27,052.1 y RD\$11,681.1 millones, respectivamente. Los depósitos a la vista se elevaron a RD\$60,041.9 millones y aumentaron RD\$1,340.9 millones.

El indicador de liquidez, que relaciona los fondos disponibles con los depósitos totales, fue de 20.8% al cierre de diciembre de 2018. Asimismo, los depósitos de bajo costo, constituidos por los a la vista y los ahorros, representaron el 58.2% del total de captaciones.

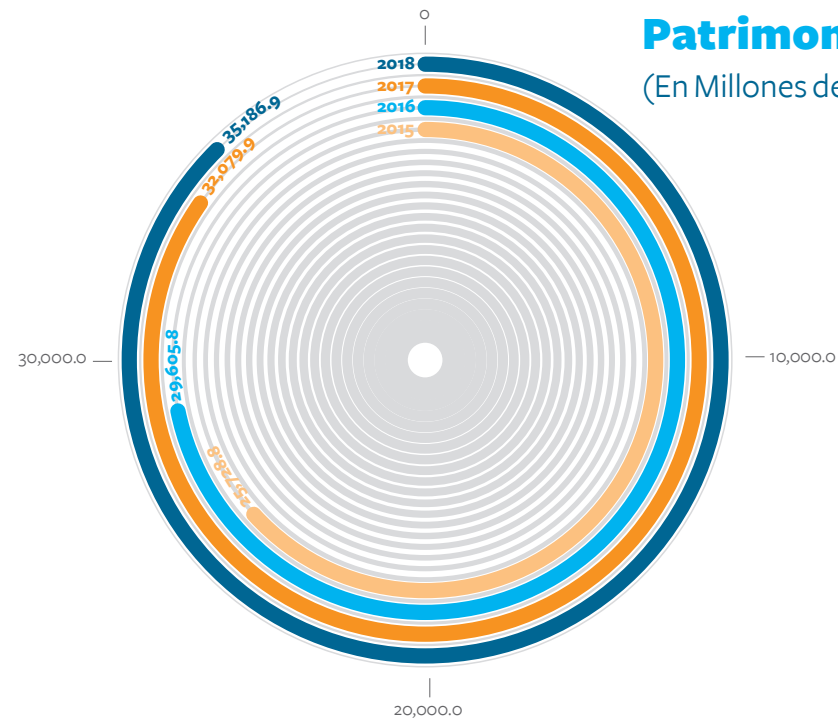


El patrimonio neto del Banco totalizó RD\$35,186.9 millones, reflejando un crecimiento de 9.7% comparado con diciembre de 2017 y de 19.0% desde el 2016. Dicho crecimiento es producto del efecto de distribución de dividendos al Estado dominicano, así como del incremento de los resultados del ejercicio. La fortaleza patrimonial del Banco se evidencia en el índice de solvencia de 17.48% al cierre del 2018, el cual es superior al mínimo de un 10% establecido en la Ley Financiera y Monetaria.



Patrimonio Neto

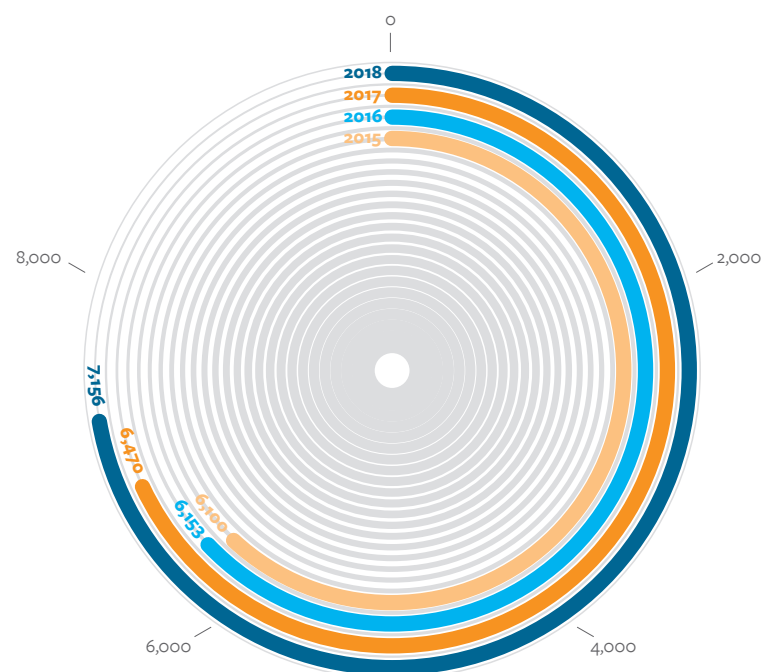
(En Millones de RD\$)



El robusto desempeño de Banco de Reservas se reflejó en el nivel de utilidades netas obtenidas en el 2018, las cuales ascendieron a RD\$7,156.5 millones, siendo las más altas de toda su historia. Comparadas con las de 2017, se incrementaron en RD\$686.7 millones, equivalentes a 10.6%. La rentabilidad de los activos —ROA— se situó en 1.6% y la del patrimonio —ROE— en 22.0%.

Utilidades Netas

(En Millones de RD\$)



El Banco de Reservas y la SIB

Mejoras del 2018

Informaciones en Porcentajes (%) y en Miles de Millones en DOP

	2017	2018	Variación	% Crecimiento otras partidas
ROE	21.68	22.00 ✓	0.32	Captaciones
Eficiencia	73.90	72.01 ✓	-1.89	363.04 > 01.4 10.50%
Liquidez	16.20	20.80 ✓	4.60	Patrimonio Técnico
Morosidad	1.99	1.72 ✓	-0.27	40.7 > 40.6 -0.19%
Solvencia	17.35	17.48 ✓	0.13	
Coberturas Provisiones	142.63	155.81 ✓	8.46	

% Crecimiento de Activos

Total de Activos	Cartera Comercial Privada	Cartera Comercial Pública
453.84 > 91.0 8.20%	128.81 > 38.4 7.45%	64.9 > 72.2 10.11%

Calificación de Riesgo Compuesto

Resultado para el Banco de Reservas de la República Dominicana

2018

Calificación de Riesgo Compuesto: ● Fue Moderado
Tendencia: ▲ Fue Creciente

Calificación

- Alto
- Sobre el Promedio
- Moderado
- Bajo

Tendencias

- ▲ Creciente
- ▬ Estable
- ▼ Decreciente

La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana otorgó esta calificación de riesgo tomando en consideración que la entidad es solvente y bien gestionada, cuyo Capital y Utilidades hacen que la misma sea resistente ante condiciones de negocios y económicas adversas, sin afectar materialmente su perfil de riesgo. Su desempeño financiero ha sido satisfactorio, donde la mayoría de los indicadores son comparables a los del sector.

Negocios Personales, Corporativos y Gubernamentales

Negocios Personales

El desempeño de las áreas de negocios fue notable. Negocios personales incrementó los depósitos en RD\$22,733.3 millones para alcanzar un total de RD\$227,165.9 millones. La cartera de créditos creció en RD\$18,487.2 millones y totalizó RD\$123,815.9 millones. En el período de diciembre 2016 a diciembre de 2018, la cartera pasiva registró un crecimiento de 22.6% y la activa un 30.0%. En negocios electrónicos, el área de tarjetas de crédito mostró un impresionante desempeño al alcanzar un crecimiento de 16.5% en cartera, la cual se situó en RD\$14,526.9 millones. Desde 2016 a la fecha la cartera de tarjetas de crédito se incrementó en un 40.0%; en tanto que las tarjetas de crédito activas pasaron de 649,483 en el año 2017 a 703,262 plásticos. Además se emitieron 677,742 tarjetas de débito y 197,953 tarjetas de crédito.

En el 2018 se lanzó la tarjeta de débito Mastercard Platinum Banreservas, la cual incluye amplios beneficios. También en junio del año pasado fue lanzada la tarjeta de débito Mastercard Negocios Banreservas, dirigida a las Pymes, con el propósito de ofrecer a este segmento empresarial importantes beneficios y facilidades para realizar sus transacciones de pago en comercios nacionales, internacionales y por Internet. Esta es la primera y única tarjeta en su tipo en República Dominicana, y la misma complementa el portafolio de productos de débito y fortalece la propuesta integral Fomenta Pymes Banreservas.

Es relevante señalar que Banreservas ganó en la licitación llevada a cabo por el Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo —PNUD—, que seleccionó las entidades financieras responsables de administrar en los próximos cinco años las tarjetas del Programa Solidaridad, del Estado dominicano, que pone a disposición de personas de bajos recursos los fondos por los diferentes subsidios del país.

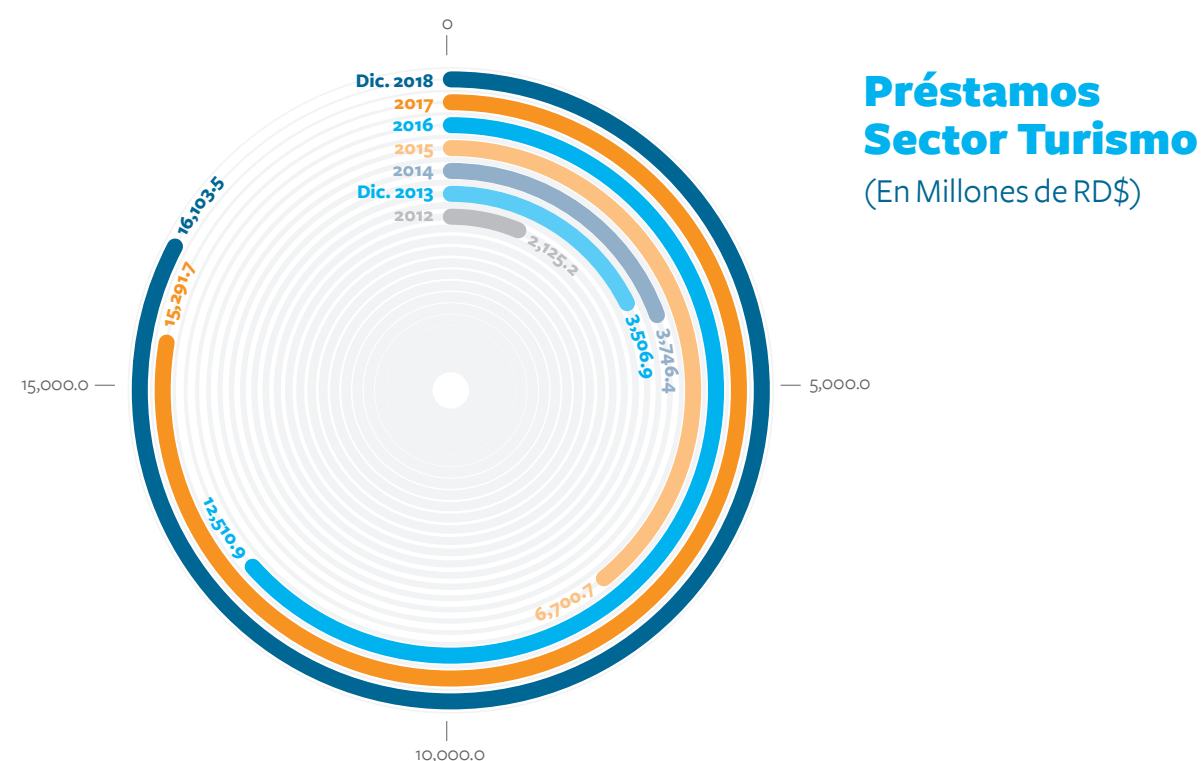
El Proyecto Solidaridad es el acuerdo existente entre la Administradora de Subsidios Sociales —ADESS— y el Banreservas, mediante la adjudicación del Lote 2, correspondiente a la licitación que ganó la institución. Este proyecto inició en marzo de 2018 con 237,914 beneficiarios, y al final del período reflejó un crecimiento de 5.5%, alcanzando 251,036 tarjetahabientes. La facturación ascendió a RD\$2,876.2 millones.

Negocios Corporativos

La división de negocios corporativos alcanzó importantes logros, con una cartera de préstamos de RD\$56,544.6 millones, superiores en RD\$1,304.0 millones respecto del 2017. En adición, los depósitos totalizaron RD\$23,772.2 millones. De igual manera, el área de negocios empresariales mostró una fuerte dinámica con una cartera de préstamos de RD\$25,021.3 millones y depósitos por RD\$19,484.1 millones.

Turismo

El Banco de Reservas ha realizado una intensa labor para promover las inversiones en el sector turismo, identificando oportunidades de negocios, otorgando créditos para la ejecución de proyectos y brindando asesoría y apoyo técnico, con el fin de propiciar la ampliación y diversificación de la oferta turística dominicana. También, participamos en varias ferias y eventos nacionales e internacionales con el propósito de promover las inversiones en el sector turismo de República Dominicana.



Al cierre de diciembre del 2018, se destinaron RD\$16,103.5 millones en créditos al sector turismo, para un crecimiento de 5.3% con respecto a diciembre de 2017, y un significativo incremento de 28.7% en los últimos dos años. En el mismo período fue aprobado el proyecto bajo la marca El Dorado Sensimar, que será desarrollado en Cap Cana y contará con 519 habitaciones. El monto total de la inversión ascendió a US\$134.0 millones. La facilidad será sindicada y Banreservas estará financiando el equivalente al 30% del costo del proyecto, totalizando US\$40.0 millones.

En el 2018, el Banco realizó un acuerdo de colaboración con la Asociación Nacional de Hoteles y Restaurantes —ASONAHORES—, que contempla la puesta en ejecución de diversos programas y acciones conjuntas, para consolidar y ampliar la oferta turística de nuestro país e incrementar la cantidad de



turistas que nos visitan. Además, tiene como objetivo promover la competitividad de esta industria en servicios e infraestructuras, así como poner en práctica iniciativas y realizar investigaciones que sirvan de base para asegurar la calidad y el crecimiento económico, tanto del sector turismo como de nuestro país. La meta de este acuerdo es fortalecer la cadena de valor de la industria turística en los ámbitos económico y social. El clúster turístico productivo de Baní reconoció al Banco de Reservas por el gran apoyo brindado para el desarrollo turístico de la provincia Peravia y su colaboración en el foro Baní Vive 2018. También, el clúster turístico de Samaná reconoció al Banco de Reservas por su apoyo al 5to. Encuentro Anual para el Desarrollo Turístico de Samaná.

Remesas

Una amplia red de remesadoras facilita el envío y recibo de divisas a través de las oficinas del Banco, con opción de crédito a cuentas para hacer retiros mediante cajeros automáticos y subagentes bancarios. En el 2018, se integraron *Remitly* y *Transnetwork*. Se realizaron unas 471,024 transacciones y se recibieron remesas por US\$133.8 millones, lo que representó un crecimiento de 43% y 45%, respectivamente, en relación al 2017. El incremento desde el 2016 ha sido del 75% y 90% en las respectivas remesadoras.

Negocios Internacionales e Institucionales

También, en el área de negocios internacionales e institucionales se obtuvieron importantes logros. Las líneas de crédito aprobadas totalizaron unos US\$1,300.0 millones, aproximadamente, obtenidos a través de la relación que mantenemos con 22 bancos corresponsales e instituciones y organismos multilaterales de diferentes países alrededor del mundo, como Norteamérica, Latinoamérica, Europa y Asia. Mientras que a través de *e-factoring* se desembolsaron US\$6.1 millones y RD\$580.0 millones.

Negocios Gubernamentales

El Banco de Reservas respaldó las ejecutorias del Gobierno con el financiamiento de obras prioritarias para el desarrollo nacional y el apoyo a programas especiales de amplio impacto social, como Banca Solidaria. Los principales desembolsos fueron: ➤ Tesorería Nacional, se desembolsaron RD\$22,300.0 millones y US\$512.0 millones como apoyo presupuestario ➤ Ministerio de Hacienda, otorgó financiamiento por RD\$7,617.0 millones como apoyo presupuestario ➤ Fideicomiso para la Construcción de Viviendas de Bajo Costo con RD\$1,157.7 millones, a fin de contribuir a la reducción

del déficit habitacional ➤ Fideicomiso Red Vial para mantenimiento y reconstrucción de la principal red vial de República Dominicana por RD\$1,485.0 millones ➤ Empresas Distribuidoras de Electricidad —EDES—. A través de un *pool* de bancos, liderado y estructurado por el Banco de Reservas se concedió financiamiento por US\$585.0 millones ➤ Programa de financiamiento a contratistas del Ministerio de Educación para construcción y reconstrucción de escuelas; se desembolsaron RD\$3,472.9 millones ➤ Oficina para el Reordenamiento del Transporte —OPRET—, se aprobó línea de crédito por €34.5 millones para adquisición de cinco trenes para la ampliación de la Línea Uno del Metro de Santo Domingo.

Bancarización y Canales Alternos

Con respecto a la experiencia de uso en los canales de distribución se ha optimizado y enriquecido la propuesta de valor para los distintos segmentos. Como parte de estos canales se encuentran los cajeros automáticos; los subagentes bancarios Cerca y TuB@nco para personas y empresas, y en sus distintas versiones, incluyendo su *App*; así como los aceleradores de depósitos *960# y Centro de Cont@cto, entre otros.

También, se han instalado nuevas oficinas en localidades con escaso acceso a servicios bancarios, con el fin de mejorar la inclusión financiera de aquellas personas que viven en comunidades alejadas de los principales centros urbanos. En el 2018 se abrieron tres nuevas oficinas, 22 cajeros automáticos y un subagente bancario.

Apertura de oficinas en el 2018

Ubicación	Zona/Provincia
UNP Sirema Bartolomé Colón	Santiago
Occidental Mall	Santo Domingo Oeste
Ágora Mall	Distrito Nacional

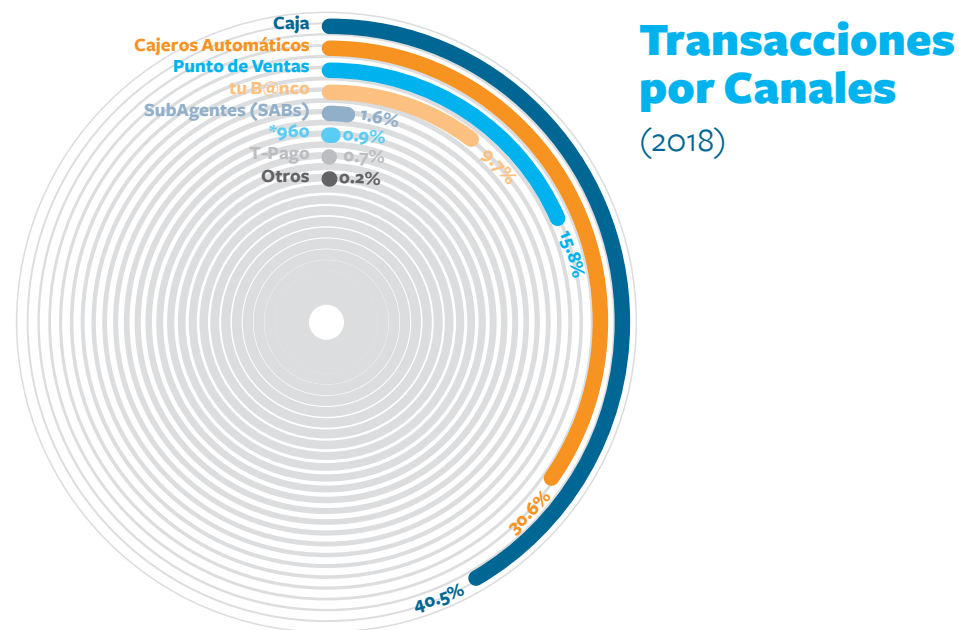
Los canales de distribución están compuestos por 251 oficinas, cuatro centros de caja, 14 furgonetas y banmóviles, un furgón, 10 estafetas de cambio, 23 puntos gubernamentales, un punto bancario universitario, 724 cajeros automáticos y 1,259 subagentes bancarios, para conformar una red de 2,287 unidades físicas en todo el territorio nacional. A estos canales se une la plataforma digital que incluye TuB@nco, *960#, Centro de Cont@cto y APP Banreservas.

Canales de Distribución

Canal	Oficinas	Centros de Cajas	Furgonetas, Furgones y Banmóviles	Puntos Gubernamentales	Puntos Universitarios	Estafetas de Cambio	Cajeros Automáticos	Subagentes Bancarios	Total de Canales
Cantidad	251	4	15	23	1	10	724	1,259	2,287

Cabe destacar que la App Banreservas continúa con un crecimiento exponencial en su transaccionalidad, alcanzando desde su lanzamiento a más de 890,000 descargas en sus diferentes versiones y a más de 5,2 millones de transacciones. En adición, se incorporó la transacción de pago de multas y sentencias de la Autoridad Metropolitana de Transporte a terceros. De igual manera, Banreservas continúa creciendo y desarrollando su canal *960# de tecnología móvil USSD, a través del cual los clientes pueden realizar consultas y transacciones de manera gratuita sin necesidad de consumir datos de Internet, llegando así a una población de menores recursos. A través del mismo ya se han realizado más de 27.2 millones de consultas y 1.3 millones de transacciones en el 2018, y cuenta con más de 450,000 clientes afiliados.

Para el cierre del 2018 más del 63% de sus transacciones financieras se realizaron a través de canales alternos. Además, en un acuerdo con Cardnet, se implementó la billetera electrónica Moni.



Banreservas continúa siendo el único banco en el país que cuenta con la tecnología de reconocimiento biométrico de voz para sus clientes a través de su canal de autoservicio VOZ ID, brindando seguridad y comodidad a sus clientes. A través de las soluciones de voz se han autenticado ya más de 17 millones de llamadas en el 2018, y cuenta con más de 557,000 clientes enrolados.

En febrero del 2018, en una alianza entre Banreservas y BHD-León se realizó el lanzamiento de UNARED, la red más amplia de cajeros automáticos del país; la misma permitió a Banreservas pasar de 669 cajeros automáticos disponibles para sus clientes, a 1,400 cajeros distribuidos en todo el territorio nacional. En noviembre del año pasado se incorporó a UNARED la Asociación Popular de Ahorros y Préstamos —APAP—, con lo que se incrementó a unos 1,500 el número de ATM disponibles.

Capital Humano

Alineación con los Objetivos del Negocio

El Plan Operativo Anual —POA—, desarrollado por el área de Capital Humano, tiene como meta la alineación de los objetivos de Capital Humano con los objetivos organizacionales del Banco de Reservas y de sus empresas filiales, a través del uso de indicadores de gestión y mediciones frecuentes. El siguiente gráfico muestra los resultados obtenidos con la aplicación del POA durante el año 2018.



Asimismo, en este período se realizó el Plan de Capacitación, con el fin de formar a los colaboradores e integrarlos a la cultura de negocios. Este plan incluye los siguientes renglones: ➤ Diseño de un programa especializado para promover el servicio interno y externo, que tome en cuenta las brechas y necesidades identificadas por el proceso de Detección de Necesidades de Capacitación, resultado de la evaluación por competencias y requerimientos de la Dirección de Calidad ➤ Optimización del uso

de la plataforma tecnológica *SuccessFactors*, con la migración del 85% de los procesos de la Gestión de Capacitación ➤ Ampliación del programa Gestión y Desarrollo del Talento, con la finalidad de contar con un personal apto para ocupar posiciones de mayor nivel ➤ Diseño de un plan de capacitación dirigido a los roles identificados en el proyecto Banreservas Accesible y que, a la vez, brinde apoyo a las acciones del Proyecto Modelo de Excelencia en el Servicio, logrando alcanzar el 100% de la población considerada para el 2018 ➤ Fortalecimiento de la cultura de liderazgo de la organización, con la capacitación del 80% de los gerentes de las áreas de negocios y el 50% de los encargados en el programa LiderAcción.

Capacitaciones realizadas

Durante el 2018, se realizaron capacitaciones en 22 aulas a nivel nacional, beneficiando a 9,564 colaboradores del Banco. Éstas consistieron en el diseño y ejecución de escuela de negocios, conformadas por los siguientes módulos: ➤ Portafolio de productos y canales, segmentos masivo y preferente ➤ Ventas, negociación y manejo de objeciones, segmentos masivo y preferentes ➤ Inteligencia emocional y manejo de conflictos.

A su vez, se llevó a cabo el apoyo a diferentes proyectos: ➤ Un taller de lenguaje de señas y una charla de sensibilidad, con 65 y 1270 colaboradores entrenados, respectivamente, para Banreservas Accesible ➤ Modelo de excelencia en el servicio con 2,337 colaboradores capacitados ➤ Coaching de caja con 1,339 entrenados, colaboradores en línea con 400, gestión del efectivo con 324 y motor de decisión de crédito con 1,137 capacitados.

En lo relativo al programa de Competencias, se realizaron tres programas consistentes en capacidad de respuesta frente a situaciones críticas, trabajo en equipo y orientación al logro, beneficiando a 257 colaboradores a nivel nacional. Además, se realizaron entrenamientos en cuanto a temas virtuales, beneficiando a 2144 colaboradores. En otro orden, en lo que respecta a los acuerdos interinstitucionales, se coordinaron visitas cuatrimestrales a ITLA, para la práctica de asignatura de redes, con 79 colaboradores beneficiados. También, se llevó a cabo el programa de formación de gerentes en liderazgo generativo con 456 colaboradores impactados.

Entre otros entrenamientos y programas se destacaron: ➤ Entrenamientos en el exterior ➤ Apoyo a las gestiones de actividades de negocios ➤ Maestrías coordinadas ➤ Entrenamiento al personal de caja ➤ Inducción corporativa ➤ Participación en clases de inglés.

Atracción, selección y desarrollo de talento

En cuanto a la atracción, selección y desarrollo de talento, durante el 2018, se realizaron las siguientes actividades: ➤ Desarrollo e implementación de la prueba de valores para la evaluación del personal externo ➤ Implementación de la prueba de valores a todos los candidatos de ingreso a la institución.



Bienestar laboral

A través de los diferentes programas de ayuda, brindamos apoyo a los colaboradores con la finalidad de mejorar su calidad de vida y la de sus familias, y a la vez incrementar los niveles de satisfacción y compromiso con la institución. Entre los programas desarrollados en el 2018, se pueden destacar: Empresa Familia, con actividades dirigidas a colaboradores, pensionados y dependientes; el programa de Donaciones, cuyos fondos se utilizan en ayudas para tratamientos y gastos médicos; acompañamiento psicológico; gestión y control de pensiones, tanto del plan de pensiones como por discapacidad, a través de las AFP; y la elaboración y ejecución de programa enfocado a impactar positivamente a 3,251 colaboradores, pensionados y dependientes de la Empresa Familia. Debajo se presentan algunas de las más importantes actividades realizadas.

Cultura y clima organizacional

Al igual que en años anteriores, en el 2018, se realizaron los estudios de clima organizacional, que consisten en encuestas realizadas periódicamente a fin de conocer la percepción de los colaboradores, en relación con las principales variables que afectan el ambiente laboral. Estas encuestas tuvieron un total de 2,397 beneficiados, tanto de las Direcciones Generales y Direcciones del Banco como de diversas oficinas y del Grupo Reservas a nivel nacional.



Programas de reconocimientos

Se continúa fortaleciendo el programa que reconoce el talento de los colaboradores de la Familia Reservas, a fin de resaltar a aquellos colaboradores que excedan las expectativas en sus funciones y que modelen consistentemente los comportamientos apreciados como positivos por la institución.



También, realizamos 12 actividades de integración que beneficiaron a más de 2,000 colaboradores de Banreservas, a fin de fortalecer la cultura organizacional, y propiciar el orgullo y sentido de identidad con los equipos de trabajo y con la institución.

Salud y seguridad ocupacional

Se implementó el programa de salud y seguridad laboral según la Ley núm. 87-01 y el sistema de gestión ambiental, compuesto por programas de manejo de residuos, ahorro de energía y combustibles fósiles, manejo de las aguas residuales, calidad del aire, gestión social y responsabilidad extendida, alcanzando los siguientes logros: > Reducción de un 10% de los accidentes laborales > Aumento de las recaudaciones en un 50% > Disminución de un 5% en el índice de siniestralidad > Siete salas de lactancia en funcionamiento > Formación y capacitación de 14 brigadas de emergencias > Identificación de peligros y evaluación de los riesgos laborales en 66 oficinas comerciales > Implementación en un 100% del programa de Salud y Seguridad Ocupacional, para cumplir con las normas establecidas por el Ministerio de Trabajo. A su vez, obtuvimos la certificación 3R por el logro de los siguientes objetivos: implementación del Sistema de Gestión Ambiental en Términos de la Norma ISO 14001; reciclaje de los residuos generados por nuestras operaciones; disminución de un 10% del consumo de energía eléctrica; sustitución y disminución en las compras de desechables; elaboración de los procesos de

manejo de residuos, ahorro de energía y calidad del aire; análisis de los impactos ambientales; inclusión de la Política Ambiental A-CH-SO-002 y publicación de la misma; manejo de las aguas pluviales y sanitarias; estadísticas e indicadores del consumo de agua potable; mantenimiento y monitoreo de los elementos de tratamiento de aguas; implementación de buenas prácticas ambientales en el consumo de agua; promoción del uso de vasos reutilizables; fomento de la importancia del reciclaje; elaboración del proceso de manejo de residuos desechables; adquisición de zafacones para reciclar plásticos y desechos comunes; identificación de los contenedores de residuos tanto comunes como peligrosos; asignación de centros de acopio de residuos peligrosos y constancias de la entrega de dichos residuos a gestores autorizados; y colocación en los parqueos de contenedores debidamente identificados para reciclaje, y promoverlos como puntos limpios a la disposición de los colaboradores.

Compensaciones y beneficios

Durante el 2018, los logros obtenidos fueron la formalización e implementación de los procedimientos y políticas de compensaciones y beneficios en las empresas filiales Fiduciaria y AFI Reservas; y la capacitación de 1,115 colaboradores sobre las políticas y procedimientos utilizados en la administración de salarios, mediante cápsulas y campañas de comunicación.

Gestión del desempeño

Además del esquema de medición de gestión del desempeño en AFI Reservas y SEPROI, se realizaron:

- > **Talleres sobre la Evaluación por Competencias 90° y 180°.** A mediados del 2018, se impartieron talleres sobre el esquema de evaluación por competencias, que abarcó a 123 nuevos líderes de los niveles gerencial y mandos medios, quienes fueron ascendidos durante el 2017 o ingresaron a nuestra institución durante ese período, a fin de fortalecer sus conocimientos y capacitarlos sobre el proceso de evaluación y retroalimentación efectiva.
- > **Indicadores Institucionales.** Estos indicadores se implementaron con el objetivo de fortalecer el sistema de gestión, y se incluyeron los siguientes indicadores de control transversal para la institución, tales como cumplimiento regulatorio y evaluaciones de control, asociados al sistema de control interno de la institución.
- > **Evaluación por Competencias.** Se realizaron 9,402 evaluaciones por competencias 90° y 1,759 del esquema de medición 180°, que aplica para los niveles gerencial y mandos medios.

Sostenibilidad y Responsabilidad Social

A lo largo de toda su trayectoria y gracias a su posicionamiento en la banca comercial local y a su presencia en toda la geografía nacional, el Banco de Reservas aprovecha esta oportunidad para «impulsar la prosperidad y el bienestar de todos los dominicanos», tal cual indica su misión. La institución reafirma este compromiso mediante programas de responsabilidad social, tales como la educación e inclusión financiera, el apoyo a proyectos innovadores de emprendedores dominicanos y el fomento de la formación y asociación de cooperativas productoras de bienes y servicios no financieros, localizadas en comunidades vulnerables.

Además de continuar con sus diversos programas, particularmente en el 2018, el Banco demostró una vez más su alto compromiso con la sociedad dominicana, incursionando en el fomento de una cultura inclusiva para personas con discapacidad, cambiando políticas, procesos y estructuras, y brindando la oportunidad de inserción laboral. Esto, a su vez, fomenta y contribuye a la inclusión social y financiera de personas con discapacidad.

El modelo de gestión que el Banco de Reservas utiliza para procurar su sostenibilidad se basa en la combinación y el balance en la implementación de políticas que mejoren la calidad de vida de sus colaboradores, hacer negocios que respalden la rentabilidad del Banco, la puesta en marcha de acciones que mitiguen el impacto medioambiental, el fomento del desarrollo socioeconómico de todos los dominicanos, así como la gestión de una sana gobernanza.

A continuación, se presenta un resumen de las acciones que se llevaron a cabo durante el 2018 y que se realizan de manera permanente a través de los principales programas de Responsabilidad Social que, enlazados a los lineamientos estratégicos de la institución, contribuyen a satisfacer las necesidades y aspiraciones de las generaciones más jóvenes y a su desarrollo sostenible.

Inclusión financiera

Tomando en cuenta que la inclusión financiera se mide acorde a los estándares internacionales de acceso, uso, calidad y bienestar, asimismo, en Banreservas se aborda la inclusión financiera desde diferentes perspectivas, como por ejemplo: proporcionando acceso a educación financiera gratuita y productos de bajo costo para incentivar la reinserción de individuos con historial crediticio deteriorado, fomentando el ahorro y el crédito responsable; apostando al éxito de proyectos emprendedores innovadores, que de otra manera no tendrían acceso a capital de financiamiento, además de proporcionarles educación especializada; así como el incentivo a la creación y capacitación de cooperativas de producción de bienes y servicios no financieros. En adición, el Banco realiza otras acciones que promueven la bancarización mediante el uso productos y servicios financieros, y facilita su acceso a través de los diferentes canales que provee la institución. A continuación se presenta el detalle de las acciones que se realizan en torno al fomento de la inclusión financiera.

Programa Preserva

En 2018, el programa Preserva continuó expandiendo sus esfuerzos a favor de la inclusión y educación financiera de la población dominicana. Con su **PROGRAMA preserva** estrategia de educación financiera, el programa ha logrado capacitar a 149,525 personas en todo el territorio nacional, desde sus inicios hasta diciembre de 2018, de las cuales el 5,7% ha recibido asesoría personalizada. Esta capacitación se ha logrado mediante los talleres de educación financiera Preserva, impartidos para fomentar una cultura de ahorro y el uso de crédito responsable en los dominicanos. Durante el 2018, un total de 36,691 personas recibieron capacitación en estos talleres, de las cuales 230 se incluyeron en la ruta de intervención personalizada, para recibir asesoría financiera acorde a sus necesidades particulares. De igual manera, Banreservas avanza en su propuesta de valor para la educación financiera al segmento joven, expandiendo sus talleres Preserva a escuelas, universidades y eventos, logrando capacitar a más de 700 estudiantes de diferentes centros educativos del país.

149,525

Personas beneficiadas
en el programa Preserva
hasta el 2018

36,691

Personas capacitadas a través
de los talleres Preserva
durante el 2018

9,004

Cuentas de ahorro
Preserva abiertas

4,783

Tarjetas de crédito
Preserva emitidas

También durante el año, y en coordinación con el Consulado Dominicano, se impartieron talleres Preserva a dominicanos residentes en el exterior. Las comunidades atendidas se encuentran en Madrid, España, y en New York, New Jersey, Connecticut y Pennsylvania, en los Estados Unidos. En estos talleres se logró capacitar a 1,200 personas. Además, se abrieron 9,004 cuentas de ahorro Preserva con las comisiones más bajas del mercado formal y se emitieron 4,783 tarjetas de crédito Preserva, para un total de 13,787 productos de bajo costo colocados al cierre del 2018; mientras que desde los inicios del programa hasta diciembre de 2018, los productos colocados bajo esta modalidad, ascendieron a más de 83,000 mil.

Conferencias de Educación Financiera

El Banco de Reservas organiza, patrocina y apoya actividades que fomenten la educación financiera, tales como:

- > **Día Familiar de Educación Financiera.** Fue realizado por tercer año consecutivo, esta vez junto a *World Vision República Dominicana*, en la comunidad de Villa Mella, provincia Santo Domingo, con la participación de más de 300 niños y 100 adultos.
- > **V Semana Económica y Financiera del Banco Central.** Durante la semana completa se recibieron 5,450 jóvenes y niños provenientes de

centros educativos públicos y privados de todas las regiones del país, además de adultos, quienes fueron capacitados a través de los talleres de educación financiera Preserva.

> **XXI Feria Internacional del Libro Santo Domingo.** Durante los 12 días de la feria, se les ofreció a los asistentes talleres Preserva para adultos y el programa de ahorro infantil 'Ballenita' para niños, en adición a otros servicios bancarios.

> **Conferencias Preserva *Argentarium* y Preserva Líderes.** Al cierre del 2018 se han realizado 38 conferencias Preserva *Argentarium* con la asistencia de más de 10,700 participantes en tres ciudades del país, desde el inicio de esta iniciativa en el año 2016. También, Banreservas patrocinó las conferencias Preserva Líderes, en las cuales se han capacitado desde su inicio en el 2016 al cierre del 2018, a más de 1,155 ejecutivos de altos mandos de las principales instituciones gubernamentales y del sector turístico del país.

> **X Conferencia sobre Educación e Inclusión Financiera para América Latina y el Caribe.** Esta conferencia, organizada por el Centro de Estudios Monetarios Latinoamericanos —CEMLA—, tuvo lugar el pasado 9 de octubre de 2018, en Madrid, España, donde se compartió la experiencia del programa Preserva, como el primer programa integral de educación e inclusión financiera en la República Dominicana.

> **Mesa de Trabajo para la Estrategia de Educación Económica y Financiera del Banco Central de la República Dominicana y la Superintendencia de Bancos.** El Banco de Reservas es el único banco comercial miembro de esta mesa de trabajo, apoyando la formulación de estrategias para mejorar el conocimiento de la población sobre estos temas. El principal logro de este esfuerzo conjunto en el 2018, fue la firma del acuerdo interinstitucional entre el Banco Central y el Ministerio de Educación, con el fin de promover la educación económica y financiera en niños y jóvenes, masificando el contenido financiero en todas las escuelas del país.

Apoyo al emprendimiento

El Banco de Reservas continúa respaldando los proyectos de emprendedores dominicanos, fomentando la innovación en éstos, brindándoles la oportunidad de desarrollo, gestionando asesoría y mentoría técnica especializada. A su vez, Banreservas también les provee los recursos financieros necesarios para la puesta en marcha de sus negocios, a modo de impulsar la competitividad del ecosistema emprendedor a nivel nacional.

Programa para los emprendedores

El programa de emprendimiento Cree Banreservas, fue diseñado para apoyar el desarrollo sostenible de proyectos innovadores de emprendedores dominicanos y llenar el vacío existente en el eje financiero del ecosistema de emprendimiento local, según indica la Estrategia Nacional de Emprendimiento.



Durante el 2018, a través del programa Cree, Banreservas promovió la expansión del ecosistema emprendedor en República Dominicana, con el patrocinio de actividades en diferentes regiones del país, con énfasis en la zona norte. Además, se realizaron actividades junto a universidades locales en el marco de acuerdos interinstitucionales suscritos, y se organizó un ciclo de talleres para emprendedores con duración de ocho semanas.

También, por tercer año consecutivo, se inauguró la Semana Global de Emprendimiento 2018, en coordinación con el Ministerio de Industria, Comercio y Mipymes, el Ministerio de Educación Superior Ciencia y Tecnología, y el Ministerio de la Juventud, como parte de las iniciativas de responsabilidad social que lleva a cabo durante todo el año el Banco de Reservas, a través de su programa de emprendimiento. En las actividades que el Banco apoya se identifican proyectos innovadores con potencial de desarrollo que requieren de inversión de capital. De igual manera, se cuenta con una plataforma web, a través de la cual los emprendedores pueden someter sus proyectos para tener la oportunidad de ser evaluados y apoyados por el programa Cree Banreservas.

Al final del 2018, un total de 11 emprendimientos fueron beneficiados con inversiones de hasta RD\$3.0 millones, con un monto comprometido ascendente a los RD\$27.6 millones; inversión administrada a través del Fideicomiso Filantrópico Tu Reserva. De igual manera, el Banco ha otorgado alrededor de RD\$1.0 millón en capital semilla, mediante el patrocinio de competencias de carácter internacional.

Programa Pre-Aceleración Cree Banreservas

El programa de Pre-Aceleración Cree Banreservas constituye parte de los esfuerzos realizados por el Banco para contribuir al desarrollo del ecosistema emprendedor dominicano y llenar el vacío existente en la formación de emprendedores con proyectos de potencial escalabilidad. Para este programa fueron seleccionados 13 proyectos de emprendedores de las 328 solicitudes recibidas. Estos proyectos recibieron capacitación en diversos temas, así como apoyo y acompañamiento personalizado por parte de facilitadores y mentores del programa, para incrementar las probabilidades de éxito de sus

emprendimientos. Esta tercera edición del programa de Pre-Aceleración Cree Banreservas se realizó durante cinco meses. A su vez, con la metodología del programa de Pre-Aceleración, se realizó por primera vez un ciclo de talleres en la región norte del país. Con una convocatoria de más de 60 proyectos, de los cuales siete fueron seleccionados para acompañamiento, y dos tuvieron la oportunidad de participar del cierre del programa de Pre-Aceleración en Santo Domingo.

Mediante un *Demo Day*, al cierre del programa de Pre-Aceleración 2018, se seleccionaron cinco proyectos para presentar ante el comité evaluador, los cuales podrán optar por una potencial inversión de capital de hasta RD\$3.0 millones cada uno. Con esta versión del programa de 2018, suman 74 los proyectos de emprendedores dominicanos acompañados desde 2016.

Eventos de apoyo al emprendimiento

Las actividades apoyadas por Banreservas ofrecen la oportunidad a todos los dominicanos de poner en marcha sus ideas de negocios innovadoras para el crecimiento sostenible del país.

A diciembre de 2018, se han patrocinado, participado o apoyado a 310 actividades de emprendimiento, desde los inicios del programa Cree Banreservas en 2015. Entre las que se destacan: la Primera Feria de Emprendimiento del Ministerio Administrativo de la Presidencia y la Exposición Comercial 2018 de la Asociación Nacional de Hoteles y Restaurantes. En ellas se brindó la oportunidad a emprendedores de exponer de manera directa sus proyectos y productos a clientes personales y corporativos. También, en ese mismo orden, se realizó el patrocinio de la cuarta edición local de los premios *Global Student Entrepreneur Awards*, de la *Entrepreneurs' Organization —EO—*, donde se premió a tres estudiantes emprendedores. El primer lugar correspondió a una empresa dedicada a la fabricación del primer vehículo anfibia en el país para personas con discapacidad. A su vez, la participación en la apertura del centro de emprendimiento del Instituto Tecnológico de Santo Domingo y del Conversatorio sobre construcción del *Hub* de Innovación, del Instituto Dominicano de las Telecomunicaciones. Otros eventos en los cuales participó la institución fueron el patrocinio del Diplomado *Market Readiness*; el patrocinio de 19 charlas *Startup Grind*, realizadas en Santo Domingo y Santiago; las primarias del Torneo El Plan, realizado para jóvenes bachilleres; la tercera edición del *Open Saturday* 2018, realizado por la Escuela de Ingeniería y Tecnología de la Universidad Abierta para Adultos, en Santiago; Enlaces, Red de Inversión Ángel, de Barna Management School; la Rueda de Innovación de Emprendedores Exitosos de la Fundación Innovati; y la organización del tercer Desayuno aniversario del programa Cree Banreservas.

Eventos de Educación Financiera

Día Familiar de Educación Financiera

300
Niños
participantes

100
Adultos
participantes

V Semana Económica y Financiera del Banco Central

5,450

Niños y jóvenes recibidos

Conferencia Preserva Argentarium

38

Conferencias

+ 10,700

Asistentes

Conferencia Preserva Líderes

1,155

Asistentes desde el 2016 al cierre del 2018



Apoyo al Emprendimiento

60 Proyectos convocados

74 Proyectos acompañados desde 2016

310 Eventos de apoyo al emprendimiento desde 2015



Apoyo a los Productores Nacionales

79 Grupos de productores capacitados

1,100 Personas capacitadas en educación financiera

Banreservas Accesible

18 Oficinas totalmente accesibles

1,618 Colaboradores sensibilizados



Financiamiento
a los productores
de cacao

Apoyo a los productores nacionales

El Banco de Reservas respalda a productores nacionales desde diferentes vías. Una de ellas es mediante el programa Coopera, que fomenta la **PROGRAMA coopera**

formación y asociatividad de cooperativas de producción de bienes y servicios no financieros, en áreas especialmente rurales, en consonancia con la Estrategia Nacional de Desarrollo del país.

En el 2018, el programa evaluó 79 grupos de productores, impartiendo charlas para sensibilizarlos sobre la importancia de la asociación y los beneficios de constituirse como cooperativas. De igual manera, y de la mano del Instituto de Desarrollo y Crédito Cooperativo —IDECOOP—, se impartieron 155 horas de capacitación obligatoria que exige la ley, para la formación de grupos en cooperativas y, a su vez, se proporciona la asesoría técnica que requieren los grupos en este proceso.

Como parte de la labor del programa de capacitar a los productores de las cooperativas, se han impartido tres capacitaciones técnicas en sembrado orgánico y cultivo de alevines, en conjunto con el Consejo Dominicano de Pesca y Acuicultura —CODOPESCA—, beneficiando a más de 68 miembros de cooperativas de acuicultura y turismo.

Adicionalmente, se trabaja para que estos productores obtengan conocimiento acerca del ahorro, manejo de sus finanzas y uso responsable del crédito. Esta colaboración, entre programas, facilitó la capacitación en educación financiera de 1,100 personas, a través del Programa Preserva.

Además, el programa participa y patrocina ferias y eventos locales con el fin de promover las buenas prácticas de cooperativismo. En 2018, la institución participó en la Feria Agropecuaria de la Región Este, el Encuentro Nacional de Artesanos de los Comités Gestores de Cooperativas y en el Congreso del Cooperativismo Dominicano e Internacional.

Proyecto Banreservas Accesible

El proyecto Banreservas Accesible tiene como principal objetivo permitir que personas con discapacidad puedan realizar sus transacciones bancarias en oficinas comerciales, de forma autónoma, cómoda y adecuada, dando cumplimiento a la Ley núm. 5-13 sobre la igualdad de derechos de las personas con discapacidad. A diciembre 2018, el proyecto cuenta con los siguientes logros: nueve procesos adecuados; 18 oficinas totalmente accesibles; cuatro políticas del Código de Ética adaptadas; y 18 cajeros automáticos parcialmente accesibles. En adición, se han impartido talleres de educación financiera a 138 personas con discapacidad visual, físico-motora o intelectual, a través del programa Preserva.

En el marco de este proyecto, se realizan talleres de sensibilización a los colaboradores, para garantizar la correcta integración de personal con discapacidad a los distintos departamentos del Banco. En estos talleres, los colaboradores experimentan directamente lo que es realizar tareas cotidianas con una discapacidad.

Producto de esta iniciativa, al cierre de 2018, se han capacitado 1,618 colaboradores del Banco en talleres de sensibilización y en el trato adecuado de personas con discapacidad, mientras que 91 colaboradores fueron formados en lengua de señas.

El alcance de Banreservas Accesible contempla también la inclusión laboral en la institución de personas con discapacidad. En este sentido, se cuenta con 13 pasantes con discapacidad y 29 personas con discapacidad contratadas y certificadas por el Consejo Nacional de Discapacidad —Conadis—. Producto de estos esfuerzos, el Banco de Reservas logró 11 reconocimientos en la entrega del Sello de Buenas Prácticas Inclusivas para Personas con Discapacidad «RD Incluye 2018», iniciativa del Conadis en colaboración con el Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo —PNUD—. El Banco obtuvo categoría Oro por tener siete oficinas accesibles alrededor del país, y por los renglones de Sensibilización y Concienciación, Accesibilidad Universal y Educación. Además, obtuvo categoría Plata en el renglón Trabajo. El sello tiene como objetivo promover y reconocer las buenas prácticas realizadas por instituciones públicas y privadas, encaminadas a favorecer la inclusión plena y la calidad de vida de las personas con discapacidad y de sus familias.

De igual manera, Banreservas obtuvo un reconocimiento de manos del Grupo Minerva, por contribuir a crear el camino hacia una sociedad más equitativa, y por ende más próspera, al ser una institución incluyente.

Protección a la niñez

En agosto 2018, Banco de Reservas suscribió un acuerdo con el Fondo de las Naciones Unidas para la Infancia —UNICEF—. En el marco de este acuerdo, el Banco de Reservas acordó la donación de US\$100,000.00 anuales por tres años consecutivos, en apoyo al programa de protección de niños, niñas y adolescentes que Unicef lleva a cabo en República Dominicana.

Además, se realizó una charla de sensibilización para promover el cuidado de la infancia, en la que participaron colaboradores de la institución. Estas charlas continuarán realizándose durante el 2019.



Banreservas Accesible
Inclusión social

Cultura y Deportes

El Centro Cultural Banreservas es una entidad fundada el 31 de enero del 2013, con la



finalidad de motivar al pueblo dominicano a conocer y poner en valor su cultura, así como la asimilación de los aportes de otros países del mundo. De este modo, elevamos la autoestima de cada dominicano, al empoderarse de sus propias producciones artísticas y científicas, fundamentales para su proceso de desarrollo social y económico. Así, el Banco de Reservas cumple parte de su responsabilidad social corporativa, al respaldar las manifestaciones académicas, científicas y populares, folclóricas y estilizadas de la música, literatura, pintura, teatro, danza, deportes y juegos.

Actividades realizadas

Arteforos

La sala de exposiciones Ada Balcácer, del Centro Cultural, es un espacio dedicado a muestras de artes visuales de carácter temporal, con la finalidad de que los usuarios y visitantes del Centro conozcan las obras de jóvenes valores y de maestros de las distintas disciplinas del arte y de la ciencia, como son la pintura, escultura, fotografía, grabado, inventos y otras manifestaciones del ingenio humano. Además de las exposiciones, en esta sala se organizan otras actividades, tales como arteforo para estudiantes, con el propósito de introducirlos y concienciar sobre las principales expresiones del arte puro, en este caso la pintura. A través de estas jornadas se les enseña a interpretar, escuchar, observar y apreciar las obras de arte.

Se organizaron cuatro arteforos facilitados por artistas del nivel de Milán Suero, Anita Sánchez y Mirna Ledesma, quienes expusieron frente al estudiantado de diferentes colegios y liceos todos sus conocimientos sobre aspectos introductorios del arte. Es importante destacar que dentro del marco de la Feria Internacional del Libro 2018, se organizó un arteforum dirigido por el artista plástico Geo Ripley, quien presentó una interesante disertación sobre *Patrimonio Cultural Inmaterial y la Identidad Dominicana*.

Biblioteca

Este espacio de lectura y aprendizaje está especializado en temas económicos y financieros, y ofrece servicios bibliográficos tanto a estudiantes como a profesionales internos y externos a la institución. Dentro de las tareas que se desarrollaron en 2018, pueden citarse:

- > **Actividad infantil.** Se coordinó un evento infantil con la embajada de Italia denominado El Dado de la Fraternidad Universal, el cual consistió en una charla sobre la importancia de los valores humanos. En esta actividad participó un grupo de niños del sector.
- > **Atención a usuarios.** Diariamente se ofrece apoyo a estudiantes y profesionales que requieren información para sus tareas académicas.

Cine y teatro

Esta área tiene como finalidad primordial presentar y difundir películas clásicas o modernas, nacionales e internacionales, y obras de teatro de distintos géneros y autores. En este sentido, los proyectos filmicos se clasifican en tres grandes grupos: el cine dominicano, el clásico y el internacional.

- > **Cine dominicano.** Busca promover los trabajos cinematográficos de factura local y sus respectivos directores, de manera que se conozcan sus iniciativas y, al mismo tiempo, se estimula a la población para que las disfruten y las apoyen. Estas proyecciones siempre se acompañan de un interesante cineforum, conducido por los mismos directores o por críticos de cine. Durante el 2018, todos los viernes, durante los 12 meses del año, se presentaron películas dominicanas, entre ellas: *La hija de Guido*, *La Gunguna*, *Biodegradable*, *Camino a Higüey*, *Azul Magia* y *Código Paz*.

- > **Cine clásico.** Se pretende conocer los inicios del séptimo arte y exhibir esos filmes emblemáticos que han sido premiados por su nivel de calidad y que han motivado el auge del cine actual. Las producciones cinematográficas exhibidas el año pasado contaron con su correspondiente cineforum dirigido, como cortesía, por el licenciado Rienzi Pared Pérez, Subadministrador de Empresas Subsidiarias.

4 Arteforo facilitados por artistas

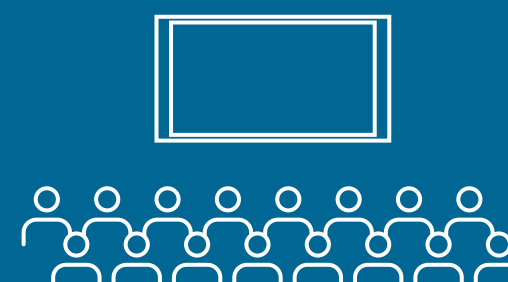
75 Producciones cinematográficas exhibidas

6 Ciclos de cine internacional

Con la participación de:

Suiza Cuba
Bélgica Japón
Perú Italia

2 Ciclos de cine escolar



16

Conferencias



Conferencias externas **8**



8 Conferencias propias del Centro



Programa de difusión cultural
Obras completas
José Gabriel García

> **Cine con embajadas.** Este tipo de cine es parte importante de nuestro programa internacional y procura consolidar vínculos culturales con aquellos países que tienen cuerpo diplomático acreditado en el país. El objetivo es proyectar sus trabajos cinematográficos y conocer más a fondo su idiosincrasia, a través de sus películas. En el 2018 se realizaron seis ciclos de cine con destacados países, entre ellos Suiza, Bélgica, Perú, Cuba, Japón e Italia. Todos contaron con un buen nivel de asistencia. Algunos de los filmes presentados fueron *Alabama Monroe*, *El acuarelista*, *Fresa y Chocolate*, *El jardín de las palabras* y *El caballo del tigre*.

> **Cine escolar.** Se organizaron dos ciclos para los que fueron convocados los estudiantes de los colegios Mayajé y San Martín de Porres, a quienes se les presentaron las películas: *Esteban*, *Habanastation* y el festival de cortos *Minutos de Agua*.

Conferencias

Las conferencias desarrolladas convocaron a los interesados en conocer y debatir los temas específicos, bajo la conducción de profesionales expertos, para que éstos transmitan ideas a los participantes. Se realizaron 16 conferencias —8 de invitados externos y 8 de profesionales de la institución— logrando una alta asistencia y aceptación del público, siendo las más destacadas las siguientes: > *Criminalidad juvenil: causas y consecuencias*, ofrecida por el licenciado Bismarck Hernández > *Diferencias y similitudes en la literatura*, a cargo de la prestigiosa escritora, de la diáspora dominicana, Rhina Espailat > *Pedro Henríquez Ureña, Íntimo*, por el sociólogo Miguel D. Mena > *Turismo y cultura en Japón*, dictada por el ministro consejero Yoshihiro Miwa > *Participación de los hombres rana en la batalla del puente Duarte*, por el historiador Armando Radhamés Gómez V. > *La historia del cine*, dictada por el licenciado Rienzi Pared Pérez, Subadministrador de Empresas Subsidiarias > *Claves para una convivencia pacífica*, impartida por el doctor José Miguel Gómez > *Violencia cultural y criminalidad*, por la periodista y cantautora Isabel Collado > *Los centros de tortura en la Era de Trujillo*, dentro del marco de la Feria Internacional del Libro, ofrecida por el historiador Alejandro Paulino > *Liderazgo en crisis*, bajo la responsabilidad de la Cámara Junior Internacional.

Otros temas abordados en formato de charla o conferencia fueron: *Grabados japoneses*, de Keigo Yamamoto; *Historia y evolución de la moda*; *Día de la Cultura Cubana*; *Cómo lograr una carrera exitosa en el arte*; *El periodismo de moda*; *Mercadeo de modas en las redes sociales*; *Salud bucal* y *Coloquios sobre la moda dominicana*.

Conversatorios

La organización de «Conversatorios sobre vidas ilustres» da a conocer la historia, vida, sueños, proyectos y vivencias de grandes personalidades, narrados por sus propios protagonistas. En esta ocasión, dentro del marco de la Feria Internacional del Libro, pudimos contar con la presencia de grandes figuras del quehacer nacional, tales como Aníbal De Peña, Rosa Tavárez, Elsa Núñez, Salvador Gautier, Nathalie Peña Comas e Iván García.

Exposiciones de arte

Nuestro salón de exposiciones se vio engalanado con interesantes muestras culturales. A nivel internacional contamos con exposiciones de Cuba, Japón e Italia. Mientras que dentro del programa Valores de las Provincias se organizaron exposiciones con artistas visuales de Puerto Plata y San Pedro de Macorís.

A su vez, con ocasión de celebrarse los 50 años del origen y desarrollo de la moda en República Dominicana, el Instituto de la Moda, a través de su Presidente, la reconocida diseñadora Isabel Reynoso, organizó una interesante exposición dedicada a la señora Farah Cabrera, pionera en el negocio de la moda en nuestro país. Para la ocasión, se presentó un recorrido fotográfico de los avances alcanzados por esta industria desde finales de los años 60 hasta la actualidad y se exhibieron los trabajos de las figuras más relevantes vinculadas a ese sector.

3,000

Ejemplares impresos
en diversos volúmenes

3

Obras
de teatro

5

Exposiciones
de arte

5

Talleres
impartidos

7

Presentaciones
artísticas

También fueron realizadas

Tertulias Culturales y Presentaciones Artísticas

En lo que respecta a muestras individuales, se organizó la exposición «Íconos Sagrados», que consistió en la exhibición de una serie de obras pictóricas relativas a personajes icónicos de la religión católica, creados por el artista y diplomático José Tomás Ares Germán.

Obras de teatro

A su vez, se presentaron las siguientes obras de teatro: *Amor y Guerra*, de Dinorah Coronado; *Festival de teatro*, de los grupos Otoño y Caribe; y *Amor psicótico*, por los estudiantes de Germana Quintana.

Presentaciones artísticas

El año pasado participaron diferentes agrupaciones artísticas de la provincia de San Pedro de Macorís a propósito del montaje de su exposición de artes visuales. Entre ellos se citan: guloyas, un coro, ballets folclóricos y la banda del Ayuntamiento Municipal, así como el grupo de teatro de esa misma entidad. También se presentaron dos grupos de *pop* y *rock* como parte del Festival de la Música, que se realiza en coordinación con la Alianza Francesa.

Puestas en circulación

Durante el 2018 Banreservas, dentro de su programa cultural, editó 3,000 ejemplares de obras literarias e históricas, entre los que se destacaron tres volúmenes con los siguientes títulos: *Compadre Mon*, en una edición popular destinada a estudiantes, que se puso en circulación en un acto masivo durante la Feria Internacional del Libro Santo Domingo 2018. Asimismo, los volúmenes 7 y 8 del historiador José Gabriel García, con los cuales se concluyen las *Obras Completas* de este autor, revisada y puesta al día, un hito importante en la bibliografía nacional, pues se le considera como el Padre de la Historiografía Dominicana, hecho que ha sido bien valorado por los sectores académicos y educativos.

Talleres

Estas actividades y encuentros son organizados con el fin de cubrir las necesidades de un alto porcentaje de la población dominicana. Se imparten de manera gratuita y abarcaron diferentes temáticas. Los talleres impartidos fueron: dos talleres de teatro, en coordinación con Germana Quintana; taller de Origami, dirigido al público infantil, y taller de idioma japonés, ambos en coordinación con la embajada de Japón; y un taller de fotografía nocturna.



Apoyo al deporte
Banreservas
Patrocinador oficial
del equipo Cibao FC

Apoyo a las Actividades Deportivas

Como parte de su compromiso social, durante el 2018, Banreservas apoyó distintos torneos y competencias deportivas a nivel nacional e internacional, con el objetivo de fomentar la sana recreación y reforzar los valores familiares a través de disciplinas como el baloncesto, béisbol, voleibol, fútbol y golf, contribuyendo con una mejor formación de las generaciones de jóvenes dominicanos, incidiendo de forma positiva en las comunidades, tanto en el aspecto de salud como en el desarrollo de saludables hábitos de cooperación.

45
Eventos
Deportivos

y de competencias
apoyados

Se destacaron

11
torneos de
**Baloncesto
Superior**

12

Disciplinas

1,200

atletas apoyados en
los Juegos Deportivos
Familia Banreservas

En total, fueron 45 los eventos respaldados en el 2018, entre los que se destacan: 11 torneos de Baloncesto Superior; Torneo Clasificatoria Mundial de Baloncesto; Plataforma Liga Nacional de Baloncesto; Plataforma de Pelota Invernal; la Temporada Dominicana de Fútbol 2018 y Torneo de Voleibol en los Estados Unidos de América.

A su vez, Banreservas colaboró con el financiamiento de los equipos de baloncesto a nivel nacional, tanto con los participantes en las competencias del Distrito Nacional, patrocinando al Club Mauricio Báez; así con los certámenes realizados en Santiago, La Romana y La Vega. Igualmente, fue el anfitrión del Primer Torneo de Baloncesto Interbancario y Financiero de la ciudad de Santiago, con la participación del Banco Santa Cruz, la Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos, el Banco Central y la Cooperativa La Altagracia.

Del mismo modo, nuestra institución fue el Patrocinador Oficial del equipo Cibao FC de Santiago, en la temporada 2018 de la Liga Dominicana de Fútbol –LDF–. Además, apoyó al béisbol profesional y al equipo femenino de Banreservas en el Torneo de Voleibol Superior Bameso USA, que se celebra actualmente en la ciudad de Nueva York.

Nuestra entidad financiera también ofreció un decidido respaldo a los Juegos Deportivos Familia Banreservas 2018, en los cuales compitieron alrededor de 1,200 atletas en 12 disciplinas deportivas.

Voluntariado Banreservas

*Un Voluntariado
que nos llevará a través de pequeños gestos
a la construcción de grandes logros*

El Voluntariado Banreservas es un programa de solidaridad y compro-



miso social, enfocado en identificar y conocer las necesidades de los sectores menos favorecidos de la sociedad dominicana y de familias vinculadas a la institución, con el fin de contribuir, a través de acciones solidarias, a mitigar y solucionar las mismas.

El programa se extiende a cada lugar que necesite respaldo, para llevar esperanza, oportunidades y posibilidades, y crear nuevos futuros. Para ello, se apoya en la labor, acción y cooperación solidaria de cada uno de los integrantes de la Familia Reservas, partiendo de que cada pequeño gesto que realicemos contribuirá a la obtención de un gran logro.

Desde octubre de 2017, la señora Jacqueline Ortiz de Lizardo preside el Voluntariado Banreservas, conformado por el Consejo Directivo y un equipo de trabajo. Parte de la filosofía de gestión se refleja en lo expresado por nuestra presidente: «Desde que asumimos la presidencia, teníamos la certeza que podíamos transformar la vida de muchas personas, pero de lo que no teníamos idea era que, a la vez, tantas personas se convertirían en maestros para cada uno de nosotros».

En estos dos años, el Voluntariado se ha convertido en una hermandad con un mismo corazón; ha crecido, dejando huellas que el tiempo no podrá borrar; se ha fortalecido para lograr una sociedad más inclusiva; se ha engrandecido con entrega de acciones solidarias llenas de amor; y se complementa con una comunidad de voluntarios sustentada en principios, valores familiares, cultura y emprendedurismo.

El Voluntariado sustenta su estrategia en dos de los principales focos del Banco: uno es la Responsabilidad Social y Sostenibilidad, y el otro Capital Humano. Éstos se enfocan en cinco ejes estratégicos: ámbito social, medio ambiente, salud, desarrollo de habilidades y cultura, realizando actividades y proyectos a favor de nuestros colaboradores y sus comunidades. A continuación se describen las más relevantes.

Ámbito Social

> **Programa Social Institucional.** Es un programa solidario y de compromiso social que impacta a los colaboradores activos y pensionados de la organización, que se encuentran en situaciones de vulnerabilidad, con la finalidad de llevar esperanza y alegría a sus hogares. En este programa afianzamos nuestro propósito común como Familia Reservas, que se basa en «Mejorar la vida de la gente poniendo el corazón en todo momento». Por esta razón, y bajo el lema «Pequeños Gestos, Grandes Logros», se viene trabajando en esta meta con mucho entusiasmo y amor de la mano de todos los voluntarios.

En la parte inicial del programa hemos alcanzado un total de 193 colaboradores, incluyendo 70 pensionados, los cuales han sido beneficiados de la siguiente manera: 42 casos de reparación y adecuación de viviendas; 67 casos de reorganización financiera, a través de préstamos para saldos de deudas y aumento de su flujo de efectivo, al consolidar y/o eliminar sus deudas; y 56 casos con donaciones fijas y entregas de electrodomésticos. Todos estos esfuerzos se realizan acorde a la política interna definida y aprobada por el Banco, a través del Consejo de Directores.

> **Madres 2018.** En este simbólico día, más de 470 madres colaboradoras del personal de servicio de Banreservas fueron reconocidas y galardonadas con la entrega de un bono en efectivo, con el cual la institución reconoció su labor invaluable y dedicación cada día hacia el porvenir de la familia.

> **5K Banreservas.** Más de 3,000 colaboradores de la Familia Reservas acudieron al primer recorrido de cinco kilómetros —5K—, una iniciativa benéfica para el apoyo de la Fundación Yo También Puedo, que trabaja con niños y jóvenes con discapacidad. Con energía y buena voluntad, los colaboradores aportaron sus pasos, realizando un recorrido que inició en el kilómetro cinco del Parque Mirador Sur, donde el total recaudado ascendió a un RD\$1.0 millón.



El Voluntariado Banreservas en su labor social



Donativo en la celebración del Día de Reyes

Banreservas considera estas acciones como una valiosa oportunidad para devolver a la sociedad el apoyo y lealtad que han brindado a lo largo de su historia, reconociendo el aporte que las personas con discapacidad realizan para el crecimiento y sostenibilidad de la institución. Esta iniciativa está alineada con nuestra filosofía y compromiso de aportar al bienestar social y económico del país, y a través de esta motivar el orgullo de nuestros colaboradores, al formar parte activa de este cambio y tener la satisfacción de pertenecer a una empresa socialmente responsable, que es capaz de integrar equipos diversos e incluyentes para ser, no solo el Banco de los dominicanos, sino el Banco de todos los dominicanos.

> **Almuerzo navideño en los sectores El Dique del Ozama y La Ciénega.** En el marco del tradicional encuentro navideño, más de 1,000 niños, residentes en la ribera del río Ozama, disfrutaron de un almuerzo en las comunidades El Dique y La Ciénega, del municipio Santo Domingo Este. El agasajo se caracterizó por el desbordante don de servicio, el amor, las risas y los aplausos entregados por cada uno de los colaboradores de la Familia Reservas. El evento fue amenizado por el coro Banreservas y la presencia de un *show* junto a Santa Claus. Allí fue entregado un donativo de artículos deportivos a la Liga Deportiva Ribera del Ozama para el fomento y desarrollo de la juventud en el deporte. Adicionalmente, se otorgó al Padre Manuel Ruiz un aporte metálico para dar continuidad a su labor solidaria en dichos sectores.

> **Almuerzo navideño Hogar de ancianos San Francisco de Asís.** Entre abrazos, gestos de amor y alegría, más de 250 adultos mayores residentes en la casa Hogar San Francisco de Asís, disfrutaron de un día cargado de diversión y espíritu navideño. Más de 60 colaboradores fueron los protagonistas de diferentes amenidades, como: encendido del árbol navideño, animación y presentaciones artísticas. Al mismo tiempo, fueron realizadas donaciones de productos de primera necesidad y un aporte económico.

> **Día de los Reyes Magos.** Es de gran satisfacción poder compartir y celebrar, por segundo año consecutivo, la fiesta de los Reyes Magos, convirtiendo este día en uno mágico y especial para más de 600 niños, hijos de colaboradores del área operativa, servicio y apoyo. Fue un evento que se constituyó en una mañana llena de ilusión y diversión en las instalaciones del Club Banreservas, que invitó a recordar tradiciones, intercambiar regalos, afectos, cariño y, a su vez, de estrechar los lazos de hermandad junto a los Reyes Mayos y a todos los voluntarios que repartieron sonrisas y amor en forma de juguetes.

> **Apoyo a la Fundación St. Jude.** El Voluntariado Banreservas se unió a la Fundación St. Jude en apoyo al programa *Jude Collection 2018*, cuya misión era recaudar fondos a beneficio de niños y niñas con cáncer, a través de su campaña «Vístete por una Buena Causa», para la cual la ilustradora dominicana Chimikui by Aquarela le diseñó a Banreservas una camiseta exclusiva con el mensaje «Special Human Around».

Gracias a la solidaridad que caracteriza a la Familia Reservas, durante varios encuentros, junto a los colaboradores y bajo el lema «Mejora la vida de los más necesitados, vistiendo de una buena causa», logramos aportar para que cada niño pueda obtener el tratamiento que necesita.

> **Alianza estratégica con la Fundación Yo También Puedo.** En septiembre del 2018, el Voluntariado Banreservas realizó una alianza estratégica con la Fundación Yo También Puedo, con la finalidad de apoyar la inclusión social y la accesibilidad de niños, jóvenes y adultos con discapacidad. Con esta alianza, el Voluntariado ha asumido el respaldo del Programa de Desarrollo Integral para que estos niños, jóvenes y adultos puedan prepararse para ingresar al mundo educativo, financiero y laboral, y a la vez formar parte de la población económicamente activa.

Los integrantes de la Fundación Yo También Puedo recibirán la matrícula por un año escolar completo en las instalaciones del Colegio Escuela Nueva, donde aprenderán teatro, danza, artes, educación financiera, entre otros; para contribuir de forma determinante al desarrollo de su capacidad de socialización, comunicación, observación, creatividad y expresión. Además, la Fundación contribuirá a la formación de los colaboradores Banreservas en cursos y talleres, para potenciar el respeto y el trato igualitario a clientes y colaboradores con discapacidad.

Medio Ambiente

> **Programa Vida para el Ozama y para el Yaque del Norte.** A través del Programa Vida, aportamos a la evolución hacia una mejor sociedad, al buscar soluciones que impacten la vida e historias de personas en El Dique del Ozama, en Santo Domingo; y en el río Yaque del Norte, en Santiago. Es una iniciativa de la responsabilidad social de Banreservas, que tiene como objetivo el saneamiento ambiental de los ríos Ozama y Yaque del Norte. Como parte de la iniciativa, los habitantes de estas comunidades intercambian fundas llenas de plásticos, extraídos del río, por una funda de alimentos básicos. Este programa persigue fomentar una cultura de respeto al medio ambiente, estimular el emprendedurismo y una ética de trabajo comunitario, además de contribuir con el desarrollo sostenible del fomento al reciclaje en nuestro país.

Cada vez son más los voluntarios que se unen a esta hermosa causa, y durante el 2018 han participado más de 600 voluntarios de distintas áreas y empresas filiales, como: Capital Humano, Calidad, Procesos, Negocios, Operaciones, Contraloría, Auditoría, Mercadeo, Responsabilidad Social, Suministro, Ingeniería, Seguridad y Protección Institucional —SEPROI—, Seguros Banreservas, AFP Reservas, ARS Reservas e Inmobiliaria Banreservas. En este año se realizaron un total de 36 operativos, 18 en El Dique del Ozama

Vida para el Ozama y el Yaque del Norte

263,049

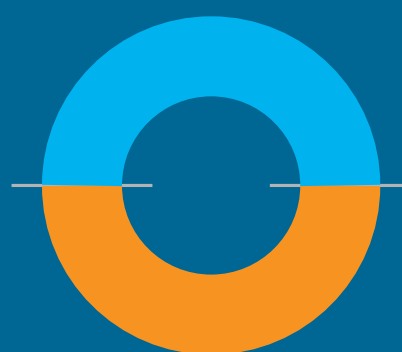
Libras de plástico retiradas de los ríos

29,700

Raciones de comida entregadas

44,550

Familias beneficiadas



18
Operativos en el dique
río Ozama

18
Operativos en el río
Yaque del Norte

10,500

Árboles sembrados



3,000

Asistentes al maratón 5K
a beneficio de la
Fundación Yo También Puedo

193

beneficiarios del Programa
Social Institucional

+ 1,000

Niños beneficiados
durante el almuerzo navideño

+ 600

Hijos de colaboradores
participaron de la celebración
del Día de los Reyes Magos

y 18 en el Yaque del Norte, con los siguientes resultados: 29,700 raciones entregadas, 263,049 libras de plásticos retirados de los ríos y 44,550 familias alcanzadas.

> **Programa de Certificación Sostenibilidad 3R's por el Centro para el Desarrollo Agropecuario y Forestal —CEDAF—, apoyado por la Agencia de Cooperación Internacional del Japón —JICA—.** El principal objetivo de la Certificación Sostenibilidad 3R's es reconocer a las empresas que han implementado con éxito esta cultura, para evitar, reducir y compensar los impactos ambientales que sus operaciones puedan causar sobre el medio ambiente, en cumplimiento de las directrices del Ministerio de Medio Ambiente y Recursos Naturales. Banreservas, con el interés de optimizar sus operaciones a través de la adopción de la cultura 3R's —basada en reducir, reutilizar y reciclar los desechos generados—, realizó la implementación efectiva del sistema de gestión ambiental liderado por el Voluntariado y el Comité de Salud Ocupacional y Gestión Ambiental. Gracias a la labor realizada inicialmente, obtuvo categoría Oro en los tres principales edificios administrativos: Torre Banreservas, Bella Vista 27 y Centro Tecnológico Banreservas. Las acciones de sostenibilidad del Banco están enfocadas en el manejo de residuos, ahorro de energía y combustibles fósiles, manejo del agua, control de la calidad del aire y gestión social. A través del programa de gestión ambiental, se han realizado múltiples cambios, como son la sustitución de zafacones de plástico no degradables por 70 estaciones recicladoras, el reemplazo del uso de botellas de agua por bebederos en cada piso de los edificios certificados, la inclusión de política ambiental y el programa de manejo de residuos y puntos limpios, entre otras.



> **Jornadas de reforestación.** Comprometidos con preservar la naturaleza, conjuntamente con el Ministerio de Medio Ambiente y Recursos Naturales, durante octubre del 2018, mes de la reforestación, realizamos jornadas en varias zonas del país, como en La Vega, Villa Altagracia y San Pedro de Macorís. En tales jornadas, se sembraron 10,500 árboles de cedro y *Pinus caribea* de la mano de los colaboradores de la Familia Reservas.

> **Ruta de Reciclaje.** Este programa tiene como objetivo continuar fomentando una cultura de reciclaje sobre los materiales que los colaboradores utilizan diariamente en las oficinas administrativas del Banco a nivel nacional. Estas rutas se llevan a cabo en conjunto con la Dirección de Servicios Generales, y durante el 2018 se reciclaron los siguientes materiales: > Papel archivo y triturado, 34,774.80 kgs. > Cartón 10,756 kgs. > Plástico, 556 libras > Archivos procesados, 122,240 kgs. > Tóner, 100 unidades > Metal, 8,393 kgs,

Salud

> **Programa Pasos por Tu Salud.** Con el objetivo de promover el bienestar, mejorar la salud y la condición física, y fortalecer la autoestima y la productividad de nuestros colaboradores, hemos realizado un programa que tuvo su punto de partida en las Torre Bella Vista 27 y Torre Banreservas. Este esfuerzo consistió en 17 sesiones trimestrales de clases de zumba, una disciplina de baile que incrementa la energía, el dinamismo y, a su vez, reduce el estrés. Estas clases fueron impartidas por Carlos Torres, profesional del *Fitness* en República Dominicana, con más de 10 años de experiencia.

Desarrollo de habilidades

> **«Lo mejor de ti, el poder de tu actitud».** Con la finalidad de concienciar a nuestros colaboradores sobre la importancia de tener una actitud positiva frente a situaciones de dificultad, se ofrecieron conferencias a nivel nacional, dictadas por la ingeniera civil Francina Hungría, quien, a través de sus testimonios, edifica para transformar las adversidades en caminos de superación y de desarrollo personal.

> **«Cómo hablar de sexualidad y sexo en la familia» y «Sexualidad responsable».** Con el objetivo de aportar información, orientación y educación a los padres de la Familia Reservas sobre la sexualidad, para que puedan ser guías y orientadores de sus hijos en torno al tema, y sobre cómo asumir su papel de forma responsable e identificar comportamientos de riesgo, se impartieron conferencias a cargo de la especialista en educación sexual Elaine Feliz, tanto a padres como a hijos.

> **«Crianza con ternura».** En alianza estratégica con la ONG *World Vision*, que tiene como propósito la «Tierna Protección de la Niñez», se realizaron tres conferencias dirigidas a concienciar sobre cuán importantes son las primeras experiencias de vida en los seres humanos, así como para afianzar el sistema de protección de los derechos de la niñez, y lograr así niños, adolescentes y adultos significativamente amorosos, amados y en capacidad de amar.

> **«Comunicación inteligente en la familia».** Al conmemorarse en noviembre el mes de la familia, el Voluntariado, con el propósito de garantizar el bienestar familiar de todos los colaboradores, realizó una conferencia con la psicóloga clínica, especialista en terapia familiar, Susana de las Heras. En ella, la especialista compartió técnicas para mejorar las relaciones interpersonales, eliminar las barreras que nos impiden tener una comunicación familiar inteligente, fomentar las relaciones sanas y fortalecer la funcionalidad del núcleo familiar.

> **«La mujer en la actualidad: emprendimiento para el éxito».** En el Día Internacional de la Mujer, el Voluntariado Banreservas reconoció la valentía, la lucha y el compromiso con las mujeres de la Familia Reservas y de la sociedad en general, dado que cada día, tienen la virtud de conjugar sus responsabilidades laborales y profesionales, con esa sensibilidad y ternura que las caracterizan. En muestra de dicho reconocimiento, y para la ocasión, el Voluntariado programó esta conferencia magistral a cargo de la especialista en desarrollo humano, Martha Beato, que promueve el empoderamiento de la mujer en estos tiempos.

> **«Talleres creativos artesanales».** En las instalaciones de nuestro Club, los colaboradores activos y pensionados de la Familia Reservas disfrutaron de una serie de talleres creativos artesanales y temáticos, llevados a cabo por la escuela SORMED. Allí pudieron descubrir sus inclinaciones artísticas, desarrollar habilidades manuales, fomentar el emprendedurismo y fortalecer lazos afectivos, y ser ellos mismos creadores de destacadas obras de arte. Los cursos y las técnicas impartidas en las diferentes jornadas fueron: confección de carteras; fabricación de sombreros; elaboración de bisutería; pintura en cerámica; pinceladas y texturas; espatulado y pintura; tinta y aguada; puntillismo; *decoupage* —técnica manual decorativa—; y complementos decorativos navideños, entre otros.

> **«Verano creativo para niños».** El Voluntariado realizó los talleres creativos de verano, dirigidos a más de 500 hijos de colaboradores en edades de seis a doce años, con la finalidad de desarrollar sus destrezas durante las vacaciones escolares de manera dinámica y divertida. Los talleres fueron impartidos en el Club Banreservas, tanto en Santo Domingo como en Santiago, y las técnicas trabajadas fueron sobre reciclaje, pintura, *decoupage* y origami. Estos estuvieron a cargo de la organización SORMED, dirigida por la señora Soraya Medina, maestra internacional con más de 20 años de experiencia profesional en artes decorativas.

Ámbito de cultura

> **«49.ª Edición del Concurso Nacional Navideño de Pintura Infantil».** Para cumplir la promesa y continuar la tradición de 49 años ininterrumpidos cultivando el desarrollo cultural y social de la colectividad dominicana, el Voluntariado Banreservas, junto al Centro de Arte Nidia Serra, reconoce y premia la capacidad artística y creativa de los niños, para plasmar la tradición de la Navidad dominicana por medio del color y el dibujo. En esta versión se recibieron 2,605 pinturas de todo el territorio nacional, siendo premiadas 91 pinturas en diferentes categorías, incluyendo por primera vez pinturas de niños con discapacidad. La premiación está basada en 12 ganadores de los primeros tres lugares, y 79 semifinalistas, recibiendo placas, medallas de reconocimiento, cuentas de ahorros, tabletas y becas. Las pinturas ganadoras

de los primeros lugares conformarán el calendario 2019 del Voluntariado, 30 conformaron las tarjetas navideñas 2018 del Voluntariado, y 49 ganaron becas y menciones honoríficas.

> **Obra teatral «Duarte, Fundador de una República».** Con el fin de celebrar y promover el respeto, la cultura e interés por la vida de Juan Pablo Duarte, fue escenificada la obra de teatro «Duarte, Fundador de una República», en velada exclusiva para los colaboradores del Banco. La pieza fue realizada por el Grupo Teatral Banreservas, dirigido por el dramaturgo Franklin Domínguez.

> **Cinefórum.** Nuestro Subadministrador y cinéfilo, el señor Rienzi Pared Pérez, presentó la «Historia del Cine», con un recorrido visual y temático que muestra la evolución del séptimo arte. Este acto fue realizado en el Centro Cultural Banreservas, con la finalidad de propiciar un conversatorio entre el público asistente y el expositor, sobre los momentos más significativos y trascendentales de la historia del cine. Además, para realzar la dominicanidad, los valores y el amor por la patria, presentamos en el Centro Cultural Banreservas la película «Duarte, Traición y Gloria»; un drama histórico, dirigido por el señor Leo Silverio, guionista, docente y escritor dominicano, quien a través de este relato nos enseñó los ideales patrióticos, vida y gloria del padre de la patria dominicana, Juan Pablo Duarte y Díez.

Cooperaciones, patrocinios y donaciones

El Voluntariado Banreservas, a fin de cumplir con sus objetivos generales de generar alianzas estratégicas con fundaciones y asociaciones sin fines de lucro, para el bienestar y porvenir de la sociedad dominicana, durante el 2018 se realizaron donaciones a más de 25 entidades. Entre estas, se hicieron aportes a fundaciones en apoyo a la niñez, a patronatos de personas con discapacidad, iglesias y parroquias, ligas deportivas, obras teatrales y otras. Además de estas instituciones, se realizaron aportes para procedimientos médicos a personas en situaciones críticas de salud relacionadas a la familia Banreservas.

La señora Jacqueline Ortiz de Lizardo, en su calidad de presidente del Voluntariado, invitó a todos los colaboradores a seguir sumando sonrisas y a unirse cada vez más a esta noble causa bajo el lema «el Voluntariado somos todos», ya que cada uno es parte fundamental, y unidos podemos contribuir a mejorar la calidad de vida de quienes lo necesitan. Sabemos que seguiremos construyendo una mejor sociedad y que necesitamos más manos; manos que ayuden a seguir cambiando vidas, más generadores de sonrisas, de salud y bienestar, para que todos unidos como voluntarios de la familia Reservas, sigamos creando mediante pequeños gestos que aportan a grandes logros.



Apoyo al desarrollo saludable de la niñez

Banreservas y el Pacto Global

En Banreservas se adhirió al Pacto Global de la Organización de las Naciones Unidas, con el objetivo de apoyar los principios de éste e incluirlos en las estrategias de negocios de la institución. Al unirse a esta red global, el Banco demuestra, una vez más, su compromiso y responsabilidad con el fomento de una cultura organizacional que cumple con estándares internacionales de calidad.

Los diez principios se corresponden de la siguiente manera:



Derechos Humanos: apoyar y respetar la protección de los derechos humanos conocidos y asegurarse de que las empresas no son cómplices de la vulneración de estos.



Normas Laborales: apoyar la libertad de asociación y el reconocimiento del derecho a la negociación colectiva, la eliminación de trabajo forzoso, la erradicación del trabajo infantil y de las prácticas de discriminación.



Medio Ambiente: mantener un enfoque preventivo, apoyar y respetar la protección de los recursos y derechos ambientales, y favorecer el desarrollo y la difusión de las tecnologías respetuosas con el medioambiente.



Anticorrupción: trabajar en contra de la corrupción en todas sus formas, incluidas la extorsión y el soborno.

El Banco de Reservas y el Pacto Global

En el 2018, Banreservas realizó notables avances en las acciones vinculadas a los principios del Pacto Global de la Organización de las Naciones Unidas, reiterando, por segundo año consecutivo, su compromiso de actuar responsablemente y de encontrar oportunidades que contribuyan a alcanzar los Objetivos de Desarrollo Sostenible –ODS–.

A continuación, se muestran los indicadores que evidencian cómo Banreservas apoya estos objetivos.



Fin de la Pobreza

3,610.77

millones invertidos en micro, pequeñas y medianas empresas.

- > Más de **149,000 personas** capacitadas en educación financiera.
- > Colocación de **83,000 productos** de bajo costo que facilitan la reinserción financiera.



Energía Asequible y No contaminante

11.6MM

destinados a proyecto de energía eólica de 50 MW.

- > Reducción de gastos de energía eléctrica y combustibles mediante instalación de paneles solares en **45 oficinas** de la institución, ubicadas en diferentes regiones del país.



Industria, Innovación e Infraestructura

Desembolsos por

1,157.7MM

en apoyo a la construcción de viviendas de bajo costo.

- > Total de **RD\$8,958.1 MM** invertidos en el sector construcción.
- > Más de **RD\$1,794 MM** en el sector industrial, apoyando la mejora en la capacidad tecnológica de las industrias.
- > **74 proyectos** innovadores de emprendedores acompañados desde 2015.
- > Tecnología de punta que facilita a clientes el acceso gratuito a servicios financieros desde cualquier dispositivo móvil, sin costo y sin utilizar la data de su teléfono.
- > Incremento de las exportaciones bajo gestión del Banco.



Hambre Cero

Cartera de Agroindustria y Ganadería supera los

5,000MM

destacándose el Programa de Pignoración de Arroz.

- > Préstamos otorgados por más de **798,000 MM** a suplidores del desayuno escolar en escuelas públicas.



Salud y Bienestar

Se destinaron fondos al sector salud por más de

90.6MM

- > Programas de apoyo contra epidemias —jornadas de vacunación— a raíz de desastres atmosféricos o naturales.



Educación de Calidad

4,270.9MM

destinados al financiamiento del sector educación.

- > **17 MM** en financiamientos en apoyo al proyecto República Digital, para dar acceso a computadoras a los estudiantes de escuelas públicas.
- > Programa recolección de libros y útiles escolares para entregar a personas de escasos recursos.
- > Programas de excelencia académica mediante celebración de olimpiadas de matemáticas y ortografía para hijos de colaboradores.



Igualdad de Género

Cantidad equitativa de oportunidades laborales en el Banco, sin distinción de género.

53.2%

colaboradores de sexo femenino.

46.8%

colaboradores de sexo masculino.

Conferencias impartidas para el empoderamiento de la mujer.



Agua Limpia y Saneamiento

Financiamientos por más de

49MM de Dólares

en apoyo a la construcción de represa hidroeléctrica.

- > Eliminación de desechos tóxicos de ríos con el programa Vida.
- > Jornadas de reforestación y limpieza de playas.
- > Iniciativas para evitar desperdicios y fomentar el consumo eficiente de agua potable en edificios del Banco.



Trabajo Decente y Crecimiento Económico

27.6MM

comprometidos para inversión en proyectos emprendedores.

- > Con el apoyo al sector turístico se contribuye a la generación indirecta de **6,000 plazas** de empleo.
- > Inclusión laboral de personas con discapacidad.



Ciudades y Comunidades Sostenibles

- > Sustitución de zafacones de plástico no degradable en el Banco por 70 estaciones recicladoras.
- > Reciclaje de **34,774.8 kgs** de papel archivo; **10,756 kgs** de cartón; **556 lbs** de plástico; **122,240 kgs** archivos procesados; **100 unidades** de tóner; y **8,393 kgs** de metal.



Reducción de las Desigualdades

Más de

6MM

invertidos en adecuaciones y capacitación para incluir personas con discapacidad como clientes y colaboradores.

- > Organización de un encuentro para crear conciencia sobre los obstáculos de infraestructura, medioambientales y sociales que limitan la participación de las personas con discapacidad en el desarrollo de los países.



Producción y Consumo Responsables

- > Medición y mejora de la eficiencia en consumo de energía eléctrica y agua en tres de los edificios con mayor concentración de colaboradores.
- > Utilización de equipos eficientes que reducen el consumo energético.



Acción por el Clima

- > No financiamiento a la producción o comercio de sustancias que agotan la capa de ozono, sujetas a retirada escalonada a nivel internacional.
- > Programas de reforestación y de limpieza de parques y playas.



Paz, Justicia e Instituciones Sólidas

Donación de

100 mil

dólares anuales por 3 años a Unicef para la protección de la niñez en República Dominicana.



Alianzas para Lograr los Objetivos

- > Cooperación con el sector privado, gubernamental y educativo para fomentar la educación financiera, el emprendimiento e innovación y la producción local.
- > Alianzas con entidades que apoyan acciones a favor del desarrollo sostenible de la nación, que ayudan con su gestión a reducir la pobreza, al desarrollo sostenible de comunidades vulnerables, a la protección de los derechos humanos y de la niñez, y la inclusión de personas con discapacidad.

Nota: con respecto a los ODS No. 14 y 15 que corresponden a **Vida Submarina** y **Vida de Ecosistemas Terrestres** respectivamente, durante el 2018 no se presentaron iniciativas o acciones que contribuyan, mediante los ejes del Pacto Global, a los ODS de la Organización de las Naciones Unidas.

Fundación Reservas del País

El 2018 representó un período importante para la  **Fundación RESERVAS DEL PAÍS**

Fundación Reservas del País, no solo por el éxito en sí de lograrse las metas programadas, sino también por el impacto que ha generado en las instituciones de financiamiento solidario y en la vida de miles de microempresarios y microempresarias en el país.

Con el firme compromiso de aportar al desarrollo económico y social sostenible e inclusivo de los más desfavorecidos, Reservas del País, una Asociación Sin Fines de Lucro —ASFL—, que se rige por la Ley núm. 122-05, que regula este tipo de entidades, de naturaleza y carácter público, reactivó sus operaciones en el 2012 por disposición del Presidente de la República, licenciado Danilo Medina, como parte integral del Plan de Gobierno a favor de las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas —MIPYMES—, con la señora Rosa Rita Álvarez como Presidenta Ejecutiva.

La Fundación Reservas del País ha operado bajo los siguientes ejes estratégicos: otorgamiento de crédito a microempresarios, a través de préstamos realizados a Cooperativas y Asociaciones sin Fines de Lucro —ASFL—; mejora de las capacidades de los y las microempresarias; fortalecimiento de las instituciones prestatarias con asistencia técnica y capacitación; contribución a la resiliencia climática; y apoyo a las acciones colectivas para el desarrollo del sector, con un componente transversal de innovación y tecnología.

Financiamiento para generar ingresos y empleos

El eje estratégico del financiamiento para generar ingresos y empleos contribuye al desarrollo de los microempresarios a través del crédito que reciben de las instituciones de financiamiento solidario, para las cuales están disponibles los recursos de la Fundación.

Desde el 2013, se han aprobado préstamos por un valor de RD\$3,724.7 millones, de los cuales corresponde al 2018 la suma de RD\$937.0 millones, contando con una morosidad de 0% en la cartera de crédito.

En los últimos seis años, las 52 entidades apoyadas por la Fundación han beneficiado de manera directa a 92,208 microempresas, con un crédito promedio de RD\$69,463, y se han creado y fortalecido 192,816 empleos.

Los testimonios abundan sobre las mejoras en las condiciones de vida de muchos de los beneficiarios de los recursos de la Fundación; y satisface saber que una buena parte de estos corresponden a mujeres, quienes tienen un compromiso de llevar sus beneficios al seno familiar.

Mejoras de capacidades para microempresarios y productores

La Fundación Reservas del País ha comprobado que proveer de capacitación adecuada a los y las microempresarias, es clave para incrementar el buen desempeño en el manejo de sus negocios, eficiencia y competitividad. Es por ello que, desde la creación de este programa en el 2014, se imparten talleres en educación financiera y otros temas especializados, en los que han participado 16,767 personas. De estas, 5,935 recibieron talleres durante el 2018. La mayor parte de los talleres fueron en educación financiera, seguidos por los de cambio climático. Destacamos que en estos talleres se ha evidenciado una mayor participación de las mujeres, quienes representan el 64% de los usuarios de este servicio.

Fortalecimiento a las instituciones de financiamiento solidario

En interés de apoyar y fortalecer el crecimiento de las empresas prestatarias de Reservas del País y del sector en general, contamos con un programa de fortalecimiento que incluye asistencia técnica y capacitación. El mismo atiende a las necesidades particulares de las entidades, permitiéndoles ampliar sus capacidades y disponer de mayores herramientas para su crecimiento y evolución.



Desarrollo integral
de las microempresas

3,724.7 MM

Cedidos en préstamos durante los últimos seis años



937 MM

Cedidos en préstamos durante el 2018

0 %

Morosidad en la cartera de crédito

3

Aplicaciones desarrolladas para la educación financiera, contabilidad y comercial

Beneficiario
3,314
productores miembros



192,816

Empleos creados y fortalecidos en los últimos seis años

92,208

Microempresas beneficiadas en los últimos seis años



52

Entidades apoyadas desde el 2013



16,767

Personas beneficiadas por talleres desde el 2013

5,935

Personas beneficiadas por talleres durante el 2018

65

Asistencias técnicas ofrecidas desde el 2013

22

Asistencias técnicas ofrecidas durante el 2018



Desde sus inicios, Reservas del País ha ofrecido 65 asistencias técnicas, de las cuales en el 2018 se aprobaron 22. Asimismo, se han capacitado 3,216 ejecutivos y ejecutivas vinculados a las áreas de crédito y servicios; y de estos, 897 se capacitaron en el presente año.

Además, se realizaron otros eventos de capacitación de relevancia para el sector en lo que respecta a: aplicación de la guía base para el desarrollo de políticas y procedimientos para la Prevención del Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo; principios de protección al cliente —*Smart Campaign*—; y gestión del desempeño social.

Innovación y tecnología

Con el propósito de formar parte del proceso digital que en los últimos años ha estado transformando los servicios financieros, Reservas del País ha decidido contribuir a reducir la brecha digital en las instituciones de microfinanzas, así como en microempresas con proyectos enfocados en mejorar los procesos de otorgamiento de crédito y el desarrollo de aplicaciones para la población microempresarial y productiva.

En el 2018, se concluyó el proyecto tecnológico ejecutado con apoyo del Banco Interamericano de Desarrollo —BID—, mediante el cual se dejó instalada la herramienta Fábrica de Crédito en tres de las instituciones prestatarias. Este demostró ser un modelo exitoso que les permitió la automatización de procesos y operaciones, desde la solicitud hasta la entrega del crédito, con mayor rapidez y control.

Otro logro importante de este proyecto fue el diseño y lanzamiento de tres aplicaciones tecnológicas, Educación Financiera, Contabilidad y Comercial, las cuales impactaron a 3,314 productores miembros de 20 asociaciones beneficiadas por las Visitas Sorpresa del Presidente de la República, licenciado Danilo Medina.

Dichas aplicaciones generaron interés en microempresarios y microempresarias y otros productores, por lo que se llegó a una alianza con el Ministerio de Industria, Comercio y Mipymes y fortalecer la ya existente con el Fondo Especial de Desarrollo Agropecuario.

En el presente año, se continuó con el uso de los subagentes bancarios CERCA Banreservas con varias de las empresas prestatarias, facilitando que los socios de las cooperativas y las asociaciones puedan realizar sus pagos de préstamos con mayor facilidad, ahorrar dinero en transporte y disminuir el tiempo en hacer sus transacciones.

Contribución a la resiliencia climática y el desarrollo sostenible

Reservas del País está cumpliendo con su parte para contribuir a la resiliencia climática y el desarrollo sostenible, y en el 2018 reforzó sus acciones contempladas en el proyecto que administra del Fondo Verde del Clima. Dicho Fondo contribuye a fortalecer la capacidad institucional del Ministerio de Medio Ambiente y Recursos Naturales, que funge como Autoridad Nacional Designada, y de otras entidades del sector público y privado sobre finanzas climáticas, estructura y administración del Fondo, entre otras.

Asimismo, se realizó un levantamiento de propuestas de proyectos con potencial de impacto y un Programa País, alineados a las políticas nacionales, en los cuales se establecen prioridades sobre cambio climático y la estrategia de involucramiento con el Fondo Verde del Clima.

Otra contribución a este eje ha sido la alianza de Reservas del País con la Embajada Británica en Santo Domingo, ya que una de las prioridades del gobierno británico es luchar contra el cambio climático, con atención en la eliminación de los plásticos de uso único. En este sentido, se diseñaron manuales de capacitación que favorecerán el fortalecimiento de las capacidades de las micro y pequeñas unidades de negocios, con el objetivo de enfrentar los efectos que el cambio climático está provocando en los patrones tradicionales del clima. Estos manuales están dirigidos a los sectores agrícola, de comercio y de servicio.

Testimonio

Cristian Meregildo Mercedes

Mi sueño desde los 5 años era tener mi propio taller de confecciones

Cristian nació en una humilde familia de Nagua, en la provincia María Trinidad Sánchez. Desde los cinco años desarrolló el arte de la costura, inspirado y guiado por su madre. Se traslada a Santo Domingo, donde encontró un trabajo de costurero en una zona franca y luego en un taller textil en Herrera. Pero tenía la ilusión de abrir su propio negocio y, del dinero que ganaba, ahorraba RD\$700 pesos quincenales, con la finalidad de comprar sus propias máquinas de coser. Pudo lograr hacerse de sus equipos de trabajo, además, su suegro le permitió instalarse en una habitación en su casa; pero aún le faltaban los recursos para comprar los materiales de producción. Es en ese momento que se acerca a la cooperativa del Centro Dominicano de Desarrollo —Coop-CDD—, la cual, con fondos de la Fundación Reservas del País, le facilitó RD\$26,500 pesos; préstamo que significó parte importante del comienzo de sus sueños. Inicialmente, comercializaba sus productos en el mercado de la pulga, luego continuó recibiendo apoyo financiero de esa institución y su negocio fue creciendo, logrando expandirse a los mercados de Santiago y Azua. Se convirtió en una empresa familiar y, hoy en día, explica cómo se dividen en los puntos de ventas: «cuando yo voy a Santiago, mi esposa va a la pulga y los hijos a Azua. Antes ganábamos RD\$1,500 pesos semanales en el mercado; hoy sabemos vender hasta RD\$150,000 pesos».



La Fundación y su respaldo a un taller textil, en Herrera

Calificación Internacional

MOODY'S

Moody's mejora calificación de crédito de Banreservas de B3 a B2.

La Calificadora Internacional Moody's Investors Service mejoró la Calificación de Crédito Base del Banco de Reservas y su Calificación de Crédito Base Ajustada, de B3 a B2, al tomar en cuenta la buena calidad de sus activos, rentabilidad, el buen acceso a fondos de depósitos de bajo costo y los amplios márgenes de liquidez. La perspectiva de las calificaciones de depósitos a largo plazo del Banco se mantiene estable.

En un comunicado emitido en Nueva York, Moody's precisó que el cambio en la calificación refleja, adicionalmente, una mejora en el entorno operativo para los bancos en la República Dominicana.

Reconocimientos Internacionales

WORLD FINANCE

Mejor Grupo Bancario de la República Dominicana. > El desarrollo del Banco y del grupo por más de 75 años > El posicionamiento en la industria, equivalente al 33% del mercado > Implementación de soluciones digitales de última generación > Programas de inclusión financiera y los resultados obtenidos > Programas de responsabilidad social corporativa > Apoyo a los sectores productivos, como turismo y agricultura.

Mejor Banco de Inversión de la República Dominicana. > Desarrollo de operaciones de apoyo a los sectores productivos > Estructuración de vehículos financieros para clientes > Constante desarrollo y elaboración de propuestas innovadoras.

Mejor Banco Comercial de la República Dominicana. > La presencia en sectores de crecimiento, como turismo y el apoyo al mismo > El desarrollo de la cartera de banca corporativa y el apoyo a la misma > El desarrollo de programas para Pymes > El apoyo a sectores productivos, mediante acuerdos con asociaciones e industrias > El desarrollo de productos de apoyo para el comercio exterior y la amplia sombra de corresponsales para brindar tales soluciones > La implementación de soluciones innovadoras para clientes corporativos.

Mejor Banco Retail de la República Dominicana. > La amplia cartera de clientes, más de 2 millones > Amplia presencia en el país, sucursales en todo los municipios y una red amplia de subagentes > El desarrollo de programas de inclusión financiera y de educación financiera, incentivando la formalización y desarrollo de ese segmento > Programas de apoyo a emprendedores > Programa de educación financiera a jóvenes > Implementación de canales alternos para los clientes.

Mejor Banco de la República Dominicana. > Crecimiento en activos > Rentabilidad > Cobertura geográfica > Relaciones Estratégicas > Desarrollo de nuevos negocios > Innovación en productos.

GLOBAL FINANCE



Consejo de Directores

Biografías



DONALD GUERRERO ORTIZ

Funge actualmente como presidente ex officio del Consejo de Directores del Banco de Reservas, en su calidad de Ministro de Hacienda. Además, es Presidente del Banco de Exportaciones —BANDEX—, miembro de la Junta Monetaria y del Consejo de Administración de la Refinería Dominicana de Petróleo, y a partir de la promulgación de la Ley 155-17, del primero de julio de 2017, fue designado como Presidente del Comité Nacional contra el Lavado de Activos y el Financiamiento del Terrorismo —CONCLAFIT—. Desde 1996 ha ejercido diversos cargos en el sector privado, en compañías como Autocentro Toyota, Presidente; Autogermana BMW, Vicepresidente; Autocentro Nissan, Presidente; Autocentro Chrysler, Presidente; y Mid America Insurance Agency, Presidente; todas con base en Puerto Rico. También, en el pasado ocupó posiciones ejecutivas en varias firmas privadas en Santo Domingo: Vicepresidente de Tivalsa, Puesto de Bolsa; Vicepresidente Ejecutivo del *Listín Diario*, 1997-2000; Director Comercial de Reid & Pellerano, 1995-1996; Vicepresidente de Crédito del Banco Intercontinental, 1993-1995; Segundo Vicepresidente de Banca Institucional, en el Chase Manhattan Bank 1986-1988; y Vicepresidente de Banca Corporativa para la misma institución, 1988-1993. En su formación académica, obtuvo grado de licenciado en Economía del Instituto Tecnológico de Santo Domingo —INTEC—, con un postgrado en Administración. Asimismo, cuenta con una maestría en Finanzas de la Universidad de Maryland, tiene un postgrado en Banca y Finanzas del Chase Manhattan Bank en Puerto Rico, y un postgrado en Formación Gerencial de la Universidad Toyota, en California. Además, ha realizado diversos diplomados del mercado financiero: Mercado de Capitales, Bonos, Acciones e Instrumentos de Deuda Derivados; Mercados Financieros Internacionales; Bonos de Tesorería e Instrumentos Convertibles; Productos Financieros Derivados; Estrategias de Protección de Riesgos; y Permuta de Intereses y Tipos de Cambio; entre otros; todos del Chase Manhattan Bank en Nueva York.



SIMÓN LIZARDO MÉZQUITA

Al presente, es Administrador General del Banco de Reservas. De 2012 a 2016 fue Ministro de Hacienda, posición que conllevó que ejerciera las funciones de Gobernador del Banco Interamericano de Desarrollo —BID— para la República Dominicana y Presidente ex officio del Consejo de Directores del Banco de Reservas. Asimismo, fue miembro ex officio de la Junta Monetaria. De 2004 a 2012 fue Contralor General de la República, cargo que ocupó previamente entre 1996 y 1998. De 1998 a 2000 fue Secretario Administrativo de la Presidencia. También, ha ocupado numerosos cargos dentro del ámbito privado y, de manera específica, en el sector financiero para el Banco BHD, entidad donde se desempeñó como Vicepresidente de Créditos, Banca Especializada y Banca Electrónica. Igualmente, ejerció funciones de Auditor Interno en la empresa Alambres Lisos y de Púas —ALIPU—. Adicionalmente, ha sido consultor del BID en las áreas de Contabilidad, Finanzas y Auditoría, período en el cual participó en calidad de expositor en diversos congresos y seminarios sobre estos temas, así como de Banca y Presupuesto. En el ámbito académico ha desarrollado una amplia labor, integrando el cuerpo docente de la Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra —PUCMM— y del Instituto Tecnológico de Santo Domingo —INTEC—, en los cuales impartió clases y seminarios de Contabilidad, Auditoría, Finanzas y Presupuesto.



MÍCALO E. BERMÚDEZ

Desde 2004, es Vicepresidente del Consejo de Directores del Banco de Reservas. Desde 1991, es Presidente y CEO del Parque Industrial de Zona Franca Tamboril, y del grupo productor de calzados Margarita Industries. Es miembro vocal del Consejo de Accionistas del periódico *Listín Diario*. Entre 1989 y 1991 se desempeñó en el área de Auditoría Interna y Planificación de la empresa J. Armando Bermúdez, C. por A. Previamente, entre 1985 y 1989, laboró como Gerente General en la empresa industrial Dominican Shoes, Inc. También, ha sido directivo de la Asociación de Zona Franca de Santiago, directivo de la Asociación Dominicana de Zonas Francas —ADOZONA—, directivo de la Asociación de Comerciantes e Industriales de Santiago —ACIS—, miembro de la Asociación de Industriales de la Región Norte —AIREN—, miembro de la Cámara de Comercio y Producción de Santiago y miembro de la Cámara Americana de Comercio. Es graduado de licenciado en Economía de la Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra —PUCMM—, y estudió Economía y Negocios en Hofstra University, en Long Island, Estados Unidos.



LUIS MANUEL BONETTI MESA

Desde septiembre de 2008, es miembro vocal del Consejo de Directores del Banco de Reservas y miembro del Comité de Auditoría Corporativa y del Comité de Nombramientos y Remuneraciones del Banco. También desde ese año, es miembro del Consejo de Administración y Vicepresidente Ejecutivo de la firma Procomunicaciones, cargo en el que se desempeña como responsable de los destinos de la empresa: desde el alcance de los objetivos financieros y la rentabilidad, hasta la producción, mercadeo y venta de sus productos. Además, es Vicepresidente y Ejecutivo del Escogido Baseball Club. Previamente laboró en la Sociedad Industrial Dominicana, Manicera Dominicana, como Gerente de Promoción y Ventas Rancheras; igualmente, implementó el Centro de Asistencia al Consumidor y el Centro de Educación al Consumidor. En lo académico, estudió Administración de Empresas y Marketing en la Universidad de Miami, en la Florida, Estados Unidos.



KIRSYS FERNÁNDEZ ROJAS

Desde el 9 de mayo de 2018 es miembro vocal del Consejo de Directores del Banco de Reservas. A partir de junio de 2018 es miembro de los Comités de Cumplimiento y de Tecnología de la Información del Banco. Desde agosto de 2004 hasta mayo de 2018 fue Presidente ejecutiva del Consejo Nacional para la Niñez y la Adolescencia —CONANI—; además, fue Vicepresidente del Consejo Directivo del Instituto Interamericano del Niño, la Niña y Adolescentes, organismo especializado de la Organización de Estados Americanos —OEA— en materia de niñez y adolescencia. Igualmente, fue Presidente del Consejo Directivo del Consejo Nacional de Estancias Infantiles —CONDEI—; copropietaria de Martínez La Hoz, Corredores de Seguros; Vicepresidente de ventas de Sol Seguros; encargada del departamento de ventas de La Colonial de Seguros; y supervisora de ventas de La Antillana de Seguros. Es licenciada en Mercadeo con un diplomado en Seguros Generales del Instituto Nacional de Capacitación Técnica —INCAT—.



OSCAR MEDINA CALDERÓN

Desde el 6 de agosto de 2015 es miembro vocal del Consejo de Directores del Banco de Reservas y miembro de los Comités de Auditoría, de Gestión Integral de Riesgos y de Tecnología de la Información del Banco. Desde el 2006 hasta el presente es Presidente de Media & Events, una empresa dedicada a la producción y comercialización de espacios radiales y televisivos. Actualmente, es productor y conductor del programa 360 Grados y co-conductor del programa *Hoy Mismo*. Mientras que anteriormente fue co-conductor del programa *El Poder de la Tarde* y co-conductor del programa *Hola Matinal*. Es ingeniero industrial, graduado del Instituto Tecnológico de Santo Domingo —INTEC—, y de la misma entidad universitaria tiene una maestría en Alta Gerencia, Mención Economía. Posteriormente, cursó un diplomado en Marketing Político de la Universidad George Washington, en Estados Unidos, y tiene un diplomado en Comunicación Política de la Fundación Global y Desarrollo —FUNGLODE—.



ENRIQUE RADHAMÉS SEGURA QUIÑONES

Desde el 2016 es miembro vocal del Consejo de Directores del Banco de Reservas. También es miembro de los Comités de Auditoría, de Nombramientos y Remuneraciones, y de Cumplimiento del Banco. Desde el 2009 ejerce los siguientes cargos: Socio Director, de Segura & Asociados, despacho legal con especialización en Sectores Regulados e Inversión Extranjera; Consultor Asociado de UHY Mosard, en República Dominicana, firma internacional de asesores financieros y fiscales; y ha sido profesor de las asignaturas Derecho Administrativo, Derecho Internacional Privado, Derecho Internacional Público, Derecho Notarial y Derecho Ambiental en la Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra —PUCMM—. Entre febrero y septiembre de 2016, ejerció como Viceministro de Comercio del Ministerio de Industria y Comercio. Es licenciado en Ciencias Jurídicas de la Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra —PUCMM—, tiene una maestría en International Business Law, LLM y Especialidades en Sectores Regulados de la

Escuela de Negocios de la Universidad San Pablo CEU, en Madrid, España. Tiene una maestría en Derecho de la Administración del Estado, de la Universidad de Salamanca, en España, en aulas del Instituto Global de Altos Estudios Sociales. Además, cuenta con los siguientes diplomados realizados en diferentes países, como República Dominicana, España y Estados Unidos: Desarrollo del Mercado Hipotecario y Fideicomiso, Curso de Arbitraje Comercial Internacional, Diplomado en Diplomacia y Relaciones Internacionales, Diplomado en Derecho Inmobiliario y Diplomado Internacional en Derecho Comercial, entre otros.



LUIS RAFAEL MEJÍA OVIEDO

Desde el 2004 es miembro vocal del Consejo de Directores del Banco de Reservas. También preside el Comité de Cumplimiento y es miembro de los Comités de Nombramientos y Remuneración, y Administrativo Ampliado del Banco. Es conductor de programas televisivos y radiales. Desde 1991 ha trabajado como Gerente General en la Publicitaria Nandy Rivas y como Subadministrador en la Fábrica Textil de Los Mina. Actualmente, ocupa cargos honoríficos como presidente del Comité Olímpico Dominicano y miembro del Patronato Nacional Penitenciario. Estudió Economía en la Universidad Autónoma de Santo Domingo —UASD— y cursó un diplomado en Derecho Público en la Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra —PUCMM—.



JUAN HERNÁNDEZ BATISTA

Desde el 2017 es miembro vocal del Consejo de Directores del Banco de Reservas. Posee una gran experiencia en actividades relacionadas con la formulación, capacitación y administración de políticas fiscales y tributarias. Se desempeñó en diferentes niveles de la Administración Pública y Tributaria, entre las que destaca la Subsecretaría de Estado de Finanzas en 1984. En 1996 es designado Director General de la Dirección General de Impuesto sobre la Renta, con la encomienda de iniciar el proceso de modernización de la Administración Tributaria Nacional, unificando la Dirección General de Impuestos Internos —DGII—. Fue designado por segunda vez como Director General de la DGII en el 2004, y ratificado en el mismo cargo en el 2008, para en el año 2009 ser designado Presidente del Consejo Directivo del Centro Interamericano de las Administraciones Tributarias —CIAT—. En el 2012, mediante el Decreto núm. 338-12, recibe la condecoración de la Orden del Mérito de Duarte, Sánchez y Mella, en el grado de Gran Cruz Placa de Plata, por sus méritos sobresalientes en la DGII. Para ese mismo año, es condecorado con la Orden Duarte, Sánchez y Mella, en el grado de Caballero, por los servicios brindados en calidad de funcionario público. Desde el 2013 es socio fundador de la firma Consultores para el Desarrollo —CPED—, especializada en consultas impositivas, estudios económico-tributarios y proyectos de automatización. Es graduado en Economía de la Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra —PUCMM—, en Santiago, y realizó estudios de postgrado en Técnicas Tributarias en el Instituto de Estudios Fiscales de Madrid, España.



MANUEL AGUSTÍN SINGER VERDEJA

Desde el 7 de septiembre de 2012 es miembro suplente de vocal del Consejo de Directores del Banco de Reservas. Es presidente del Comité de Tecnología de la Información —CTI—, miembro del Comité de Auditoría Corporativa y participante en la Mesa de Negociación del Banco. En la actualidad, se desempeña como Presidente de Editora de Formas, Director de exportaciones de la empresa Termo Envases, S. A., y Subtesorero de la Asociación Dominicana de Exportadores —ADOEXPO—. En el pasado, ejerció como Encargado de Operaciones en Termo Envases y estuvo a cargo del programa de Verano del Banco Metropolitano. Tiene una Licenciatura en Administración de Empresas y un Minor en Comunicación de Negocios de la Universidad de Lynn, en la Florida, Estados Unidos. Además, realizó el seminario Negocios Financieros, en JP Morgan, entre otros.



HÉCTOR HERRERA CABRAL

Desde el 16 de septiembre de 2004 es miembro suplente de vocal del Consejo de Directores del Banco de Reservas. También es miembro de los comités de Auditoría y de Nombramientos y Remuneraciones del Banco. Desde esa fecha es, a su vez, conductor del programa radial El Imperio de la Tarde. Previamente, trabajó como comentarista, productor y conductor de los programas D'Agenda y De Entero Crédito. También, se desempeñó como asesor de comunicaciones para la Universidad del Caribe. Entre 1984 y 1990 fue Subencargado de Estudios Económicos, Redactor Económico del periódico El Caribe, Director del periódico El Semanario y reportero, editor económico y comentarista de Telemicro y Digital 15. Cuenta con una Maestría en Derecho Constitucional y Libertades Fundamentales de IGLOBAL, Universidad de París I Panthéon-Sorbonne. Tiene dos licenciaturas, una en Economía, de la Universidad Autónoma de Santo Domingo —UASD—, y la otra en Derecho, de la Universidad de la Tercera Edad. Asimismo, realizó estudios de Periodismo en el Instituto Dominicano de Periodismo, así como de Evaluación y Formulación de Proyectos, y de Organización y Metodología.



EMILIO JACOBO HASBÚN JOSÉ

Desde el 2016 es miembro suplente de vocal del Consejo de Directores del Banco de Reservas. Preside los Comités de Auditoría y Gestión Integral de Riesgos del Banco, y es miembro del Comité Superior de Crédito. A su vez, preside y ocupa altos cargos directivos en diversas empresas comerciales del sector privado. En el pasado, fue principal ejecutivo de diferentes empresas financieras y también se desempeñó como asesor financiero. Desde el 2007 al presente, representa a la República Dominicana como Cónsul Honorífico de Barbados. Es graduado en Administración de Empresas y en Derecho, con maestría en Derecho Internacional, y cuenta con postgrados en Diplomacia y otras disciplinas relacionadas. También ha realizado un Master en Administración de Empresas y un Master en Finanzas, además de diversos diplomados, cursos y seminarios en áreas relacionadas a las anteriormente descritas. Es miembro activo de diferentes Consejos de Directores y de entidades como el Cuerpo Consular Dominicano, el Hogar Nuestros Pequeños Hermanos, Fundapec —Universidad Apec, y de la Asociación Dominicana de Abogados, Clúster de Mangos, entre otras.



JULIO ERNESTO BÁEZ BÁEZ

Desde el 11 de septiembre de 2008 es miembro suplente de vocal del Consejo de Directores del Banco de Reservas. Es presidente de los Comités de Auditoría y Administrativo Ampliado del Banco. Fue Subdirector de Promese, y del 2005 al 2008 ocupó el cargo de Subdirector de la Corporación del Acueducto y Alcantarillado de Santo Domingo —CAASD—, en el Laboratorio de Calidad del Agua. También, desde 1995 al presente, es Presidente de Movimed y Movilab, y actualmente se desempeña como Vicepresidente en Auto Refricentro M y B. Es graduado como doctor en Medicina, Cum Laude, de la Universidad Autónoma de Santo Domingo —UASD—, con un postgrado en Pediatría de la Universidad Nacional de La Plata, en Buenos Aires, Argentina. Además, tiene una maestría en Terapia Intensiva Neonatal



ESTELA FERNÁNDEZ DE ABREU

Desde el 24 de agosto de 2004 es miembro suplente del Consejo de Directores del Banco de Reservas. En el pasado se desempeñó como presidente del Comité de Nombramientos y Remuneraciones y miembro de los Comités de Auditoría, Tecnología de Información y Auditoría Corporativa. En el mes de junio de 2018 fue ratificada como miembro del Comité de Auditoría Corporativa y designada como miembro del Comité de Gestión Integral de Riesgos. Se desempeñó como Presidente en el Intelligent Construction Development Group, Vicepresidente Ejecutiva de la Corporación de Servicios Abreu & Collado, y Directora de Organización y Sistemas del Banco de Reservas, donde también laboró como Directora de Contabilidad y de Presupuestos, y Gerente de Entrenamiento y de Recursos Humanos. Fue profesora y coordinadora general de la cátedra de Administración de la Facultad de Economía y Administración, de la Universidad Autónoma de Santo Domingo —UASD—, y profesora de la Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra —PUCMM— en la Facultad de Administración y Economía. Es miembro fundador de la Asociación Dominicana de Profesionales de la Administración —ADOPA—, y Encargada de la Comisión de Medio Ambiente del Voluntariado Banreservas. Graduada de licenciada en Administración de Empresas, Magna Cum Laude, de la Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra —PUCMM—, con un Magister en Administración, Magna Cum Laude, con mención en Administración Financiera.



ADA NILDA WISCOVITCH CARLO

Desde el 16 de septiembre de 2004 es miembro suplente de vocal del Consejo de Directores del Banco de Reservas. A partir de junio de 2018 preside el Comité de Auditoría Corporativa y es miembro del Comité Superior de Crédito del Banco. Además, es vocal del Consejo de la Fundación Reservas del País, Inc. Es economista, graduada Magna Cum Laude de la Universidad de Puerto Rico. Se inicia en la banca en Citibank Santo Domingo, donde alcanzó la posición de Vicepresidente Residente. En el Banco del Comercio Dominicano fue Vicepresidente de Negocios, Vicepresidente de Administración de Crédito y Vicepresidente de la Banca Electrónica.



EDITA CASTILLO MARTÍNEZ

Desde el 2013 es Secretaria General del Banco de Reservas y Secretaria del Consejo de Directores del Banco. Anteriormente se desempeñó como Secretaria General Corporativa, Directora Asistente de la Dirección General Legal y Abogada de la Dirección de Créditos Especiales. Tiene 29 años laborando en la Institución. Es graduada en Derecho, Cum Laude, de la Universidad APEC, Santo Domingo. Tiene un Magíster en Derecho Empresarial y Legislación Económica de la Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra —PUCMM—. Además, ha realizado cursos y seminarios sobre Gobernabilidad Corporativa y Análisis Financiero, en la Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra —PUCMM—. También, ha participado en varios Congresos de Derecho Financiero y Administrativo, y en los Congresos Latinoamericanos de Derecho Financiero, Felaban, impartidos en Paraguay, Panamá, El Salvador, Chile, Costa Rica y República Dominicana; así como en el XXVII Congreso Latinoamericano de Fideicomiso COLAFI 2018, en Cartagena, Colombia, entre otros.



Annual Report
2018

Financial Performance

	In Millions of RD\$	
	2017	2018
Total Assets	453,765.9	491,008.9
Funds in hand	58,816.9	83,181.5
Total Net Investment	88,235.6	74,533.9
Net Loan Portfolio	283,335.8	311,205.6
Total Deposits	363,004.5	401,054.8
Demand Deposits	58,701.0	60,041.9
Savings Deposits	127,000.9	154,052.9
Financial and Time Certificates	150,756.8	161,915.6
In Financial Institutions local and foreign	26,445.8	25,044.4
Total Equity	32,079.9	35,186.9
Total Income	53,793.1	54,843.0
Total Expenditures	47,323.3	47,686.5
Financial Income	43,108.9	42,597.1
Operating Income	8,068.3	9,531.8
Earnings before Income Tax	6,632.7	7,325.5
Income Tax	163.0	169.1
Net Earnings	6,469.8	7,156.5
Indicators (%)		
Return on Assets	1.50	1.61
Return on Equity	21.68	22.00
Credit Rating	17.35	17.48
Equity over Assets	7.07	7.16
Assets/Deposits	125.00	122.43
Net Equity/Deposits	8.84	8.77
Loans/Deposits	78.30	78.36
Delinquency of the Loan Portfolio	1.99	1.72
Funds in Hand/Deposits	16.20	20.80

Economic and Financial Review

Simón Lizardo Mézquita, Banco de Reservas General Manager

In General Terms, How Would You Describe the Macroeconomic Environment of 2018?

In 2018 the Dominican Republic maintained a remarkable macroeconomic performance. For the fourth time, in five years, our country posted the highest growth in Latin America, adding a new year of growth to one of the most prolonged economic expansion episodes of our history, that is, during the last 15 years we have been able to systematically grow at a rate above 5%, a sequence not seen since the 70s.

This expansion has contributed to the observed increase in the middle class during the last decade, allowing us to position ourselves as the sixth economy of the region in per capita terms.

Likewise, and even though aggregate activity grew above its trend in 2018, prices remained in check, in fact, inflation reached one of the lowest levels in three decades.

Furthermore, our fiscal and external accounts showed favorable results following a reduction in the public sector deficit, while the current account deficit remained below its historic average, and was overcompensated by our foreign investment flows, which allowed for the continuation of the historical accumulation of international reserves, exhibited by our Central Bank.

The banking sector's results were in line with those displayed by the economy, exhibiting robust performance, a reflection of an improvement in asset quality, sustained profitability, adequate liquidity indicators and capitalization levels above regulatory limits. As one can appreciate, the Dominican Republic was a regional benchmark for macroeconomic stability throughout 2018, and we continue to show this favorable performance, a result attributable both to the dynamism of our private sector, and to the professional conduct of the Government's economic policy.

Given that Environment, What Stood out Banreservas Regarding Multiple Banking?

2018 was a great year for our economy as well as for Banco de Reservas.

With great satisfaction we can say that we still have the largest and most important customer base and commercial network in the system, thanks to a portfolio of around two million nine hundred thousand users, served in a network that includes 294 branches and 1,259 banking subagents, adding these to the rest of our service channels, which encompass a wide range of alternative channels increasingly focused on digital banking.

At the same time, it should be emphasized that we continue to be the largest bank of the system, with assets that represent 32% of banking, and are also leader in total liabilities, loan portfolio and deposits. Likewise, it is important to highlight that in Banreservas, today, of every RD\$10 pesos deposited and borrowed, RD\$8 comes from and goes to the private sector.

On the other hand, we have managed to strengthen the quality of our balance, reducing delinquency and increasing our coverage ratio. Also, we improved the capitalization level, increasing the solvency index, which remains above the system average.

In addition, we continue to reduce the financial and operating cost of managing the Bank, reducing, in turn, the cost of our financial liabilities and improving our operating efficiency index.

Finally, we guarantee the business profitability, reaching the highest level of profits in the Bank's 77 years of trajectory.

Undoubtedly, these results would not have been possible without the support of our Board of Directors and the dedication and enthusiasm of our human talent, to whom I express my gratitude and recognition for having made 2018 a memorable year. And, of course, I cannot but be grateful for the support

and trust constantly given by all our clients, who as a whole will continue to be our allies par excellence.

From the Quantitative to the Qualitative, How Important Is for You a Socially Responsible Management?

I understand that the creation of economic value only makes sense if it improves the well-being of individuals and their communities.

For this reason, at Banco de Reservas we endeavor to contribute to the socioeconomic and environmental development of our environment, just as we work to improve the quality of life of all Dominicans. To achieve this, we have implemented initiatives focused on four fundamental areas, such as education and financial inclusion, support to entrepreneurship, social inclusion and protection of the environment.

In terms of education and financial inclusion, our Preserva program has been a pioneer, promoting a savings culture and offering banking insertion and reintegration mechanisms. Participants in this program receive tools and training that allow them better management of their personal finances, with the purpose of guaranteeing them sustainable economic well-being.

Regarding support for entrepreneurship, through our Cree and Pre-Acceleration programs, apart from the inter-institutional agreements signed with entities that support local entrepreneurship, we contribute to the sustainable development of innovative projects of emerging entrepreneurs, involving them in the domestic entrepreneurial ecosystem, connecting them with potential investors and experts in related areas, as well as analyzing and allocating the necessary financial resources for the implementation of the initiatives selected.

At the same time, projects such as Banreservas Accesible have contributed to social inclusion, not only guaranteeing equal access to our products and

services to disable persons, through the continued readjustment of our network of offices, but also via the adoption of policies that guarantee access to professional performance in our institution.

On the other hand, through the Banreservas Cultural Center we maintain our strong support to the dissemination and promotion of culture, promoting local talent, as well as recognizing international ones, in different branches of the arts, as diverse as cinema, painting, plastic arts, theater and dance, among others.

In order to contribute to the protection of the environment, the Banreservas Volunteers firmly support the preservation of the environment through various reforestation and conservation programs, involving the beneficiary communities and including vulnerable zones.

Finally, it should be noted that since 2017 Banco de Reservas is part of the Global Compact of the United Nations Organization, supporting its axes and principles on human rights, labor standards, the environment and anti-corruption, as well as the sustainable development goals, better known as SDGs, which we have integrated in the Bank's business strategies.

In summary, each of these initiatives is aimed at benefitting the communities where we are located, the clients who use our services and our shareholders who, as a State bank, are each and every one of the Dominicans.

Finally, What Challenges Does the Global Financial Sector Face and How Is the Dominican Banking Prepared?

I think that the biggest challenge today is cybersecurity – a challenge that impacts both our market, and the rest of the economic sectors.

The World Economic Forum, in its annual assessment of global risks, points out that cyberattacks are one of the five main risks with the highest probability of occurring worldwide. In addition, they estimate

that by 2020 the losses associated with cybercrime will reach US\$3 trillion, a figure comparable with the GDP of the United Kingdom, the fifth largest economy in the world.

The financial sector is particularly susceptible to this problem, not only because of the frequency of the incidents, but by the materiality of same.

As you can see, this is a global threat, which requires an integral response. In this sense, and even though the Dominican Republic has not been the victim of a cyberattack at a national or sectoral level, the Executive Branch established the National Cybersecurity Strategy in order to prevent, detect and respond to the risks that threaten the State's technological services, critical infrastructures and the financial sector.

In the particular case of the financial sector, the Monetary Board published the Cybersecurity and Information Security Regulations, while the Banks Association formed the Cybersecurity Committee,

both with the purpose of defining standards, policies and practices that allow strengthening of the management of these risks in our sector.

These actions, both at the State level and the banking sector, are timely and accurate, and are part of the institutional strengthening that requires management of new risks in this digital era.

Given the nature of the banking business, the financial sector has handled, for decades, the challenges of the use of information technologies, and Banreservas being the first bank in the country, has traveled a path of maturity. In fact, the mitigation of cyber risks is part of our integral risk management model, so our clients can rely on our capacity and firmness when facing this challenge.

From the Banco de Reservas we recognize the importance of permanently managing these risks and we will continue to pay attention to these trends, maintaining an optimistic vision about the future of the industry in this new digital era.

Corporate Governance

The Organic Law of Banco de Reservas No. 6133, of December 17, 1962, the Bylaws and the Internal Regulation of the Board of Directors constitute the legal framework for the composition and functioning of the corporate governance and are the decision-making foundation of the institution. Similarly, the Bank is governed by the laws and regulations set forth by the monetary and financial authorities for financial intermediation institutions established in the country.

In compliance with Article 5 of the Corporate Government Regulation, approved by the Monetary Board through the Second Resolution dated April 19, 2007 and modified by the First Resolution of July 2, 2015, the Banco de Reservas Board of Directors, during its ordinary session of February 9, 2016, approved the Corporate Governance Framework of the Bank.

The Corporate Governance of the Bank is formed by the Board of Directors, the General Administration, and the various Committees created by the Directorate, within the framework of compliance with the Corporate Bylaws of the Bank. The Rules of Procedures of the Board of Directors describe the organization and the general functioning of the Directorate, including norms of conduct, confidentiality commitment, and frequency of sessions, among others, and was

approved by the First Resolution of the Board of Directors, in session held on December 26, 2007.

Board of Directors

The Board of Directors is the body with the highest authority in the administration and management of the business and administrative affairs of the Institution, as determined by the Organic Law and the Bank's Bylaws.

The Board consists of nine members and six alternates, and its chair is the Minister of Finance, who like the General Manager, is an ex officio member. Of the seven remaining members, four are appointed by the Executive Power with three alternates, while three are appointed by the Monetary Board, with their respective alternates.

The vocals and their alternates are appointed for specific periods of three years, in a staggered manner; each year one of the appointed members is renewed by the Executive Power and one is appointed by the Monetary Board. It is the exclusive authority of the Executive Power and the Monetary Board to suspend or separate from the position the members of the Board of Directors.

The Board of Directors is responsible for the approval and supervision of the implementation of all the Bank's activities, including the strategic plan for the implementation and succession plans that contain the parameters of personnel

development to ensure the growth of the organization over time.

Members of the Board of Directors

As of December 31, 2018, the Board of Directors was formed as follows: Donald Guerrero Ortiz, Minister of Finance, ex officio Chairman; Mícalo E. Bermúdez, member, Vice President; Simón Lizardo Mézquita, General Manager, ex officio member. Vocals: Luis Manuel Bonetti Mesa, Kirsys Fernández, Oscar Augusto Medina Calderón, Enrique Radhamés Segura Quiñones, Luis Mejía Oviedo and Juan Hernández Batista. Vocals' alternates: Manuel Agustín Singer Verdeja, Héctor Herrera Cabral, Emilio Jacobo Hasbún José, Julio E. Báez Báez, Estela Fernández de Abreu, and Ada N. Wiscovitch C. Secretary General: Edita A. Castillo Martínez.

General Meetings

During 2018, the Board of Directors of Banco de Reservas held two monthly meetings, during the whole year, for a total of 24 ordinary sessions. At these, general topics were discussed as follows: review of the Bank's monthly financial reports; approval of the Bank's monthly financial statements and authorization to publish them in national newspapers. Review of the semi-annual management report of the Sustainability and Social Responsibility Committee; review of the quarterly

management report of the Bank's Audit Committee; review of the quarterly management report of the Corporate Audit Committee. Approval of Banco de Reservas reports on Internal Control; review of the independent auditors' report; approval of non-consolidated financial statements and notes, and authorization to publish both documents; review of the independent auditors report; approval of consolidated financial statements and authorization to publish the document; review and approval of the Bank's Corporate Governance report. Review, approval and authorization to publish, in the Bank's webpage, the consolidated financial statements of the Bank and its subsidiaries; review and approval of the strategic plan for 2019-2020 and the 2019 budget; review of the results of implementation of the 2017 Regulatory Compliance Program and the Prevention of Money Laundering of the Bank and its subsidiaries.

Other relevant topics discussed were the approval for 2018 of a Regulatory Compliance Program and Prevention of Money Laundering by the Bank and subsidiaries. Review and approval of the Bank's Annual Memoir, as of December 2017, and its publication in the Bank's webpage. Review and approval of the Corporate Governance of the Bank and its Subsidiaries annual report; review of the independent auditors report; review, approval and authorization to submit the Internal Audit on the Bank's Operational Risk Management to the Superintendence of Banks. In addition,

review and approval of the general balance and consolidated financial statements of the Bank and Subsidiaries; review and approval of the consolidated patrimonial requirement of the Bank and Subsidiaries. Approval of the business continuity plan for the Network of Commercial Offices of the Bank; review of the Bank Comprehensive Risks Management quarterly report; approval of the update of the Bank's risk appetite for 2018.

At the same time, discussed the Bank's Comprehensive Risk Management report; the approval of the Quarterly Liquidity Risk Assessment report and its authorization for its referral to the Superintendence of Banks. Also discussed was the approval of the Liquidity Risk Contingency Plan of Regulatory Compliance and its authorization for submission to the Superintendence of Banks; and the approval and update of the Money Laundering Prevention manual.

Committees

Assets and Liabilities Committee

The object of the Assets and Liabilities Committee is to evaluate and recommend the policies and strategies that affect profitability, liquidity and market risks, as well as analyze the structure and composition of assets and liabilities, in order to timely dispose of the stock that would allow maximization of the bank's profitability and to keep market and liquidity risks at levels set forth under the Bank's risks appetite. The Committee meets monthly; however, it may meet

more often if considered necessary. This Committee is governed by the general policies applicable to all committees approved by the Board of Directors of the Bank.

During these meetings decisions are made regarding liquidity position and market risks, taking into account changes in the national and international environment of the financial sector, and thus proactively adopt the required measures. This forum also analyzes market trends in terms of active and passive rates, economic variables that have an impact on the planning and management of risks associated with investment decisions, interest rates, funding, foreign currency, liquidity and matching deadlines.

Likewise, the Committee approves transfer pricing methodologies within the institution, while discussing policies to control and monitor market and liquidity risks. The members of the Committee are the General Manager, the Deputy Manager of Governmental Business, the Management and Risk Control General Director, and the Finance and Strategic Planning General Director. The Committee is chaired by the Banco de Reservas Treasurer, while the Money Table Director acts as the Committee's Secretary. In addition, the Committee counts on the permanent participation as guest of the Economic Adviser of General Management.

The Assets and Liabilities Committee serves as an advisory body to the Board of Directors in the definition of the guidelines for the administration of the Bank's liquidity.

The policies for investment management, funding, liquidity, match of terms, and exchange exposure are defined and presented here for approval of the Board of Directors.

Audit Committee

This committee was formed in December 2002 and started its work sessions in February 2003. Its purpose is to advise and support the Board of Directors in the supervision and compliance of the norms, policies, laws and regulations in force, as well as follow-up and monitoring of the quality and integrity of the financial and accounting information of internal and external audits, the internal control system and the practices of good corporate governance. This Committee meets in an ordinary manner on a monthly basis, and whenever it deems it necessary to attend to urgent matters.

The Committee is governed by the following regulatory framework: > Financial and Monitoring Law 183-02, article 55, of Internal Governance > Thirteenth resolution of the Board of Directors of December 17, 2002, that created the Audit Committee > Twelfth resolution of the Board of Directors of October 1, 2003, which approved Banco de Reservas Internal Audit Policy > Thirteenth resolution of the Board of Directors of June 24, 2004, that incorporated changes to the Audit Committee > Provisions contained under title third, article 7, literal k, of the Corporate Governance Regulation of April 19, 2007, which modified provisions contained in the Audit Committee > Second resolution

of the Board of Directors of August 13, 2013, that approved the Mandate of Internal Audit Policy for the Exercise of the Internal Audit Function of the Banco de Reservas of the Dominican Republic > Sixth resolution of the Board of Directors of February 13, 2018, which approved updating of the Mandate of Internal Audit Policy for the Exercise of the Internal Audit Function of the Bank > Twenty-second resolution of the Board of Directors of June 14, 2018, that modifies the appointment of the members of the Board of Directors that make up the Audit Committee and the Audit Committee effective on June 15, 2018.

During 2018, the Audit Committee held 22 sessions, issued 50 resolutions, had 223 known audit incidents and questioned 25 officials.

The most relevant issues dealt with during 2018 were as follows: > Review of training and career plans for the General Audit > Requested General Management to share regulators and supervisors reports in order to give due follow-up from Internal Audit > Periodic monitoring of the accomplishments of the directorates and managements that make up the General Audit > Review and approval of the new risk evaluation methodology on the part of the Financial and Operational Audit Directorate, in order to prepare the Audit Plan > High impact findings by the audits of the Directorates of the Financial and Operational Audit, Continued Audit, Information Technology Audit, Forensic Audit Management, and Monitoring Audit Manage-

ment > Approval of the updated version of the Internal Audit Mandate > Approval of the Annual Audit Plan 2018 based on Risk and aligned to the Strategic Goals and Focus of the Institution > Approval of the Audit Committee Regulation, as recommended by the Superintendence of Banks (SIB) in their monitoring report of the Audit function > Approval of the report on the Suitability of Internal Control, as of December 31, 2017, to be submitted to the Superintendence of Banks, according to circular SB: No. 008/14 and SB: No. 003/15 > Review and approval of the Internal Audit report on the Operational Risk Management of the Bank RO06, cut as of June 30, 2018, to be submitted to the SIB. Circular SB: No. 002/15 and SB: No. 011/10 > Dynamics of organic restructuring of the dependencies that make up the General Audit, in order to adjust it to the Bank's growth and evolution, and to the recommendations of the SIB, contained in its Supervision Report > Response and plan of action to the supervision report of the Superintendence of Banks to the Internal Audit function > Review of new tools to optimize the Internal Audit activities > Review and approval of the IT Forensic Laboratory project, promoted by the Information Technology Audit Directorate > Knowledge of the letter to the Bank's Management, with a cutoff date of December 31, 2017, by the external auditors firm KPMG Dominicana > Review of the audited financial statements by KPMG Dominicana, as of the closing of December 2017 > Presentation

of audit progress of Banco de Reservas by the external auditors firm KPMG Dominicana > Approval of the financial proposal of the external auditors firm KPMG Dominicana, regarding the estimated fees for professional services related to the Bank's special revisions as of December 31, 2018 > Dispatch of communication to all Group staff inviting them to provide timely attention to the requirements of Internal Audit.

Compliance Committee

Since its inception, the Money Laundering Committee has played an active role in setting up controls to mitigate the risks inherent in regulatory guidelines for money laundering, financing of terrorism and proliferation of arms of mass destruction. This committee, during 2018, held more than a monthly meeting, whose main objectives were as follows: > Advise and provide recommendations to the Board of Directors and Senior Management on the supervision of compliance of regulations, applicable laws, codes of conduct and standards of good practices; as well as the adequacy of the established internal policies, rules and procedures, in order to ensure compliance with the regulations issued > Mitigate the risks of Money Laundering and Financing of Terrorism, to which the Bank is exposed in the development of its commercial operations and in hiring of employees and suppliers > Mitigate the risks of regulatory compliance with regard to the level of adequacy of the Bank to the applicable standards and to

the reports established by the regulatory and supervisory entities. With regards to compliance management, the General Compliance Directorate presented to the Compliance Committee issues addressed to: > Ensure proper compliance with the regulatory obligations of prevention of money laundering, as well as internal and external regulations regarding the marketing of products and information sent to regulators > Review deficiencies identified in the procedures implemented for regulatory compliance and prevention of money laundering, and define actions to correct them > Recommend regulations that help ensure the confidentiality of information and establish the levels of responsibility for its handling > Recommend policies and regulations that guarantee prevention of legal risk, improvements in the controls of ethical and conduct codes, and other required standards > Verify that the policies, rules and procedures used to comply with the Bank and Subsidiaries regulations are in accordance with current regulations > Mitigate the risks of laundering of assets expressible in legal, reputational, operational and contagious risks.

Comprehensive Risks Management Committee

The Banco de Reservas Comprehensive Risks Management Committee was created by the Board of Directors of the Bank through the First Resolution of December 26, 2007. Its creation obeys to the faithful compliance of the Corporate Governance Regulation,

approved by the Monetary and Financial Board in that same year. Subsequent modifications include changes set forth in the Regulations on Guidelines for Comprehensive Risk Management. The main objective of this Committee is to design and evaluate the policies, methodologies, procedures and strategies that affect the tolerance levels and risk appetite of the Bank and the continuity of business. This in order to ensure proper management and control, as well as comply with established regulations, mitigating the risks that affect the profitability and solvency of the institution, as well as the adoption of best practices.

In turn, this Committee is made up of three members of the Bank's Board of Directors, one of whom chairs it together with the General Manager and six other senior management officers.

At each session the Committee gives comprehensive follow-up to the levels of risk exposure, resulting from the activities and operations performed by the Bank, highlighting the credit, marketing, liquidity, operations, legal and compliance risks, among others. Likewise, the emerging risks to which the entity is exposed are known, whether internal or related to new regulations. Among the actions carried out by the Risks General Directorate during 2018 and known and approved by the Comprehensive Risks Management Committee, the following stand out > The implementation of the credit decision engine and the form for the origination of retail loans > The modification of

credit policies > The beginning of the methodological review of the market and liquidity risks assessment > Automation of the operational risk and business continuity management > The exercise of the business continuity plan tests > Implementation of the Environmental and Social Risks Administration System (SARAS) > The adaptation to the modifications of the new asset evaluation regulation > The review and establishment of internal limits. Said body meets at least once a month and whenever it deems it necessary to attend to matters of integral risk management in the institution.

Appointment and Remunerations Committee

The Appointment and Remunerations Committee was created in accordance with Article 25 of the Corporate Governance Regulation, approved by the Monetary Board through its second resolution of April 19, 2007, and by the Bank's Board of Directors through its first resolution of December 26, 2007. It was modified in accordance with provisions included under chapter V, of article 28 of the new Corporate Governance Regulation, approved by the Monetary Board through the first resolution of July 2, 2015.

Its general purpose is to provide support to the Board of Directors in its functions of hiring and remuneration of senior management and the establishing of a

salary structure for all hierarchical levels, ensuring that they correspond to the established policy and strategic objectives of the institution.

This Committee meets every time the members of the Board or its Chairperson request to know or adopt proposals, and in any case, as long as it is convenient for the good development of their functions. In turn, it meets an average of 19 times during the year, to discuss the following subjects: > To know the recommendations made by the General Manager regarding personnel actions, hiring, suspensions and remuneration of the institution's executives, in accordance with established procedures, with the aim of presenting them to the Board of Directors > Inform the Board of Directors about the remuneration of managerial staff, once it has been verified that they correspond to the established policies and strategic objectives, as well as any other information deemed appropriate.

Main Officials of the Institution

Following are the main officials of the Banco de Reservas de la República Dominicana, and the positions they occupy: Donald Guerrero Ortiz, ex officio President, member of the Board of Directors; Simón Lizardo Mézquita, General Manager, ex officio member of the Board of Directors; Aracelis Medina Sánchez, Deputy Manager; Rienzi Manfredo Pared

Pérez, Deputy Manager of Subsidiary Companies; José Manuel Guzmán Ibarra, Deputy Manager of Governmental Business; Julio Enrique Páez Presbot, Auditor General; Andrés Guerrero, Comptroller; Melvin Felipe Deschamps, Treasurer; Yéssica Alejandrina Sosa Germán, General Director of Strategic Planning; Mariel Abreu Fernández, General Director of Risks Management; Arélis Margarita Ramírez Pepén, General Management Director; Saida Fernández Javier, General Director of Human Resources; Rebeca Ynés Meléndez Limardo, General Director Entrepreneur Business; Mirjan Abreu Rosa, General Director of Personal Business; Ramona Antonia Subero Martínez, General Director of Digital Business; Roberto José Jiménez Lubrano, General Director of Corporate Business; Junior Naín Rondón Castillo General Director of Operations; María Cristiana Collado Guzmán, General Director of Processes and Quality Assurance; Rafael Mercedes Reyes Moquete, General Director of Security; Josefina Antonia Abreu Yarull, Legal General Director; Doris Laura Uribe Velásquez, General Director of Governmental Business; Orión Mejía, General Director of Communications and Marketing; Serguey Forcade Fadeev, General Director of Technology; Ramón Nicolás Jiménez Díaz, General Director of Compliance; and Juliannie Guerrero de NG, Sustainability and Social Responsibility Director.

Together at the Service of our People

Prosperity and Economic Growth

More about our Clients

Through time, we have worked so that today we can count on dynamic business structures specialized in each one of the fields of financial services, made up of a highly qualified staff from a professional and human point of view, who consider the client the center of the business in the exercise of their functions.

In this way, the management of Personal Banking, Specialized Banking, Government Banking, Electronic Banking and Alternative Channels offer our clients a wide variety of services through the various areas that comprise them.

Regarding Electronic Banking and Channels, they deal with everything concerning electronic business, credit cards and other items directly related to modern digital technology; while the Specialized Banking includes everything related to corporate, entrepreneurial, institutional, international, tourism, and capital market business.

The most significant advances and achievements resulting from its operations in 2018 are included in this general introduction as well as in the entire memoir for this year.

Consolidating New Service Alternatives

We are writing new chapters of a valuable book of services and our clients are the main characters, inspiring us with their experiences to serve them better. In the same way, we maintain unaltered our values

and act attached to ethics and the most suitable financial procedures, establishing effective conduct strategies, whose nuances are projected as a comprehensive prism through effective products and services, which make possible the mutual success to which we aspire, in an indestructible binomial client-bank.

The joint actions of all our business areas are oriented with a clear vision of the future, not only in the sense of adapting, but also anticipating the possible challenges, and thus maintain ourselves in a place of leadership of the first order, in the XXI century.

We have adopted a positive vision, which drives and motivates us to strive for great objectives, with new impetus and initiatives, very aware that we are facing a world in constant change, both values and paradigms, as well as social, entrepreneurial and cultural aspects.

This places us before a process in which there must be a constant desire for improvement, of permanent market analysis, of adaptation to its flows and variations and to influence them in a proactive manner.

This new corporate strategy, based on enthusiasm, which is projected in a scenario of great possibilities and which inspires a dynamic and efficient performance, ensures the constant growth of the Bank, with transparency and flexibility before market changes, and consolidates even more the Banreservas brand.

The message of improvement that

we send with our business activities is clear, simple and direct, and we have assumed and internalized it as part of our essence because we have always identified ourselves with values that we have incorporated as our own. The immediate consequence of all of them is the emotional identification that links all social and economic sectors with the Bank, and makes possible the permanence and strength of that mutual fidelity, essential in any fruitful business relationship.

On the other hand, in order to provide the best quality standards in service and meet the needs of our customers, an optimal structuring of our offices and business units has been implemented, and the competencies of our clients have been evaluated which have allowed us to place the most suitable staff in the various areas of the organization. Also regarding collaboration with the Excellence in Service Model projects, which consists in the implementation of a culture based on the experience of the client, as the center of the organization, whose motto is «We improve the life of the people, doing it with our heart at all times».

Among the goals achieved we can cite in this regard, we point out those related to the updating of rules and procedures that involve the business areas, with 100% solution of the cases evaluated; as well as improvement and update of the Operational Risk Matrix.

Improving People's Quality of Life

Banreservas Personal Banking shows a very positive attitude before the market changing challenges, where each day new challenges and requirements arise, which constitute significant opportunities for business optimum performance, and to this end we have diversified its products and services.

Our staff is constantly analyzing our clients' behavior, adapting to various scenarios and attentive to their needs, to facilitate a quick and flexible response to each situation. Their passion and insight synthesize our philosophy, which is summarized in that customers prosper along with us, and who we accompany and advice at each stage of their financial journey.

In this context, business alliances have been established for the construction and acquisition of low cost housing; achieving in that sector a significant growth of 400% in 2018, as well as the formalization of 88% of mortgage guarantees.

In that order we must also highlight the optimal service of the Banreservas Accessible program, which provides the opportunity for people with disabilities to carry out their banking transactions in all commercial offices and dependencies, in a comfortable and efficient manner, promoting inclusion and equality of conditions for all Dominicans.

In addition, we have worked to achieve other important improvements, such as Insurance Banking, whose implementation optimizes and benefits our clients individually and collectively, by protecting their credit and improving the coverage option and service plans, such as life, personal and family insurance. As well as those related to disabilities, unemployment, among others. Giving great importance to the negotiations with the massive, preferential and youth segments; in the latter sector, thanks to a joint and sustained effort, existing child savings accounts have increased to 31,582.

Likewise, through the Happy Employee program, established in agreement with 921 different state institutions, in 2018 the loan portfolio increased to 60,406; also, through the association with various commercial companies that offer advantageous daily offers for the consumer, and on special dates of great impact for the public, the billing of customers increased in 2018, by 45% compared to 2017.

Joining Ties Between Dominicans

Since the Remittances solution was created, this area has grown constantly, adding more international remittance companies to our list of allied companies. Benefitting more than 142,000 Dominicans. This has allowed the Bank to contribute to the national economy, enabling

significant growth for this concept. At the same time, it allows us to establish a permanent link between the Dominicans of the diaspora in the world and the residents in our country.

Banreservas is focused on banking this segment of the population that receives remittances to increase their social, economic and personal development through the use of banking products, such as: low-cost mortgage loans and savings accounts, among others.

At present the Bank has signed contracts with important international remittance companies such as MoneyGram, RIA Envía, Xpress Money, Caixa, Xoom-PayPal, Bancomer BTS –Agregador–, Wells Fargo, Choice Money Transfer, Boss Revolution –IDT–, Small World, Monty Global Payments, Barry Financial Group, Intermex, Moneytrans, Azimo, InterCambio Express, Pangea, Woldremit and Remity.

Encounters with Corporate Business

In the framework of integration and participation activities between business executives and their clients, the Banreservas corporate business encounters aimed at updating and analyzing the most relevant economic variables of the present world deserved to be highlighted.

In this regard, the General Management of the institution has organized keynote addresses which are

given by the international expert Raúl Feliz, residing in Mexico, who discussed the topic: The prospects of Dominican economy in the face of global challenges.

These conferences, given in Santo Domingo and Santiago de los Caballeros, were the basis for interesting debates, in which all aspects of modern financial world were discussed. Among them, globalization, free market, technology advances, and the role of banking in all these processes. Likewise, the particular, general and historical factors of the evolution of the economy and its incidences in the distribution of wealth, the creation of jobs, social inequality, support for entrepreneurs and sustainable development, among other topics. In the same way, and taking as reference the most current economic crises, a diagnosis was offered of the complex contemporary world and of the impact of the deep present and future transformations that will affect the different social sectors.

Technology at the Service of Efficiency

Banreservas has managed to consolidate an accelerated transformation process which consisted of the technology renewal of its platform, optimization of alternative channels portfolio, until reaching the innovation and definition of its digital strategy. The latter, focuses on taking advantage of current technology capabilities to transform the client's self-service experience, optimization of the internal processes to incorporate native digital capacities, and foster a cul-

ture of continuous improvement. In 2018, 84 million transactions were made in the alternative channels, with more than 1.5 million clients using them; also the Banreservas App registered over 686 thousands downloads and over 61 million visits to the channel; in turn, 31 million queries and transactions were verified through the USSB mobile technology channel *960#, with a number of affiliates that exceeds 470 thousand clients.

Regarding the bank subagents, which form part of a network of 1,350 businesses throughout the country, it is a line where we are leaders in the national market in financial transactions, with more than 2.2 million transactions and more than 880 thousand inquiries. Regarding the voice authentication process, unique in the country, we had 218.6 million recognized calls and 590 thousand clients enrolled. We would also like to highlight the facilities offered to pay for services and taxes through TuB@nco, which is our Bank on line.

For the benefit of our clients and improvement of our internal processes, we have satisfactorily achieved the application of the BPM Project, a dynamic circuit for updating the flow of loan and credit card applications, integrated with the CRM or Administrator systems of internal and computer processes, which allowed us to continue improving the management of Customer Relations and all the required document management.

At the same time, it is worth highlighting the installation of the Deci-

sion Engine, which is an administration and decision-making module, a useful electronic tool that speeds up and allows the analysis of retail loans to be handled with great efficiency, providing customized credit solutions for each one of our clients, advising them and assuring them an automatic evaluation of their financial profile. At the same time a great agility is guaranteed with the reduction of a significant 80% of the time of analysis of the profiles.

Our Alternative Channels: Your Bank outside the Bank

Banreservas has adopted all improvements of the digital revolution, to bring clients closer and closer to the institution, creating a more advanced, comprehensive and expeditious communication, in order to get in touch with greater freedom and self-service autonomy of our clients.

The future belongs to these new channels, both to online technology and others currently implemented, and those that will be developed in the coming years, which will make the difference, since its use will exponentially expand in the future, opening new routes and creating new business opportunities.

All this will allow the improvement of processes carried out to strengthen our cooperation with clients already part of the brand, and to attract others, mainly the youngest, already immersed in the culture common to their environment, which makes them profi-

cient in the use of the new technological tools.

Therefore, we have assumed the commitment to update our products and services; to adapt ourselves to new digital instruments, which is key in the banking sector. And of course rely on a qualified staff that provides first quality service, inspiring confidence and commitment to the institution.

The Bank Alternative Channels allow users to perform various tasks and administration of their products and services through different electronic accesses and other means. To do this there are high technology digital structures, both traditional and of more recent incorporation, such as biometric voice recognition of the client, being Banreservas the only banking institution in the country that has such a system.

In the past three years, Banreservas alternative channels have been consolidated as the main option of clients for their various interactions with the Bank. In 2018 this represented the magnificent percentage of 64%. A decisive factor for this success was the strategic alliances made for the ATM network which has benefitted clients who now have the possibility of making services and tax payments on line, improved with the creation of UNARED, which adds our ATMs to two other financial institutions in the country.

Another area whose work should be highlighted is the Banreservas Cont@cto Center, through which more than 3 million users were assisted in incoming calls and more

than 700 thousand requests attended and channeled from personal, business, and VIP clients, through the different channels.

This real business and service center has placed around 2,435 million pesos, through targeted campaigns, including the Expomovil Fair. In addition, more than 1.4 million clients were incorporated through several on-going and seasonal campaigns, with which we have increased cross-selling and strengthened relationships with them.

Also, the Cont@cto Center supported affiliates of the Reservas family. AFP Reservas, managed over 65 thousand clients and channeled more than 19 thousand services of Reserva Asistencia -Rescate 365-.

Banco de Reservas in Dominican Multiple Banking

The Dominican banking system is rated among the first places in Latin America, by taking into account its solvency, which for Dominican multiple banking represents 15.84% which is above the minimum required by the Monetary and Financial Law which is 10%.

Income of the consolidated financial system increased from RD\$168,150 million, in December 1917, to RD\$173,360 million, for the same period in 2018, which represents an absolute growth of RD\$5,210 million, equivalent to 3.1%, of which RD\$136,961 million correspond to loans interests and commissions.

In this context, Banco de Reservas accomplished great achievements

during 2018, as has been its invariable norm in the time elapsed, faithful to its service philosophy. This philosophy allowed, since November 11, 1998, Banco de Reservas to become a multiple service institution, in accordance with the Sixth Resolution of the Monetary Board, when it fully assumed its commitment to the changing Dominican financial market, in response to new challenges that the reality of an interconnected and global world required, for the benefit of all its clients.

From that date on, Banreservas, in addition to receiving deposits and granting loans in foreign currency, offer services of financial leasing, factoring and mortgage loans. Also, a series of novel services and improvements of its technological platform were implemented, which placed the Bank at the forefront of financial competitiveness in the country, by becoming the first banking institution to perform transactions in real time and expand its ATM Reservas 24, with ATMs available twenty-four hours. Today Banreservas is leader of the sector, together with UNARED participating entities, with its more than 1,500 ATMs throughout the country.

In the same way, the project of automation of the payment of the payrolls of Government employees was developed; by then, new technologies were approached, the Internet page was set up to facilitate users' remote interaction with their transactions and the Bank, from their homes or offices, as well as the e-mail that established a collective platform that

streamlined the work of executives and collaborators, facilitating a better service.

All of these advances were the result of a constant and enthusiastic work, typical of our successive generations of employees, which made it possible for Banco de Reservas to enter the new millennium under guidelines that served as the basis for developing and managing the great transformations of which it is currently the protagonist.

The positive results of this joint effort, with special emphasis on the past two years, have determined that in the period from January to December 2018 as a result of its operations, Banco de Reservas financial income amounted to RD\$42,597 million, which demonstrates our positive participation in the market, contributing to the progress of all Dominicans.

The indicators that Personal Banking shows are very prominent, both in the increase of checking and savings accounts, as well as with time deposits, loans and cross-selling. In addition, the benefits obtained through the Expomóvil fairs and the campaigns related to the acquisition of mortgage businesses have been very significant.

Also, from Personal Banking other personal businesses are managed for the massive and preferential segments, Banca Seguros, SMEs, Remittances and it covers such important programs as the Rice Pledge and Prospera, among others. Also as well as cooperation between vegetables producing sectors, whose financing rose in 2018 to close to RD\$128 million, thus supporting national agricul-

tural producers and guaranteeing the population basic foods, contributing also to the increase of the money supply and generation of direct and indirect jobs. In addition the generation of foreign currency from exports.

Banreservas at FELABAN Annual Meeting

The FELABAN (Latin America Bank Federation) Annual Meeting is the most important event held by the Latin American financial industry and brings together delegations of banks from this continent, Asia, the United States and Europe.

FELABAN's venue is chosen annually by its Executive Committee, taking into account the infrastructures available and analyzing the political, social stability, and the geographical location of the selected country.

In 2018 was the second time that our country was chosen as the venue of the international meeting. The first was in 2002 at the Barceló Bávaro Punta Cana Convention Center.

Last year, Banco de Reservas was the institution responsible for sponsoring the welcoming cocktail to the more than 1,600 bankers from different countries who participated in the 52nd Annual Meeting of the Latin American Federation of Banks (FELABAN), an activity that took place from November 12 to 14, 2018, at the Hard Rock Punta Cana hotel.

On that occasion, the Bank's General Manager, Mr. Simón Lizardo Mézquita, expressed that the event provided an opportunity for rep-

resentatives of the international financial system to strengthen their bonds of friendship and continue providing world economic stability.

Also, the activity was a meaningful scenario to highlight the development achieved by the Dominican banking system in the last decade, as a result of institutional strengthening and a stable macroeconomic environment, which places the Dominican Republic in the leadership of economic growth in Latin America.

Banreservas Specialized Banking, made up of corporate, business, institutional, international and tourism banking, has shown a solid growth in its financial indicators during the past years, especially in 2018, positioning itself among commercial clients as one of the main options, when establishing a business relationship.

During the event, delegations exchanged ideas, information on successful practices in the banking sector and established cooperation agreements, in order to strengthen the ties in the Latin American financial system, to work together and address everything related to security, banking, asset laundering, modernization of services, and technological platforms, among other aspects.

Projecting the Best of us Worldwide

Without a doubt tourism is one of the most dynamic economic sectors, of greater growth in the country and responsible for attracting more foreign currency,

occupying the first place in that sector in the Dominican Republic. It is important to note that every tourist who arrives in the country has the opportunity to appreciate the diversity of its landscapes and attractions, which offer a natural biodiverse wealth that, together with the warmth and hospitality of Dominicans, transforms the Dominican Republic into a destination singular and memorable. This has been fundamental so that, over the years, tourism became a pillar of our national economy, especially with all the efforts made in recent years and the present.

According to the established goal, in the National Development Strategy, of reaching ten million tourists by 2020, expectations continue to be fulfilled since 2018 obtained an increase of 6.2%, reaching a record figure of 7.6 millions of tourists and visitors, especially from the markets with which we already have commercial relations such as Europe, the United States and Latin America, generating US\$7.5 billion throughout the year.

This has been vital for the Dominican Republic to continue in the leading position in Central America and the Caribbean.

Likewise, these results predict potential success in other latitudes, such as the near and far East, the latter represented by the recent opening to the Chinese market, through the agreements signed between the governments of the Dominican Republic and that of the People's Republic of China.

In this context, which is highly promising and will continue to

attract a large number of tourists, as well as investments in infrastructures, projecting in regions not yet explored, we can highlight that Banco de Reservas is characterized by having great participation in this task, together with other public and private actors in the sector.

The Bank has carried out an intense work in this field, both nationally and internationally, to promote investments with the purpose of expanding and diversifying the tourist offer in the Dominican Republic, supporting the entire value chain that nourishes this important sector and that includes from hotel projects, businesses of local or foreign investors, to small communities, which are directly benefited by the development of this economic activity.

Banco de Reservas participated with remarkable success in the 38th edition of the International Tourism Fair (FITUR) in Madrid, Spain, one of the most relevant events of the sector in Europe and worldwide, a scenario at which the financial institution renewed its commitment to the sector's development.

In this event, the Banreservas business and tourism segments team, exchanged impressions and established links for mutual cooperation with investors, tour operators, hotel chains representatives and governmental agencies, in present and future projects.

This is the fourth time that the financial institution has developed an intense program of activities to promote the Dominican Republic as an investment tourist destina-

tion, in an activity at which some 160 countries participated and where more than 10,000 exhibits were presented.

Europe remains as one of the continents of greatest contribution to the growth of visitors to the country from Russia, England, Ukraine, Spain, Portugal, and Switzerland, among others.

Business Milestones, Cementing our Strengths

As of December 31, 2018, our client base closed with an increase of 6%, driven by the growth of the business and tourism segments, attracting important new customers in each one of them.

The passive portfolio experienced significant growth, supported by an increase in demand deposits, remaining an important source of income generation for the institution.

The bulk of the disbursements was aimed at supporting the growth of companies and key sectors of the economy, among which we can highlight the tourism, energy, agroindustry, industrial, export, construction, infrastructure, among others, which also result in an increase in the well-being of the communities where these companies are located and throughout the country.

In the international aspect, the Bank experienced an increase in letters of credit, collections, guarantees and factoring transactions, with a direct impact on the growth of fee income by 17%, in relation to the previous year, and which enter the institution in foreign currency.

In 2018, new goals were achieved with the improvement of the ratings granted by international risk rating agencies, as well the recognitions that have contributed to the strength of the commercial relations, especially with the economies of world powers, and to the positioning as one of the main Banks of the Caribbean region, in terms of the exporting and importing sectors.

At the same time, it should be noted that the business team now has the support of experts in collection and payment solutions, which facilitates the detection of opportunities with customers and the implementation of integral solutions through the offer of a portfolio of products and services that can be adapted to their needs, through personalized financial advisers for each client, who will provide them with timely information on consumer loans, credit lines, credit cards, SMEs, as well as on the attractive facilities in each one of these lines.

In terms of establishing permanent improvements in our services to continue satisfying our clients and exceeding expectations, in 2018, the implementation of the Commercial Performance Model for Specialized Banking was materialized, as a first step towards a standardized business management and more focused on proactively identifying opportunities.

This model consists in the adoption of a methodology where the commercial cycle revolves around the client, which has allowed achieving a deepening of the busi-

ness relationship, in which the accompaniment, advice and management, are executed in a closer way that facilitates the interaction with each client, knowing what their true needs are.

The specialization of the Banreservas sales force has been a key factor for the business success in this period, such as the implementation of the MAS (amplified margin of segments) program, which is a business methodology that offers a segmented service to the client, making it easier and more efficient, by indicating prices, facilities, benefits, guarantees and optimal value propositions for their businesses and their individual finances.

The fruits of this strategy were immediate, and so for 2018 the penetration of products by segments was distributed as follows: in relation to savings accounts, both the mass segment and preferential reached more than 90% penetration, achieving 97% and 94% respectively.

While SMEs reached 67% in savings accounts and 48% in current accounts, with a credit card penetration of 35%.

During 2018, a total of 663,407 new savings accounts were opened, a number composed of the massive, preferred, SMEs, corporate, government, institutional, tourism and private banking segments. In addition, a total of 13,494 current accounts were opened for these same segments and more than 45,000 certificates of deposits were issued; at the same time, 130,444 consumer loans were granted; 2,604 mort-

gage loans and 20,741 commercial loans. In addition, under the first activation modality, 527,018 debit cards and 158,643 credit cards were issued.

In 2018 Banreservas had 27.8% of the total credit cards of the Dominican market; and with 48% of all debit cards, being a leader in this aspect in our market; the general invoicing total was increased, in 2018, by 16.6% with respect to 2017. As for the corporate and business segments, they reached 50% and 46% penetration, respectively, in savings accounts, while both segments exceeded 80% in current accounts.

On the other hand, the government segment has 100% penetration in current accounts, and in turn, the institutional segment achieved 44% in savings accounts, 83% in current accounts and 43% in certificates of deposits.

Regarding the Tourism and Private Banking segment, they achieved a 75% and 70% penetration in savings accounts for the past year; 77% and 46% in current accounts. Private banking had a penetration of 46% in credit cards.

Banreservas Specialized Banking, composes by corporate, business, institutional, international and tourism banks, has shown a solid growth in its financial indicators during its last years, especially in this 2018, being able to position itself among commercial clients, when establishing a business relationship that has demonstrated its quality, for the high level of satisfaction, which all the benefited sectors have received our advice and support.

The Specialized Banking also fulfills the role of enabler, so that its commercial clients can improve the quality of life of its employees, by offering access to banking services and the Bank's special financial education programs, such as the Preserva Program, emphasizing those companies that have employees in rural communities and staff with base salaries.

In addition, the strengthening of these links, has allowed our institution to grow, both in its active and passive portfolio, and to consolidate itself as an important player in the commercial banking of the country, with a varied offer that fulfills the expectations of these segments, and in turn offer new alternatives.

Our Commitment to the Future of Dominicans

It is a proven fact that the countries with the highest level of development have stimulated the emergence of myriads of entrepreneurs, who have created and consolidated small and medium businesses, fostering a fruitful competitiveness. These actors, true innovators of the economy, stand out for their creativity, their courage and determination, which are focused on a goal and do everything possible to achieve it.

Banco de Reservas is making great efforts to benefit Small and Medium Enterprises (SMEs), due to the enormous impact that this sector has on the national economy, determining a growing dynamism directly related to the creation of jobs, the increase

of the money supply and the improvement in the quality of life of thousands of Dominicans. Proof of this is the financing of almost 37 thousand loans granted to the sector, represented by more than RD\$5 billion.

The main sectors to which the funds were directed were: trade 49.66%, services 40.59%, manufacturing/ industries 4.53%, and others 5.2%. These resources were distributed as follows 78.11% to microenterprise; 17.32% to small business and 4.56% to the medium-sized companies.

In this way, Banreservas extends its solidarity hand to SMEs, which are a decisive factor for the Dominican economy, the most numerous source of job creation, to promote social leadership, and the personal and collective autonomy of productive activities that contribute to raise the quality of life of its players.

It also strengthens the activities of entrepreneurs, who are a decisive engine of innovative economic initiatives, and to which the Reserve Bank grants its unrestricted support, through the Cree Banreservas program, which allocated RD\$27.6 million in 2018, for the emergence and consolidation of new companies in different economic areas, such as shops, workshops, small industries and services.

With Firm Steps towards the Conquest of the Future

In life nothing great has been done without passion, without that force that drives us to achieve

great goals, through a joint work of a team composed of women and men inspired by a common purpose.

The business force of Banco de Reservas, as these pages reveal, act in a coordinated manner in the different areas to offer a first quality service and personalized attention to each client, which is streamlined and becomes more efficient through the use of a modern technological platform, which places us in an indisputable vanguard position in the Dominican market.

The great achievements in terms of business and services to our customers is the result of a conquest that is given by continuous and effective actions, which exemplify a leadership based on a common philosophy to serve the country, offering our collaboration to all the members of the productive sectors, both of rural and urban areas, and at the personal, business and collective level.

Banreservas has always been a creative and innovative company, since its origins, in which we have established the difference in the Dominican market. That is why the reason for being and the philosophy of the Bank are framed in clear and tangible objectives, and the positive footprint left by its collaboration with the various economic and social sectors, has always been innovative, revealing strength and confidence, which constitutes the DNA, the vital spirit of our organization.

Thus, we evolved with society as a whole, as the Bank of Dominicans, as a leading entity, both for the variety and quality of its offer, and for

the image of excellence it projects in the nation.

In this regard, supported by the present achievements, we are willing to strengthen the indicators obtained this year, with the firm decision to contribute to the full development of our country, and taking actions that unite and shorten distances between the Bank and its clients.

Testimonies

> Engineer Jaén Pérez Bautista Anjo Group Inmobiliaria

«I feel that I have the bank in my company, because basically with a call, with an email, everything is solved. Really, it is a very professional service, very diligent, very timely, and we have also received a lot of financial advice for us to improve the financial management of the company».

> Aridio de Jesús President of automotive solutions

«The experience with Banco de Reservas dates back to 1993, when I founded this company, Soluciones

Automotrices. Together with my partner Franklin Meléndez, we went to the bank, and it gave us the first support, to us as a company, who trusted us and continues to trust us. We say that the bank is our main partner. Beyond simply wanting to pay attention to us, in the services part, we have received financial advice, [...] we have received the support at determined and decisive moments for us as a company».

> Claudio Encarnación Entrepreneur San Juan de la Maguana

«Banreservas really is an institution that strives to ensure that young people can fulfill their dreams. I have this restaurant, which is fast food; and I have a beauty salon and an aluminum carpentry company, which was the first business from which I established the others. Thanks to this institution, I have been able to achieve my goals. If all the institutions were like that, like Banreservas, this country and the mentality of the young people would have been different».

> Miosotis Roque Client La Vega

«For me Banco de Reservas has been one more home. Since I arrive at [...] the receptionist, the supervisors [...] give me a very personal treatment [...] at the Bank since they see me, it's like I'm part of them. To exhort them that Banreservas continue like that as a Bank, as they say in the telephone recorder: At Banreservas your voice is heard', so that they know us more every day, to us as clients».

> José Mena Poultry and Pork Breeder La Vega

«I come from very low origins. With the loan that Banco de Reservas gave me, [...] it gave me a large loan, and continued to do so, I started raising 500 chickens, and today I am producing about 200,000 chickens for the country. I have been surpassing myself, already changing the 'buckets' of corn by automatic elevators, [...] and now I have 32 employees».

The Bank's Financial Performance

International and National Economic Context

During 2018, great changes worldwide have been experienced, and are still being experienced, due to the transformation process of the economic, geopolitical, cultural and social paradigms that have taken place in recent years.

The global economy during these years has also fluctuated between periods of acceleration and slowdown, during which, in the bullish scenario, the four most important economies of the world stand out – the United States, China, the Eurozone, and Japan. They are implementing structural reforms that seek to foster potential growth and address financial vulnerabilities. In turn, they made very important changes in international policies that directly affect the economies and trade relations between them.

All of this added to the hyper accelerated changes, caused by the well-known Fourth Industrial Revolution, has brought a new instantly changing digital and virtual scenario and which, constantly also redirects the international economy, specially by those technology companies that are listed on the stock exchanges of the international financial capitals. The new economy that is migrating, rapidly, towards a digital economy, foresees that in the next ten years it

would generate an incredible 19 trillion dollars.

To which we must add the presence, for years, of an extreme global interconnectivity that allows us to access information and training, as well as to be connected labor and socially, in a context where institutions and companies, in the various industries and sectors, must achieve a clear, precise and unique positioning. At present, we are not in a local or regional management scenario, but rather our performance environment cover a global level, and in this case, they must be measured in relation to the Global economy.

In terms of economic growth per se, if we consider what the International Monetary Fund (IMF) expressed, the expansion that began in mid-2016, continues as projected, having seen that during 2018 and 2019, a year that has relatively just started, world growth maintained and will maintain the same level as in 2017. Foreseeing that the GDP (gross domestic product) must be between 3.7% and 4%, if we take into account last year and 2019.

In addition, according to the IMF, this scenario of continuous expansion provides an opportunity to advance both multilaterally and nationally. As well as in policies and reforms that favor the promotion and growth at medium-term, benefitting all, and creating conditions of financial resilience, and

economic protection, to face any eventual deceleration process, given by the constantly changing international scenarios.

Paradoxically, if we go back to 2017, a year marked by social discontent and rising inequality in some countries, the world enjoyed its first year of solid and measured growth in many social strata throughout the world. Which has resulted in a more than fruitful outlook for advanced or emerging economies.

From this very general scenario, as described above, it is no less important to highlight the role of developing economies, which, during 2018, managed to grow economically and socially. The latter given by the facilities for the various social sectors in terms of financial inclusion, greater equity and equality, as well as increasing and strengthening the middle class, to the detriment of reducing poverty. In this context, in the past three years the development and growth of all sectors of the Dominican Republic's economy is highly noteworthy, although significantly in 2018, 2019 is projected as highly positive.

During 2018, the Dominican economy not only improved significantly at the national level, but it was the economy of greater growth in Latin America. In terms of the national economy, at the closing of 2018, it had grown 7%, according to the Dominican Republic Central

Bank. Exceeding the initial goal of 5% and readjusted to 6%. While, at the Latin American level, according to the ECLAC (Economic Commission for Latin America and the Caribbean), at the closing of 2018, the Dominican economy had the greatest GDP, at 6.3%. Within this context of 2018, then, a regional projection for 2019 would average growth of 1.2% for the region. With respect to 2018, in the Dominican Republic, the growth of the economy goes back to the level reached in 2017, which was 4.6%, at a value of approximately 2.1%. In 2018, part of the GDP significant performance was because the sectors with the highest achievements, in the expansion of the economy, were the free zones

with 12%; construction with 10.9%; commerce with 8.9%, and agriculture with 6.9%. Other highly outstanding items, which are already part of the traditional pillars of the national economy, were Dominican exports, expected to be around US \$ 11,000 according to the OCDE (Dominican Observatory of International Trade) highlighting that for the first semester of 2018 had a growth of around 10%. And remittances, which in 2018 exceeded US \$ 6,300 million, an amount greater than that of 2017, which was US \$ 5,911 million. In turn, another significant achievement is that the country during the past year obtained 57.38 points in the Competitiveness Index published

by the World Economic Forum, escalating 22 places reaching place number 82 of the world competitiveness ranking, of 104 countries analyzed. The financial indicators have also shown, at the end of 2018, a productive and firm performance. This added to the above, establish the foundations that predict a prosperous 2019 and continuous growth, based on the constant work and performance of all Dominicans. As the Dominican Republic has demonstrated in previous years, because regardless of how changing the regional and international scenarios are, the most important thing is to continue working to surpass our own goals and create a better future.

The Bank in 2018

During 2018, the Dominican economy registered the highest growth in Latin America and the Caribbean. According to preliminary figures of the Central Bank, actual gross domestic product registered an expansion of 7.0% compared to last year. Inflation closed at 1.2% below the target goal established in the Central Bank's Monetary Program. At the closing of November 2018, assets of the national financial system totaled RD\$1,733,379.5 million, showing a growth of 5.1%, in relation to December 2017. Gross loan portfolio amounted to RD\$1,095,186.2 million and

collections RD\$1,368,499.3 million, increasing by 9.4% and 5.3%, respectively. Net profit for the period amounted to RD\$28,876.2 million, reflecting a year-on-year growth of 22.2%. As a result, the return on equity rose to 19.6%; liquidity – measured as the ratio of available funds and deposits – was 27.8%, while delinquency reached only 1.9% and coverage for possible default risks rose to 151.7%. In this context, Banco de Reservas accomplished significant achievements, and remained the leader of the national financial system with 31% of the assets of the multiple banks market as of November 2018. Under the initia-

tives of 2018, the beginning of the Excellence in Service Model Project, with the advice of the Disney Institute, is worth noting. Its goal is to transform the Institution's service culture through structuring of a service framework, whose starting point is the common purpose that «we improve the lives of people by serving with our hearts at all times» and it is sustained by service standards and behavioral guidelines for all employees. The Bank was recognized by the prestigious financial publication *Global Finance* as the Best Bank of the Dominican Republic, for its outstanding performance in 2018. It was also awarded by *World*

Finance as Best Bank of the Dominican Republic in the following categories: Best Commercial Bank, Best Personal Banking and Best Investment Bank. In addition, this publication granted the Bank recognition as the Best Banking Group of the Dominican Republic 2018. In turn, Banco de Reservas continued to improve the risk perception of international rating agencies. In October 2018, the rating agency Fitch Rating ratified its long-term rating of AA+ (DOM) and short term rating of FI+ (DOM), with a stable outlook. In addition, in July 2018, the rating firm Feller Rate ratified its solvency rating in AA+ with stable outlook. As of closing of December 2018, assets totaled RD\$491,008.9 million, an increase of RD\$37,242.9 million compared to 2017, explained mainly by the increase in net loan portfolio in RD\$27,869.8 million and available funds in RD\$24,364.5 million. (See graphic in page 56) The gross loan portfolio closed with RD\$319,771.7 million, which compared as of December 2017 represented RD\$28,168.6 million. Credit channeled to the private

sector totaled RD\$247,525.0 million, which represents 77.4%. With respect to 2017, it expanded in RD\$21,338.6 million. While credit to the public sector amounted to RD\$72,246.7 million, equivalent to 22.6% of total loans and showed an increase of RD\$6,830.0 million. Net loan portfolio totaled RD\$311,205.6 million, a growth of 9.8%, equivalent to RD\$27,869.8 million in relation to the closing of 2017. In the past two years, growth rate was of 10.5%. At December 2018, the greatest growth of the loan portfolio by economic sector was the following: > Other-non-specified activities showed an increase of RD\$12,257.6 million, where consume and housing acquisition loans were concentrated > Manufacturing, with an increase of RD\$8,704.1 million > Government RD\$5,377.6 million; Financial Sector, with RD\$4,585.4 > Electricity, Gas and Water Supply with an increase of RD\$2,728.4 million > Transportation, Warehousing and Communication RD\$1,364.6 million > Private households with domestic services, for RD \$1,028.5 million > Hotels and Restaurants line grew by RD\$811.8 million

> Construction loans increased by RD\$417.1 million, see table Variation of the Portfolio by Economic Sector. (See graphics in page 57) Emphasis is given to financing to the SMEs with 36,467 loans granted for RD\$5,052.4 million, as well as low cost housing with a disbursement of RD\$1,655.2 million, granted to 1,216 families. Support to rice producers was given through a pledge program with disbursements of RD\$5,011.1 million, which were granted at preferential interest rates as part of the Bank's support to the national productive sector. At the same time, the Banco de Reservas Prospera Program Works as a counterpart to the ProRural program through the Special Programs unit, of the SMEs (small and medium size companies). ProRural is a program that aims to develop rural zones of the country and implemented by the Junta Agroempresarial Dominicana (JAD), through an alliance with the Multilateral Cooperation General Directorate (DIGECOOM) of the Ministry of Economy, Planning and Development, which reports to the Presidency of the Republic. JAD evaluates and approves the

Variation of the Portfolio by Economic Sector

Economic Sectors (in millions of RD\$)	Dec. 2017	Dec. 2018	Absolute	Variation Relative (%)
Other non-specified activities	87,748.4	100,006.0	12,257.6	14.0
Manufacturing Industries	12,841.1	21,545.3	8,704.1	67.8
Government	62,919.8	68,297.4	5,377.6	8.5
Financial Sector	4,992.2	9,577.6	4,585.0	91.9
Electricity, Gas and Water Supply	3,913.6	6,642.0	2,728.4	69.7
Transportation, Warehousing and Communication	1,965.2	3,329.8	1,364.6	69.4
Private household with domestic services	7,947.4	8,975.9	1,028.5	12.9
Hotels and Restaurants	15,291.7	16,103.5	811.8	5.3
Construction	29,008.7	29,425.8	417.1	1.4
Real Estate, entrepreneurial and rental activities	6,826.3	7,137.9	311.6	4.6

projects that will benefit from the ProRural program. On its part, the Prospera Program consists of a control scheme of the funds destined to various institutions benefited by ProRural, which concluded the phase corresponding to 2017 and 2018 with very significant achievements. During this phase 78 organizations were benefited, all organized in an associative manner, which in total received RD\$821,136,353.25. All 78 organizations deposited these resources in an equal number of accounts in Banreservas branches throughout the country. As far as the socio-demographic composition, the number of beneficiaries of the ProRural program in the Center, East and South regions of the country were as follows: 21,309 men, 4,563 women, and 2,180 young people, a total of 25,872 people. In addition to these achievements, the main benefit of the program is the creation of direct and indirect jobs. As of the closing of December 2018, vehicles financed, including freight vehicles, totaled 3,099 units for an amount of RD\$4,090.0 million. Of this total, at the 2018 Expomovil Banreservas Fair, 1,923 cars were financed for the use of family and companies, with a disbursement of RD\$3,073.4 million. Financing was granted at low interest rates, starting at 6.77% to purchase vehicles for personal and commercial use, with terms of up to seven years to pay and up to 90% of the cost. Mortgage loans disbursed amounted to RD\$11,983.8 million granted through 4,749 loans. In addition,

777 loans were given to the Ciudad Juan Bosch project for RD\$1,061.1 million with resources freed from the legal reserve. Financing with funds freed from the legal reserve amounted to RD\$4,914.2 million granted through 1,472 loans. The productive sector received 66.6% and 30.2% went to the mortgage sector. An important milestone has been represented by the financing granted by Solidarity Banking through the Banco de Reservas; which, at the closing of December 2018, totaled some 87,721 loans disbursed for an amount of RD\$2,952.2 million, for an average of RD\$33,654.74 per loan. (See graphic in page 60) This significant credit growth took place in a context of improvement in the quality of the loan portfolio, expressed in a default rate of 1.7% that is lower than the lowest level of 2.0% registered in 2017. In addition, coverage for possible non-payment risks of delinquent loans amounted to 155.8%, greater than the rate of 142.6% of last year. Deposits totaled RD\$401,054.8 million, higher by RD\$38,050.3 million, equivalent to 10.5% in relation to December 2017 and to 14.4% compared to the last two years. Private sector deposits rose to RD\$326,527.1 million, representing 81.4% of the total. With respect to 2017, RD\$20,092.1 million were increased. While the deposits of the public sector amounted to RD\$74,527.7 million, equivalent to 18.6% of deposits and reflected an expansion of RD\$17,958.2 million. The classification of deposits by type shows that the main collec-

tion instruments are savings deposits and financial certificates, with a combined participation of 69.0% of the total captured. Savings totaled RD\$154,052.9 million, and financial certificates RD\$122,970.1 million, with increases of RD\$27,052.1 and RD\$11,681.1 million, respectively. Sight deposits rose to RD\$60,041.9 million with an increase of RD\$1,340.9 million. The liquidity indicator, which relates the available funds to total deposits, was 20.8% at the closing of December 2018. Likewise, low-cost deposits, made up of demand deposits and savings, represented 58.2% of total collection. (See graphics in page 61) The Bank's net worth totaled RD\$35,186.9 million, showing a 9.7% growth compared with December 2017 and of 19.0% since 2016. Said growth is the result of the distribution of dividends to the Dominican State, as well as the increase in the fiscal year results. The solvency ratio of 17.48% at the closing of 2018, which is higher than the minimum of 10% set forth by the Financial and Monetary Law, is evidence of the equity strength of the Bank (See graphic in page 62) The robust performance of Banco de Reservas is reflected in the level of net earnings obtained in 2018, which amounted to RD\$7,156.5 million, being the highest in all its history. Compared to those of 2017, there was an increase of RD\$686.7 million, equivalent to 10.6%. The return on assets (ROA) stood at 1.6% and the return on equity (ROE) at 22.0%. (See graphic in page 62)

Personal, Corporate and Government Business

Personal Business

The various areas of the Bank had an important performance during the year 2018. Personal business increased deposits in RD\$22,733.3 million, reaching a total of RD\$227,165.9 million. The loan portfolio increased by RD\$18,487.2 million totaling RD\$123,815.9 million. During the period December 2016 to December 2018, the liability portfolio recorded a growth of 22.6% and the asset 30.0%. In electronic business, the credit card area showed an impressive performance, reaching its portfolio a growth of 16.5%, which stood at RD\$14,526.9 million. From 2016 to date, the credit card portfolio increased by 40.0%; while the active credit cards went from 649,483 in the year 2017 to 703,262 plastics. During 2018, 677,742 debit cards and 197,953 credit cards were issued. In March 2018, the Bank launched the MasterCard Platinum Banreservas debit card, which includes extensive benefits for customers. Also in June of last year, we launched the debit card Mastercard Negocios Banreservas, aimed at SMEs, with the purpose of offering this business segment important benefits and facilities to carry out its national, international and Internet payment transactions. This is the first and only card of its kind in the Dominican Republic, and it complements the debit product portfolio and strengthens the comprehensive proposal of Fomenta Pymes Banreservas.

It is important to note that Banreservas won the bidding process carried out by the United Nations Development Program (UNDP), which chose financial institutions responsible for managing in the next five years the Dominican State Solidarity Program cards, that makes available to people of low resources the funds for the different subsidies of the country. The Solidarity Project is the agreement subscribed between the Social Subsidies Administrator (ADESS) and Banco de Reservas, by the award of Batch 2, corresponding to the bid that the institution won. It started on March 15, 2018 with 237,914 beneficiaries, and at the end of the period shows a growth of 5.5%, reaching 251,036 cardholders. Invoicing during the year amounted to RD\$2,876.2 million.

Corporate Business

The Corporate Business Division achieved important goals during 2018, with a loan portfolio of RD\$56,544.6 million, exceeding in RD\$1,304.0 million last year's results. In addition, deposits totaled RD\$23,772.2 million. The entrepreneurial business area also showed a strong dynamic with a loan portfolio of RD\$25,021.3 million and deposits of RD\$19,484.1 million.

Tourism

Banco de Reservas has made great efforts to promote investments in the tourism sector, identifying business opportunities, granting credits for project implementation and providing

advice and technical support in order to promote the expansion and diversification of Dominican tourism. In addition, we participated in several fairs and national and international events with the objective of promoting investments in the tourism sector of the Dominican Republic. (See graphic in page 66)

At the closing of December 2018, RD\$16,103.5 million were allocated in loans to the tourism sector, representing an increase of 5.3% with respect to December 2017, and a significant increase of 28.7% in the past two years. The El Dorado Sensimar project was approved in 2018, which will be developed in Cap Cana and will have 519 rooms. Total investment amounts to US\$134.0 million. The facility will be syndicated and Banreservas will be financing the equivalent of 30% of the total cost of the project, amounting to US\$40.0 million.

In 2018, the Bank entered into a collaboration agreement with the National Association of Hotels and Restaurants (ASONAHORES), which contemplates the implementation of several programs and joint actions to consolidate and expand the tourist offer of our country and increase the amount of tourists who visit us. In addition, it has the goal of promoting competitiveness within the industry in services and infrastructures, as well as implementation initiatives and carry out research to serve as a basis to ensure the quality and economic growth, both of the tourism sector and our country. The goal of

Banco de Reservas and the SIB

2018 Improvements

Data in percentages (%) and in Thousands of millions in Dominican Pesos (DOP)

	2017	2018	Variation	% Growth Other Items
ROE	21.68	22.00 ✓	0.32	
Efficiency	73.90	72.01 ✓	-1.89	Collection 363.04 > 01.4 10.50%
Liquidity	16.20	20.80 ✓	4.60	
Delinquency	1.99	1.72 ✓	-0.27	Technical Patrimony 40.7 > 40.6 -0.19%
Solvency	17.35	17.48 ✓	0.13	
Provisions Coverage	142.63	155.81 ✓	8.46	

% Asset Growth

Total Assets	Private Business Portfolio	Public Business Portfolio
453.84 > 91.0 8.20%	128.81 > 38.4 7.45%	64.9 > 72.2 10.11%

Compound Risk Rating

Banco de Reservas of the Dominican Republic Rating

Rating

- High
- Above Average
- Moderate
- Low

Trend

- ▲ Rising
- ▬ Stable
- ▼ Decreasing

2018

Compound Risk Rating: ● Moderate
Trend: ▲ Rising

The Superintendence of Banks of the Dominican Republic granted this risk rating, taking into consideration that the financial entity is solvent and well-managed institution whose Capital and Profits make it resistant to adverse business and economic conditions, without materially affecting its risk profile. Its financial performance has been satisfactory, where most of the indicators are comparable to those of the sector.

this agreement is to strengthen the value chain of the tourism industry in the economic and social fields.

The Baní productive tourism cluster recognized Banco de Reservas for the great support provided for the tourist development of the Peravia Province and its collaboration in the Baní Vive 2018 forum. Also, the Samaná tourist cluster recognized Banreservas for its support to the Fifth Annual Meeting for the Development of Tourism in Samaná.

Remittances

A wide network of remittance houses facilitates remittances and receipt of foreign currencies through the Bank's offices, with the option of credit to accounts to withdraw through ATMs and bank subagents nationwide. In 2018, Remitly and Transnetwork were integrated. Approximately 471,024 transactions were made and remittances of US\$133.8 million were received, which represented a growth of 43% and 45%, respectively compared to 2017. The increase since 2016 has been 75% and 90% in the respective remittance companies.

International and Institutional Business

In the area of international and institutional business, important achievements were also obtained. Credit lines approved totaled approximately US\$1,300.0 million, obtained through the relationship maintained with 22 correspondent banks and multilateral institutions and organizations

from different countries around the world, such as North America, Latin America, Europe and Asia. While through e-factoring, US\$6.1 million and RD\$580.0 million were disbursed.

Government Business

Banco de Reservas gave support to Government actions with the financing of priority works for national development and the support to special programs of wide social impact, such as Banca Solidaria. The main disbursements were the following: > National Treasury. Disbursed RD\$22,300.0 million and US\$512.0 million as budgetary support > Ministry of Finance. Financing was granted for RD\$7,617.0 million as budgetary support > Trust for the Construction of Low-Cost Housing, RD\$1,157.7 million, in order to contribute to the reduction of the housing deficit > Road Network Trust for maintenance and reconstruction of the main road network of the Dominican Republic for RD \$ 1,485.0 million > Electricity Distribution Companies (EDES). Through a pool of banks led and structured by Banco de Reservas, granted financing of US\$585.0 million > Contractor financing program of the Ministry of Education for construction and reconstruction of schools, RD\$3,472.9 million were disbursed > Office for the Reorganization of Transport (OPRET). A credit line was approved for €34.5 million for the acquisition of five trains for the expansion of Line One of the Santo Domingo Metro.

Bankization and Distribution Channels

Banreservas has optimized the experience in the distribution channels, enriching the value proposal for the different segments. As part of these channels are ATMs; the banking subagents Cerca and TuB@nco for people and companies, and in its different versions, including its App; as well as the deposit accelerators *960# and Cont@cto Center, among others. We have installed new offices in areas with scant access to banking services, with the intention of improving financial inclusion of persons living in communities isolated from main urban centers. In 2018, we opened three new offices, 22 ATMs and a bank subagent.

Offices Opened in 2018

Location	Province
UNP Sirena	Santiago
Bartolomé Colón	Santo Domingo Oeste
Occidental Mall	National District

The distribution network comprises 251 offices, 4 teller centers, 14 vans and bank-mobiles, 1 boxcar, 10 exchange points, 23 government outlets, one university point, 724 ATMs and 1,259 bank subagents, constituting a network of 2,287 physical units throughout the country. Added to these channels is a digital platform composed of TuB@nco, *960#, Contact center Cont@cto and APP Banreservas.

It should be noted that the Banreservas APP continues with an

Distribution Channels

Channel	Offices	Teller Centers	Vans, Boxcar, and Bank-mobiles	Government Outlets	University Points	Exchange Points	ATMs	Bank Subagents	Total Channels
Number	251	4	15	23	1	10	724	1,259	2,287

exponential growth in its transactions reaching since its launch more than 890,000 downloads in its different versions and more than 5.2 million transactions. In addition, we incorporated the payment of fines and judgments of the Metropolitan Transportation Authority to third parties. Similarly, Banreservas continues to grow and develop its mobile USSD technology channel *960#, through which customers can make inquiries and transactions at no cost without the need to use Internet data, therefore reaching the lower income population. More than 27.2 million inquiries and 1.3 million transactions were made in 2018, and has more than 450,000 affiliated customers. Among its achievements, it is worth noting that at the closing of 2018 more than 63% of its financial transactions were carried out through alternative channels. In addition, in an agreement with Cardnet, we implemented the Moni Electronic Wallet. (See *graphic in page 70*) Banreservas continues to be the only bank in the country that has the technology of biometric voice recognition for its customers through its self-service channel VOZ ID, providing security and comfort to its customers. Through voice solutions, more than 17 million calls were authenticated in 2018, and it has more than 557,000 customers enrolled.

In February 2018, through an alliance between Banreservas and BHD-León, UNARED, the largest ATM network in the country, was launched. It allowed Banreservas to move from 669 ATMs available to its customers, to 1,400 ATMs distributed throughout the national territory. In November of last year, the Asociación Popular de Ahorros y Préstamos (APAP) joined UNARED, which increased the number of available ATMs to about 1,500.

Human Capital Alignment with the Business Objectives

The Annual Operational Plan (AOP), developed by the Human Capital area, aims to align the objectives of Human Capital with the organizational objectives of the Banco de Reservas and its subsidiary companies, using management indicators and frequent measurements. (See *graphic in page 71*) During this period the Training Plan was implemented in order to train employees and integrate them into the business culture. This plan included the following: > Design of a specialized program to promote internal and external service, which takes into account the gaps and needs identified by the Detection of Training Needs, resulting from the evaluation of competences and requirements of Quality Manage-

ment > Optimization of the use of the technological platform SuccessFactors, with migration of 85% of the processes of the Training Management > Expansion of the Talent Management and Development program, with the aim of having staff occupying higher-level positions > Design a training plan addressed to the roles identified in the BR Accessible project, and in turn, provide support to the actions of the Excellence in Service Project Model, achieving 100% of the population considered for 2018 > Strengthening the leadership culture of the organization, with the training of 80% of the business areas managers and 50% of those in charge of the *LiderAcción* program.

Training 2018

During 2018, 22 training were held at a nationwide level, benefiting 9,564 Bank employees. These training consisted in the design and execution of business school, conformed by the following modules: > Products and channels, massive and preferred segments > Sales, negotiation and handling of objections, both for massive and preferred segments > Emotional intelligence management and conflict management. At the same time, the Bank, through the area of Human Capital and different other areas

and Directions, gave support to a diverse range of projects, such as: > A sign language workshop and a sensitivity talk for Banreservas Accessible project, with 65 and 1270 employees trained > A project about the Bank's model of excellence in service, with 2,337 trained employee > Cash coaching with 1,339 trained, online collaborators with 400, cash management with 324 and training on credit decision making with 1,137 trained. Regarding the Competencies program, three programs were carried out, consisting of response capacity to critical situations, teamwork and achievement orientation, benefiting 257 employees at the national level. In addition, a training was conducted on virtual topics, benefiting 2144 employees. Likewise, with regards to interinstitutional agreements, quarterly visits to ITLA were coordinated, for the practice of network subjects, with 79 employees benefited. Also, the training program for managers in generative leadership was carried out, benefiting 456 employees. Among other trainings and programs, the following stood out: > Coordination of trainings abroad > Support for business activities > Coordination of Masters > Training for cashier staff > Corporate induction > Participation in English classes.

Attraction, Selection and Development of Talent

During 2018, activities held for the attraction, selection and

development of talent were as follows: > Development and implementation of the values test for the evaluation of external personnel > Application of the values test to all candidates for admission to the institution. (See *graphic in page 73*)

Workforce Wellbeing

Through the different aid programs, we provided support to employees in order to improve their quality of life and that of their families, and at the same time increase levels of satisfaction and commitment to the institution. Among the programs developed in 2018, the following stand out: *Family Company*, aimed at employees, pensioners and dependents; the Donations program whose funds are used in aid for medical treatments and mediation; psychological accompaniment; management and control of pensions, both pension plan and disability, through the AFPs; and the elaboration and execution of a program focused on positively impacting 3,251 employees, pensioners and dependents of the *Family Business*. Below are some of the most important activities carried out.

Culture and Organizational Climate

As in previous years, in 2018 Organizational Climate studies were carried out, which consist of surveys conducted periodically in order to ascertain the perception of employees in relation to the main variables that affect the

work environment. Following are the organizational units benefited.

Recognition Program

We continued strengthening the program that recognizes the talent of the Reservas Family, in order to highlight those employees who exceed expectations in their functions and who consistently model the behaviors regarded as positive by the institution. (See *graphic in page 76*)

In addition, we carried out 12 integration activities which impacted more than 2000 Banreservas employees, with the aim of strengthening the organizational culture and foster pride and a sense of identity with the work teams and with the institution.

Health and Occupational Safety

As part of the commitment assumed by the institution to contribute to the health preservation and safety of our employees, the following programs were implemented: > Occupational > Health and Work Safety Program in accordance with Law no. 87-01, in order to prevent, identify, control or minimize the risks of accidents that may cause damage to people, facilities, and the environment > Environmental Management System composed of programs for waste management, energy and fossil fuels saving, wastewater management, air quality, social management and extended responsibility. Among the objectives achieved through these two programs are reduction of 10% of work accidents; increase in collections of

50%, reduction of 5% in accidents rate. Seven lactation rooms are in operation; training of 14 emergency brigades; 15% reduction of the total amount disbursed by the bank in salaries to incapacitated employees.

Risks identification and assessment of occupational hazards in 66 commercial offices in the North and East Zone; 100% implementation of the Occupational Health and Safety program, in order to comply with the standards established by the Ministry of Labor. In turn, we obtained the 3R certification by the achievement of the following goals: implementation of the Environmental Management System in Terms of the ISO 14001 Standard; recycling of waste generated by our operations; 10% reduction in electricity consumption. Substitution and decrease in disposable purchases; elaboration of waste management processes, energy saving and air quality; analysis of environmental impacts; inclusion of the Environmental Policy A-CH-SO-002 and publication thereof; rainwater and sanitary management. Statistics and indicators of drinking water consumption; maintenance and monitoring

of water treatment elements; implementation of good environmental practices in water consumption; promotion of the use of reusable cups; promotion of the importance of recycling. Elaboration of the common and dangerous waste management process; acquisition of trash cans to recycle plastics and common waste; identification of both common and hazardous waste containers; assignment of hazardous waste collection centers and proof of the delivery of said waste to authorized managers. Placement in the parking lots of containers duly identified for recycling, and promoting them as clean points available to employees.

Compensation and Benefits

During 2018, the achievements included the formalization and implementation of Compensation and Benefits policies and procedures in the affiliate companies Fiduciaria and AFI Reservas; and the Training of 1,115 employees on the policies and procedures used in the administration of salaries, through spots and communication campaigns.

Performance Management

In addition to implementing the performance measurement and management in AFI Reservas and SEPROI, workshops were held as follows:

> Workshops on Competency Assessment 90° and 180°. In mid-2018, workshops were held on the competency assessment scheme, which included 123 new leaders from the managerial and middle management levels, who were promoted during 2017 or entered our institution during that period, in order to strengthen their knowledge and train them on the process of effective evaluation and feedback.

> Institutional Indicators. These indicators were implemented with the aim of strengthening the management system, and the following indicators of cross-control were included: Regulatory Compliance and Control Evaluations, associated with the institution's internal control system.

> Evaluation by Competence. Nine thousand, four hundred and two (9,402) evaluations by 900 competence and 1,759 of the 1800 measurement scheme were implemented, which applied to all managerial and middle management levels.

Sustainability and Social Responsibility

Throughout its trajectory and thanks to its positioning in the national commercial banking and its presence throughout the country, Banco de Reservas takes advantage of this opportunity to «*promote the prosperity and wellbeing of all Dominicans*», as is stated in its mission. The institutions reaffirms this commitment through programs of social responsibility, such as education and financial inclusion, support to innovative projects of Dominican entrepreneurs, and promotion of creation and associativity of productive cooperatives of non-financial goods and services, located in vulnerable communities.

Particularly in 2018, in addition to continuing with its various programs, the Bank demonstrated once again its firm commitment to Dominican society, dabbling in the promotion of an inclusive culture for people with disabilities, changing policies, processes and structures, and giving an opportunity of labor insertion. This, in turn, fosters and contributes to the social and financial inclusion of people with disabilities.

The management model used by Banco de Reservas to ensure its sustainability is based on the combination and balance of the implementation of policies that improve the quality of life of its employees. Doing business that support the Bank's profitability, the implementation of actions that mitigate the

environmental impact, the promotion of the socioeconomic development of all Dominicans, as well as the management of healthy governance.

Following is a summary of all the actions carried out during 2018 and which are implemented permanently through the main programs of Social Responsibility that linked to the strategic guidelines of the institution, contribute to satisfy the future needs and aspirations of the younger generations and their sustainable development.

Financial Inclusion

Taking into consideration that financial inclusion is measured in accordance with international standards of access, use, quality and wellbeing, Banreservas likewise approaches financial inclusion from various perspectives, such as providing access to free financial education and low-cost products to encourage the reintegration of individuals with a deteriorated credit history, promoting savings and responsible credit. It bets on the success of innovative entrepreneurial projects, which otherwise would not have access to financing capital, in addition to providing specialized education; as well as the incentive to the creation and training of cooperatives for the production of non-financial goods and services. In addition, the Bank carries out other actions that promote bankization with financial products and

services, and facilitates its access through the different channels provided by the institution.

Following are the actions carried out to promote financial inclusion.

Preserva Program

In 2018, the Preserva program continued to expand its efforts in favor of financial inclusion and education of the Dominican population. With its strategy of financial education, the program has trained 149,525 individuals throughout the country, since its inception until December 2018, of which 5.7% has received personalized advice.

This training was achieved through financial education Preserva workshops, given to promote a culture of responsible savings and credit use among Dominicans. During 2018, 36,691 individuals received training in these workshops, of which 230 were included in the personalized intervention route to receive financial advice tailored to their individual needs.

Similarly, Banreservas advances in its value proposal for financial education to the young segment, giving its Preserva workshops to schools, universities and events, managing to train more than 700 students from various education centers in the country.

During the year, and in coordination with Dominican Consulates, Preserva workshops were given to Dominicans residing abroad. The communities served were

in Madrid, Spain, and in New York, New Jersey, and Pennsylvania in the United States. At those workshops 1,200 received training. Also at the closing of 2018, 9,004 Preserva savings accounts were opened with the lowest commissions of the formal market and 4,783 Preserve credit cards were issued, amounting to 13,787 low-cost products; while from the beginning of the program until December 2018 the products placed under this modality amount to more than 83,000.

Financial Education Conferencies

Banco de Reservas organizes, sponsors, and supports activities that promote financial education, such as:

> Financial Education Family Day. Held for the third consecutive year, this time together with World Vision Dominican Republic, in the community of Villa Mella, Santo Domingo Province, with the participation of more than 300 children and 100 adults.

> V Economic and Financial Week of the Central Bank. During a whole week, 5,450 youth and children from public and private schools from all regions of the country, in addition to adults, received training at the Preserva financial education workshops.

> XXI Santo Domingo International Book Fair. During the 12 days of the fair, visitors were offered the Preserva workshops for adults and the «Ballenita» children's savings program for children, in addition to other banking services.

> Preserva Argentarium and Preserva Leaders Conferences. Since the beginning of this initiative in 2016 to the closing of 2018, 38 Preserva *Argentarium* conferences were given in three cities of the country attended by more than 10,700 participants.

In addition, Banreservas sponsored the Preserve Leaders conferences, which have trained from their inception in 2016 to the end of 2018, more than 1,155 executives of senior management of major government institutions and the tourism sector of the country.

> X Conference on Financial Education and Inclusion for Latin America and the Caribbean. This conference, organized by the Latin American Center of Monetary Studies (CEMLA), took place on October 9, 2018, in Madrid, Spain, where the Preserva Program experience was shared, as the first comprehensive education and financial inclusion program in the Dominican Republic.

> Working Table for the Economic and Financial Education Strategy of the Central Bank of the Dominican Republic and the Superintendence of Banks. Banco de Reservas is the only commercial bank member of this working table, supporting the formulation of strategies to improve the knowledge of the population on these topics. The main achievement of this joint effort in 2018 was the signing of the inter-institutional agreement between the Central Bank and the Ministry of Education, in order to promote economic and financial education in children and young

people, disseminating the financial content in all schools of the country.

Entrepreneurship Support

Banco de Reservas continues to support Dominican entrepreneurs' projects, fostering innovation, providing them with the opportunity to develop, managing specialized technical advice and mentoring, and providing them with financial resources needed for their start-up, in order to promote competitiveness of the entrepreneur ecosystem of the country.

Entrepreneurship Program

The Cree Banreservas entrepreneurship program was designed to support the sustainable development of innovative projects of Dominican entrepreneurs and to fill the gap existing in the financial axis of the local entrepreneurship ecosystem, as stated in the National Entrepreneurship Strategy. During 2018, through the Cree program, Banreservas promoted the expansion of the entrepreneurship ecosystem in the Dominican Republic, with the sponsorship of activities in several regions of the country, with emphasis on the North zone. In addition, activities were carried out together with local universities within the framework of signed inter-institutional agreements, and a cycle of workshops for entrepreneurs, lasting eight weeks was organized.

For the third consecutive year, inaugurated the Global Entrepreneurship Week 2018, in coordination with the Ministry of Industry,

Commerce and SMEs, the Ministry of Higher Education, Science, and Technology, and the Ministry of Youth, as part of the initiatives of social responsibility carried out by Banco de Reservas during the whole year through its entrepreneurship program. In all the activities supported by the Bank, we identified innovative projects with development potential that require capital investment. Similarly, through the web platform, entrepreneurs can submit their projects for evaluation and receive support from the Cree Banreservas program.

At the closing of 2018, 11 projects were benefitted with an investment of up to RD\$3.0 million each, with a committed amount of up to RD\$27.6 million. The investment is managed through the Tu Reserva Philanthropic Trust. Similarly, the Bank has granted approximately RD\$1.0 million in seed capital, through the sponsorship of international competitions.

Cree Bankreservas Pre-Acceleration Program

The Cree Banreservas pre-acceleration program is part of the efforts made by the Bank to contribute to the development of the Dominican entrepreneurial ecosystem and fill the existing gap in the formation of entrepreneurs with projects of potential scalability. Of the 328 applications received, thirteen entrepreneur projects were selected for this program. These projects received training in various topics, as well as support and personalized coaching from the facilitators and mentors of the program, to increase the probabilities of success

of their ventures. This third edition of the Cree Banreservas pre-Acceleration program was held for five months.

With the pre-acceleration program methodology, for the first time a cycle of workshops was held in the northern region of the country. With a call for more than 60 projects, seven were selected for accompaniment, and two had the opportunity to participate in the closing of the pre-acceleration program in Santo Domingo.

Through a demo day, at the close of the Pre-Acceleration 2018 program, five projects were selected to be submitted to the evaluation committee, which may opt for a potential capital investment of up to RD \$3.0 million each. With this version of the 2018 program, there are 74 projects of Dominican entrepreneurs accompanied since 2016.

Entrepreneurship Support Events

The activities supported by Banreservas offer an opportunity to all Dominicans to implement their innovative business ideas for the sustainable growth of the country. Since the beginning of the Cree Banreservas program in 2015, as of December 2018, 310 entrepreneurial activities have been organized, sponsored or supported. Among these stand out: the First Entrepreneur Fair of the Administrative Ministry of the Presidency and the Commercial Exhibit 2018 by the National Association of Hotels and Restaurants. These provided entrepreneurs supported by the program the opportunity to present their projects and products to

personal and corporate customers. Also, in that same order, sponsored the fourth local edition of the Global Student Entrepreneur Awards, of the Entrepreneurs' Organization (EO), where three entrepreneur students received the award. First place was awarded to a company dedicated to the production of the first amphibious vehicle in the country for people with disabilities. Also, participation in the opening of the entrepreneurship center of the Technological Institute of Santo Domingo, and the Conversation about the construction of the Innovation Hub of the Dominican Institute of Telecommunications.

Other events in which the institution participated were the sponsorship of the Market Readiness Diploma; the sponsorship of 19 Startup Grind talks, held in Santo Domingo and Santiago; the primaries of the El Plan Tournament, held for young high school graduates; the third edition of the Open Saturday 2018, carried out by the Engineering and Technology School of the Open University for Adults in Santiago; the Angel Investors Bootcamp of Barna Management School; the Innovati Wheel of Successful Entrepreneurs; and the organization of the third anniversary Breakfast of the Cree Banreservas program.

Support to National Producers

Banco de Reservas supports national producers in many ways. One of them is through the Co-opera program, which fosters the formation and associativity of production cooperatives of

non-financial goods and services, consistent with the National Development Strategy.

In 2018, the program evaluated 79 groups of producers, giving them lectures to sensitize them about the importance of the association and the benefits of establishing themselves as cooperatives. In addition, and in collaboration with the Cooperative and Credit Development Institute (Idecoop), 155 hours of compulsory training requested by law were given, for the formation of groups in cooperatives, and in turn, provide the technical advice required by the groups in this process.

As part of the program to train cooperative producers, three technical workshops were given in organic farming and fingerlings culture, together with the Dominican Council of Fishing and Aquaculture (Codopesca), impacting more than 68 aquaculture and tourism cooperative members.

In addition, we do this work so that these producers gain knowledge about savings, handling of their finances and responsible use of credit. The collaboration between programs facilitated training in financial education of 1,100 individuals through the Preserva program. Also, the program participates and sponsors fairs and local events in order to promote good cooperativism practices. In 2018, the institution participated in the Agricultural Fair of the East Region, the National Meeting of Artisans of the Cooperatives Managing Committees and in the Congress of Dominican and International Cooperativism.

Banreservas Accesible Project

The Banreservas Accesible project's main objective is to allow persons with disabilities to carry out their banking transactions in commercial offices autonomously, comfortably and adequately, while complying with Law no. 5-13 on equal rights of persons with disabilities.

As of December 2018, the project had achieved the following: 18 offices completely accessible; 4 policies of the Code of Ethics adapted; and 18 ATMs partially accessible.

In addition, through the Preserva program, 138 financial education workshops were given to persons with visual, physical-motor or intellectual disability.

Within the framework of this project, workshops are held to raise awareness among employees to ensure the correct integration of staff with disabilities in the different departments of the Bank. In these workshops, employees experienced firsthand what it is to perform daily tasks with a disability.

Because of this initiative, at the closing of 2018, 1,618 Bank employees received training in awareness-raising workshops and in the proper treatment of disabled persons, while 91 employees learned sign language.

The scope of Banreservas Accesible also includes labor inclusion of disabled people. In this regard, there are 13 interns with disabilities and 29 people with disabilities hired and certified by the National Disability Council (Conadis).

Because of these efforts, Banco de Reservas obtained 11 awards of

the Seal of Good Inclusive Practices for People with Disabilities «RD Includes 2018», initiative of the Conadis in collaboration with the United Nations Development Program (UNDP). The Bank obtained the Gold category in recognition of having seven accessible offices throughout the country, and for its initiatives of Sensibility and Awareness, Universal Accessibility, and Education. It also obtained the Silver category for its Work initiative. The Seal has the objective of promoting and acknowledging the good practices implemented by public and private institutions, aimed at promoting the full inclusion and quality of life of people with disabilities and their families. Likewise, the Bank received an award from the Minerva Group, for its contribution to creating the path towards a more equitable, and therefore more prosperous, society by becoming an inclusive company.

Childhood Protection

In August 2018, Banreservas signed an agreement with the United Nations Children's Fund (UNICEF). Within the framework of this agreement, Banco de Reservas agreed to donate US\$100,000.00 per year during three consecutive years, to support the boys, girls and adolescents protection program that UNICEF implements in the Dominican Republic.

In addition, an awareness-raising talk was held to promote childcare, in which collaborators of the institution participated. These talks will continue during 2019.

Culture and Sports

The Banreservas Cultural Center is an entity founded on January 31st, 2013, with the purpose of motivating the Dominican people to know and value their culture, as well as fostering the assimilation of contributions from other countries in the world. Through this philosophy, the Cultural Center promotes the self-esteem of each Dominican, by empowering their own artistic and scientific productions, which are fundamental for their social and economic development process. Thus, Banreservas fulfills part of its corporate social responsibility by supporting academic, scientific and popular, folkloric and aesthetic manifestations of music, literature, painting, theater, dance, sports and games.

Activities Carried Out

Art Forums

The Ada Balcácer exhibit hall is a space devoted to visual arts exhibits of a temporary nature, with the aim that users and visitors to the Center know the works of young artists and maestros of various arts and science manifestations, such as painting, sculpture, photography, engraving, inventions, and other expressions of human ingenuity. In addition to the exhibits, in this hall are organized art forums for students with the objective of introducing and making them aware of the main manifestations of pure art – in this case painting. During these sessions, they learn

to interpret, listen, observe and appreciate works of art.

Four art forums were organized, facilitated by artists of the level of Milán Suero, Anita Sánchez, and Mirna Ledesma, who shared their knowledge, with an introduction to art, with students from several schools. It is important to emphasize that within the framework of the 2018 International Book Fair, we organized an art forum directed by plastic artist Geo Ripley, who presented an interesting conference on *Immaterial Cultural Heritage and Dominican Identity*.

Library

This space for reading and learning specializes in economic and financial subjects, and offers bibliographic services to both students and external professionals of the institution. Within the activities held in 2018, the following stand out:

> **Children's Activities.** An activity for children was coordinated with the Italian Embassy called «The Dice of Universal Brotherhood», which consisted of a talk on the importance of human values. Children from the neighborhood participated in this activity.

> **Service to Users.** Assistance is offered daily to students and professionals who require information for their academic work.

Cinema and Theater

The main objective of this area is to present and disseminate classic or

modern, national and international films, and theater productions of various genres and authors. In this regard, we classified films in three large groups: Dominican, classical and international.

> **Dominican Cinema.** It seeks to promote the local works and their respective directors to make their initiatives known and at the same time stimulate the population to enjoy and support them. These projections always include an interesting film forum conducted by the directors themselves or by movie critics. During 2018, every Friday, during the 12 months of the year, Dominican movies were shown, among them: *Guido's Daughter*, *La Gunguna*, *Biodegradable*; *Road to Higüey*, *Blue Magic*, and *Peace Code*.

> **Classical Cinema.** Through classical cinema, we try to know the beginnings of the seventh art and exhibit those emblematic films that have been awarded for their level of quality and that have motivated the boom of current cinema. The films shown last year, which included their corresponding film forum conducted by Rienzi Pared, were the following:

> **Cinema with Embassies.** This type of cinema is an important part of our international program and endeavors to consolidate cultural links with those countries that have accredited diplomatic corps in the country. The objective is to present their film works and through their

movies know their idiosyncrasy better. In 2018 six movie cycles were held with featured countries among which were: Switzerland, Belgium, Peru, Cuba, Japan and Italy. All had a good level of assistance. Some of the films shown were: *Alabama Monroe*, *The Watercolorist*; *Strawberry and Chocolate*; *The garden of words*, and *The tiger horse*.

➤ **School Cinema.** Two cycles were held attended by students from the Mayajé and San Martín de Porres schools. Movies shown were: *Esteban*, *Habanastation* and *a festival of short films Minutes of Water*.

Conferences

The conferences held at the Banreservas Cultural Center seek to gather groups of people interested in knowing, discussing and analyzing the details of a previously determined specific topic under the guidance of expert professionals, with the purpose of transmitting ideas and diverse information to the participants, in relation to the subject in which they are experts. Sixteen conferences were held in 2018 – eight by external guests and eight by professionals from the institution – which had a high attendance and public acceptance, the most outstanding being the following: ➤ *Juvenile crime: causes and consequences*, by Bismarck Hernández ➤ *Differences and similarities in literature*, given by the prestigious writer of the Dominican diaspora Rhina Espaillet ➤ *Pedro Henríquez Ureña*, Intimate, by sociologist Miguel D. Mena ➤ *Tourism and culture in*

Japan, dictated by minister counselor Yoshihiro Miwa ➤ *Participation of the frogmen in the battle of the Duarte Bridge*, by historian Armando Radhamés Gómez V. ➤ *The history of cinema*, presented by Rienzi Pared ➤ *Keys to peaceful coexistence*, by Dr. José Miguel Gómez ➤ *Cultural violence and criminality*, by journalist and singer Isabel Collado ➤ *The torture centers in the Trujillo Era*, within the framework of the International Book Fair, offered by the historian Alejandro Paulino ➤ *Leadership in crisis*, by the International Junior Chamber. Other subjects addressed in the format of talks or conferences were Japanese prints, by Keigo Yamamoto; *History and evolution of fashion*; *Cuban Culture Day*; *How to achieve a successful career in art*; *Fashion journalism*; *Fashion marketing on social networks*; *Oral health and Colloquiums on Dominican fashion*.

Panel Discussions

The *Panel discussions about illustrious lives* aim to make known the history, life, dreams, projects and experiences of great personalities, narrated by their own protagonists. On this occasion, within the framework of the International Book Fair, we were able to present great national figures, such as Aníbal De Peña, Rosa Tavárez, Elsa Núñez, Salvador Gautier, Nathalie Peña Comas and Iván García.

Art Exhibits

Our exhibition hall was adorned with interesting cultural displays.

At an international level we had exhibitions from Cuba, Japan and Italy. Exhibits by visual artists from Puerto Plata and San Pedro de Macorís were organized within the Values of the Provinces program. On the celebration of 50 years of the origin and development of fashion in the Dominican Republic, the Fashion Institute, through its President, the well-known designer Isabel Reynoso, organized an interesting exhibit dedicated to Mrs. Farah Cabrera, pioneer in the fashion business in our country. For the occasion, a photographic journey of the advances reached by this industry from the late 60s to the present was presented and exhibited the works of the most relevant figures linked to that sector. Regarding individual exhibits, the exhibit «Sacred Icons» was organized. This consisted in the exhibit of a series of paintings of iconic characters of the Catholic religion, created by the artist and diplomat José Tomás Ares Germán.

Theater

During 2018, the following theater plays were shown: *Love and War* by Dinorah Coronado; *Theater festival*, by the groups Otoño and Caribe; *Psychotic love* by Germana Quintana Group.

Artistic Presentations

Last year, different artistic groups from the province of San Pedro de Macorís participated on occasion of the exhibit of their visual arts. Among them were *Guloyas*, a choir, folkloric ballets and the City Hall band, as well as a theater group from the same institution. As part of the

Music Festival, carried out in coordination with the French Alliance, two pop and rock groups participated.

Publications Launch

During 2018, in the frame of its cultural program, Banreservas published 3,000 copies of literary and historical works. These were: *Compadre Mon*, which was published in a popular edition for students, and put into circulation in a remarkable act during the International Book Fair, held in Santo Domingo, last year. Besides,

Banreservas published the 7th and 8th volumes from the Dominican historian José Gabriel García, who is considered the main intellectual and figure of the national Historiography. With these two volumes, the Bank completed the publication of this author's works in a reviewed and updated edition, contributing in such a way to an important milestone in the national bibliography, an event that has been well valued and appreciated by the academic and educational sectors of the country.

Workshops

These activities and meetings are organized in order to meet the needs of a high percentage of the Dominican population. They are taught free of charge and covered various topics. The workshops given were: two theater workshops, in coordination with Germana Quintana; Origami workshop, aimed at children, and Japanese language workshop, both in coordination with the Embassy of Japan; and a night photography workshop.

Voluntariado Banreservas

Volunteers that will take us through small gestures to the construction of great achievements

The Banreservas Volunteers is a solidarity and social commitment program, focused on identifying and knowing the needs of the less favored sectors of Dominican society and families linked to the institution, in order to contribute, through solidarity actions, to mitigate and solve their needs.

The program reaches every place that needs support, to bring hope, opportunities and possibilities, and create new futures. In order to achieve this, it counts on the support, work, action and solidary cooperation of each one of the members of the Reservas Family, starting from the fact that every little gesture we make will contribute to a great achievement.

Since October 2017, Mrs. Jacqueline Ortiz de Lizardo, chairs the Volunteers, made up of the Board of Directors and a work team. Part of the management philosophy was reflected in the words of Mrs. Ortiz de Lizardo: «*From the moment we assumed the presidency, we were certain that we could transform the lives of many people, but what we had no idea, was that in turn, so many people would become teachers of each and every one of us*».

In these two years of management, the Volunteers have become a brotherhood with one heart. It has

grown, leaving traces that time will not erase; it has strengthened to achieve a more inclusive society; it has grown with the delivery of solidarity actions full of love, complemented by a community of volunteers based on principles, family values, culture and entrepreneurship.

The Volunteers sustain its strategy in two focuses of the bank; one is Social Responsibility and the other Human Capital. These in turn focus on five strategic axis: social area, environment, health, development of skills and culture, performing activities and projects in favor of our employees and their communities. Following are the most relevant.

Social Area

> Institutional Social Program.

This is a solidarity and social commitment program affecting the organization's active and retired employees, who are in a vulnerable situation, in order to bring hope and joy to their homes.

In this program, we consolidate our common purpose as a Reserva Family, which is based on «*Improving people's lives by involving our hearts at all times*». For this reason, and under the motto «*Small gestures, great achievements*», we have been working on this goal with great enthusiasm and love hand in hand with all volunteers.

During the initial phase of the program, we have reached 193 employees, including 70 retired ones.

Assistance amounted to 42 cases of repairs and adaptation of housing; 67 cases of financial reorganization, through loans to cover debt balances and increase of cash flow, by consolidating and/or eliminating their debts; and 56 cases with fixed donations and deliveries of household appliances. All these efforts were made in accordance with policies defined and approved by the Bank through its Board of Directors.

> **Mothers' Day 2019.** In this symbolic day, more than 470 mothers who work as Banreservas service staff were recognized and awarded with a cash bonus, with which the institution acknowledged their invaluable work and daily dedication towards the future of the family.

> **5K Banreservas.** More than 3,000 employees of the Reservas Family attended the first five-kilometers -5K- race, a charitable initiative for the support of the «I Can Too Foundation», which works with children and young people with disabilities. With energy and good will, the employees contributed their steps, walking a route that began at kilometer five of Mirador South Park, which resulted in a collection of RD\$1.0 million.

Banreservas considers these actions a valuable opportunity to return to society the support and loyalty provided during its 77 years of history, acknowledging the

contribution that people with disabilities make for the growth and sustainability of the institution. This initiative is aligned with our philosophy and commitment to contribute to the social and economic well-being of our country. Through this effort to positively affect the increasing pride of our employees, to be an active part of this change and to have the satisfaction of belonging to a company socially responsible that is capable of integrating diverse and inclusive teams to be, not only the Dominican Bank, but the Bank of all Dominicans.

> **Christmas Lunch at the El Dique and La Ciénega Neighborhoods.** Within the framework of the traditional Christmas lunch, more than 1,000 children, living in the Ozama riverbank, enjoyed a lunch in the communities of El Dique and La Ciénega, of the East Santo Domingo municipality.

The overflowing gift of service, love, laughter and applause given by each of the employees volunteers of the Reserva Family characterized the activity. The Banreservas choir and the presence of a show with Santa Claus enlivened this event. A donation of sporting goods was delivered to the Rivera del Ozama Sports League for the promotion and development of youth in sports. In addition, a donation was made to Father Manuel Ruiz to continue his solidarity work in these sectors.

> **Christmas Lunch at the San Francisco de Asís Nursing Home.** Among hugs, love and joy more than 250 older adults residing at the San Francisco de Asís Home had a day full of joy and Christmas spirit. More than 60 employees were the protagonists of various activities such as lighting of the Christmas tree, entertainment and artistic presentations. At the same time, donations were made of essential products and money.

> **Three Kings Day.** It was very rewarding to share and celebrate, for the second consecutive year, the party of the Three Kings, turning the day into a magical and special one for more than 600 children of employees of the operations, service and support areas of the Bank. The event constituted a morning filled with hope and entertainment at the facilities of the Banreservas Club, a remembrance of traditions, exchange of gifts, love, and in turn, bonding together with the Three Kings and all the volunteers who distributed smiles and love in the form of toys.

> **St. Jude Foundation Support.** The Banreservas Volunteers joined the St. Jude Foundation in support of the Jude Collection 2018 program, whose mission was to collect funds in benefit of the boys and girls with cancer through its campaign «*Dress for a good cause*», for which the illustrator Chimikui by Aquarela designed an exclusive Banreservas T-shirt

with the message «*Special Human Around*».

Thanks to the solidarity that characterizes the Reservas Family, during several encounters, together with employees and under the phrase «*Improve the life of the most needed, wearing a good cause*» we managed to contribute enough for each child to receive treatment.

> Strategic Alliance with the I Can Too Foundation.

In September, the Banreservas Volunteers entered into a strategic alliance with the I Can Too Foundation in order to support social inclusion and accessibility of children, youth and adults with disabilities. Under this alliance, the Volunteers have assumed the support of the Comprehensive Development Program so that these children, youth and adults can prepare themselves to enter the education, financial and labor world and in turn become part of the economically active population.

The members of the I Can Too Foundation will be able to enroll for a full school year at the Escuela Nueva, where they will learn theater, dance and financial education, among others, to contribute to their socialization, communication, observation, creativity and expression capabilities. In addition, the Foundation will contribute with the training of Banreservas employees in courses and workshops to promote respect and

equal treatment to clients and employees with disabilities.

The Environment

> **Life Program.** Life for the Ozama and Life for the Yaque del Norte. Through the Life Program, we contribute to the evolution towards a better society, by searching for solutions to improve the lives and histories of people in El Dique of the Ozama River in Santo Domingo; and in the Yaque del Norte River in Santiago. This initiative is part of the Banreservas social responsibility program, whose objective is the environmental sanitation of the rivers Ozama and Yaque del Norte. As part of the initiative, the inhabitants of these communities exchange bags filled with plastics, extracted from the river, for a bag of basic foods. This program aims at promoting a culture of respect for the environment; stimulate entrepreneurship and community work ethics, in addition to contributing to the sustainable development of recycling in the country. More and more volunteers are joining this beautiful cause, and during 2018 more than 600 volunteers from different areas and subsidiaries have participated. Among these are: Human Capital, Quality, Processes, Business, Operations, Comptroller, Auditing, Marketing, Social Responsibility, Supply, Engineering, Institutional Safety and Protection (SEPROI), Insurance Banreservas, AFP Reservas, ARS Reservas and Real Estate Banreservas. During the year, 36 interventions were carried out, 18 in El Dique by the Ozama and 18 in the Yaque del Norte. The results

were 29,700 rations delivered, 263,049 pounds of plastics taken from the rivers and 44,550 families reached.

> **3Rs Sustainability Certification Program by the Agricultural and Forestry Development Center (CEDAF), Supported by the Japan International Cooperation Agency (JICA).** The main objective of the 3Rs Sustainability Certification is to recognize companies that have successfully implemented this culture, to avoid, reduce and compensate the environmental impacts that its operations could cause the environment, in compliance with guidelines of the Ministry of the Environment and Natural Resources.

Banreservas, interested in optimizing its operations through the adoption of the 3Rs culture –based on reducing, reusing and recycling the waste generated–, made the effective implementation of the environmental management system led by the Volunteers and the Occupational Health Committee and Environmental Management. Thanks to the work carried out, it obtained the Gold category in its three main administrative buildings: Torre Banreservas, Bella Vista 27 and Banreservas Technological Center. The bank's sustainability actions focus on waste management, energy and fossil fuel savings, water management, air quality control and social management. Through the environmental management program, multiple changes were made, such as the replacement of non-degradable plastic trashcans by 70 recycling stations,

replacement of bottles of water by drinking fountains in each floor of the certified buildings, the inclusion of environmental policy, and the waste management program and clean points, among others.

> **Reforestation Days.** Committed to the preservation of nature, jointly with the Ministry of the Environment and Natural Resources, during October, reforestation month, we carried out planting in various zones of the country, in: La Vega, Villa Altigracia and San Pedro de Macorís. During these operations, the employees of the Reservas family planted 10,500 trees of cedar and Caribea pine.

> **Recycling Route.** The objective of this program is to continue promoting a recycling culture of materials used daily by the employees in the administrative offices at the national level. These routes are carried out in conjunction with the General Services Directorate, and during 2018, the following materials were recycled: File and crushed paper 34,774.80 kgs. > Card-board 10,756 kgs. > Plastic 556 pounds > Processed Files 122,240 kgs. > Toner 100 units > Metal 8,393 kgs.

Health

> **Steps for Your Health Program.** With the objective of promoting the wellbeing, improved health and physical condition, and strengthen the self-esteem and productivity of our employees, we created a program that started in Torre Bella Vista 27 and in Torre Banreservas. This effort consisted of 17 quarterly sessions of Zumba classes, a dance discipline that increases energy, dynamism and, in

turn, reduces stress. These classes were conducted by Carlos Torres, a fitness professional in the Dominican Republic with more than 10 years of experience.

Skills Development

> **«The Best of You, the Power of Your Attitude».** In order to make our employees aware about the importance of having a positive attitude in difficult situations, conferences were offered at the national level, dictated by the civil engineer Francina Hungría, who, through her testimonies, motivates to transform adversities into paths of improvement and personal development.

> **«How to Talk about sexuality and sex in the Family» and «Responsible sexuality».** With the aim of providing sexuality information, guidance and education to parents of the Reservas Family, the specialist in sex education Elaine Feliz gave lectures to both parents and children. So that the parents can become guides and counselors of their children on the subject, and on how to assume their role in a responsible manner and be able to identify risk behaviors.

> **«Parenting with Tenderness».** In a strategic alliance with World Vision NGO, whose purpose is the «tender protection of childhood», three conferences were given to raise awareness about how important the first experiences of life are in human beings. As well as to strengthen the system of protection of the rights of children, and thus achieve children, adolescents and adults significantly loving, loved and able to love.

> **«Smart Communication in the family».** In commemoration of the month of the family in November, Susana de las Heras, clinical psychologist, expert in family therapy, dictated a conference organized by the Volunteers in order to guarantee the wellbeing of the families of all employees. At the conference, the expert shared techniques to improve interpersonal relationships, eliminate barriers that prevent us from having a smart family communication, foment healthy relationships and strengthen the functionality of the family nucleus.

> **«Women Today: Entrepreneurship for Success».** On the International Women's Day, the Banreservas Volunteers recognized the courage, the struggle and the commitment that women of the Reservas Family, and of society in general, given that every day, they have the virtue of combining their work and professional responsibilities, with the sensitivity and tenderness that characterize them.

For the occasion, and as a sign of recognition, the Volunteers programmed a conference by Martha Beato, an expert in human development, who promotes the empowerment of women in present time.

> **«Craft Creative Workshops».** At the facilities of our Club, active and retired employees of the Reservas Family enjoyed a series of creative craft and thematic workshops, given by the school SORMED. At these courses, they were able to discover their artistic inclinations, develop manu-

al skills, foster entrepreneurship and strengthen affective ties, and themselves become creators of outstanding works of art. The courses and techniques taught in the different sessions included: making handbags; manufacture of hats; production of costume jewelry; ceramic painting; brushstrokes and textures; spatula and paint; ink and gouache; pointillism; decoupage (decorative manual technique); and Christmas decorative accessories, among others.

> **«Creative Summer for Children».** The Banreservas Volunteers carried out the summer creative workshops, addressed to more than 500 employees' children at the ages from six to twelve, with the aim of developing their skills during the school vacation in a dynamic and fun way.

The workshops were given in the Banreservas Club, in Santo Domingo and Santiago, and the techniques used included recycling, painting, decoupage and origami. Mrs. Soraya Medina, an international teacher of the SORMED organization with more than 20 years of professional experience in decorative arts directed the workshops.

Cultural Environment

> **«49th Edition of the Children's Painting National Competition».** In order to fulfill the promise and to continue the uninterrupted 49 years of tradition promoting the cultural and social development of Dominican society, the Banreservas Volunteers, together with the Art Center Nidia Serra, acknowledges and awards

the artistic and creative capabilities of children, to capture the tradition of Dominican Christmas through color and drawing.

In this version, 2,605 paintings were received from the whole country, awarding 91 paintings in several categories, including for the first time paintings by children with disabilities. The award is based on 12 winners for the first 3 places, and 79 semi-finalists, who received plaques, recognition medals, savings accounts, tablets and scholarships. The winning paintings of the first places will appear in the 2019 Volunteers' calendar, 30 appeared in the Volunteers' 2018 Christmas cards, and 49 won scholarships and honorable mentions.

> Theatrical work «Duarte, Founder of a Republic». The theatrical work «Duarte, Founder of a Republic» was staged exclusively for the Bank's employees in order to celebrate and promote respect, culture and interest in the life of Juan Pablo Duarte. The Banreservas Theatrical Group created the piece and was directed by playwright Franklin Domínguez.

> Film Forum. Our executive and film buff, Mr. Rienzi Pared, presented the «History of Cinema», with a visual and thematic tour that showed the evolution of the seventh art. The event took place at the Banreservas Cultural Center with the aim of promoting a conversation among those present and the speaker, about the most significant and momentous moments in the history of cinema. In addition, to enhance being Dominicans, values and love for the country, we presented the movie «Duarte, Treason and Glory» at the Banreservas Cultural Center. This is a historical drama, directed by Mr. Leo Silverio, Dominican scriptwriter, teacher and writer, who through this story shows us the patriotic ideals, life and glory of the father of the Dominican homeland, Juan Pablo Duarte and Díez.

Collaboration, Sponsorships and Grants

The Banreservas Volunteers, in order to fulfill its general goals of generating strategic alliances with foundations and non-profit organizations for the wellbeing

of Dominican society, during 2018 made grants to more than 25 entities. Among these, we made grants to foundations that support childhood, persons with disabilities, churches and parishes, sport leagues, theatrical plays, and others. In addition to these institutions, grants were made for medical procedures of persons related to the Banreservas Family with critical health conditions.

Mrs. Jacqueline Ortiz de Lizardo, in her capacity as president of the Volunteers, invited all employees to continue adding smiles and to join more and more this noble cause under the motto «We are all Volunteers», since every one is a fundamental part, and together we can contribute to improve the quality of life of those who need it. We know that we will continue to build a better society and that we need more hands; hands that will help to continue changing lives, more generators of smiles, health and wellbeing, so that all united as volunteers of the Reservas Family, we continue through small gestures to contribute to great achievements.

Banreservas and the Global Compact

Since two years ago, Banreservas joined the Global Compact of the United Nations Organization, with the purpose of supporting its principles and including them in the Bank's business strategies. By joining this global network, the Banreservas demonstrates, once again, its commitment and responsibility with the promotion of an organizational culture that complies with international quality standards.

The ten principles of the Global Compact are the following:



Human Rights: to support and respect the protection of known human rights and to ensure that companies are not participants in the violation of these rights.



Labor Standards: to support the freedom of association and the recognition of the right to collective bargaining, the elimination of forced labor, the eradication of child labor and discrimination practices.



Environment: to maintain a preventive focus, support and respect for the protection of environmental resources and rights, and favor the development and diffusion of environmentally friendly technologies.



Anticorruption: to work against all form of corruption, including extortion and bribery.

Banco de Reservas and the Global Compact

In 2018, Banreservas made significant advances in the actions linked to the principles of the United Nations Global Compact, reiterating, for the second consecutive year, its commitment to act responsibly and to find opportunities that contribute to reach the Sustainable Development Goals (SDGs).

Below are the indicators that show how Banreservas supports these objectives and, in turn, the link between the principles of the Global Compact with the SDGs.



End of Poverty

3,610.77

million invested in micro, small and medium companies.

- > More than **149,000 persons** trained in financial education.
- > Placement of more than **83,000 low-cost products** that facilitate financial reinsertion.



Zero Hunger

The agricultural and cattle portfolio exceeds

5,000MM

of which the Rice Pledge Program stands out.

- > Loans were granted for more than **798,000 MM** to providers of public schools breakfast.



Health and Wellbeing

More than **90.6 MM**

were granted to the health sector.

- > Support program against epidemics – vaccination campaign – due to atmospheric or natural disasters.



Quality Education

4,270.9MM

destined to financing the education sector.

- > Financing of approximately **17 MM** in support of the Digital Republic project, to give access to computers to public school students.
- > Collection of books and school supplies program to donate to low-income people.
- > Academic excellence program through the celebration of math and spelling Olympics for employees children.



Gender Equality

Equitable job opportunities in the Bank, without gender distinction.

53.2%

of female employees

46.8%

of male employees

Conferences for women empowerment.



Clean Water and Sanitation

Financing in excess of

49MM dollars

in support of building a hydroelectric dam

- > Elimination of toxic waste in rivers with the Life program.
- > Days of reforestation and cleaning of beaches.
- > Initiatives to avoid waste and promote efficient use of potable water in buildings of the Bank.



Affordable and Non-Polluting Energy

11.6MM

destined to a wind energy Project of 50 MW.

- > Reduction of electric and fuels costs through the installation of solar panels in **45 oficinas** of the institution, located in various regions of the country.



Industry, Innovation and Infrastructure

Disbursement of

1,157.7MM

in support of construction of low-cost housing.

- > **RD\$8,958.1 MM** invested in the construction sector.
- > More than **RD\$1,794 MM** invested in the industrial sector, giving support to improvement in technological capacity of the industries.
- > Accompaniment to **74 proyectos** entrepreneur projects since 2015.
- > State-of-the-art technology that provides customers free access to financial services from any mobile device, without cost and without using their phone's data.
- > Increase in exports under Bank management.



Decent Work and Economic Growth

27.6 MM

committed for investment in entrepreneur projects.

- > With the support of the tourism sector contribution to indirect generation of **6,000 jobs**.
- > Labor of inclusion of disabled persons.



Reduction of Inequalities

More than

6MM

invested in adjustments and training to include disabled persons as customers and employees

- > Organization of meetings to raise awareness of the obstacles of infrastructure, environmental and social that limit the participation of people with disabilities in countries development.



Sustainable Cities and Communities

- > Replacement of non-degradable plastic trash cans in the Bank by 70 recycling stations.

- > Recycling of **34,774.8 kgs** of file and crushed paper; **10,756 kgs** of cardboard; **556 lbs** of plastic; **122,240 kgs** of processed files; **100 units** of toner, and **8,393 kgs** of metal.



Responsible Production and Consumption

- > Measurement and improvement of efficiency in electricity and water consumption in three of the buildings with the highest concentration of employees.
- > Use of efficient equipment that reduce electricity consumption.



Climate Action

- > Non-financing of the production or trade of substances that deplete the ozone layer, subject to a phased withdrawal at the international level.
- > Reforestation and cleaning of parks and beaches programs.



Peace, Justice and Sound Institutions

Grant to Unicef of **100 thousand Dollars**

per year during 3 years for childhood protection in the Dominican Republic.



Alliances to Achieve Goals

- > Cooperation with the private, governmental and educational sectors to foster financial education, entrepreneurship, innovation, and national production.
- > Alliances with entities that support actions in favor of the sustainable development of the nation, that help with their management to reduce poverty, the sustainable development of vulnerable communities, the protection of human and child rights, and the inclusion of people with disabilities.

Note: During 2018, Banco de Reservas has not yet reported actions or programs regarding to SDGs Nos. 14, Life below Water, and 15, Life on Land.

Reservas del País Foundation

For the Reservas del País Foundation 2018 represented an important period, not only for the success of achieving the goals programmed, but also for the impact it has generated in solidarity financing institutions and in the lives of thousands of men and women owners of microenterprises in the country.

With the firm commitment of contributing to the sustainable and inclusive economic and social development of the most disadvantaged people, Reservas del País, a non-profit organization of public nature, reactivated its operations in 2012 by order of the President of the Republic, Mr. Danilo Medina. To act as an integral part of the Government Plan in favor of Micro, Small and Medium Enterprises (MIPYMES), with Mrs. Rosa Rita Álvarez as Executive President.

The Reservas del País Foundation has operated under the following strategic axis: granting of credit to micro-entrepreneurs, through loans made to Non-Profit Cooperatives and Associations (ASFL).

Improvement of micro-entrepreneurs capabilities; strengthening of credit companies with technical assistance and training; contribution to climate resilience; and support of collective actions for the development of the sector, with a transversal component of innovation and technology.

Financing for the Generation of Income and Jobs

The strategic axis of financing to generate income and jobs contributes to the development of micro-entrepreneurs through the credit they receive from solidarity financing institutions, for which the Foundation's resources are available.

Since 2013, loans for RD\$3,724.7 million have been approved, of which RD\$937.0 million correspond to 2018, with 0% delinquency of the loan portfolio.

During the past six years, the 52 institutions supported by the Foundation have directly benefited 92,208 microenterprises, with average loans of RD \$69,463, and created and strengthened 192,816 jobs.

Testimonies abound about the improvements in the living conditions of many of the beneficiaries of the Foundation's resources; and it is satisfying to know that a good part of these correspond to women, who are fully committed to take their benefits to their families.

Improvement of Capabilities for Microenterprises and Producers

Reservas del País Foundation has verified that giving adequate training to micro-entrepreneurs is key to improving good practices and handling of their businesses, as

well as their efficiency and competitiveness. That is why since the creation of this program in 2014, financial education and other subjects are taught, in which 16,767 people have participated. Of these, 5,935 attended workshops during 2018. Most of the workshops were on financial education, followed by those of climate change.

We emphasize that in these workshops there has been a greater participation of women, who represent 64% of the users of this service.

Strengthening of Solidarity Financial Institutions

In order to support and strengthen the growth of Reservas del País credit companies and the sector in general, we rely on a strengthening program that includes technical assistance and training. The program caters to the particular needs of the institutions, allowing them to expand their capabilities and have greater tools for their growth and evolution.

Since its inception, Reservas del País has offered 65 technical assistance, of which 22 were approved in 2018. Likewise, 3,216 executives linked to the areas of credit and services were trained; and of these, 897 were trained in the current year.

In addition, other training events relevant to the sector were carried out concerning the application of the basic guidelines for the de-

velopment of policies and procedures for the prevention of money laundering and financing of terrorism; Principles of customer protection –Smart Campaign– and Social performance management.

Innovation and Technology

In order to be part of the digital process that has been transforming financial services in recent years, Reservas del País has decided to contribute to reducing the digital gap in microfinance institutions, as well as in microenterprises with projects focused on improving the processes of granting of credit and the development of applications for the microenterprise and productive population.

In 2018, the technological project implemented with the Inter-American Development Bank (IDB) support was completed, through which was installed the Credit Factory tool in three of the lending institutions. This proved to be a successful model that allowed

the automation of processes and operations, from the application to the loan delivery, with greater speed and control.

Another important achievement of this project was the design and launching of three technological apps, Financial Education, Accounting, and Commerce, which affected 3,314 producers, members of 20 of the associations benefitted by the Surprise Visits of the President of the Republic, Mr. Danilo Medina. Said apps generated interest in micro-entrepreneurs and other producers, which resulted in an alliance with the Ministry of Industry, Commerce and MIPYMES to strengthen the one already existing with the Agricultural Development Special Fund.

In the current year, we continued employing the banking sub-agents CERCA Banreservas with several of the lending companies, making it easier for members of cooperatives and associations to make their loan payments, save money on transportation and de-

crease the time to do their transactions.

Contribution to Climate Resilience and Sustainable Development

Reservas del País is doing its part to contribute to climate resilience and sustainable development, and in 2018 it reinforced its foreseen actions contemplated in the project that manages the Climate Green Fund. This Fund contributes to strengthen the institutional capacity of the Ministry of Environment and Natural Resources, which acts as the Designated National Authority, and of other public and private sector institutions on climate finances, structure and administration of the Fund, among others.

Likewise, a survey of project proposals with potential for impact and a Country Program were carried out, aligned with national policies, which set priorities on climate change and the strategy for involvement with the Green Climate Fund.

Testimony

Cristian Meregildo Mercedes

«My dream since I was five years old was to have my own tailors shop».

Christian was born in a humble family in Nagua, María Trinidad Sánchez province. From the age of five, he developed the art of sewing, inspired and guided by his mother. He moved to Santo Domingo, where he found work as a tailor in a free zone and then in a textile shop in Herrera. However, he had the illusion of having his own business, and from the money he earned, he saved RD\$700 each week, in order to buy his own sewing machines. He managed to obtain his own equipment and, in addition, his father-in-law allowed him to install the shop in a room in his home. However, he still lacked enough resources to buy the production materials. At that time he approached the Dominican Development Center Cooperative (Coop-CDD), which with funds from the Reservas del País Foundation, lent him RD\$26,500. This loan represented a significant part of the fulfillment of his dreams. At the beginning he sold his products at the «flea market», later he continued to receive financial support from that institution and his business grew, expanding to the Santiago and Azua markets. It became a family business and, he explains, how they now divided the sales points: «when I travel to Santiago, my wife goes to the flea market and my sons to Azua. Before we earned RD\$1,500 a week in the market, today we sell up to RD\$150,000».

International Rating

MOODY'S

Moody's Upgrades Banreservas Credit Rating from B3 to B2.

> The international rating company Moody's Investors Service upgraded Banco de Reservas Base Credit Rating and its Adjusted Base Credit Rating, from B3 to B2, considering the good quality of its assets, profitability, good access to low cost deposit funds and its wide liquidity margins. The outlook for the Bank's long-term deposit ratings remains stable. In a communication issued in New York, Moody's stated that the change in rating reflects, in addition, an improvement in the operating environment for banks in the Dominican Republic.

International Recognitions

WORLD FINANCE

Best Banking Group of the Dominican Republic, Highlighting.

> The bank and group's development for over 75 years > Positioning in the industry, equivalent to 33% of the market > Implementation of state-of-the-art digital solutions > Financial inclusion programs and the results achieved > Corporate social responsibility programs > Support to the productive sectors, such as tourism and agriculture.

Best Investment Bank of the Dominican Republic, Highlighting.

> Development of support operations to productive sectors > Structuring of financial vehicles for customers > Constant development and creation of innovative proposals.

Best Commercial Bank of the Dominican Republic. > Its presence in growth sectors, such as tourism, and its support > The development of the corporate banking portfolio and its support > The development of programs for SMEs > The support to productive sectors, through agreements with associations and industries > The development of support products for foreign trade and the wide umbrella of correspondents to provide such solutions > The implementation of innovative solutions for corporate clients.

Best Retail Bank of the Dominican Republic. > The broad client portfolio of over 2 million > Wide presence in the country, branches in all municipalities and a wide network of subagents > Development of financial inclusion and financial education programs, encouraging the formalization and development of that segment > Support programs for entrepreneurs > Financial education program for young people > Implementation of alternative channels for clients.

Best Bank of the Dominican Republic > Asset growth > Profitability > Geographic coverage > Strategic relations > Development of new business > Products innovation.

GLOBAL FINANCE

Board of Directors

Biographies

DONALD GUERRERO ORTIZ

Presently he serves as president ex-officio of the Board of Directors of Banco de Reservas in his capacity as Finance Minister. In addition, he is President of the Export Bank (BANDEX), and member of the Monetary Board and the Management Board of the Dominican Petroleum Refinery; and after promulgation of Law 155-17 on July 1, 2017, became Chairman of the National Committee against Money Laundering and Financing of Terrorism (CONCLAFIT).

Since 1996, he has held various positions in the private sector in several companies such as President of Autocentro Totoya, Vice President of Autogermana BMW, Vice President of Autocentro Nissan, President of Autocentro Chrysler, and President of Mid America Insurance Agency all with headquarters in Puerto Rico. In the past, he occupied several executive positions in private companies in Santo Domingo. He was Vice President of Tivalsa, Stock Exchange; Executive Vice President of Listín Diario, 1997-2000; Commercial Director of Reid & Pellerano, 1995-1996; Vice President of Credit of Banco Intercontinental, 1993-1995; Second Vice President of Institutional Banking at Chase Manhattan Bank, 1986-1988; and Vice President of Corporate Banking at the same institution in 1988-1993.

He holds a degree in Economics from the Technological Institute of Santo Domingo (INTEC) with graduate studies in Management. He also holds a Master's degree in Finance from the University of Maryland, a post-graduate degree in Banking and Finance from the Chase Manhattan Bank of Puerto Rico and a graduate degree in Management Training from Toyota University, in California. In addition, he has taken several graduate courses on financial market: Capital Markets, Bonds, Stocks and Derivative Debt Instruments; International Financial Markets; Treasury Bonds and Convertible Instruments; Derivative Financial Products; Risk Protection Strategies; and Exchange of Interest and Exchange Rates, among others; all at the Chase Manhattan Bank of New York.

SIMÓN LIZARDO MÉZQUITA

Currently he serves as General Manager of Banco de Reservas. From 2012 to 2016, he held the position of Minister of Finance, which resulted in him serving as Governor of the Inter-American Development Bank (IDB) for the Dominican Republic and ex-officio Chairman of the Board of Directors of the Banco de Reservas. He was also an ex-officio member of the Monetary Board. From 2004 to 2012 was the General Comptroller of the Republic, a post he had previously held between 1996 and 1998. From 1998 to 2000, he was the Administrative Secretary to the Presidency. He has also held numerous positions in the private sector, specifically in the financial sector for Bank BHD where he was Vice President of Credit, Specialized Banking and Electronic Banking. He also worked as Internal Auditor for the company Alambres Lisos y de Púas (ALIPU). He has worked as consultant to IDB in the fields of Accounting, Finances and Auditing, during which time he was a speaker at several summits and seminars on these subjects, as well as banking and budgeting. He has also played an important role in the academic sector, being part of the faculty of the Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra (PUCMM) and the Instituto Tecnológico de Santo Domingo (INTEC), at which he taught classes and seminars in Accounting, Auditing, Finance and Budget.

MÍCALO E. BERMÚDEZ

He has been Banco de Reservas Board of Directors Vice President since 2004. Since 1991, he has been the Chairman and CEO of the Tamboril Free Zone Industrial Park, and the shoemaking group Margarita Industries. He is a vocal member of the Listín Diario newspaper Board of Directors. Between 1989 and 1991, he worked in the Internal Audit and Planning department of the J. Armando Bermúdez, C. por A. company. Previously, between 1985 and 1989 worked as General Manager of the industrial company Dominican Shoes, Inc. He has also been part of the

board of directors of the Santiago Free Zone Association, the Dominican Association of Free Zones (ADOZONA), the Santiago Merchants and Industrial Association (ACIS), the Industrial Association of the Northern Region (AIREN), member of the Santiago Chamber of Commerce and Production and member of the American Chamber of Commerce. He has a degree in Economics from the Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra (PUCMM), and Economics and Business from Hofstra University, Long Island, USA.

LUIS MANUEL BONETTI MESA

He has been a vocal member of the Banco de Reservas Board of Directors since September 20, 2008, and member of the bank's Corporate Audit Committee and the Appointments and Compensation Committee. Since that year, he has also been a member of the Board of Management and Executive Vice President of Procomunicaciones. From that post, he is responsible for the company's endeavors, from the scope of its financial objectives and its profitability to production, marketing and sale of its products. He is also the Vice President and executive of the Escogido Baseball Club. Previously he worked at Sociedad Industrial Dominicana, Manicera Dominicana, as Promotion and Recurring Sales Manager. He also implemented the Consumer Assistance Center and the Consumer Education Center. He studied Business Administration and Marketing at the University of Miami, Florida, USA.

KIRSYS FERNÁNDEZ ROJAS

On May 9, 2018, she became a vocal member of the Board of Directors of Banco de Reservas. As of June 2018 became a member of the Compliance and Information Technology Committees of the Bank. From August 2004 until May 2018 she was the Executive President of the National Board for Childhood and Adolescence (CONANI); in addition served as Vice President of the Board of Directors of the Boy, Girl and Adolescence Inter-Amer-

ican Institute, a specialized body of the Organization of American States (OAS) concerning childhood and adolescence. She was also Chairperson of the Board of Directors of the National Council of Children's Nurseries (CONDEI). Co-owner of Martínez La Hoz Insurance Brokers; Sales Vice President of Sol Seguros; in charge of the sales department of La Colonial de Seguros; and sales supervisor of La Antillana de Seguros. She graduated in Marketing with degree in General Insurance of the National Institute of Technical Training (INCAT).

OSCAR MEDINA CALDERÓN

Since August 6, 2015, has been a vocal member of the Banco de Reservas Board of Directors and member of the Audit, Comprehensive Risk Management and Information Technology Committees of the Bank. Since 2006 to date has been President of Media & Events, a company dedicated to the production and commercialization of radio and television spots. He is the producer and conductor of the 360 Degrees program and co-conductor of the Today program. Previously he was co-conductor of the programs The Power of the Afternoon and Hello Morning. He is an Industrial Engineer, graduated from the Technological Institute of Santo Domingo (INTEC) and holds a Master's degree from that University in Senior Management, major in Economics. Later he took a graduate course in Political Marketing at the George Washington University in the USA, also a graduate course in Political Communication at Fundación Global y Desarrollo (FUNGLODE).

ENRIQUE RADHAMÉS SEGURA QUIÑONES

Since 2016 has been a vocal member of the Banco de Reservas Board of Directors. He is also a member of the Audit, Appointment and Compensation, and Compliance Committees of the Bank. Since 2009 has held the following posts: Partner Director of Segura & Asociados, legal office, specializing in regulated sectors and foreign investment, Associate Consultant of UHY Mosard in the Dominican Republic, an international financial and fiscal consulting firm. He has been a professor of Administrative Law, Private International Law, Public International Law, Notarial Law and Environmental

Law at the Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra (PUCMM). Between February and September of 2016, he performed as Vice Minister of Commerce of the Ministry of Industry and Commerce. He has a degree in Legal Sciences from the Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra (PUCMM); has a Master's degree in International Business Law LLM and Majors in Regulated Sectors at the Business School of the Universidad San Pablo CEU, Madrid, Spain. Has a Master's degree in Government Administration Law from the Universidad de Salamanca, Spain, from the classrooms of the Global Institute of Higher Social Studies. In addition, he holds several certificates from various countries such as the Dominican Republic, Spain and the United States in Development of the Mortgage Market and Trust, International Commercial Arbitration Course, Diplomacy and Foreign Relations, Mortgage Law and International Commercial Law, among others.

LUIS RAFAEL MEJÍA OVIEDO

He has been a vocal member of the Board of Directors of Banco de Reservas since 2004. He chairs the Compliance Committee and is a member of the Appointment and Compensation, and Expanded Administrative Committees of the Bank. He is a host of television and radio programs. Since 1991 has held various positions such as General Manager of Nandy Rivas Advertising Agency, Deputy Administrator of the Los Mina Textile Factory. At present, he holds several honorary posts such as President of the Dominican Olympic Committee and Member of the National Penitentiary Board. He studied Economics at the Universidad Autónoma de Santo Domingo (UASD) and took a certified course in Public Law at the Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra (PUCMM).

JUAN HERNÁNDEZ BATISTA

Since 2017 has been a vocal member of the Banco de Reservas Board of Directors. He has extensive experience in activities related to the formulation, training and administration of fiscal and tax policies. He worked in several posts of Public and Tax Administration, of which in 1984 the post of Undersecretary of

State of Finance stands out. In 1966, he was appointed General Director of the General Directorate of Income Tax, with the task of initiating the process of modernization of the National Tax Administration, consolidating it as the General Directorate of Internal Taxes (DGII). For the second time in 2004, he was again appointed General Director of the DGII. In 2008 was confirmed in the same post and in 2009 was designated as Chairman of the Board of Directors of the Inter-American Center of Tax Administrations (CIAT). In 2012, through Decree No. 338-12, he received the award of the Order of Merit of Duarte, Sánchez and Mella, in the degree of Grand Cross Silver Plate, for his outstanding merits in the DGII. That same year he also received the award of the Order of Duarte, Sánchez and Mella in the degree of Knight, for services rendered as a public official. Since 2013 has been a founding partner of the firm Consultants for Development (CPED), specializing in tax consultations, economic-tax studies and automation projects. He has a degree in Economics from the Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra (PUCMM) of Santiago. He completed Post Graduate studies in Tax Techniques at the Institute of Fiscal Studies of Madrid, Spain.

MANUEL AGUSTÍN SINGER VERDEJA

Since September 7, 2012, has been an alternate vocal member of the Board of Directors of Banco de Reservas. He is Chairman of the Information Technology Committee (CTI), member of the Corporate Audit Committee and participates at the Negotiation Table of the Bank. Currently, he is the President of Editora de Formas and Export Director of the Termo Envases, S.A. Company, and Deputy Treasurer of the Dominican Association of Exporters (ADOEXPO). In the past, he worked as Chief of Operations at Termo Envases and was responsible for the Summer Program of the Banco Metropolitano. He holds a degree in Business Administration and a Minor in Business Communications from Lynn University in Florida, USA. He also attended the seminar Financial Business at JP Morgan, among others.

HÉCTOR HERRERA CABRAL

Since September 16, 2004, has been an alternate vocal member of the Board of

Directors of Banco de Reservas. He is also a member of the Corporate Audit and Appointment and Compensation Committees of the Bank. From that date, he has also been the host of the radio program The Empire of the Afternoon. Previously, he worked as commentator, producer and host of the programs D'Agenda and Of Entire Credit. He also worked as communications adviser to the Universidad del Caribe. Between 1984 and 1990, he was Deputy Chief of Economic Studies, Economic Editor of the El Caribe newspaper, Director of El Semanario newspaper and journalist, Economic Editor and Commentator of Telemicro and Digital 15. He has a Master's degree in Constitutional Law and Fundamental Liberties from IGLOBAL, University of Paris I Panthéon-Sorbonne. He has degrees in Economics from the Universidad Autónoma de Santo Domingo (USAD) and in Law from the Universidad de la Tercera Edad. He studied journalism at the Dominican Journalism Institute, as well as Evaluation and Formulation of Projects and Organization and Methodology.

EMILIO JACOBO HASBÚN JOSÉ

Since 2016, has been an alternate vocal member of the Board of Directors of Banco de Reservas. He chairs the Audit and Comprehensive Risk Management Committees of the Bank, and is a member of the Senior Credit Committee. In turn, he chairs and occupies senior management positions in several commercial companies of the private sector. In the past, he was the CEO of various financial companies and worked as financial consultant. Since 2007 to the present, he has been the Honorary Consul of the Dominican Republic to Barbados. He has a degree in Business Administration and Law and a Master's degree in International Law, and postgraduate studies in Diplomacy and other related fields. Has a Master's degree in Business Administration and in Finances. He has attended numerous courses and seminars in related areas. He is an active member of several Board of Directors and institutions such as the Dominican Consular Body, Our Little Brothers Home, Fundapec - Apec University, the Dominican Lawyers Association, Mangoes Cluster, among others.

JULIO ERNESTO BÁEZ BÁEZ

Since September 11, 2008, has been an alternate vocal member of the Board of Directors of Banco de Reservas. He chairs the Audit and Expanded Administrative Committees of the Bank. He was Deputy Director of Promese, and from 2005 to 2008 occupied the position of Deputy Director of the Corporación del Acueducto y Alcantarillado de Santo Domingo (CAASD), at the Water Quality Laboratory. Since 1995 to present, has been the President of Movimed and Movilab, and at present is the Vice President of Auto Refricentro M y B. He graduated Cum Laude as a medical physician at the Universidad Autónoma de Santo Domingo (USAD), postgraduate studies in Pediatrics at the Universidad Nacional de La Plata in Buenos Aires, Argentina, and a Master's degree in Neonatal Intensive Therapy.

ESTELA FERNÁNDEZ DE ABREU

Since August 24, 2004, she has been an alternate member of the Board of Directors of Banco de Reservas. In the past, she served as president of the Appointment and Compensation Committee and member of the Audit, Information Technology (CTI), and Corporate Audit Committees. In the month of June 2018, she continued as member of the Corporate Audit Committee and became a member of the Comprehensive Risk Management Committee. She served as President of the Intelligent Construction Development Group, Executive Vice President of the Corporación de Servicios Abreu & Collado, and Director of Organization and Systems of the Banco de Reservas, where she also worked as Director of Accounting and Budget, and Human Resources Training Manager. She was a professor and general coordinator of the Administration professorship of the Faculty of Economics and Administration of the Universidad Autónoma de Santo Domingo (USAD), and Professor at the Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra (PUCMM) in the Faculty of Administration and Economics. She is a founding member of the Dominican Association of Management Professionals (ADOPA), and is in charge

of the Environmental Commission of the Banreservas Volunteers. She graduated Cum Laude in Business Administration at the Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra (PUCMM), with a Cum Laude Magister in Management, and a major in Financial Administration.

ADA NILDA WISCOVITCH CARLO

Since September 16, 2004, she has been an alternate vocal member of the Board of Directors of Banco de Reservas. As of June 2018, she chairs the Corporate Audit Committee and is a member of the Senior Credit Committee of the Bank. She is also a vocal member of the Board of the Reservas del País Foundation. She is an Economist graduated Magna Cum Laude at the University of Puerto Rico. Her first work at a bank was at Citibank in Santo Domingo where she reached the position of Resident Vice President. At the Banco del Comercio Dominicano she occupied the position of Business Vice President, Credit Management Vice President and Electronic Banking Vice President.

EDITA CASTILLO MARTÍNEZ

Since 2013, she has been the Banco de Reservas General Secretary and Secretary of the Bank's Board of Directors. Previously she worked as Corporate General Secretary, Assistant Director to the Legal General Directorate and Attorney of the Special Credits Directorate. She has been with the institution for 29 years. She graduated Cum Laude in Law at Universidad APEC in Santo Domingo. She holds a Magister in Entrepreneurial Law and Economic Legislation from the Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra (PUCMM). In addition, she attended courses and seminars on Corporate Governance and Financial Analysis at the Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra (PUCMM). She has also participated in several Financial and Administrative Summits, and in the Latin American Summits on Financial Law, Felaban, in Paraguay, Panamá, El Salvador, Chile, Costa Rica and Dominican Republic. She attended the XXVII Latin American Trust Congress (COLAFI) 2018 in Cartagena, Colombia, among others.

Banco de Reservas de la República Dominicana

Banco de Servicios Múltiples / Multiple Services Bank
(Casa Matriz) / (Headquarters)

**Estados Financieros
No Consolidados**

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

Unconsolidated Bank Statements

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





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

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

RNC 1-01025913

Al Consejo de Directores de
Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros no consolidados del Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples (el Banco), que comprenden el balance general no consolidado al 31 de diciembre de 2018, y los estados no consolidados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio, 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 no consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera del Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples, al 31 de diciembre de 2018, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos, según se describe en la nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes del Banco, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), junto con los requerimientos de ética emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana, que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros no consolidados en la República Dominicana, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asunto de énfasis

Llamamos la atención al contenido de las notas 1 y 33 a los estados financieros no consolidados. Al 31 de diciembre de 2018 y por el año terminado a esa fecha, por su condición de ser el banco del Estado Dominicano, una proporción importante de los activos y los pasivos, así como de ingresos y gastos financieros, corresponden a saldos mantenidos y transacciones realizadas con entidades del sector público. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este asunto.

(Continúa)

Asuntos clave de la auditoría

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

Estimación y contabilización de provisiones para la cartera de créditos privados

Véanse las notas 2.4.1, 7 y 14, a los estados financieros que se acompañan.

Asunto clave de la auditoría

La estimación de provisiones para los deudores privados dentro de la cartera de créditos es un asunto clave de la auditoría, debido a la naturaleza del cálculo, los requerimientos de constitución de provisiones que debe cumplir la dirección del Banco, de acuerdo a los parámetros establecidos por la Autoridad Monetaria y Financiera y a la importancia que tiene el resultado de esta estimación en relación con la cartera de créditos del Banco.

La cartera de créditos de deudores privados representa el 49 % del total de los activos del Banco. La provisión de la cartera de los deudores privados es determinada siguiendo los criterios establecidos por la Autoridad Monetaria y Financiera, principalmente en el Reglamento de Evaluación de Activos.

Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría

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

- ◆ Obtuvimos un entendimiento y probamos los controles relevantes que mantiene el Banco en cuanto al diseño y la eficacia operativa para la aprobación y desembolso de créditos relacionados con los deudores privados.
- ◆ Obtuvimos un entendimiento y probamos los controles relevantes relacionados con la determinación, contabilización y revelación de las provisiones para la cartera de créditos de deudores privados.
- ◆ Obtuvimos la conciliación del mayor auxiliar de la cartera de créditos, incluyendo los deudores privados y observamos la exactitud matemática de la conciliación.
- ◆ Utilizando una herramienta de muestreo, seleccionamos una muestra representativa de la cartera de créditos de los deudores privados para los cuales recalculamos la provisión requerida con base en los parámetros establecidos por la normativa vigente. Este recálculo incluye la evaluación de la capacidad de pago de los deudores privados y la admisibilidad de las garantías sometidas por los mismos. Comparamos los resultados obtenidos con la provisión reportada en la autoevaluación de la cartera de créditos realizada por el Banco, enviada a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y contabilizada en los estados financieros no consolidados.
- ◆ Recalculamos las provisiones para la cartera de créditos de deudores privados con base en su comportamiento de pago.
- ◆ Recalculamos las antigüedades asignadas por el sistema del Banco y reportadas a la Superintendencia de Bancos para los deudores privados.
- ◆ Mediante la utilización de técnica de muestreo, seleccionamos varios créditos castigados y observamos que dichos castigos estén acorde con las políticas del Banco y lo estipulado en el Reglamento de Evaluación de Activos.
- ◆ Observamos que en los casos aplicables, el Banco cuente con la debida autorización por parte de la Autoridad Monetaria y Financiera para tratar de forma específica la determinación de la provisión y clasificación de algunos créditos otorgados en sectores específicos de la economía dominicana.

(Continúa)

Otros asuntos

Los estados financieros no consolidados 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 no consolidado y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto no consolidados 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.

Los estados financieros no consolidados que se acompañan incluyen solamente las cifras de Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples (Casa Matriz), los cuales fueron preparados para cumplir requisitos legales y de organismos reguladores. El Banco prepara también estados financieros consolidados para propósitos generales y requisitos de administración monetaria y financiera.

Otra información

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

Nuestra opinión sobre los estados financieros no consolidados no abarca la otra información y no expresamos ninguna otra forma de seguridad concluyente sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros no consolidados, nuestra responsabilidad es leer la otra información identificada anteriormente cuando esté disponible, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros no consolidados o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o si de algún modo, parece contener un error material.

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

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

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

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 reportes de la información financiera del Banco.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto

(Continúa)

grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- ◆ Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros no consolidados, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la anulación del control interno.
- ◆ Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.
- ◆ Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.
- ◆ Concluimos sobre el uso apropiado por la administración del principio contable de negocio en marcha, con base en 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 no consolidados 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 no consolidados, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros no consolidados representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno del Banco en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificada y los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa del 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 nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las salvaguardas correspondientes.

De los asuntos comunicados a los responsables del gobierno del Banco, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros no consolidados del período actual y que, por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que las disposiciones legales o reglamentarias

(Continúa)

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.

Registro en la SB núm. A-006-0101

CPA Euclides Reyes O.
Registro en el ICPARD núm. 3616
Socio a cargo de la auditoría

12 de marzo de 2019

Santo Domingo,
República Dominicana

BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)

BALANCES GENERALES NO CONSOLIDADOS

VALORES EN PESOS DOMINICANOS (RD\$)

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
ACTIVOS		
Fondos disponibles (notas 3, 4, 23, 31, 32 y 33)		
Caja	6,821,083,811	7,685,453,752
Banco Central	65,995,685,761	40,670,202,597
Bancos del país	3,306,775,963	304,768,712
Bancos del extranjero	6,839,408,573	7,713,978,020
Otras disponibilidades	212,838,916	2,441,877,938
Rendimientos por cobrar	5,675,421	661,982
Subtotal	83,181,468,445	58,816,943,001
Inversiones (notas 3, 6, 14, 31, 32, 33 y 35)		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	62,929,636,936	78,612,420,849
Rendimientos por cobrar	1,649,236,639	1,251,481,451
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento	(18,883,144)	(35,773,594)
Subtotal	64,559,990,431	79,828,128,706
Cartera de créditos (notas 3, 7, 14, 23, 31, 32, 33 y 35)		
Vigente	306,329,709,666	275,233,619,451
Reestructurada	3,186,940,031	3,769,705,374
Vencida	3,278,069,812	3,726,843,867
Cobranza judicial	1,715,146,368	1,542,688,740
Rendimientos por cobrar	5,261,829,220	7,330,274,780
Provisiones para créditos	(8,566,071,251)	(8,267,296,857)
Subtotal	311,205,623,846	283,335,835,355
Deudores por aceptaciones (notas 3, 8 y 31)	929,407,741	1,586,460,659
Cuentas por cobrar (notas 3, 9, 31, 33 y 35)		
Cuentas por cobrar	568,635,048	876,376,717
Rendimientos por cobrar	1,521,487	-
Subtotal	570,156,535	876,376,717
Bienes recibidos en recuperación de créditos (notas 10, 14 y 35)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	9,507,348,386	8,581,592,022
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(7,554,613,202)	(6,356,176,568)
Subtotal	1,952,735,184	2,225,415,454
Inversiones en acciones (notas 3, 11, 14, 23, 31, 32, 33 y 35)		
Inversiones en acciones	10,303,241,457	8,672,546,544
Provisión para inversiones en acciones	(329,368,438)	(265,031,344)
Subtotal	9,973,873,019	8,407,515,200
Propiedades, muebles y equipos (notas 12, 22 y 23)		
Propiedad, muebles y equipos	15,646,579,456	15,310,600,803
Depreciación acumulada	(4,087,104,356)	(3,613,657,425)
	11,559,475,100	11,696,943,378
Otros activos (notas 3, 13, 21, 31 y 33)		
Cargos diferidos	2,797,972,629	2,559,093,763
Intangibles	2,885,132,304	33,528,389
Activos diversos	1,424,417,901	4,424,935,483
Amortización acumulada	(31,379,919)	(25,241,042)
	7,076,142,915	6,992,316,593
TOTAL ACTIVOS	491,008,873,216	453,765,935,063
Cuentas contingentes (notas 23 y 24)	33,667,227,468	25,204,608,853
Cuentas de orden (notas 3 y 25)	1,553,503,860,027	1,498,448,959,009

BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)

BALANCES GENERALES NO CONSOLIDADOS

VALORES EN PESOS DOMINICANOS (RD\$)

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (notas 3, 15, 31, 32 y 33)		
A la vista	60,041,857,690	58,700,979,871
De ahorro	154,052,921,475	127,000,868,795
A plazo	38,945,514,380	39,567,808,035
	253,040,293,545	225,269,656,701
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (notas 3, 16, 31 y 32)		
De instituciones financieras del país	25,044,419,030	26,445,805,429
Fondos tomados a préstamo (notas 3, 17, 31 y 32)		
Del Banco Central	20,196,305	-
De instituciones financieras del exterior	20,977,241,935	22,974,646,760
Intereses por pagar	212,947,744	172,447,846
	21,176,385,984	23,147,094,606
Aceptaciones en circulación (notas 3, 8 y 31)	929,407,741	1,586,460,659
Valores en circulación (notas 18, 31, 32 y 33)		
Títulos y valores	122,970,063,364	111,288,991,934
Otros pasivos (notas 3, 14, 19, 24 y 31)	7,304,316,529	9,283,292,620
Obligaciones subordinadas (notas 3, 20, 31 y 32)		
Deudas subordinadas	24,875,305,057	24,236,666,255
Intereses por pagar	447,797,784	428,050,394
	25,323,102,841	24,664,716,649
Total pasivos	455,821,989,034	421,686,018,598
PATRIMONIO NETO (notas 12, 22, 23 y 35)		
Capital pagado	10,000,000,000	10,000,000,000
Otras reservas patrimoniales	19,641,993,217	17,137,232,141
Superávit por revaluación	699,964,806	711,104,855
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	193,227,017	26,219,155
Resultado del ejercicio	4,651,699,142	4,205,360,314
Total patrimonio neto	35,186,884,182	32,079,916,465
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	491,008,873,216	453,765,935,063
Cuentas contingentes (notas 23 y 24)	33,667,227,468	25,204,608,853
Cuentas de orden (notas 3 y 25)	1,553,503,860,027	1,498,448,959,009

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros no consolidados.

Simón Lizardo Mézquita
Administrador General

Andrés Guerrero
Contralor

BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)

ESTADOS NO CONSOLIDADOS DE RESULTADOS

VALORES EN PESOS DOMINICANOS (RD\$)

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Ingresos financieros (notas 6, 7, 26 y 33)		
Intereses y comisiones por crédito	34,513,030,595	34,530,267,473
Intereses por inversiones	6,511,460,824	6,539,172,652
Ganancias por inversiones	1,572,617,375	2,039,467,244
	<u>42,597,108,794</u>	<u>43,108,907,369</u>
Gastos financieros (notas 15, 16, 17, 18, 20, 26 y 33)		
Intereses por captaciones	(11,387,879,140)	(13,791,445,829)
Pérdidas por inversiones	(534,952,423)	(375,199,993)
Intereses y comisiones por financiamiento	722,597,254	(756,107,804)
	<u>(12,645,428,817)</u>	<u>(14,922,753,626)</u>
Margen financiero bruto	29,951,679,977	28,186,153,743
Provisiones para cartera de créditos (nota 14)	(3,167,156,704)	(3,467,447,774)
Provisión para inversiones (nota 14)	(11,015,383)	-
	<u>(3,178,172,087)</u>	<u>(3,467,447,774)</u>
Margen financiero neto	26,773,507,890	24,718,705,969
Ingresos (gastos) por diferencia de cambio (notas 3 y 27)	(599,132,053)	(192,497,304)
Otros ingresos operacionales (notas 28 y 33)		
Comisiones por servicios	7,776,092,890	6,566,267,613
Comisiones por cambio	1,466,977,234	1,349,148,899
Ingresos diversos	288,802,332	152,840,807
	<u>9,531,872,456</u>	<u>8,068,257,319</u>
Otros gastos operacionales (notas 28 y 33)		
Comisiones por servicios	(967,905,895)	(732,168,224)
Gastos diversos	801,757,075	(526,017,603)
	<u>(1,769,662,970)</u>	<u>(1,258,185,827)</u>
Gastos operativos (notas 12, 13, 14, 24, 30, 33 y 34)		
Sueldos y compensaciones al personal	(15,797,017,399)	(14,775,672,203)
Servicios de terceros	(3,133,359,843)	(2,560,797,287)
Depreciación y amortizaciones	(1,137,940,034)	(1,011,978,638)
Otras provisiones	(1,417,926,452)	(908,075,624)
Otros gastos	(7,234,633,673)	(7,372,747,472)
	<u>(28,720,877,401)</u>	<u>(26,629,271,224)</u>
Resultado operacional	5,215,707,922	4,707,008,933
Otros ingresos (gastos) (notas 29 y 35)		
Otros ingresos	2,714,025,653	2,615,931,906
Otros gastos	(604,193,545)	(690,203,287)
	<u>2,109,832,108</u>	<u>1,925,728,619</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	7,325,540,030	6,632,737,552
Impuesto sobre la renta (nota 21)	(169,079,812)	(162,952,452)
Resultado del ejercicio	7,156,460,218	6,469,785,100

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros no consolidados.

Simón Lizardo Mézquita
Administrador General

Andrés Guerrero
Contralor

BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)

ESTADOS NO CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

VALORES EN PESOS DOMINICANOS (RD\$)

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	35,827,661,746	30,836,818,834
Otros ingresos financieros cobrados	7,149,870,588	8,149,264,073
Otros ingresos operacionales cobrados	9,567,475,919	8,334,788,623
Intereses pagados por captaciones	(11,329,822,504)	(13,742,629,508)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(682,097,356)	(929,401,697)
Gastos generales y administrativos pagados	(26,144,350,199)	(24,688,939,731)
Otros gastos operacionales pagados	(1,769,662,970)	(1,258,185,827)
Impuesto sobre la renta pagado	(211,116,887)	(192,919,292)
Pagos diversos por actividades de operación	(1,332,193,493)	(628,826,528)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>11,075,764,844</u>	<u>5,879,968,947</u>
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Aumento (disminución) en inversiones	15,657,480,560	(25,039,362,701)
Créditos otorgados	(224,617,518,026)	(290,961,149,222)
Créditos cobrados	189,954,077,537	287,364,834,317
Interbancarios otorgados	(16,180,000,000)	(11,066,000,000)
Interbancarios cobrados	16,180,000,000	11,066,000,000
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(1,021,994,798)	(525,397,960)
Producto de la venta de activos fijos	22,171,399	32,759,068
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	221,430,573	429,540,648
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(19,784,352,755)</u>	<u>(28,698,775,850)</u>
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	5,786,590,378,446	3,073,232,174,605
Devolución de captaciones	(5,748,540,056,571)	(3,059,668,976,300)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	50,623,276,277	81,760,646,174
Operaciones de fondos pagados	(52,600,484,797)	(95,238,327,921)
Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas	(3,000,000,000)	(2,999,350,549)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	<u>33,073,113,355</u>	<u>(2,913,833,991)</u>
AUMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	24,364,525,444	(25,732,640,894)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	58,816,943,001	84,549,583,895
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	83,181,468,445	58,816,943,001

(Continúa)

BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)
ESTADOS NO CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación)

VALORES EN PESOS DOMINICANOS (RD\$)

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	7,156,460,218	6,469,785,100
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	3,167,156,704	3,467,447,774
Inversiones	47,198,840	32,951,631
Bienes recibidos en recuperación de créditos	812,648,447	297,666,043
Rendimientos por cobrar	511,722,912	490,659,218
Otras provisiones	57,371,636	86,798,732
Depreciación y amortización	1,158,600,750	1,032,255,869
Ganancia en venta de propiedad, muebles y equipos	(11,510,263)	(14,890,081)
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(17,457,682)	(39,737,065)
Efecto fluctuación cambiaria, neta	679,764,712	510,708,886
Amortización del costo y descuento de la emisión de la deuda subordinada	38,309,246	37,049,114
Participación patrimonial en otras empresas	(1,681,911,546)	(1,831,093,723)
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	915,375,963	(3,747,624,469)
Deudores por aceptaciones	657,052,918	(1,139,741,190)
Cuentas por cobrar	286,055,223	256,249,185
Cargos diferidos	(238,878,866)	(709,436,825)
Intangibles	(2,851,603,915)	-
Activos diversos	3,000,517,582	(1,175,197,624)
Aceptaciones en circulación	(657,052,918)	1,139,741,190
Intereses por pagar	60,247,288	(161,526,686)
Otros pasivos	2,014,302,405	877,903,868
Total de ajustes	3,919,304,626	(589,816,153)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	11,075,764,844	5,879,968,947

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros no consolidados.

Simón Lizardo Mézquita
Administrador General

Andrés Guerrero
Contralor

BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)
ESTADOS NO CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

VALORES EN PESOS DOMINICANOS (RD\$)

	Capital pagado	Otras reservas patrimoniales	Superávit por revaluación	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Resultados del ejercicio	Total patrimonio
Saldos al 1ro. de enero de 2017	10,000,000,000	14,872,807,355	722,244,904	11,140,049	3,999,580,714	29,605,773,022
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	3,999,580,714	(3,999,580,714)	-
Dividendos pagados al Estado Dominicano (nota 22):						
Efectivo	-	-	-	(2,999,350,549)	-	(2,999,350,549)
Amortización vales del Tesoro Nacional Ley 121-05	-	-	-	(75,000,000)	-	(75,000,000)
Amortización vales del Tesoro Nacional Ley 99-01	-	-	-	(2,250,000)	-	(2,250,000)
Intereses vales del Tesoro Nacional Ley 99-01	-	-	-	(919,041,108)	-	(919,041,108)
Efecto de depreciación de activos revaluados (nota 22)	-	-	(11,140,049)	11,140,049	-	-
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	6,469,785,100	6,469,785,100
Transferencia a otras reservas patrimoniales (nota 22)	-	2,264,424,786	-	-	(2,264,424,786)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2017	10,000,000,000	17,137,232,141	711,104,855	26,219,155	4,205,360,314	32,079,916,465
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	4,205,360,314	(4,205,360,314)	-
Dividendos pagados al Estado Dominicano en (nota 22):						
Efectivo	-	-	-	(3,000,000,000)	-	(3,000,000,000)
Amortización vales del Tesoro Nacional Ley 99-01	-	-	-	(75,000,000)	-	(75,000,000)
Intereses vales del Tesoro Nacional Ley 99-01	-	-	-	(1,500,000)	-	(1,500,000)
Amortización deuda del Estado Dominicano	-	-	-	(972,992,501)	-	(972,992,501)
Efecto de depreciación de activos revaluados (nota 22)	-	-	(11,140,049)	11,140,049	-	-
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	7,156,460,218	7,156,460,218
Transferencia a otras reservas patrimoniales (nota 22)	-	2,504,761,076	-	-	(2,504,761,076)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2018	10,000,000,000	19,641,993,217	699,964,806	193,227,017	4,651,699,142	35,186,884,182

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros no consolidados.

Simón Lizardo Mézquita
Administrador General

Andrés Guerrero
Contralor

BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS

VALORES EN PESOS DOMINICANOS (RD\$)

1 Entidad

El Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples (en lo adelante el Banco), es propiedad del Estado Dominicano y fue constituido por la Ley núm. 581 del 24 de octubre de 1941, modificada por la Ley núm. 6133 del 17 de diciembre de 1962, a su vez modificada por la Ley núm. 281 del 1ro. de enero de 1976 y sus modificaciones.

El Banco ofrece servicios múltiples bancarios al Gobierno Dominicano, sus entidades autónomas y empresas estatales (sector público), así como a empresas de propiedad privada y público en general (sector privado). Sus principales actividades son las de otorgamiento de préstamos, colocación de inversiones, captación de depósitos y financiamientos, entre otros.

Los estados financieros no consolidados que se acompañan incluyen solamente las cifras del Banco (Casa Matriz), los cuales fueron preparados para cumplir requisitos de los organismos reguladores. Adicionalmente, el Banco prepara estados financieros consolidados para propósitos generales y cumplir igualmente con requerimientos de la Autoridad Monetaria y Financiera.

La Administración General tiene su sede en la Torre Banreservas de la avenida Winston Churchill, Santo Domingo, República Dominicana.

El detalle de los principales funcionarios, es como sigue:

Nombre	Posición
Donald Guerrero Ortiz	Ministro de Hacienda - Presidente <i>Exofficio</i>
Simón Lizardo Mézquita	Administrador General
Aracelis Medina Sánchez	Subadministradora Administrativa
José Manuel Guzmán Ibarra	Subadministrador Negocios Gubernamentales
Rienzi M. Pared Pérez	Subadministrador Empresas Subsidiarias
Andrés Guerrero	Contralor
Melvin Felipe Deschamps	Director Tesorería
Julio Enrique Páez Presbot	Auditor General

El Banco se rige por la Ley Monetaria y Financiera y sus reglamentos, así como por las resoluciones de la Junta Monetaria de la República Dominicana y las circulares de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (Superintendencia de Bancos).

El detalle de las oficinas y cajeros automáticos del Banco al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

Ubicación	2018			2017		
	Oficinas (*)	Cajeros automáticos	Estafetas	Oficinas (*)	Cajeros automáticos	Estafetas
Zona metropolitana	107	353	-	109	346	-
Interior del país	187	371	10	176	356	10
	294	724	10	285	702	10

(*) Corresponde a sucursales, agencias y centros de servicios.

El Banco mantiene acuerdos de servicios con comercios en diferentes localidades del país, denominados subagentes bancarios, a través de los cuales facilita a la población el acceso a los servicios financieros ofrecidos. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la red de subagentes era de 1,259 (433 en la zona metropolitana y 826 en el interior del país) y 1,258 (428 en la zona metropolitana y 830 en el interior del país) comercios autorizados, respectivamente.

Los presentes estados financieros no consolidados fueron aprobados por el Consejo de Directores para su emisión en fecha 12 de marzo de 2019.

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad

2.1 Base contable de los estados financieros no consolidados

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

Los estados financieros no consolidados que se acompañan, están preparados en base al costo histórico, excepto por algunos terrenos y edificios que fueron revaluados para llevarlos a su valor de mercado al 31 de diciembre de 2004.

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

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

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

ii) Las prácticas contables bancarias requieren que las entidades de intermediación financiera reconozcan provisiones por aquellos bienes muebles e inmuebles obtenidos en dación de pago, de acuerdo con los siguientes criterios: los bienes muebles se provisionan en un plazo de dos años, iniciando de forma lineal a partir del plazo de seis meses de que el bien sea adjudicado; los bienes inmuebles se provisionan en un plazo de tres años de forma lineal, luego de transcurrido el primer año de su entrada en los libros; y los títulos de valores siguen la base de provisión de las inversiones. Ambos criterios contando a partir de 120 días después de la fecha de la sentencia de adjudicación del bien o del contrato de dación de pago debidamente legalizado. Las NIIF requieren que estos activos sean provisionados cuando exista deterioro en su valor.

iii) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son reservados conforme a la clasificación otorgada al capital correlativo, mientras que los rendimientos por cobrar con una antigüedad superior a los 90 días son reservadas en un 100 %, excepto para las operaciones de tarjetas de crédito, los cuales se provisionan 100 % cuando su antigüedad es mayor a 60 días. Los rendimientos generados a partir de estas fechas no son reconocidos en los estados financieros no consolidados, se suspende el devengamiento y se contabilizan en cuenta de orden. De conformidad con las NIIF, aplican los mismos criterios que para la provisión sobre cartera de créditos, considerando que los rendimientos por cobrar continúan su devengamiento basado en su valor en libros, neto de deterioro.

iv) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana, a la fecha de los balances generales. Las NIIF requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio a la cual el Banco tuvo acceso a la fecha de los balances generales.

- v) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse su garantía, sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las NIIF solo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior al valor en libros del mismo o exista deterioro.
- vi) De conformidad con las prácticas bancarias, los otros ingresos operacionales, tales como comisiones por renovación de tarjetas de 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 transformación que se asigna a esa obligación de desempeño.
- vii) La Superintendencia de Bancos requiere que las mejoras a propiedades arrendadas, los programas de computadoras y las plusvalías, sean previamente autorizadas por dicha Superintendencia para ser registradas como propiedades, muebles y equipos y activos intangibles, respectivamente, y que se clasifiquen como activos diversos hasta que se obtenga dicha aprobación. La Superintendencia de Bancos indica el monto que podría contabilizarse y el plazo máximo de amortización durante el cual se permitirá el diferimiento. Las NIIF requieren que estas partidas sean registradas como propiedades, muebles y equipos y activos intangibles, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.
- viii) El Banco determina la vida útil estimada de las propiedades, muebles y equipos al momento de su adquisición, y registra en cuentas de orden los activos fijos que están totalmente depreciados. Las NIIF requieren que el valor residual y la vida útil de un activo sea revisado, como mínimo, al término de cada período anual, y si las expectativas difieren de las estimaciones previas se realicen los cambios en estimados correspondientes.
- ix) La Superintendencia de Bancos requiere que las inversiones colocadas a corto plazo de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, sean clasificadas como inversiones. Las NIIF requieren que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses sean clasificadas como equivalentes de efectivo.
- x) La Superintendencia de Bancos requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en cuatro categorías, las cuales son: a) negociar, disponibles para la venta, mantenidas hasta su vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda. Asimismo, permite clasificar en una de las tres primeras categorías solo aquellas que se coticen en un mercado activo. Las inversiones a negociar y disponibles para la venta deben registrarse a su valor razonable y las inversiones mantenidas a vencimiento y las otras inversiones en instrumentos de deuda a su costo amortizado. Las NIIF no establecen la categoría de otras inversiones en instrumentos de deuda. La NIIF 9 establece tres categorías de instrumentos de deuda: costo amortizado, valor razonable con cambios en otros resultados integrales (patrimonio) y valor razonable con cambios en resultados, y en consecuencia, deben reportarse al costo o al valor razonable dependiendo de la clasificación otorgada. Dicha clasificación depende del modelo de negocios para la gestión de los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales.
- xi) La provisión para la cartera de inversiones se cuantifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos, las cuales requieren provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos (REA), el Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público, el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente y disposiciones específicas. Las NIIF requieren que el deterioro para las inversiones contabilizadas al costo amortizado sea determinado siguiendo las mismas consideraciones indicadas para la cartera de crédito indicadas en el literal i) anterior.
- xii) La Superintendencia de Bancos requiere que se califiquen como actividades de inversión y de financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las NIIF requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.
- xiii) La Superintendencia de Bancos permitió a los bancos de servicios múltiples la revaluación de los inmuebles al 31 de diciembre de 2004 y no ha requerido la actualización de estos valores posterior a esa fecha. Las NIIF establecen que estas actualizaciones deben hacerse cada vez que hayan cambios significativos en el valor de dichos activos.
- xiv) La Superintendencia de Bancos requiere que los bancos registren una provisión para operaciones contingentes, las cuales incluyen, entre otras, garantías otorgadas, cartas de créditos emitidos no negociados y montos no utilizados de líneas de crédito de utilización automática, en base a una clasificación por categoría de riesgo siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos. Las NIIF requieren registrar la estimación de las pérdidas crediticias esperadas sobre compromisos de préstamos de forma congruente con sus expectativas de disposiciones de ese compromiso de préstamo.

- xv) La Superintendencia de Bancos otorgó su no objeción para que el Banco contabilice el pasivo actuarial relacionado con el Fondo de Pensiones y Jubilaciones y las pensiones efectuadas con cargo al Banco, en un período de nueve años a partir del año 2011. Las NIIF establecen que este pasivo sea reconocido inicialmente en su totalidad y luego se realicen actualizaciones periódicas afectando los resultados del ejercicio y otros resultados integrales.
- xvi) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Banco debe revelar en forma cuantitativa, los riesgos a los cuales están expuestos derivados de sus instrumentos financieros, tales como los riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad de crédito de los préstamos, entre otros. Las NIIF requieren las siguientes revelaciones que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación a su posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la entidad está expuesta durante el ejercicio y a la fecha de reporte, y cómo la entidad maneja esos riesgos.
- xvii) La Superintendencia de Bancos autorizó al Banco a registrar las inversiones en subsidiarias y asociadas utilizando el método de la participación patrimonial en sus estados financieros no consolidados (Casa Matriz) sobre los resultados de las subsidiarias y asociadas, sin homologar las prácticas contables de subsidiarias y asociadas que siguen prácticas contables diferentes. Las NIIF requieren que una entidad que registre sus inversiones utilizando el método de participación patrimonial, realice ajustes a fin de lograr que las políticas contables de las entidades en la que se reconoce la participación, sean homólogas a la de la entidad que reporta.
- xviii) La Superintendencia de Bancos autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito, con o sin garantía, cuando ingresa a cartera vencida y se encuentre 100 % provisionado, excepto los créditos a vinculados que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. De acuerdo con las NIIF, una entidad reducirá directamente el importe en libros de un activo financiero cuando esta no tenga expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una parte de este.
- xix) Las NIIF requieren que si el Banco mantiene otros resultados integrales, se presente un estado financiero de resultados y resultados integrales, o que se presente un estado financiero separado de resultados integrales en el cual se muestre la naturaleza e importe de las partidas correspondientes a otros resultados integrales durante el período en el que se informa. La Superintendencia de Bancos no incluye este requerimiento en sus modelos de preparación de estados financieros.
- xx) Existen diferencias entre la presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros, según las NIIF y las requeridas o autorizadas por la Superintendencia de Bancos.

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

2.2 Uso de estimados

La preparación de los estados financieros no consolidados requiere que la gerencia haga estimaciones y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros no consolidados y los montos reportados de ingresos y gastos durante el período.

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

2.3 Cartera de créditos

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

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

El Banco asigna la clasificación de riesgo a los créditos reestructurados considerando aquella que se encontraba vigente al momento de reestructurar la deuda o la que surja de los días de mora del crédito al momento de reestructurar, o la peor de ambas, de conformidad con el Reglamento de Evaluación de Activos. La clasificación de riesgo del crédito reestructurado será la clasificación asignada a todos los créditos del deudor dentro del mismo tipo de cartera. Se asigna una clasificación inicial no menor de “B”, que podrá ser modificada a una categoría de riesgo menor, dependiendo de la evolución de sus pagos hasta la clasificación “A” en la medida que cumpla las condiciones

pactadas en el contrato. Para los mayores deudores comerciales se evalúa, en adición a la capacidad de pago, su comportamiento de pago y riesgo país, para la mejora en su clasificación de riesgo.

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

El devengamiento de rendimientos se suspende para la cartera de créditos vencida a más de 90 días y 60 días para las tarjetas de crédito (ver nota 2.4.3).

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

2.4.1 Provisión para cartera de créditos

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Para los financiamientos directos otorgados al Estado Dominicano o indirectos que sean garantizados por este o con fondos para el repago de la deuda provenientes de flujos reales consignados en la Ley de Presupuesto General del Estado serán clasificados “A” por capacidad de pago y no estarán sujetos a requerimientos de provisión.

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

Garantías

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

Polivalentes

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

No polivalentes

Son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado.

Estas garantías solo aplicarán entre 50 % y 60 % del valor de la tasación para fines de cómputo de la cobertura del riesgo que respaldan.

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

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

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

Otras consideraciones

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco ha recibido dispensas y no objeciones del Banco Central de la República Dominicana y de la Superintendencia de Bancos para contabilizar y reportar, de forma específica, algunos créditos otorgados a ciertos sectores de la economía dominicana, tales como: contratistas de obras prioritarias del Estado Dominicano, desarrollo de red vial, créditos otorgados a algunos generadores eléctricos y otras operaciones ligadas al sector, algunos créditos al sector agrícola y cartera de créditos adquirida a una institución financiera local.

Según la Segunda y Séptima Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 20 de diciembre de 2018 y de 2017, respectivamente, los créditos otorgados por el Banco al Estado Dominicano, así como las facilidades concedidas mediante el programa de contratistas y suplidores del Estado Dominicano, serán clasificados en categoría de riesgo “A” con un 0 % de requerimiento de provisión y reportados como cartera vigente. Las facilidades concedidas mediante el programa de contratista y suplidores del Estado Dominicano serán reportados como sector privado.

Se otorgó una no objeción hasta el 31 de diciembre de 2018, para que el Banco clasifique estos créditos con categoría de riesgo “A” y requerimiento de provisión al 0 %, así como su contabilización como créditos vigentes del sector privado. Estos términos fueron extendidos hasta el 31 de diciembre de 2019, mediante la Segunda Resolución de la Junta Monetaria de fecha 20 de diciembre de 2018.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco evaluó la cartera de mayores deudores comerciales del sector público, siguiendo los lineamientos del Instructivo para la Evaluación de Créditos Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público y las circulares relacionadas.

Las provisiones para los créditos del sector público que cuenten con la garantía del mismo o con flujos reales consignados en la ley de presupuesto general del Estado Dominicano son clasificados como “A” y tienen un requerimiento de provisión de 0 % según la Primera Resolución de la Junta Monetaria de fecha 9 de julio de 2015.

2.4.3 Provisión para rendimientos por cobrar

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

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

2.4.4 Provisión para otros activos

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

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

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

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

2.4.5 Provisión para contingencias

La provisión para operaciones contingentes, las cuales incluyen fianzas, avales, cartas de crédito emitidas no negociadas y fondos para líneas y tarjetas de crédito no utilizadas, entre otros, y que se registran en el renglón de otros pasivos, se determinan conjuntamente con el resto de las obligaciones de los deudores de la cartera de créditos, constituyéndose dicha provisión con base en la clasificación de riesgo del deudor y en la garantía admisible deducible a los fines del cálculo de la provisión. La naturaleza y los montos de las contingencias se detallan en la nota 24 a los estados financieros no consolidados.

2.5 Costos de beneficios de empleados

2.5.1 Bonificación y otros beneficios

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

2.5.2 Plan de beneficios definidos

El Banco mantiene un plan de retiro y pensiones de beneficios definidos para los empleados que laboraban en el Banco cuando entró en vigencia la Ley de Seguridad Social núm. 87-01 del 9 de mayo de 2001, que estableció el Sistema de Seguridad Social de la República Dominicana.

La contribución del Banco a este plan consiste en el 17,5 % de los sueldos que mensualmente se paguen a los funcionarios y empleados más el 2,5 % de las utilidades brutas del Banco y aportes extraordinarios, según establecen los estatutos del Plan de Pensiones aprobado por el Consejo de Directores del Banco. En diciembre del 2010, la Superintendencia de Bancos autorizó al Banco a reconocer de manera prospectiva el pasivo generado por el plan de beneficios y los pensionados con cargo al Banco en un período de nueve años, a partir del 31 de diciembre de 2011.

En adición, el Consejo de Directores aprueba pensiones con cargo al Banco, los cuales se incluyen en la determinación del pasivo actuarial del Banco.

La obligación neta del Banco relacionada con planes de beneficios definidos, se calcula estimando el importe del beneficio futuro que los empleados han ganado en el período actual y en períodos anteriores, descontando ese importe y deduciendo el valor razonable de los activos del plan.

El cálculo de las obligaciones por beneficios definidos, es efectuado anualmente por un actuario cualificado usando el método de unidad de crédito proyectada.

2.5.3 Plan de aportaciones definidas

El Banco realiza aportes al plan de pensiones contributivo establecido con la entrada en vigencia de la Ley de Seguridad Social núm. 87-01, anteriormente del 9 de mayo de 2001, mediante la cual fue creado el Sistema Social de la República Dominicana. Este sistema funciona bajo el esquema de capitalización individual y consiste de aportes que deben realizar el empleador y los empleados de manera particular y que deben ser administrados por Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP). Los aportes realizados por el Banco se reconocen como gastos cuando se incurren. A la edad de retiro, el empleado recibe de la AFP el monto de los aportes realizados por el y su empleador, más el rendimiento de la cuenta de capitalización individual.

2.5.4 Indemnización por cesantía

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

2.6 Valores en circulación y deuda subordinada

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

El Banco mantiene deudas subordinadas correspondientes a financiamientos obtenidos en dólares estadounidenses (US\$); mediante la emisión de títulos de deuda denominados “Notas de Deuda Subordinada”, emitidos en los Estados Unidos y bonos de deudas subordinadas en pesos dominicanos emitidos en el mercado de la República Dominicana. La deuda subordinada se registra inicialmente al valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción, los cuales se amortizan bajo el método de línea recta durante el período de vigencia de la deuda. Los gastos financieros correspondientes a rendimientos, comisiones, diferencias de cambio y la amortización de los costos de emisión y otros cargos financieros originados de las referidas obligaciones, se registran en resultados en el período en que se incurren.

2.7 Valuación de los distintos tipos de inversiones

2.7.1 Inversiones en valores y provisión

Las inversiones son registradas al costo menos las provisiones requeridas.

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

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

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

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

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

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

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

Otras consideraciones

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco mantiene dispensas de la Superintendencia de Bancos para valorar con categoría de riesgo A y 0% de provisión las inversiones mantenidas por el Banco en instrumentos de deudas del sector eléctrico dominicano.

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

2.7.2 Inversiones en acciones y provisión

Las inversiones en acciones se valúan tomando el menor entre el costo y el valor de mercado. De no existir mercado, se registran al costo menos cualquier deterioro, para lo cual se evalúa la calidad y solvencia del emisor utilizando lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos y el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente, excepto para las inversiones en subsidiarias y asociadas, las cuales se registran bajo el método de participación patrimonial siguiendo no objeción de la Superintendencia de Bancos.

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

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

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

2.8.1 Base de registro

Las propiedades, muebles y equipos, excepto los terrenos y edificios que existían al 31 de diciembre de 2004, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Los terrenos y edificios existentes a esa fecha están registrados a su valor razonable determinado por tasadores independientes y las adquisiciones a partir de esa fecha al costo de adquisición.

2.8.2 Depreciación

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

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

Descripción	Años de vida útil
Edificaciones	40
Muebles y equipos de oficina	8
Equipos de transporte	4
Equipos de cómputos	5
Cajeros automáticos	10
Mejoras a propiedades arrendadas	5

2.9 Valuación de los bienes recibidos en recuperación de créditos

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

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

La provisión sobre estos bienes se determina siguiendo los criterios establecidos por la Superintendencia de Bancos que se describen en la nota 2.4.4.

2.10 Cargos diferidos

Los cargos diferidos incluyen anticipos de impuesto sobre la renta y otros pagos adelantados.

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

2.11 Activos y pasivos en moneda extranjera

Las cantidades en los estados financieros no consolidados están presentadas en pesos dominicanos (RD\$). Los activos y pasivos en moneda extranjera se convierten de acuerdo a la tasa establecida por el Banco Central de la República Dominicana, a la fecha de los estados financieros no consolidados.

Las transacciones ocurridas durante el año y los ingresos o gastos se traducen a la tasa vigente a la fecha de la transacción. La diferencia resultante de la conversión de los activos y pasivos en moneda extranjera se registra bajo el renglón de ingresos (gastos) por diferencia de cambio, neto en los estados no consolidados de resultados que se acompañan.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la tasa de cambio utilizada para convertir los saldos en dólares estadounidenses a pesos dominicanos fue de RD\$50.2028 y RD\$48.1930, respectivamente, en relación con el dólar estadounidense (US\$).

2.12 Reconocimiento de los ingresos y gastos

Ingresos y gastos financieros

El Banco registra sus ingresos por rendimientos sobre créditos e inversiones por el método de lo devengado. Los rendimientos sobre préstamos se calculan utilizando el método de interés simple sobre los montos de capital pendientes. Los rendimientos sobre préstamos dejan de reconocerse cuando el préstamo llega a los 90 días de atraso, excepto por el caso de las operaciones de tarjetas de crédito, las cuales dejan de reconocerse a los 60 días. A partir de estas fechas se registran en una cuenta de orden. Una vez puestos en esta condición, los ingresos por rendimientos son reconocidos cuando se cobran.

Para el año 2018, las provisiones creadas para los rendimientos por cobrar sobre intereses de operaciones de créditos, pueden liberarse y reconocerse como ingreso sin la autorización previa de la Superintendencia de Bancos. En el año 2017, para liberar estas provisiones se necesitaba la aprobación previa de la Superintendencia de Bancos.

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

Los gastos por intereses sobre captaciones se registran en los estados no consolidados de resultados sobre bases de acumulación de interés simple, excepto los correspondientes a cuentas de ahorro y certificados financieros con rendimientos capitalizables, los cuales se acumulan utilizando el método del interés compuesto (aplicado al saldo mínimo para las cuentas de ahorro).

Los costos directamente relacionados con la emisión de la deuda subordinada son amortizados y registrados como gastos de intereses, utilizando el método de línea recta durante el período de vigencia de la deuda.

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

Las ganancias y pérdidas obtenidas en las disposiciones de otras inversiones en instrumentos de deudas son reconocidas en los estados no consolidados de resultados, por la diferencia entre el valor de venta y el valor en libros de los instrumentos cuando los riesgos y beneficios asociados con la inversión son transferidos al comprador.

Otros ingresos y otros gastos operacionales

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

Otros ingresos y gastos

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

Los otros ingresos por recuperación de activos castigados y disminución de provisiones de rendimientos por cobrar son reconocidos cuando se cobran.

2.13 Provisiones

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

2.14 Impuesto sobre la renta

De acuerdo con su Ley Orgánica, el Banco está exento del pago del impuesto sobre la renta; no obstante, el Banco realiza el cómputo y paga de manera voluntaria el impuesto sobre la renta siguiendo algunos lineamientos del Código Tributario y criterios especiales, después de considerar que el beneficiario final es el mismo Estado Dominicano. Asimismo, reconoce los efectos impositivos de las transacciones que considera tienen efectos fiscales en el año en que estas se incluyen en los resultados para fines impositivos.

El gasto total causado por el impuesto sobre la renta es reconocido en los estados no consolidados de resultados.

El Banco no reconoce impuesto sobre la renta diferido debido que la gerencia no puede garantizar si por el hecho del pago voluntario de impuesto sobre la renta las partidas que lo originan podrían ser fiscalmente deducibles en el futuro.

2.15 Instrumentos financieros

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

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

Instrumentos financieros a corto plazo

El valor razonable de los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, se estima sea igual a su valor en libros según están reflejados en los balances generales no consolidados del Banco, debido al período relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización. En esta categoría están incluidos: fondos disponibles, depósitos a plazo fijo en otros bancos, aceptaciones bancarias, obligaciones de clientes en aceptaciones, rendimientos por cobrar, obligaciones con el público, depósitos de instituciones financieras del país y del exterior, fondos tomados a préstamos aceptaciones pendientes e intereses por pagar.

Inversiones en valores y en acciones

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

Valores en circulación

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

Cartera de créditos

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

Rendimientos y costos de activos y pasivos financieros

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

2.16 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.

2.17 Deterioro del valor de los activos

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

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

2.18 Contingencias

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

2.19 Cuentas por cobrar

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

2.20 Distribución de dividendos

El Banco tiene como política disponer lo relativo al destino de las utilidades del ejercicio, de conformidad con lo que apruebe el Consejo de Directores, considerando lo establecido en la Resolución núm. 12-2001, dictada por la Superintendencia de Bancos en fecha 5 de diciembre de 2001, la cual dispone que el monto máximo de dividendos en efectivo a ser distribuidos a los accionistas no deberá ser mayor al monto de los beneficios acumulados efectivamente percibidos y considerando lo establecido en la Ley Orgánica del Banco núm. 6133 y sus modificaciones (ver notas 22).

2.21 Superávit por revaluación

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

3 Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario

En los balances generales no consolidados se incluyen derechos y obligaciones en moneda extranjera cuyo saldo incluye el importe de la conversión a moneda nacional por los montos que se resumen a continuación:

	Al 31 de diciembre de 2018		Al 31 de diciembre de 2017	
	Importe en moneda extranjera US\$	Total en RD\$	Importe en moneda extranjera US\$	Total en RD\$
Activos:				
Fondos disponibles	1,006,585,677	50,533,419,425	682,978,705	32,914,792,730
Inversiones	453,914,806	22,787,794,223	579,371,723	27,921,661,446
Cartera de créditos, neto	1,724,750,412	86,587,299,984	1,636,417,057	78,863,847,228
Deudores por aceptación	18,513,066	929,407,741	32,918,902	1,586,460,659
Cuentas por cobrar	1,694,737	85,080,543	4,368,447	210,528,566
Inversiones en acciones, neto	756,287	37,967,725	827,494	39,879,418
Otros activos	1,354,900	68,019,774	3,039,707	146,492,599
Contingencias (a)	-	-	250,000,000	12,048,250,000
Total activos	3,207,569,885	161,028,989,415	3,189,922,035	153,731,912,646

	Al 31 de diciembre de 2018		Al 31 de diciembre de 2017	
	Importe en moneda extranjera US\$	Total en RD\$	Importe en moneda extranjera US\$	Total en RD\$
Pasivos:				
Obligaciones con el público	2,055,823,132	103,208,077,531	1,850,995,357	89,205,019,241
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	406,567,143	20,410,808,967	455,386,234	21,946,428,775
Fondos tomados a préstamo	422,240,844	21,197,672,643	480,304,835	23,147,330,865
Aceptaciones en circulación	18,513,066	929,407,750	32,918,902	1,586,460,659
Otros pasivos	8,356,767	419,533,102	39,041,718	1,881,537,515
Obligaciones subordinadas	307,451,142	15,434,908,192	307,187,522	14,804,288,248
Contingencias (b)	2,000,000	100,405,600	-	-
Total pasivos	<u>3,220,952,094</u>	<u>161,700,813,785</u>	<u>3,165,834,568</u>	<u>152,571,065,303</u>
Posición larga (corta) de moneda extranjera	(13,382,209)	(671,824,370)	(24,087,467)	(1,160,847,343)

(a) Corresponde al valor nominal de operación mediante un "Contrato de Cobertura Cambiaria" con el Banco Central de la República Dominicana (BCRD), por los cuales el Banco vendió a este al 31 de diciembre de 2017 la suma de US\$250 millones y para ser canjeados por pesos dominicanos a la tasa vigente a la fecha por cada dólar ofreciendo el BCRD cobertura cambiaria sobre el monto del canje de la divisa pactadas por la diferencia entre la tasa de la operación original y la tasa de cambio de venta del BCRD vigente en la fecha de cobertura.

(b) Corresponde al valor nominal de operación mediante un "Contrato de venta a futuro de divisas con HYTERA AMERICAN, INC; en el cual el Banco compró a dicha empresa la suma de US\$2.0 millones al 31 de diciembre de 2018, para ser canjeados por pesos dominicanos a la tasa vigente a la fecha por cada dólar.

La contabilización y presentación de estas transacciones se efectuó de conformidad a la Carta Circular CC/07/10, emitida por la Superintendencia de Bancos, de fecha 26 de mayo de 2010.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las tasas de cambio utilizadas para convertir de dólares estadounidenses a pesos dominicanos fueron de RD\$50.2028 y RD\$48.1930, respectivamente.

4 Fondos disponibles

Los fondos disponibles consisten de:

	2018	2017
Caja (a)	6,821,083,811	7,685,453,752
Banco Central de la República Dominicana (b)	65,995,685,761	40,670,202,597
Bancos del país (c)	3,306,775,963	304,768,712
Bancos del extranjero (d)	6,839,408,573	7,713,978,020
Otras disponibilidades - remesas en tránsito (e)	212,838,916	2,441,877,938
Rendimientos por cobrar (f)	5,675,421	661,982
	<u>83,181,468,445</u>	<u>58,816,943,001</u>

(a) Incluye US\$19,920,701 en el 2018 y US\$20,935,593 en el 2017.

(b) Incluye US\$849,477,276 en el 2018 y US\$458,171,504 en el 2017.

(c) Incluye US\$17,681 en el 2018 y US\$5,956,298 en el 2017.

(d) Incluye US\$136,235,600 en el 2018 y US\$160,064,284 en el 2017.

(e) Representan efectos recibidos de otros bancos pendientes de ser cobrados en la Cámara de Compensación. Incluye US\$867,195 en el 2018 y US\$37,837,290 en el 2017.

(f) Corresponde a US\$67,224 en el 2018 y US\$13,736 en el 2017 pendiente de ser cobrados.

El encaje legal requerido asciende a RD\$33,626,972,374 y US\$421,952,164 para el 2018 y RD\$30,454,749,911 y US\$379,784,694 para el 2017. Para estos fines el Banco mantiene montos ascendentes a RD\$33,944,105,505 y US\$829,557,082 para el 2018 y de RD\$30,898,039,458 y US\$458,196,926, para el 2017.

5 Fondos interbancarios

Los movimientos de los fondos interbancarios obtenidos y otorgados durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, son como sigue:

Entidad	Fondos interbancarios activos			
	Cantidad	Monto en RD\$	No. días	Tasa promedio ponderada %
2018				
Banco Múltiple BHD León, S. A.	9	6,700,000,000	2	3.41
The Bank of Nova Scotia	3	1,140,000,000	5	5.32
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	11	1,530,000,000	3	6.34
Citibank, N. A.	15	5,710,000,000	4	6.00
Banco Dominicano del Progreso, S. A., Banco Múltiple	1	250,000,000	6	6.45
Banesco, Banco Múltiple, S. A.	4	800,000,000	3	6.00
Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos	1	<u>50,000,000</u>	3	<u>6.50</u>
		<u>16,180,000,000</u>		
2017				
Banco Múltiple BHD León, S. A.	7	3,700,000,000	4	5.71
Banco Múltiple BDI, S. A.	3	81,000,000	3	6.39
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	22	2,155,000,000	3	6.50
Citibank, N. A.	7	3,070,000,000	3	5.66
Banco Dominicano del Progreso, S. A., Banco Múltiple	3	1,200,000,000	4	6.49
Banesco, Banco Múltiple, S. A.	2	500,000,000	2	7.00
Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos	3	<u>360,000,000</u>	4	<u>6.72</u>
		<u>11,066,000,000</u>		

Durante los años 2018 y 2017, el Banco negoció fondos interbancarios con diferentes instituciones financieras; no obstante, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no mantiene saldos pendientes por este concepto.

6 Inversiones

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 las inversiones del Banco clasificadas como otras inversiones en instrumentos de deuda se detallan a continuación:

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de interés	Vencimiento
2018				
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Certificados de depósitos	Banco Central de la República Dominicana	17,263,987,687	9.50 % hasta 15.50 %	2019 hasta 2025
Bonos de las Leyes 366-09, 131-11, 361-11, 193-11, 175-12, 58-13, 143-13, 151-14, 152-14, 58-14, 331-15 y 693-16, (a)	Estado Dominicano (incluye US\$41,119,231)	22,445,281,075	5.50 % hasta 18.50 %	2019 hasta 2048
Bonos de Ley 99-01 Valores de Fideicomiso (a)	Estado Dominicano Fideicomiso para la Operación, Mantenimiento y Expansión de la Red Vial Principal de la República Dominicana	75,000,000	1.00 %	2021
		2,449,427,804	10.50 %	2028
Acuerdo de reconocimiento de deuda del sector eléctrico dominicano (a)	EDESUR Dominicana, S. A., (corresponde a US\$105,935,022) Empresa Distribuidora de Electricidad del Este, S. A. (corresponde a US\$149,232,947) EDENORTE Dominicana, S. A. (corresponde a US\$154,208,218)	5,318,234,746	7.75 % hasta 10.00 %	2020
		7,491,911,781	7.75 % hasta 10.00 %	2020
		7,741,684,326	7.75 % hasta 10.00 %	2020
Bonos	Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A. incluye US\$1,108,723	64,431,521	5.75 % hasta 11.00 %	2020 hasta 2027
Cédulas hipotecarias (b)	Banco Múltiple BHD León, S. A.	1,675,645	6.00 %	2019
Otras inversiones (a)	Fideicomiso Viviendas Bajo Costo	78,002,351	-	2020
		62,929,636,936		
	Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,464,706	1,649,236,639		
	Provisión para inversiones, incluye US\$(154,041)	(18,883,144)		
		64,559,990,431		

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de interés	Vencimiento
2017				
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Certificados financieros	Banco Agrícola de la República Dominicana	685,000,000	7.00 %	2018
Certificados de depósitos	Banco Central de la República Dominicana	23,103,969,636	3.75 % hasta 15.50 %	2018 hasta 2024
Bonos de las leyes 366-09, 131-11, 361-11, 193-11, 175-12, 58-13, 143-13, 151-14, 152-14, 58-14, 331-15 y 693-16	Estado Dominicano, incluye US\$23,232,679	25,652,122,341	5.50 % hasta 18.50 %	2018 hasta 2044
Bonos de Ley 99-01 Valores de Fideicomiso (a)	Estado Dominicano Fideicomiso para la Operación, Mantenimiento y Expansión de la Red Vial Principal de la República Dominicana	150,000,000	1.00 %	2021
		2,248,890,047	10.50 %	2026
Acuerdo de reconocimiento de deuda del sector eléctrico dominicano (a)	EDESUR Dominicana, S. A., (corresponde a US\$128,981,920) Empresa Distribuidora de Electricidad del Este, S. A. (corresponde a US\$197,606,572) EDENORTE Dominicana, S. A. (corresponde a US\$221,793,844)	6,216,025,648	10.00 %	2020
		9,523,253,515	7.75 % hasta 10.00 %	2020
		10,688,910,735	7.75 % hasta 10.00 %	2020
Bonos	Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A. incluye US\$1,353,511	82,500,265	5.75 % hasta 11.00 %	2020 hasta 2027
Bonos	Empresa Generadora de Electricidad de Puerto Plata, S. A., corresponde a US\$1,152,412	55,538,213	5.90 % hasta 6.00 %	2027
	Consorcio Energético Punta Cana Macao, corresponde a US\$2,593,892	125,007,418	5.15 % hasta 5.50 %	2025 hasta 2027
Cédulas hipotecarias (b)	Banco Múltiple BHD León, S. A.	200,681	7.30 %	2018
Certificados financieros (b)	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	3,000,000	5.00 %	2018
Otras inversiones (a)	Fideicomiso Viviendas Bajo Costo	78,002,350	-	-
		78,612,420,849		
	Rendimientos por cobrar, (incluye US\$2,811,553)	1,251,481,451		
	Provisión para inversiones (incluye US\$154,660)	(35,773,594)		
		79,828,128,706		

(a) El Banco recibió la no objeción de la Superintendencia de Bancos para otorgar el tratamiento regulatorio a estas inversiones, similar al que actualmente se otorga a las facilidades concedidas al Gobierno Central, es decir, clasificar con categoría de riesgo "A", con 0 % de requerimiento de provisión y ponderación 0 % para fines del cálculo del índice de solvencia.

(b) Inversiones afectadas por embargos en procesos judiciales contra el Banco.

7 Cartera de créditos

a) El desglose de la modalidad de la cartera por tipos de créditos se presenta a continuación:

	2018			2017		
	Sector público	Sector privado	Total	Sector público	Sector privado	Total
Créditos comerciales:						
Adelantos en cuentas corrientes	-	32,342,789	32,342,789	-	52,136,428	52,136,428
Préstamos (incluye US\$1,716,386,875 y US\$1,615,463,352 en 2018 y 2017)	70,650,136,150	138,008,623,902	208,658,760,052	63,433,384,622	128,595,228,103	192,028,612,725
Documentos descontados	-	-	-	-	101,207	101,207
Descuentos de facturas (incluye US\$4,765,747 y US\$2,312,324 en 2018 y 2017)	-	379,869,400	379,869,400	-	115,522,435	115,522,435
Arrendamientos financieros	1,502,771,127	1,941,486	1,504,712,613	1,487,874,536	2,448,742	1,490,323,278
Anticipo sobre documento de exportación (incluye US\$15,796 y US\$23,319 en 2018 y 2017)	-	793,003	793,003	-	1,123,811	1,123,811
Cartas de créditos	-	-	-	-	171,600	171,600
Otros créditos	-	3,168,848	3,168,848	-	5,266,876	5,266,876
	<u>72,152,907,277</u>	<u>138,426,739,428</u>	<u>210,579,646,705</u>	<u>64,921,259,158</u>	<u>128,771,999,202</u>	<u>193,693,258,360</u>
Créditos de consumo:						
Tarjetas de crédito personales (incluye US\$23,817,012 y US\$20,592,431 en 2018 y 2017)	-	8,916,378,785	8,916,378,785	-	7,899,922,283	7,899,922,283
Préstamos de consumo (incluye US\$1,678,109 y US\$1,521,729 en 2018 y 2017)	-	54,562,918,839	54,562,918,839	-	43,816,586,592	43,816,586,592
	<u>-</u>	<u>63,479,297,624</u>	<u>63,479,297,624</u>	<u>-</u>	<u>51,716,508,875</u>	<u>51,716,508,875</u>

Créditos hipotecarios:

	2018			2017		
	Sector público	Sector privado	Total	Sector público	Sector privado	Total
Adquisición de viviendas (incluye US\$1,859,617 y US\$1,770,130 en 2018 y 2017)	-	39,579,477,739	39,579,477,739	-	37,877,515,794	37,877,515,794
Construcción, remodelación, reparación, ampliación y otros	-	871,443,809	871,443,809	-	985,574,403	985,574,403
	<u>-</u>	<u>40,450,921,548</u>	<u>40,450,921,548</u>	<u>-</u>	<u>38,863,090,197</u>	<u>38,863,090,197</u>
	<u>72,152,907,277</u>	<u>242,356,958,600</u>	<u>314,509,865,877</u>	<u>64,921,259,158</u>	<u>219,351,598,274</u>	<u>284,272,857,432</u>
Rendimientos						
por cobrar (incluye US\$14,380,616 y US\$21,193,245 en 2018 y 2017)	93,807,669	5,168,021,551	5,261,829,220	495,494,605	6,834,780,175	7,330,274,780
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar (incluye (US\$38,153,360) y (US\$26,459,473) en 2018 y 2017)	-	(8,566,071,251)	(8,566,071,251)	-	(8,267,296,857)	(8,267,296,857)
	<u>93,807,669</u>	<u>(3,398,049,699)</u>	<u>(3,304,242,021)</u>	<u>495,494,605</u>	<u>8,567,483,318</u>	<u>8,063,241,297</u>
	72,246,714,946	238,958,908,900	311,205,623,846	65,416,753,763	217,919,081,592	283,335,835,355

Créditos comerciales:

Vigente (i) (incluye US\$1,680,142,368 y US\$1,561,530,599 en 2018 y 2017)	72,152,757,005	129,614,744,821	201,767,501,826	64,921,112,150	119,162,003,288	184,083,115,438
Reestructurada (ii) (incluye US\$38,515,897 y US\$46,659,038 en 2018 y 2017)	-	2,910,661,593	2,910,661,593	-	3,525,242,858	3,525,242,858

b) La condición de la cartera de créditos es:

	2018			2017		
	Sector público	Sector privado	Total	Sector público	Sector privado	Total
Vencida:						
De 31 a 90 días (iii) (incluye US\$813,360 y US\$587,653 en 2018 y 2017)	-	173,469,865	173,469,865	-	140,292,629	140,292,629
Por más de 90 días (iv) (incluye US\$843,357 y US\$1,755,366 en 2018 y 2017)	150,272	1,411,433,512	1,411,583,784	147,008	1,179,620,100	1,179,767,108
En cobranza judicial (v) (incluye US\$82,225 y US\$7,192,883 en 2018 y 2017)	-	941,993,047	941,993,047	-	1,057,214,833	1,057,214,833
	<u>72,152,907,277</u>	<u>135,052,302,838</u>	<u>207,205,210,115</u>	<u>64,921,259,158</u>	<u>125,064,373,708</u>	<u>189,985,632,866</u>
Microcréditos:						
Vigente	-	1,221,379	1,221,379	-	5,126,253	5,126,253
Vencida:						
De 31 a 90 días (iii)	-	25,203	25,203	-	98,510	98,510
Por más de 90 días (iv)	-	-	-	-	280,796	280,796
Cobranza judicial (v)	-	103,715	103,715	-	-	-
	<u>-</u>	<u>1,350,297</u>	<u>1,350,297</u>	<u>-</u>	<u>5,505,559</u>	<u>5,505,559</u>
Créditos a la microempresa:						
Vigente (i) (incluye US\$54,613 en 2017)	-	3,152,517,268	3,152,517,268	-	3,408,817,413	3,408,817,413
Reestructurada (incluye US\$7,957 en 2018 (ii))	-	30,055,917	30,055,917	-	44,092,392	44,092,392
Vencida:						
De 31 a 90 días (iii) (incluye US\$15,238 y US\$3,489 en 2018 y 2017)	-	15,840,397	15,840,397	-	20,227,088	20,227,088
Por más de 90 días (iv) (incluye US\$711,365 en 2018)	-	118,204,016	118,204,016	-	185,658,504	185,658,504
Cobranza judicial (v) (incluye US\$36,651 y US\$15,354 en 2018 y 2017)	-	56,468,694	56,468,694	-	43,324,538	43,324,538
	<u>-</u>	<u>3,373,086,292</u>	<u>3,373,086,292</u>	<u>-</u>	<u>3,702,119,935</u>	<u>3,702,119,935</u>

	2018			2017		
	Sector público	Sector privado	Total	Sector público	Sector privado	Total
Créditos de consumo:						
Vigente (i) (incluye US\$24,754,433 y US\$21,163,134 en 2018 y 2017)	-	61,828,613,303	61,828,613,303	-	49,885,872,753	49,885,872,753
Reestructurada	-	144,153,272	144,153,272	-	97,198,600	97,198,600
Vencida:						
De 31 a 90 días (iii) (incluye US\$203 y US\$560 en 2018 y 2017)	-	202,738,390	202,738,390	-	261,841,160	261,841,160
Por más de 90 días (iv) (incluye US\$740,485 y US\$950,159 en 2018 y 2017)	-	999,112,603	999,112,603	-	1,330,814,120	1,330,814,120
Cobranza judicial (v) (incluye US\$307 en 2017)	-	304,680,056	304,680,056	-	140,782,243	140,782,243
	<u>-</u>	<u>63,479,297,624</u>	<u>63,479,297,624</u>	<u>-</u>	<u>51,716,508,876</u>	<u>51,716,508,876</u>
Créditos hipotecarios:						
Vigente (i) (incluye US\$1,389,971 y US\$1,298,352 en 2018 y 2017)	-	39,579,855,890	39,579,855,890	-	37,850,687,594	37,850,687,594
Reestructurada (ii)	-	102,069,249	102,069,249	-	103,171,524	103,171,524
Vencida:						
De 31 a 90 días (iii) (incluye US\$1,891 y US\$635 en 2018 y 2017)	-	9,762,114	9,762,114	-	7,933,076	7,933,076
Por más de 90 días (iv)	-	347,333,440	347,333,440	-	599,930,876	599,930,876
En cobranza judicial (v) (incluye US\$467,755 y USD471,143 en 2018 y 2017)	-	411,900,856	411,900,856	-	301,367,126	301,367,126
	<u>-</u>	<u>40,450,921,549</u>	<u>40,450,921,549</u>	<u>-</u>	<u>38,863,090,196</u>	<u>38,863,090,196</u>

	2018			2017		
	Sector público	Sector privado	Total	Sector público	Sector privado	Total
Rendimientos por cobrar:						
Vigentes (i) (incluye US\$12,667,397 y US\$18,471,139 en 2018 y 2017)	93,131,607	4,563,689,403	4,656,821,010	495,325,557	6,191,570,612	6,686,896,169
Reestructurados (ii) (incluye US\$1,297,061 y US\$1,551,055 en 2018 y 2017)	15,172	100,341,474	100,356,646	149,427	116,287,525	116,436,952
Vencidos:						
De 31 a 90 días (iii) (incluye US\$258,297 y US\$64,765 en 2018 y 2017)	-	162,449,796	162,449,796	-	141,403,447	141,403,447
Por más de 90 días (iv) (incluye US\$139,132 y US\$166,137 en 2018 y 2017)	135,965	233,530,955	233,666,920	19,621	250,169,847	250,189,468
En cobranza judicial (v) (incluye US\$18,729 y US\$940,149 en 2018 y 2017)	524,925	108,009,923	108,534,848	-	135,348,744	135,348,744
	93,807,669	5,168,021,551	5,261,829,220	495,494,605	6,834,780,175	7,330,274,780
	72,246,714,946	247,524,980,151	319,771,695,097	65,416,753,763	226,186,378,449	291,603,132,212
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar (incluye US\$38,153,360 y US\$26,459,473 en 2018 y 2017)	-	(8,566,071,251)	(8,566,071,251)	-	(8,267,296,857)	(8,267,296,857)
	72,246,714,946	238,958,908,900	311,205,623,846	65,416,753,763	217,919,081,592	283,335,835,355

- (i) Representan créditos que se encuentran al día en el cumplimiento del plan de pago pactado o que no presenten atrasos mayores de 30 días, contados a partir de la fecha en que se hayan hecho exigibles sus pagos, con excepción de los créditos de consumo bajo la modalidad de tarjetas de crédito que permanecerán vigentes hasta 60 días, contados a partir de la fecha en que se hayan hecho exigibles sus pagos.
- (ii) Representan capital y rendimientos por cobrar de préstamos que presentan un deterioro en la capacidad de pago del deudor o del comportamiento de pago y se les han cambiado los términos y condiciones de pago, resultando en una variación en la tasa de interés y/o el plazo de vencimiento del contrato original del préstamo, así como los créditos que se originan en la capitalización de rendimientos, comisiones por moras y otros cargos de un crédito anterior.
- (iii) Corresponden a cuotas de capital y rendimientos que presentan atrasos de 31 a 90 días con respecto al día en que debió ser efectuado el pago de capital.
- (iv) Corresponde al total de capital y rendimientos que presentan atrasos en sus pagos de capital por un plazo mayor de 90 días. Para los créditos pagaderos en cuota, estos son llevados a cartera vencida mediante el mecanismo de arrastre considerando los atrasos en el pago de las cuotas mayor a 90 días. También incluye los anticipos en cuentas corrientes con más de tres días de antigüedad.
- (v) Corresponde al capital y rendimientos de préstamos que se encuentran en proceso de cobro mediante la vía judicial.

c) Por tipo de garantías:

	2018			2017		
	Sector público	Sector privado	Total	Sector público	Sector privado	Total
Con garantías polivalentes (i)	1,532,414,821	89,448,828,487	90,981,243,308	1,486,382,703	97,726,361,297	99,212,744,000
Con garantías no polivalentes (ii)	-	14,026,765,519	14,026,765,519	-	3,076,291,346	3,076,291,346
Sin garantía (iii)	70,620,492,456	138,881,364,594	209,501,857,050	63,434,876,455	118,548,945,631	181,983,822,086
	72,152,907,277	242,356,958,600	314,509,865,877	64,921,259,158	219,351,598,274	284,272,857,432
Rendimientos por cobrar	93,807,669	5,168,021,551	5,261,829,220	495,494,605	6,834,780,175	7,330,274,780
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	-	(8,566,071,251)	(8,566,071,251)	-	(8,267,296,857)	(8,267,296,857)
	72,246,714,946	238,958,908,900	311,205,623,846	65,416,753,763	217,919,081,592	283,335,835,355

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

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

- (a) Para los depósitos en efectivo e instrumentos financieros cuya denominación de la moneda (local o extranjera) sea diferente que la moneda del crédito que están garantizando, el porcentaje de admisibilidad debe disminuirse en un 10%.
- (b) El porcentaje de admisibilidad de las cuotas en participación de fondos de inversiones, así como su clasificación en polivalentes o no polivalentes, se establecen de acuerdo a los activos que conforman el patrimonio.
- (c) El porcentaje de admisibilidad de las garantías fiduciarias, así como su clasificación en polivalentes o no polivalentes, se establece de acuerdo al bien del patrimonio fideicomitado.
- (ii) Garantías no polivalentes son garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado:

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

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

d) Por origen de los fondos:

	2018			2017		
	Sector público	Sector privado	Total	Sector público	Sector privado	Total
Propios	72,152,907,277	242,331,711,523	314,484,618,800	64,921,259,158	219,326,351,199	284,247,610,357
Otros organismos nacionales	-	25,247,077	25,247,077	-	25,247,075	25,247,075
	<u>72,152,907,277</u>	<u>242,356,958,600</u>	<u>314,509,865,877</u>	<u>64,921,259,158</u>	<u>219,351,598,274</u>	<u>284,272,857,432</u>
Rendimientos por cobrar	93,807,669	5,168,021,551	5,261,829,220	495,494,605	6,834,780,175	7,330,274,780
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	-	(8,566,071,251)	(8,566,071,251)	-	(8,267,296,857)	(8,267,296,857)
	<u>72,246,714,946</u>	<u>238,958,908,900</u>	<u>311,205,623,846</u>	<u>65,416,753,763</u>	<u>217,919,081,592</u>	<u>283,335,835,355</u>

e) Por plazos:

	2018			2017		
	Sector público	Sector privado	Total	Sector público	Sector privado	Total
Corto plazo (hasta un año)	52,329,695,739	88,655,909,651	140,985,605,390	46,789,166,162	78,834,563,010	125,623,729,172
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	10,638,817,667	115,565,337,272	126,204,154,939	8,769,375,621	104,103,598,607	112,872,974,228
Largo plazo (más de tres años)	<u>9,184,393,871</u>	<u>38,135,711,677</u>	<u>47,320,105,548</u>	<u>9,362,717,375</u>	<u>36,413,436,657</u>	<u>45,776,154,032</u>
	<u>72,152,907,277</u>	<u>242,356,958,600</u>	<u>314,509,865,877</u>	<u>64,921,259,158</u>	<u>219,351,598,274</u>	<u>284,272,857,432</u>
Rendimientos por cobrar	93,807,669	5,168,021,551	5,261,829,220	495,494,605	6,834,780,175	7,330,274,780
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	-	(8,566,071,251)	(8,566,071,251)	-	(8,267,296,857)	(8,267,296,857)
	<u>72,246,714,946</u>	<u>238,958,908,900</u>	<u>311,205,623,846</u>	<u>65,416,753,763</u>	<u>217,919,081,592</u>	<u>283,335,835,355</u>

f) Por sectores económicos:

	2018			2017		
	Sector público	Sector privado	Total	Sector público	Sector privado	Total
Gobierno	68,297,372,124	-	68,297,372,124	62,919,774,415	-	62,919,774,415
Sector financiero	3,855,535,153	5,722,042,625	9,577,577,778	2,001,484,743	2,990,722,762	4,992,207,505
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	-	4,419,687,702	4,419,687,702	-	5,109,917,295	5,109,917,295
Pesca	-	5,919,955	5,919,955	-	5,919,955	5,919,955
Explotación de minas y canteras	-	415,546,764	415,546,764	-	450,698,846	450,698,846
Industrias manufactureras	-	21,545,265,838	21,545,265,838	-	12,841,119,745	12,841,119,745
Suministro de electricidad, gas y agua	-	6,641,993,880	6,641,993,880	-	3,913,565,613	3,913,565,613
Construcción	-	29,425,778,267	29,425,778,267	-	29,008,673,171	29,008,673,171
Comercio al por mayor y menor	-	38,214,853,182	38,214,853,182	-	44,848,255,603	44,848,255,603
Hoteles y restaurantes	-	16,103,502,213	16,103,502,213	-	15,291,666,684	15,291,666,684
Transporte, almacenamiento y comunicación	-	3,329,782,622	3,329,782,622	-	1,965,208,382	1,965,208,382
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	-	7,137,878,094	7,137,878,094	-	6,826,255,966	6,826,255,966
Enseñanza	-	281,648,810	281,648,810	-	276,648,810	276,648,810
Servicios sociales y de salud	-	131,112,444	131,112,444	-	127,112,445	127,112,445
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	-	100,006,020,701	100,006,020,701	-	87,748,414,600	87,748,414,600
Hogares privados con servicios domésticos	-	8,975,925,503	8,975,925,503	-	7,947,418,397	7,947,418,397
	<u>72,152,907,277</u>	<u>242,356,958,600</u>	<u>314,509,865,877</u>	<u>64,921,259,158</u>	<u>219,351,598,274</u>	<u>284,272,857,432</u>
Rendimientos por cobrar	93,807,669	5,168,021,551	5,261,829,220	495,494,605	6,834,780,175	7,330,274,780
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	-	(8,566,071,251)	(8,566,071,251)	-	(8,267,296,857)	(8,267,296,857)
	<u>72,246,714,946</u>	<u>238,958,908,900</u>	<u>311,205,623,846</u>	<u>65,416,753,763</u>	<u>217,919,081,592</u>	<u>283,335,835,355</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los créditos al sector privado incluyen RD\$33,169 millones y RD\$34,400 millones, respectivamente, que corresponden a operaciones de línea de crédito a contratistas y proveedores que están realizando o han realizado obras al Estado Dominicano y que están garantizados por este. Hasta el 20 de diciembre de 2016, estos créditos contaban con la no objeción de la Superintendencia de Bancos para que los mismos sean clasificados en categoría de riesgo "A", provisionar al 1% y su contabilización como créditos del sector privado. Mediante la sexta resolución de la Junta Monetaria de fecha 20 de diciembre de 2016, se otorgó una no objeción hasta el 30 de abril de 2017 para que el Banco clasifique estos créditos con categoría de riesgo "A" y requerimiento de provisión al 0%, así como su contabilización como créditos vigentes del sector privado. Estos términos fueron extendidos hasta el 31 de diciembre de 2018, mediante la séptima Resolución de la Junta Monetaria de fecha 20 de diciembre de 2017. Esta no objeción fue extendida posteriormente hasta el 31 de diciembre de 2019, mediante la segunda resolución de la Junta Monetaria de fecha 20 de diciembre de 2018.

Según la Primera Resolución de la Junta Monetaria de fecha 9 de julio de 2015, los financiamientos directos e indirectos otorgados al Estado Dominicano que cuenten con la garantía del mismo o con los fondos para el repago de la deuda provenientes de flujos reales consignados en la ley de presupuesto general de Estado Dominicano, serán clasificados con categoría de riesgo "A" y un requerimiento de provisión de un 0%. Según la Sexta Resolución de la Junta Monetaria de fecha 20 de diciembre de 2016, se otorgó una no objeción hasta el 30 de abril de 2017 para que los créditos otorgados al Estado Dominicano que se encuentren en su portafolio de créditos al 31 de diciembre de 2016, serán clasificados en categoría de riesgo "A", requerimiento de provisión al 0% y reportados como créditos vigentes. Esta no objeción fue extendida hasta el 31 de diciembre de 2018, mediante la Séptima Resolución de la Junta Monetaria de fecha 20 de diciembre de 2017. Esta no objeción fue extendida posteriormente hasta el 31 de diciembre de 2019, mediante la Segunda Resolución de la Junta Monetaria de fecha 20 de diciembre de 2018.

En fecha 27 de marzo de 2014, el Banco firmó un acuerdo marco transaccional con una institución financiera local, según el cual se pactó lo siguiente:

- La institución financiera local traspasó al Banco su cartera de créditos, clasificada por la Superintendencia de Bancos en las categorías de riesgos D y E, con un valor en libros de aproximadamente RD\$800,000,000. Por la administración de esta cartera, el Banco cobra una comisión sobre los valores recuperados. Durante los años 2018 y 2017, los ingresos por esta comisión, ascendieron a aproximadamente RD\$2,969,805 y RD\$6,200,000, respectivamente, y se presentan como parte de los otros ingresos operacionales en los estados de resultados no consolidados de esos años que se acompañan. Durante el año 2018, el Banco firmó un acuerdo de rescisión de contrato con la referida institución financiera, mediante el cual le devolvió la cartera que mantenía en administración.

8 Aceptaciones bancarias

Un resumen de las aceptaciones bancarias se presenta a continuación:

Banco Corresponsal	2018		2017	
	Monto en RD\$	Fecha de vencimiento	Monto en RD\$	Fecha de vencimiento
Wells Fargo Bank (corresponde a US\$7,604,030 en el 2017)	-	-	366,461,003	2018
Commerzbank (corresponde a US\$81,907 en el 2018 y US\$227,306 en el 2017)	4,111,961	2019	10,954,616	2018
Societe Generale (corresponde a US\$3,468,927 en el 2018 y US\$10,514,146 en el 2017)	174,149,848	2019	506,708,223	2018
Deutsche Bank (corresponde a US\$4,410,000 en el 2017)	-	-	212,531,130	2018
CoBank (corresponde a US\$9,999,950 en el 2017)	-	-	481,927,578	2018
Citibank, N.A. (corresponde a US\$163,470 en el 2017)	-	-	7,878,109	2018
CaixaBank, S.A. (corresponde a US\$27,056 en el 2018)	1,358,287	2019	-	-
MUFG Bank, Ltd. (corresponde a US\$210,200 en el 2018)	10,552,629	2019	-	-
Rabobank Netherland (corresponde a US\$13,684,981 en el 2018)	687,024,364	2019	-	-
Sumitomo Mitsui Banking Corporation (corresponde a US\$678,280 en el 2018)	34,051,555	2019	-	-
The Bank of Tokyo-Mitsubishi (corresponde a US\$361,715 en el 2018)	18,159,097	2019	-	-
	929,407,741		1,586,460,659	

9 Cuentas por cobrar

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

	2018	2017
Derecho por contrato a futuro con divisas (incluye US\$34,281 en el 2018)	1,721,003	-
Comisiones por cobrar (incluye US\$509,162 en el 2018 y US\$181,737 en el 2017)	211,391,990	221,536,256
Cuentas a recibir diversas:		
Anticipos a proveedores	510,645	259,735
Cuentas por cobrar al personal	13,926,917	13,808,810
Gastos por recuperar	28,320	6,571,219
Depósitos en garantía	48,810,733	46,460,507
Depósitos judiciales y administrativos	-	2,013,551
Cheques devueltos (incluye US\$20 en el 2017)	782,187	320,362
Anticipos en cuentas corrientes	60,790,022	5,000
Cargos por cobrar por tarjetas de crédito	57,166,264	93,489,979
Otras (incluye US\$1,151,294 y US\$4,186,690 en el 2018 y 2017)	173,506,967	491,911,298
Rendimientos por cobrar	1,521,487	-
	570,156,535	876,376,717

10 Bienes recibidos en recuperación de créditos

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

	2018	2017
Mobiliario y equipos (a)	1,070,265,273	491,541,639
Bienes inmuebles	8,437,083,113	8,090,050,383
	9,507,348,386	8,581,592,022
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(7,554,613,202)	(6,356,176,568)
	1,952,735,184	2,225,415,454

(a) Corresponde básicamente a adjudicación de maquinarias por aproximadamente RD\$697,254,000, mediante acuerdo de liquidación de inversión que mantenía el Banco en el Banco Agrícola de la República Dominicana. Esta se efectuó debido a que dicha inversión fue efectuada para que el Banco Agrícola de la República Dominicana otorgara un préstamo a un deudor privado del sector arrocero nacional, con garantía prendaria de las maquinarias adjudicadas.

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

	Monto	Provisión
2018		
Hasta 40 meses:		
Mobiliario y equipos	585,131,993	(155,239,987)
Bienes inmuebles	3,486,219,320	(1,963,376,143)
Con más de 40 meses:		
Mobiliario y equipos	485,133,280	(485,133,280)
Bienes inmuebles	4,950,863,793	(4,950,863,793)
Total	9,507,348,386	(7,554,613,202)
2017		
Hasta 40 meses:		
Mobiliario y equipos	491,325,389	(491,325,389)
Bienes inmuebles	3,285,942,904	(1,060,527,450)
Con más de 40 meses:		
Mobiliario y equipos	216,250	(216,250)
Bienes inmuebles	4,804,107,479	(4,804,107,479)
Total	8,581,592,022	(6,356,176,568)

11 Inversiones en acciones

Un resumen de las inversiones en acciones en sociedades jurídicas se presenta a continuación:

Monto de la inversión	Porcentaje de participación	Tipos de acciones	Valor nominal	Valor de mercado	Cantidad de acciones en circulación
31 de diciembre de 2018					
Acciones en subsidiarias:					
9,080,290,805	97.74 %	Comunes	1,000	(a)	1,527,135
25,799,477	10.0 %	Comunes	1,000	(a)	38,374
<u>9,106,090,282</u>					
Acciones en asociadas:					
716,724,704	24.53 %	Comunes	100	(a)	2,097,100
348,347,004	30.00 %	Comunes	1,000	(a)	169,298
88,729,861	49.00 %	Comunes	100	(a)	339,618
<u>1,153,801,569</u>					
Acciones en otras empresas:					
43,099,606 (a)	-	Comunes	311	869	128,776
250,000 (b)					
<u>43,349,606</u>					
10,303,241,457					
<u>(329,368,438) (c)</u>					
Total					<u>9,973,873,019</u>
31 de diciembre de 2017					
Acciones en subsidiarias:					
7,630,476,784	97.74%	Comunes	1,000	(a)	1,527,135
25,799,477	10.0 %	Comunes	1,000	(a)	38,374
<u>7,656,276,261</u>					
Acciones en asociadas:					
685,259,216	24.53 %	Comunes	100	(a)	4,866,613
249,266,511	27.08 %	Comunes	1,000	(a)	161,888
<u>934,525,727</u>					
Acciones en otras empresas:					
41,374,172 (a)	-	Comunes	311	1,295	128,776
40,370,384 (b)					
<u>81,744,556</u>					
8,672,546,544					
<u>(265,031,344) (c)</u>					
Total					<u>8,407,515,200</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 locales; no obstante, para las inversiones en acciones de entidades que cotizan en mercados activos, cuyo valor en libros al 31 de diciembre de 2018 y 2017 ascendía a RD\$43,099,606 y RD\$41,374,172, respectivamente, y el valor de mercado era de RD\$111,906,344 y RD\$166,820,016, respectivamente.

(b) Corresponde a inversiones menores en varias entidades.

(c) Corresponde a provisión para inversiones en acciones.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las inversiones en acciones incluyen US\$756,287 y US\$827,494, respectivamente, neto de provisión.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un resumen de la inversión, dividendos recibidos y participación en los resultados de las subsidiarias, es como sigue:

	Tenedora Banreservas, S. A. y Subsidiarias	Reservas Inmobiliaria, S. A. y Subsidiaria	Total
SalDOS de la inversión			
al 1ro. de enero			
de 2017	5,937,764,452	25,799,477	5,963,563,929
Participación en los			
resultados del período	<u>1,692,712,332</u>	-	<u>1,692,712,332</u>
SalDOS de la inversión			
al 31 de diciembre			
de 2017	7,630,476,784	25,799,477	7,656,276,261
Participación en los			
resultados del período	<u>1,449,814,021</u>	-	<u>1,449,814,021</u>
SalDOS de la inversión			
al 31 de diciembre			
de 2018	<u>9,080,290,805</u>	<u>25,799,477</u>	<u>9,106,090,282</u>

Los activos, pasivos, ingresos, gastos y resultados netos de las subsidiarias contabilizadas bajo el método de participación al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se muestran a continuación:

Sociedad	Participación %	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Resultados
Al 31 de diciembre de 2018						
Tenedora Banreservas, S. A.						
y Subsidiarias	97.74 %	25,807,255,380	16,552,615,437	11,823,737,584	10,446,805,162	1,376,932,422
Reservas Inmobiliaria, S. A.						
y Subsidiaria (a)	10.00 %	<u>423,460,418</u>	<u>123,500,648</u>	<u>48,869,961</u>	<u>45,880,052</u>	<u>1,989,909</u>
		<u>26,230,715,798</u>	<u>16,676,116,085</u>	<u>11,872,607,545</u>	<u>10,492,685,214</u>	<u>1,378,922,331</u>
Al 31 de diciembre de 2017						
Tenedora Banreservas, S. A.						
y Subsidiarias	97.74 %	19,527,803,096	11,420,477,247	12,199,816,481	10,305,925,316	1,893,891,164
Reservas Inmobiliaria, S. A.						
y Subsidiaria (a)	10.00 %	<u>408,794,830</u>	<u>110,281,448</u>	<u>46,811,281</u>	<u>67,824,618</u>	<u>(21,013,337)</u>
		<u>19,936,597,926</u>	<u>11,530,758,695</u>	<u>12,246,627,762</u>	<u>10,373,749,934</u>	<u>1,872,877,827</u>

(a) El Banco posee participación de 90 %, reconocidos indirectamente a través de la subsidiaria Tenedora Banreservas, S. A.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un movimiento de la inversión, así como de los dividendos recibidos y la participación en los resultados de las asociadas es como sigue:

	2018	2017
Saldos de la inversión al 1ro. de enero	934,525,727	849,842,522
Participación patrimonial reconocida	232,097,525	138,381,391
Compra de acciones	48,609,477	-
Transferencias (i)	40,120,384	-
Dividendos recibidos en efectivo	(101,551,544)	(53,698,186)
Saldos de la inversión al 31 de diciembre	1,153,801,569	934,525,727

(i) Corresponde a acciones en otras empresas, que a partir de diciembre 2018 pasaron a ser acciones en asociadas por la compra de acciones pasando de un 15 % de participación al 31 de diciembre de 2017, a un 49 % de participación al 31 de diciembre de 2018.

12 Propiedad, muebles y equipos

Un resumen de propiedad, muebles y equipos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se presenta a continuación:

	Terrenos	Edificaciones	Mobiliario y equipos	Mejoras propiedades arrendadas	Construcciones y adquisiciones en proceso (a)	Total
2018						
Saldos al 1ro. de enero de 2018	1,290,922,142	4,860,392,887	4,782,734,253	331,891,974	4,044,659,547	15,310,600,803
Adquisiciones	-	-	-	-	1,021,994,798	1,021,994,798
Transferencias	10,000,000	319,131,384	1,712,126,369	28,409,874	(2,066,007,694)	3,659,933
Retiros y descargos	(164,202)	(6,278,473)	(683,233,403)	-	-	(689,676,078)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>1,300,757,940</u>	<u>5,173,245,798</u>	<u>5,811,627,219</u>	<u>360,301,848</u>	<u>3,000,646,651</u>	<u>15,646,579,456</u>
Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2018	-	(1,458,315,134)	(2,012,655,997)	(142,686,294)	-	(3,613,657,425)
Gasto de depreciación (b)	-	(156,926,876)	(919,399,696)	(76,135,301)	-	(1,152,461,873)
Retiros y descargos	-	1,606,041	677,408,901	-	-	679,014,942
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>-</u>	<u>(1,613,635,969)</u>	<u>(2,254,646,792)</u>	<u>(218,821,595)</u>	<u>-</u>	<u>(4,087,104,356)</u>
Propiedad, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre de 2018	1,300,757,940	3,559,609,829	3,556,980,427	141,480,253	3,000,646,651	11,559,475,100
2017						
Saldos al 1ro. de enero de 2017	1,283,672,142	4,304,174,072	4,564,294,833	208,393,278	4,810,054,575	15,170,588,900
Adquisiciones	-	-	-	-	525,397,960	525,397,960
Transferencias	7,250,000	561,003,234	602,424,004	123,498,696	(1,290,792,988)	3,382,946
Retiros y descargos	-	(4,784,419)	(383,984,584)	-	-	(388,769,003)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	<u>1,290,922,142</u>	<u>4,860,392,887</u>	<u>4,782,734,253</u>	<u>331,891,974</u>	<u>4,044,659,547</u>	<u>15,310,600,803</u>
Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2017	-	(1,306,344,647)	(1,583,042,070)	(68,603,317)	-	(2,957,990,034)
Gasto de depreciación (b)	-	(156,754,906)	(795,729,524)	(74,082,977)	-	(1,026,567,407)
Retiros y descargos	-	4,784,419	366,115,597	-	-	370,900,016
Saldos al 31 de diciembre de 2017	<u>-</u>	<u>(1,458,315,134)</u>	<u>(2,012,655,997)</u>	<u>(142,686,294)</u>	<u>-</u>	<u>(3,613,657,425)</u>
Propiedad, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre de 2017	1,290,922,142	3,402,077,753	2,770,078,256	189,205,680	4,044,659,547	11,696,943,378

(a) Al 31 de diciembre de 2018 corresponde básicamente a remodelaciones y construcciones de sucursales. Al 31 de diciembre de 2017 corresponde básicamente a adquisiciones de equipos de tecnología, remodelaciones y construcciones de sucursales.

(b) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, incluye RD\$20,660,716 y RD\$20,277,231, respectivamente, correspondientes a gastos de depreciación de activos en uso de funcionarios y empleados que se presentan como parte de los sueldos y compensaciones al personal en los estados no consolidados de resultados a esas fechas que se acompañan.

Los terrenos y edificaciones que mantenía el Banco al 31 de diciembre de 2004, están reconocidos a su valor razonable determinado por peritos externos. La diferencia entre el costo histórico de los terrenos y edificaciones y sus valores razonables a la fecha de la tasación ascendió a RD\$915,737,358 y se presenta como superávit por revaluación neto de la depreciación acumulada en los estados financieros no consolidados que se acompañan.

13 Otros activos

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

	2018	2017
Cargos diferidos:		
Seguros pagados por anticipado	236,996,539	207,199,394
Pagos anticipados	1,393,488,273	1,226,443,627
Saldo a favor impuesto sobre la renta (nota 21)	1,167,487,817	1,125,450,742
	<u>2,797,972,629</u>	<u>2,559,093,763</u>
Intangibles:		
Programas de computadora	2,885,132,304	33,528,389
Amortización acumulada de programas de computadora	(31,379,919)	(25,241,042)
	<u>2,853,752,385</u>	<u>8,287,347</u>
Activos diversos:		
Bienes adquiridos para arrendamiento financiero	736,820,694	736,820,694
Papelería y útiles	180,391,151	124,539,422
Bibliotecas y obras de arte	25,042,575	24,547,575
Otros bienes diversos (a)	196,368,242	2,998,129,975
Partidas por imputar (b) (incluye US\$1,354,900 en 2018 y US\$3,039,707 en 2017)	285,795,239	540,897,817
	<u>1,424,417,901</u>	<u>4,424,935,483</u>
	7,076,142,915	6,992,316,593

(a) Al 31 de diciembre de 2017 corresponde a avances de efectivo realizados para adquisición de programas de computadoras y otros desembolsos relacionados. Al 31 de diciembre de 2018, el Banco obtuvo la autorización de la Superintendencia de Bancos para capitalizar como programas de computadora un monto de RD\$2,851,603,915.

(b) El Banco registra en este renglón 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.

14 Resumen de provisiones para activos riesgosos

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

	Cartera de créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros activos (a)	Operaciones contingentes (b)	Total
31 de diciembre de 2018						
Saldos al 1ro. de enero de 2018	7,758,005,501	297,834,592	512,261,702	6,356,176,568	261,981,148	15,186,259,511
Constitución de provisiones	3,167,156,704	47,198,840	511,722,912	812,648,447	57,371,636	4,596,098,539
Castigos contra provisiones	(2,340,215,314)	-	(753,814,409)	-	-	(3,094,029,723)
Transferencias de provisiones	(783,423,829)	(1,170,681)	426,440,999	385,788,187	(27,634,676)	-
Efectos de revaluación cambiaria y otros	70,517,912	397,416	1,410,488	-	5,589,354	77,915,170
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>7,872,040,974</u>	<u>344,260,167</u>	<u>698,021,692</u>	<u>7,554,613,202</u>	<u>297,307,462</u>	<u>16,766,243,497</u>
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2018 (c)	<u>7,840,924,267</u>	<u>327,067,356</u>	<u>602,321,886</u>	<u>7,550,766,642</u>	<u>241,847,410</u>	<u>16,562,927,561</u>
Exceso de provisiones mínimas al 31 de diciembre de 2018 (e)	31,116,707	17,192,811	95,699,806	3,846,560	55,460,052	203,315,936

	Cartera de créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros activos (a)	Operaciones contingentes (b)	Total
31 de diciembre de 2017						
Saldos al 1ro. de enero de 2017	6,276,242,234	267,114,202	419,138,296	5,960,003,504	212,371,632	13,134,869,868
Constitución de provisiones	3,467,447,774	32,951,631	490,659,218	297,666,043	86,798,732	4,375,523,398
Castigos contra provisiones	(1,833,278,838)	-	(374,952,064)	-	-	(2,208,230,902)
Transferencias de provisiones	(186,456,880)	(2,685,952)	(22,869,633)	253,507,021	(41,494,556)	-
Reverso de provisiones (d)	-	-	-	(155,000,000)	-	(155,000,000)
Efectos de revaluación cambiaria y otros	34,051,211	454,711	285,885	-	4,305,340	39,097,147
Saldos al 31 de diciembre de 2017	7,758,005,501	297,834,592	512,261,702	6,356,176,568	261,981,148	15,186,259,511
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2017 (c)	7,642,678,964	292,013,862	479,865,329	6,352,463,945	213,748,322	14,980,770,422
Exceso de provisiones mínimas al 31 de diciembre de 2017 (e)	115,326,537	5,820,730	32,396,373	3,712,623	48,232,826	205,489,089

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

(b) Esta provisión se incluye en el rubro de otros pasivos en la nota 19 y el gasto por constitución se incluye en el rubro de gastos operativos en los estados no consolidados de resultados.

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

(d) Corresponde a provisión reversada en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos.

(e) Al 31 de diciembre de 2018, en caso de que las provisiones determinadas sean menores a las constituidas, la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana permite la liberación de provisiones sin previa autorización de dicha Superintendencia, excepto las provisiones para rendimientos por cobrar a más de 90 días. Al 31 de diciembre de 2017, la Superintendencia de Bancos no permitía la liberación de estas provisiones sin previa autorización.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los créditos a cargo de algunas empresas importantes del sector eléctrico dominicano se clasificaron con riesgo "A" y un requerimiento de provisión de un 0%, según se estableció en comunicación ADM/1028/15 emitida por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en fecha 10 de septiembre de 2015. Igualmente, los créditos otorgados al sector del desarrollo vial de la República Dominicana se clasificaron con riesgo "A" y un requerimiento de provisión de 0%, según se estableció en la Circular ADM/0093/14 de fecha 26 de febrero de 2014.

La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana comunicó al Banco su no objeción para el desarrollo de un programa de financiamiento a favor de contratistas de obras prioritarias, tanto del Gobierno Central como empresas descentralizadas y autónomas y empresas públicas no financieras, para que estas sean clasificadas en categoría de riesgo "A" y, por lo tanto, constituir el 1% de provisión. A través de la Sexta Resolución de la Junta Monetaria del 20 de diciembre de 2016, se otorgó una dispensa hasta el 20 de abril de 2017 para otorgar una clasificación de riesgo "A" y requerimiento de provisión de un 0% sobre estos créditos; estos términos fueron extendidos hasta el 31 de diciembre de 2019, mediante la Segunda Resolución de la Junta Monetaria de fecha 20 de diciembre de 2018. Al 31 de diciembre 2018 y 2017, el monto de la deuda bajo este programa asciende aproximadamente a RD\$33,169,000,000 y RD\$34,400,000,000, respectivamente.

15 Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se detallan como sigue:

a) Por tipo

	Moneda nacional	Tasa promedio ponderada	Moneda extranjera	Tasa promedio ponderada	Total
2018					
A la vista	60,041,857,690	0.72	-	-	60,041,857,690
De ahorro	89,787,946,654	0.78	64,264,974,821	0.85	154,052,921,475
A plazos	2,411,670	4.35	38,943,102,710	2.25	38,945,514,380
	149,832,216,014	0.76	103,208,077,531	1.38	253,040,293,545
2017					
A la vista	58,700,979,871	0.57	-	-	58,700,979,871
De ahorro	77,361,259,929	1.23	49,639,608,866	0.96	127,000,868,795
A plazos	2,397,660	3.49	39,565,410,375	2.11	39,567,808,035
	136,064,637,460	0.95	89,205,019,241	1.47	225,269,656,701

b) Por sector

2018					
Público no financiero	28,263,088,994	0.72	22,037,242,420	1.08	50,300,331,414
Privado no financiero	121,532,097,728	0.76	81,061,269,756	1.46	202,593,367,484
No residente	37,029,292	0.75	109,565,355	0.91	146,594,647
	149,832,216,014	0.76	103,208,077,531	1.38	253,040,293,545
2017					
Público no financiero	26,077,862,118	0.58	11,173,666,398	1.05	37,251,528,516
Privado no financiero	109,973,105,274	1.03	78,010,745,022	1.53	187,983,850,296
No residente	13,670,068	0.67	20,607,821	1.14	34,277,889
	136,064,637,460	0.95	89,205,019,241	1.47	225,269,656,701

c) Por plazo de vencimiento

2018					
De 0 a 15 días	149,829,804,363	0.76	64,326,458,120	0.85	214,156,262,483
De 16 a 30 días	-	3.37	103,115,346	1.76	103,115,346
De 31 a 60 días	271,827	3.37	3,055,116,149	1.69	3,055,387,976
De 61 a 90 días	109,246	3.37	2,994,461,088	2.24	2,994,570,334
De 91 a 180 días	852,157	2.98	10,892,504,196	2.16	10,893,356,353
De 181 a 360 días	165,582	3.55	10,346,373,410	2.55	10,346,538,992
De más de un año	1,012,839	6.01	11,490,049,222	2.24	11,491,062,061
	149,832,216,014	0.76	103,208,077,531	1.38	253,040,293,545

	Moneda nacional	Tasa promedio ponderada anual %	Moneda extranjera	Tasa promedio ponderada anual %	Total
2017					
De 0 a 15 días	136,062,239,800	0.95	50,328,732,598	0.98	186,390,972,398
De 16 a 30 días	8,200	1.13	280,968,684	2.03	280,976,884
De 31 a 60 días	237,149	1.55	6,065,874,083	1.75	6,066,111,232
De 61 a 90 días	201,925	1.90	4,889,391,306	1.90	4,889,593,231
De 91 a 180 días	818,543	1.60	8,091,854,700	1.95	8,092,673,243
De 181 a 360 días	138,244	2.17	12,872,077,516	2.56	12,872,215,760
De más de un año	993,599	6.01	6,676,120,354	1.94	6,677,113,953
	136,064,637,460	0.95	89,205,019,241	1.47	225,269,656,701

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

	Cuentas inactivas	Fondos embargados	Clientes fallecidos	Depósitos en garantía	Total
2018					
Obligaciones con el público:					
A la vista	91,672,828	596,400,873	44,843,563	-	732,917,264
De ahorro	366,191,598	581,138,409	1,320,068,090	-	2,267,398,097
A plazos	-	281,832,264	184,059,399	2,095,403,861	2,561,295,524
	457,864,426	1,459,371,546	1,548,971,052	2,095,403,861	5,561,610,885
2017					
Obligaciones con el público:					
A la vista	94,190,466	797,558,648	26,920,560	-	918,669,674
De ahorro	723,676,580	503,478,738	831,257,980	-	2,058,413,298
A plazos	-	173,676,089	182,735,891	2,633,808,323	2,990,220,303
	817,867,046	1,474,713,475	1,040,914,431	2,633,808,323	5,967,303,275

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

	Plazo de 3 a 10 años	Plazo de 10 años o más	Total
2018			
Obligaciones con el público:			
A la vista	87,687,471	3,985,357	91,672,828
De ahorro	303,298,188	62,893,410	366,191,598
	390,985,659	66,878,767	457,864,426
2017			
Obligaciones con el público:			
A la vista	90,881,999	3,308,467	94,190,466
De ahorro	560,097,803	163,578,777	723,676,580
	650,979,802	166,887,244	817,867,046

16 Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior

Un resumen de los depósitos de instituciones financieras del país y del exterior al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se presenta a continuación:

a) Por tipo y moneda

	Moneda nacional	Tasa promedio ponderada	Moneda extranjera	Tasa promedio ponderada	Total
2018					
A la vista	4,393,765,064	0.72	-	-	4,393,765,064
De ahorro	239,736,452	0.78	14,539,017,985	0.85	14,778,754,437
A plazos	108,547	3.19	5,871,790,982	2.03	5,871,899,529
	4,633,610,063	0.72	20,410,808,967	1.19	25,044,419,030

2017					
A la vista	4,253,398,652	0.57	-	-	4,253,398,652
De ahorro	245,882,315	1.23	15,641,857,200	0.96	15,887,739,515
A plazos	95,687	2.27	6,304,571,575	1.57	6,304,667,262
	4,499,376,654	0.61	21,946,428,775	1.13	26,445,805,429

b) Por plazo de vencimiento

2018					
De 0 a 15 días	4,633,501,516	0.72	14,539,017,985	0.85	19,172,519,501
De 31 a 60 días	75,203	3.00	5,207,944,029	1.90	5,208,019,232
De 61 a 90 días	-	-	25,480,282	3.00	25,480,282
De 91 a 180 días	30,945	3.45	248,493,313	2.60	248,524,258
De 181 a un año	-	-	317,949,236	3.42	317,949,236
De más de un año	2,399	5.63	71,924,122	2.94	71,926,521
	4,633,610,063	0.72	20,410,808,967	1.19	25,044,419,030

2017					
De 0 a 15 días	4,499,293,781	0.61	15,641,844,386	0.96	20,141,138,167
De 31 a 60 días	50,294	2.25	5,792,873,736	1.57	5,792,924,030
De 61 a 90 días	-	-	296,267,375	1.17	296,267,375
De 91 a 180 días	30,179	2.05	116,439,593	1.95	116,469,772
De 181 a un año	-	-	59,516,562	2.46	59,516,562
De más de un año	2,400	5.63	39,487,123	2.80	39,489,523
	4,499,376,654	0.61	21,946,428,775	1.13	26,445,805,429

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco mantenía depósitos restringidos por embargos de terceros, cuentas inactivas, abandonadas y de clientes fallecidos en instituciones financieras del país por RD\$319,032,127 y RD\$206,228,991, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el estatus de las cuentas inactivas y/o abandonadas de los depósitos de instituciones financieras del país con plazo de tres a 10 años es de RD\$921,534 y RD\$463,825, respectivamente.

17 Fondos tomados a préstamo

Un resumen de los fondos tomados a préstamo se presenta a continuación:

Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa	Plazo	Saldo
31 de diciembre de 2018					
Banco Central de la República Dominicana	Préstamo	Con garantía	2.25 %	2019 hasta 2022	20,196,305
Instituciones financieras del exterior: Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. (corresponde a US\$104,000,000)	Línea de crédito	Sin garantía	1.8 % hasta 4.14 %	2019	5,221,091,200
Citibank, N. A. (corresponde a US\$20,000,000)	Línea de crédito	Sin garantía	3.34 %	2019	1,004,056,000
Eximbank, Republic of China - Taiwán (corresponde a US\$427,259)	Préstamo	Sin garantía	3.26 % hasta 3.61 %	2019	21,449,580
Wells Fargo Bank, N.A. (corresponde a US\$48,572,837)	Préstamo	Sin garantía	3.57 % hasta 3.70 %	2019	2,438,492,413
Sumitomo Mitsui Banking Corp. (corresponde a US\$59,000,000)	Préstamo	Sin garantía	3.68 % hasta 4.09 %	2019	2,961,965,200
Bank of America (corresponde a US\$20,000,000)	Préstamo	Sin garantía	3.65 %	2019	1,004,056,000
U.S. Century Bank (corresponde a US\$10,000,000)	Préstamo	Sin garantía	3.62 % hasta 3.99 %	2019	502,028,000
Banco Centroamericano de Integración Económica (corresponde a US\$99,000,000)	Préstamo	Sin garantía	3.42 % hasta 4.27 %	2019	4,970,077,200
Banco Internacional (corresponde a US\$15,000,000)	Préstamo	Sin garantía	3.54 %	2019	753,042,000
BAC Florida Bank (corresponde a US\$12,000,000)	Préstamo	Sin garantía	3.99 %	2019	602,433,600
Deutsche Bank (corresponde a US\$10,000,000)	Préstamo	Sin garantía	2.88 %	2019	502,028,000
Cargill Financial Service (corresponde a US\$10,000,000)	Préstamo	Sin garantía	2.02 %	2019	502,028,000
Banco Santander (corresponde a US\$10,000,000)	Préstamo	Sin garantía	3.44 %	2019	502,028,000
Costos por comisiones de deuda (a)					(7,533,258)
Intereses por pagar (incluye US\$4,240,748)					212,947,744
					20,977,438,240
					21,210,385,984

Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa	Plazo	Saldo
31 de diciembre de 2017					
Instituciones financieras del exterior: Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. (corresponde a US\$100,000,000)	Línea de crédito	Sin garantía	2.72 % hasta 2.77 %	2018	4,819,300,000
Citibank, N. A. (corresponde a US\$110,000,000)	Línea de crédito	Sin garantía	2.88 % hasta 2.93 %	2018	5,301,230,000
Eximbank, Republic of China - Taiwán (corresponde a US\$303,659)	Préstamo	Sin garantía	2.10 % hasta 2.40 %	2018 hasta 2019	14,634,238
Banco Interamericano de Desarrollo, BID (corresponde a US\$20,000,000)	Préstamo	Sin garantía	3.96 %	2018	963,860,000
Wells Fargo Bank, N.A. (corresponde a US\$91,422,900)	Préstamo	Sin garantía	2.64 % hasta 2.73 %	2018	4,405,943,819
Mercantil Commercebank, N.A. (corresponde a US\$28,000,000)	Préstamo	Sin garantía	3.18 % hasta 3.29 %	2018	1,349,404,000
Sumitomo Mitsui Banking Corp. (corresponde a US\$29,000,000)	Préstamo	Sin garantía	2.70 % hasta 3.22 %	2018	1,397,597,000
Bank of America (corresponde a US\$15,000,000)	Préstamo	Sin garantía	2.75 %	2018	722,895,000
U.S. Century Bank (corresponde a US\$6,000,000)	Préstamo	Sin garantía	3.00 %	2018	289,158,000
Banco Centroamericano de Integración Económica (corresponde a US\$40,000,000)	Préstamo	Sin garantía	2.75 %	2018	1,927,720,000
Banco Internacional (corresponde a US\$5,000,000)	Préstamo	Sin garantía	3.96 %	2018	240,965,000
Bac Florida Bank (corresponde a US\$12,000,000)	Préstamo	Sin garantía	2.56 %	2018	578,316,000
Deutsche Bank (corresponde a US\$20,000,000)	Préstamo	Sin garantía	2.88 %	2018	963,860,000
Costos por comisiones de deuda (a)					(236,297)
Intereses por pagar (incluye US\$3,578,276)					172,447,846
					22,974,646,760
					23,147,094,606

(a) Corresponden a los costos incurridos en la emisión de la deuda, los cuales son diferidos y amortizados utilizando el método de línea recta durante el período de vigencia de la deuda.

18 Valores en circulación

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

	Moneda nacional	Tasa promedio ponderada anual %
a) Por tipo		
31 de diciembre de 2018		
Certificados financieros	122,970,063,364	6.91
31 de diciembre de 2017		
Certificados financieros	111,288,991,934	5.90
b) Por sector		
31 de diciembre de 2018		
Público no financiero	23,775,626,157	7.01
Privado no financiero	78,784,756,749	6.10
Financiero	20,409,680,445	9.95
No residente	13	1.90
	122,970,063,364	6.91
31 de diciembre de 2017		
Público no financiero	18,618,705,816	6.34
Privado no financiero	75,324,219,804	5.78
Financiero	17,285,184,598	5.93
No residente	60,881,716	7.95
	111,288,991,934	5.90
c) Por plazo de vencimiento		
31 de diciembre de 2018		
De 0 a 15 días	2,122,608,179	8.93
De 16 a 30 días	2,412,726,539	8.28
De 31 a 60 días	21,831,181,742	7.61
De 61 a 90 días	16,916,464,715	7.77
De 91 a 180 días	27,752,584,867	7.19
De 181 a un año	25,549,803,220	6.36
Más de un año	26,384,694,102	5.75
	122,970,063,364	6.91
31 de diciembre de 2017		
De 0 a 15 días	207,763,783	5.86
De 16 a 30 días	299,754,571	5.63
De 31 a 60 días	17,378,848,319	5.45
De 61 a 90 días	18,633,844,322	6.19
De 91 a 180 días	29,381,951,319	5.81
De 181 a un año	27,394,318,648	5.96
Más de un año	17,992,510,972	6.08
	111,288,991,934	5.90

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

	Clientes fallecidos	Afectados en garantía	Total
31 de diciembre de 2018			
Valores en circulación:			
Certificados financieros	395,450,890	9,350,556,468	9,746,007,358
31 de diciembre de 2017			
Valores en circulación:			
Certificados financieros	324,732,759	8,605,139,473	8,929,872,232

19 Otros pasivos

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

	2018	2017
Obligaciones financieras a la vista (incluye US\$1,603,436 en el 2018 y US\$12,423,253 en el 2017) (a)	1,313,738,813	1,793,757,755
Obligaciones financieras a plazos (incluye US\$1,719,260 en el 2018 y US\$22,299,625 en el 2017) (b)	259,959,911	1,386,266,406
Diferencial por posición de contratos a futuros con divisas (corresponde a US\$761 en el 2017)	-	36,654
Partidas no reclamadas por terceros, (incluye US\$596,931 en el 2018 y US\$466,610 en el 2017)	30,134,301	22,501,345
Acreeedores diversos:		
Comisiones por pagar	48,130,003	19,620,872
Acreeedores por adquisición de bienes y servicios (incluye US\$54,646 en el 2017)	43,632,290	119,789,990
Retenciones por orden judiciales	2,825,870	4,120,799
Impuestos retenidos al personal por pagar	47,341,798	43,079,436
Impuestos retenidos a terceros por pagar	178,407,988	160,712,188
Prima de seguro retenida por pagar	-	38,412,317
Otros acreeedores diversos (incluye US\$361,056 en el 2018 y US\$3,236,865 en el 2017) (c)	1,329,388,773	1,535,631,527
Provisión para operaciones contingentes (incluye US\$2,831,925 en el 2018) (d)	297,307,462	261,981,148
Otras provisiones:		
Para litigios (nota 24)	78,232,295	83,742,789
Bonificación funcionarios y empleados	2,493,297,999	2,377,074,480
Programa de Prevención de Riesgo Sistémico	170,575,780	154,388,404
Fondo de contingencia	82,202,369	86,264,370
Para tarjetas de crédito y transacciones electrónicas	175,356,995	159,044,289
Aportaciones extraordinarias al plan de pensiones (nota 34)	20,193,896	20,193,896
Otras provisiones (incluye US\$5,920 en el 2018 y el 2017)	325,832,208	638,386,650
Partidas por imputar (incluye US\$1,238,239 en el 2018 y US\$554,038 en 2017) (e)	211,474,739	172,145,511
Otros créditos diferidos	1,422,655	1,048,022
Fondos en administración - sector público	194,860,384	205,093,772
	7,304,316,529	9,283,292,620

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

(b) En este renglón el Banco registra los saldos de los depósitos especiales en dólares del Estado Dominicano.

(c) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, incluye RD\$492,227,472 y RD\$1,029,451,878, respectivamente, los cuales corresponden a pasivos originados de vehículos por financiamientos a favor de entidades concesionarias otorgados por el Banco en la feria vehicular.

(d) Corresponde a provisiones para cubrir operaciones contingentes según requerimiento de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (véase la nota 14).

(e) En este renglón se registran los saldos acreeedores 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 Obligaciones subordinadas

Un resumen de las obligaciones subordinadas se presenta a continuación:

Tipo	Monto	Tasa de interés efectiva	Tipo de moneda	Plazo
2018				
Deuda subordinada en moneda extranjera (corresponde a US\$300,000,000 valor nominal) (a)	15,060,840,000	7.12 %	Dólares	10 años
Deuda subordinada en moneda local valor nominal (b)	10,000,000,000	10.37%	Pesos	10 años
Costos de emisión de deuda (c)	(120,328,655)	-	-	-
Descuento en la emisión de la deuda (corresponde a US\$1,298,858) (d)	(65,206,288)	-	-	-
	24,875,305,057			
Intereses por pagar (incluye US\$8,750,000)	447,797,784			
	25,323,102,841			

2017

Deuda subordinada en moneda extranjera (corresponde a US\$300,000,000 valor nominal) (a)	14,457,900,000	7.12 %	Dólares	10 años
Deuda subordinada en moneda local valor nominal	10,000,000,000	10.20 %	Pesos	10 años
Costos de emisión de deuda (b)	(145,933,232)	-	-	-
Descuento en la emisión de la deuda (corresponde a US\$1,562,478) (c)	(75,300,513)	-	-	-
	24,236,666,255			
Intereses por pagar (incluye US\$8,750,000)	428,050,394			
	24,664,716,649			

(a) Corresponden a bonos emitidos por el Banco en fecha 1ro. de febrero de 2013 por un valor nominal de US\$300,000,000. Esta deuda genera un interés nominal de 7 % anual y tiene un vencimiento original de 10 años hasta el 1ro. de febrero de 2023. Dicha emisión se realizó en los Estados Unidos de América a compradores institucionales calificados según se define en la Regla 144A de la *U.S. Securities Act of 1933* y en otros países fuera de los Estados Unidos de América de acuerdo a *Regulation S*. Adicionalmente, los bonos cuentan con las siguientes características:

- Los intereses son pagaderos de forma semestral los días 1ro. de febrero y agosto de cada año.
- Los bonos no serán redimidos antes de la fecha de vencimiento de los mismos.
- Los bonos no cuentan con garantías del Banco.
- En caso de bancarrota, liquidación o disolución del Banco, bajo las leyes dominicanas, el pago de los bonos estará supeditado a todas las obligaciones existentes y futuras denominadas como *Senior Obligations*, las cuales incluyen los demás pasivos del Banco.

(b) Corresponden a bonos emitidos por el Banco en el mercado de la República Dominicana en fecha 29 de diciembre de 2014, por un valor nominal de RD\$10,000,000,000. El monto colocado corresponde a dos emisiones ofertadas simultáneamente, cada una de RD\$5,000 millones, con un vencimiento de 10 años hasta el 29 de diciembre de 2024, y a una tasa de interés variable equivalente a la tasa de interés pasiva promedio ponderada (TIPPP) de los bancos múltiples, publicada por el Banco Central más un margen fijo de 2.75 %. La tasa efectiva al momento de colocación fue de 9.66 %, revisable semestralmente. Estos bonos no cuentan con garantía colateral alguna y en caso de disolución o liquidación del Banco, el pago de los bonos está supeditado a todas las obligaciones del Banco.

Las deudas subordinadas pueden ser utilizadas para computar como parte del capital secundario a los fines de determinar el patrimonio técnico del Banco.

(c) Corresponden a los costos incurridos en la emisión de bonos, los cuales son diferidos y amortizados utilizando el método de línea recta durante el período de vigencia de los bonos.

(d) Corresponden a descuentos otorgados en la emisión de los bonos, los cuales son amortizados utilizando el método de línea recta durante el período de vigencia de los bonos.

21 Impuesto sobre la renta

De acuerdo con su Ley Orgánica, el Banco está exento del pago del impuesto sobre la renta; no obstante, el Banco realiza el cómputo y paga de manera voluntaria el impuesto sobre la renta, siguiendo algunos lineamientos del Código Tributario y criterios especiales después de considerar que el beneficiario final es el mismo Estado Dominicano. Una conciliación entre los resultados reportados en los estados financieros no consolidados y para fines fiscales durante los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	2018	2017
Resultado antes de impuesto sobre la renta	7,325,540,030	6,632,737,552
Más (menos) ajustes fiscales:		
Ajustes por ingresos exentos y otras partidas consideradas por el Banco	(5,894,279,972)	(4,897,153,918)
Ingresos exentos provenientes de inversiones en subsidiarias	(1,449,814,021)	(1,692,712,332)
Ingresos exentos provenientes de inversiones en asociadas	(156,039,606)	(138,381,390)
Impuesto sobre retribuciones complementarias	157,368,411	157,582,195
Efecto de depreciación de activos fijos	(67,108,349)	(91,641,433)
Ganancia en venta de activos fijos	(13,361,253)	(20,675,175)
Otras partidas no deducibles	755,251,571	703,968,960
Renta neta imponible	657,556,811	653,724,459

Un detalle del impuesto sobre la renta determinado, anticipos pagados y saldo a favor, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	2018	2017
Renta neta imponible	657,556,811	653,724,459
Tasa impositiva	27 %	27 %
Impuesto sobre la renta determinado	177,540,339	176,505,604
Anticipos pagados	(178,927,994)	(184,636,915)
Saldo a favor de años anteriores	(1,125,450,742)	(1,095,483,902)
Ajuste al saldo a favor	(1,426,207)	(569,467)
Crédito fiscal por arrendamiento con instituciones del Estado	(13,463,622)	-
Crédito fiscal por ley de energías	(17,189,474)	(18,353,504)
Crédito por retención sobre pagos de instituciones del Estado	(8,570,117)	(2,912,558)
Saldo a favor al final del período (véase la nota 13)	(1,167,487,817)	(1,125,450,742)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el gasto de impuesto sobre la renta mostrado en el estado no consolidado de resultados, se compone como sigue:

	2018	2017
Corriente	177,540,339	176,505,604
Impuesto años anteriores	(1,426,207)	(569,467)
Crédito fiscal por Ley de Energía Renovable	(17,189,474)	(18,353,504)
Retenciones sobre dividendos recibidos	10,155,154	5,369,819
	169,079,812	162,952,452

22 Patrimonio neto

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

	Acciones Comunes			
	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto RD\$	Cantidad	Monto RD\$
Saldo al 31 diciembre de 2018	10,000,000	10,000,000,000	10,000,000	10,000,000,000
Saldo al 31 diciembre de 2017	10,000,000	10,000,000,000	10,000,000	10,000,000,000

Al 31 de diciembre de 2017, los aportes de capital del Banco se han originado de la siguiente manera:

- RD\$50,000,000 capital inicial según Ley núm. 6133, de fecha 17 de diciembre de 1962, que modificó el Artículo núm. 4 de la Ley Orgánica del Banco.
- RD\$200,000,000 mediante la entrega por el Estado en 1988 de vales certificados emitidos por la Tesorería Nacional.
- RD\$1,750,000,000 mediante bono emitido por el Estado de la República Dominicana a favor del Banco, conforme a la Ley núm. 99-01 del 5 de abril de 2001, que modificó el Artículo 4 de la Ley Orgánica del Banco.
- RD\$1,500,000,000 mediante bono emitido por el Estado de la República Dominicana a favor del Banco, conforme a la Ley núm. 121-05 del 7 de abril de 2005.
- RD\$2,000,000,000 mediante la reinversión de dividendos con cargo a las utilidades generadas del año 2013, conforme a la Ley núm. 543-14 del 5 de diciembre de 2014.
- RD\$2,800,000,000 mediante la reinversión de dividendos a las utilidades generadas del año 2014, conforme a la Ley núm. 543-14 del 5 de diciembre de 2014.
- RD\$1,700,000,000 mediante la reinversión de dividendos a las utilidades generadas del año 2014, conforme a la Ley núm. 543-14 del 5 de diciembre de 2014.

Las ganancias netas del Banco se deben destinar o distribuir de la siguiente manera:

- 50 % - Para la amortización de no menos del 5 % de los vales certificados del Tesorero Nacional por cuenta del Estado más los intereses. El excedente que resulte cubrirá deudas del Estado y sus dependencias con el Banco, así como otras necesidades, según disponga el Directorio del Banco previa comunicación al Poder Ejecutivo.
- 35 % - A transferir a la cuenta de otras reservas patrimoniales del Banco.
- 15 % - Para cubrir deudas del Estado y sus dependencias con el Banco.

Mediante la Décimo Segunda Resolución de las Sesiones Ordinarias de fecha 31 de enero de 2018, el Consejo de Directores aprobó la distribución de utilidades, tomando en consideración los lineamientos para la distribución de dividendos a los accionistas establecidos en la Resolución 7-2002, emitida por la Superintendencia de Bancos en fecha 8 de marzo de 2002, y de acuerdo a las disposiciones contenidas en la Ley núm. 99-01 sobre Distribución de las Utilidades del Banco. El detalle de las utilidades distribuidas por RD\$6,313,917,287, se presenta a continuación:

- RD\$2,264,424,786 transferidos a reserva patrimonial. Esta transferencia fue realizada con efectividad al 31 de diciembre de 2017.
- RD\$3,000,000,000 dividendos en efectivo para ser entregados al Estado Dominicano.
- RD\$75,000,000 para amortizar los vales del Tesoro Nacional, Ley núm. 99-01.
- RD\$1,500,000 para compensar intereses de los vales del Tesoro Nacional, Ley núm. 99-01.
- RD\$972,992,501 para compensación de deudas del Estado Dominicano.

De acuerdo con el instructivo de aplicación de la Resolución núm. 12-2001 de fecha 5 de diciembre de 2001, emitida por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, el límite de dividendos a pagar en efectivo por el Banco asciende a RD\$3,157,132,352. Durante el año 2018 se pagaron en efectivo RD\$3,000,000,000, mientras que RD\$1,049,492,501 fueron utilizados para compensar deudas del Estado y sus dependencias con el Banco, la amortización y los intereses de vales del Tesoro Nacional; sobre la base de lo que establece la Ley núm. 99-01 de fecha 5 de abril de 2001.

Mediante la Décimo Segunda Resolución de las Sesiones Ordinarias de fecha 31 de enero de 2017, el Consejo de Directores aprobó la distribución de utilidades, tomando en consideración los lineamientos para la distribución de dividendos a los accionistas establecidos en la Resolución 7-2002, emitida por la Superintendencia de Bancos en fecha 8 de marzo de 2002, y de acuerdo a las disposiciones contenidas en la Ley núm. 99-01 sobre Distribución de las Utilidades del Banco. El detalle de las utilidades distribuidas por RD\$6,149,262,041, se presenta a continuación:

- RD\$2,153,620,384 transferidos a reserva patrimonial. Esta transferencia fue realizada con efectividad al 31 de diciembre de 2016.
- RD\$2,999,350,549 dividendos en efectivo para ser entregados al Estado Dominicano.
- RD\$75,000,000 para amortizar los vales del Tesoro Nacional, Ley núm. 99-01.
- RD\$2,250,000 para compensar intereses de los vales del Tesoro Nacional, Ley núm. 99-01.
- RD\$919,041,108 para compensación de deudas del Estado Dominicano.

De acuerdo con el instructivo de aplicación de la Resolución núm. 12-2001 de fecha 5 de diciembre de 2001, emitida por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, el límite de dividendos a pagar en efectivo por el Banco asciende a RD\$5,739,884,626. Durante el año 2017 se pagaron en efectivo RD\$2,999,350,549, mientras que RD\$996,291,108 fueron utilizados para cubrir deudas del Estado y sus dependencias con el Banco, la amortización y los intereses de vales del Tesoro Nacional; sobre la base de lo que establece la Ley núm. 99-01 de fecha 5 de abril de 2001.

Otras reservas patrimoniales

El Banco, acorde con su Ley Orgánica, segrega hacia otras reservas patrimoniales el 35 % de la ganancia neta anual. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco segregó por concepto de reserva patrimonial, un total de RD\$2,504,761,076 y RD\$2,264,424,786, respectivamente.

La Circular SB/0682 de la Superintendencia de Bancos, de fecha 31 de diciembre de 2010, estableció su no objeción para la aplicación dentro del ejercicio fiscal de la segregación del 35 % del total de utilidades netas como otras reservas patrimoniales, siempre y cuando se circunscriban a los lineamientos de distribución de utilidades establecidos por el organismo supervisor.

Superávit por revaluación

El Banco revaluó sus terrenos y edificios necesarios para el desarrollo de sus operaciones a su valor estimado de mercado determinado por tasadores independientes, según permiten las Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial. El valor de los resultados netos por revaluación fue de RD\$915,737,358. El Banco, en función a la regulación establecida, consideró este monto como capital secundario, previa autorización de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el monto amortizado correspondiente a estos activos revaluados ascendió a RD\$11,140,049 para ambos años.

23 Límites legales y relaciones técnicas

Concepto de límite	Según normativa	Según entidad
Al 31 de diciembre de 2018		
Requerimiento mínimo de:		
Encaje legal en RD\$	33,626,972,374	33,944,105,505
Encaje legal en US\$	421,952,164	829,557,082
Patrimonio técnico	20,748,859,615	40,627,966,995
Índice de solvencia (a)	10.00 %	17.48 %
Créditos individuales (b) (e):		
Con garantías reales	8,125,593,399	3,281,137,417
Sin garantías reales	4,062,796,700	1,812,270,877
Partes vinculadas	20,313,983,498	14,280,087,128
Inversiones en acciones:		
Entidades financieras en el exterior	2,000,000,000	43,099,606
Entidades no financieras (c)	1,000,000,000	26,049,477
Entidades de apoyo y servicios conexos (c)	2,000,000,000	10,234,092,375
Propiedad, muebles y equipos	40,627,966,995	11,559,475,100
Contingencias	121,883,900,985	33,667,227,468
Financiamientos en moneda extranjera (d)	8,892,597,965	5,636,629,922

Concepto de límite	Según normativa	Según entidad
Al 31 de diciembre de 2017		
Requerimiento mínimo de:		
Encaje legal en RD\$	30,454,749,911	30,898,039,458
Encaje legal en US\$	379,784,694	458,196,926
Patrimonio técnico	23,193,545,307	40,705,848,212
Índice de solvencia (a)	10.00 %	17.35 %
Créditos individuales (b) (e):		
Con garantías reales	8,141,169,642	4,297,135,686
Sin garantías reales	4,070,584,821	1,445,849,714
Partes vinculadas	20,352,924,106	12,866,768,339
Inversiones en acciones:		
Entidades financieras en el exterior	2,000,000,000	41,374,172
Entidades no financieras (c)	1,000,000,000	26,049,477
Entidades de apoyo y servicios conexos (c)	2,000,000,000	8,605,122,895
Propiedad, muebles y equipos	40,705,848,212	11,696,943,378
Contingencias	122,117,544,633	25,204,608,853
Financiamientos en moneda extranjera (d)	8,141,842,207	3,148,852,779

- (a) Mediante la Circular SB: ADM/0600/10 del 10 de diciembre de 2010, la Superintendencia de Bancos autorizó al Banco a no considerar para la determinación del coeficiente de solvencia, el riesgo de mercado para las inversiones en títulos, bonos y otras obligaciones financieras emitidas por empresas públicas, mixtas o privadas que cuenten con la garantía explícita del Estado Dominicano, al igual, que se asigne cero ponderación de riesgo a las operaciones contingentes del mismo Estado Dominicano. Según la Circular núm. ADM/1278/14, de fecha 22 de diciembre de 2014 y circular ADM/268/14, de fecha 19 de diciembre de 2014, emitidas por la Superintendencia de Bancos, se otorga dispensa para ponderación al 0 % en el índice de solvencias para las operaciones de créditos a algunas empresas contratistas de obras del Estado y generadoras de electricidad.
- (b) Mediante la Circular SB: ADM/0089/12 del 8 de febrero de 2012, la Superintendencia de Bancos autorizó que los préstamos otorgados a los Organismos del Sector Público, definidos en el Artículo núm. 3 de la Ley de Crédito Público, que cuentan con la garantía explícita del Estado Dominicano, no sean computados para los fines de la determinación de los excesos a los límites individuales ni para los límites de créditos a entes vinculados. Igualmente, mediante Circular ADM/0093/14, de fecha 26 de febrero de 2014, la Superintendencia de Bancos autorizó que los préstamos otorgados a una empresa pública del sector vial dominicano, no sean computados para los fines de la determinación de los límites individuales.
- (c) El Banco posee exceso en inversiones en acciones, los cuales no fueron excluidos en la determinación del patrimonio técnico. El Artículo núm. 86 b) de la Ley Monetaria y Financiera estableció un plazo de cinco años, contados a partir de la aprobación del reglamento correspondiente para que las entidades públicas de intermediación financiera se adapten a la disposición de la ley. El Poder Ejecutivo otorgó al Banco cinco años, terminados en el 2008, para transferir y/o colocar los excesos de inversiones. La Superintendencia de Bancos, en la Circular Administrativa ADM 0301/09, extendió dicho plazo hasta julio del 2012. Las inversiones mantenidas por el Banco en la Compañía de Seguros y la Administración de Fondos de Pensiones fueron transferidas a la Compañía Tenedora Banreservas, S. A. En fecha 5 de diciembre de 2012, mediante Comunicación núm. 0970, la Superintendencia de Bancos emitió su no objeción a que se mantenga el tratamiento que se ha aplicado a las inversiones en participaciones que posee el Banco, hasta tanto se obtenga la aprobación de la modificación de la Ley Monetaria y Financiera.
- (d) Excluye los financiamientos obtenidos en el exterior a mediano y largo plazo, es decir, con vencimiento mayor a un año, los autorizados por el Banco Central para cubrir la factura petrolera de la Refinería Dominicana de Petróleo PDV, S. A. y las partidas que originalmente fueron operaciones contingentes de comercio exterior y que posteriormente se convierten en financiamientos directos por parte del Banco a sus clientes, acorde con la Comunicación núm. 036395 del Banco Central de la República Dominicana del 12 de septiembre de 2001, que modifica el párrafo único del Ordinal 1 de la Segunda Resolución adoptada por la Junta Monetaria el 7 de octubre de 1999.
- (e) Mediante las Circulares SB: ADM/0086/14 y SB: ADM/1124/15, de fechas 5 de octubre de 2015 y 21 de febrero de 2014, la Superintendencia de Bancos autorizó que los créditos otorgados a contratistas de obras de instituciones públicas, tanto del Gobierno Central como descentralizadas y autónomas y empresas públicas no financieras, no sean computados para los fines de la determinación de los excesos a los límites individuales establecidos en el Reglamento de Concentración de Riesgos, aprobado mediante la quinta Resolución de la Junta Monetaria de fecha 19 de diciembre de 2006. Según la Circular ADM/1291/14 de la Superintendencia de Bancos, de fecha 23 de diciembre de 2014, los créditos otorgados a algunos generadores eléctricos con los cuales el Estado Dominicano mantenía deudas a través del sector eléctrico, no sean computados para los excesos a los límites de créditos individuales. Según la Sexta Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 20 de diciembre de 2016, se otorgó una dispensa hasta el 30 de abril de 2017, para que los créditos otorgados a entidades del Estado Dominicano que se encuentren vigentes al 31 de diciembre de 2016, así como las facilidades concedidas mediante el programa de contratistas y suplidores del Estado Dominicano, se excluyan de los requerimientos de límites de concentración establecidos por el párrafo I del Artículo 6 del reglamento de concentración de riesgo. Estos términos fueron extendidos hasta el 31 de diciembre de 2018, mediante la Séptima Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 20 de diciembre de 2017. Estos términos fueron extendidos hasta el 31 de diciembre de 2019, mediante la segunda Resolución de la Junta Monetaria de fecha 20 de diciembre de 2018.

24 Compromisos y contingencias

(a) Operaciones contingentes

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

	2018	2017
Garantías otorgadas:		
Avales	3,156,657,970	3,469,440,710
Otras garantías otorgadas	40,131,390	166,983,172
Cartas de crédito emitidas no negociadas	964,350,140	282,252,896
Líneas de crédito de utilización automática	29,506,087,968	21,285,932,075
	33,667,227,468	25,204,608,853

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco dispone de provisiones para enfrentar posibles pérdidas en estas operaciones por montos ascendentes a RD\$297,307,462 y RD\$261,981,148, respectivamente, los cuales se incluyen dentro de los otros pasivos en los balances generales no consolidados a esas fechas que se acompañan.

(b) Arrendamiento de locales, inmuebles y cajeros automáticos

El Banco mantiene contratos de alquiler de locales donde se ubican algunas de sus oficinas administrativas, sucursales, centros de negocios y cajeros automáticos. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el gasto por este concepto ascendió a RD\$799,655,637 y RD\$742,409,697, respectivamente, los cuales se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en los estados no consolidados de resultados que se acompañan. El compromiso de pago por el contrato de arrendamiento de las oficinas administrativas y sucursales para el 2019 es de aproximadamente RD\$893,000,000.

(c) Cuota Superintendencia de Bancos

La Junta Monetaria de la República Dominicana requiere que las entidades financieras realicen un aporte para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. El gasto por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, fue de RD\$901,094,139 y RD\$791,214,682, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados no consolidados de resultados que se acompañan.

(d) Fondo de contingencia

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

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

El gasto por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, fue de RD\$247,195,832 y RD\$325,447,795, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en los estados no consolidados de resultados que se acompañan.

(e) Fondo de consolidación bancaria

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

El gasto por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, fue de RD\$636,594,576 y RD\$607,199,479, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados no consolidados de resultados que se acompañan.

(f) Licencias de tarjetas de crédito

Tarjetas de crédito MasterCard

El Banco mantiene un contrato con una compañía extranjera para la licencia no exclusiva del uso de la marca MasterCard en tarjeta de servicios de cargo, crédito o débito. El Banco no pagará derechos por la concesión del derecho a usar las marcas. Además, por cada tarjeta Gold MasterCard expedida se compromete a dar apertura a una línea de crédito por un monto no inferior a US\$5,000. La duración de la licencia es indefinida, sujeta a las estipulaciones de terminación establecidas en el contrato.

Tarjetas de crédito Visa

El Banco mantiene un contrato con una compañía extranjera para la licencia no exclusiva del uso de las marcas Visa y Electrón en tarjetas de servicios de cargo, crédito o débito. El Banco no pagará derechos por la concesión del derecho a usar las marcas. La duración de la licencia es ilimitada, sujeta a las estipulaciones de terminación establecidas en el contrato.

(g) Demandas

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, existen varios litigios y demandas originadas en el curso normal de las operaciones del Banco. El Banco considera, junto con sus asesores legales, que la resolución de estos reclamos no resultará en un efecto material adverso. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el monto provisionado para hacer frente a estas demandas asciende a RD\$78,232,295 y RD\$83,742,789, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros pasivos en los balances generales no consolidados que se acompañan.

25 Cuentas de orden (administración de fondos)

Las cuentas de orden por fondos de administración que se presentan en los balances generales no consolidados, consisten de:

	2018	2017
Fondos en administración:		
Fondo para préstamos PROMIPYME	3,421,193,738	2,880,448,175
Fondo para préstamos para PROMIPYME - PROCREA	230,218	252,906
Recursos SEH - PETROCARIBE	-	61,220
PROMICENTRAL	92,302,721	100,903,788
PROMIPYME - Fondos Fonper	44,881,434	60,404,661
Créditos PROMIPYME - PRESAAC	892,778	938,953
Créditos MI PRIMER PROGRESO	12,550,276	12,952,239
Créditos MI PRODEMICO	345,355,821	318,708,769
Banca solidaria	2,328,540,056	2,071,524,612
Créditos D y E del BNV	-	296,553,880
	6,245,947,042	5,742,749,203

26 Ingresos y gastos financieros

Un resumen de los ingresos y gastos financieros se presenta a continuación:

	2018	2017
Ingresos financieros:		
Por cartera de créditos:		
Comerciales	18,357,470,289	20,701,668,417
Consumo	12,420,710,307	10,263,194,302
Hipotecarios	3,734,849,999	3,565,404,754
Subtotal	34,513,030,595	34,530,267,473
Por inversiones:		
Otros instrumentos de deuda	6,511,460,824	6,539,172,652
Ganancias por inversiones	1,572,617,375	2,039,467,244
Total	42,597,108,794	43,108,907,369
Gastos financieros:		
Por captaciones:		
Depósitos del público	(2,507,494,854)	(2,660,031,930)
Valores en poder del público	(6,905,849,033)	(9,029,080,261)
Obligaciones subordinadas	(1,974,535,253)	(2,102,333,638)
Subtotal	(11,387,879,140)	(13,791,445,829)
Por inversiones:		
Amortización de primas por otras inversiones en instrumentos de deuda	(528,056,422)	(373,702,488)
Pérdida en venta de inversiones	(6,896,001)	(1,497,505)
	(534,952,423)	(375,199,993)
Por financiamientos:		
Financiamientos obtenidos	(722,597,254)	(756,107,804)
Total	(12,645,428,817)	(14,922,753,626)

27 Ingresos (gastos) por diferencia de cambio

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

	2018	2017
Ingresos de cambio por:		
Cartera de créditos	3,720,091,016	3,685,407,002
Inversiones	537,421,366	488,693,609
Disponibilidades	3,178,310,501	2,704,819,073
Cuentas a recibir	10,427,524	9,679,173
Por contratos a futuros	-	25,448
Inversiones no financieras	2,062,450	2,662,900
Otros activos	44,534,596	43,860,405
Ajustes por diferencias en cambio	2,648,521,742	2,228,047,818
Subtotal	10,141,369,195	9,163,195,428

	2018	2017
cambios por:		
Depósitos del público	(4,895,900,671)	(3,920,016,172)
Financiamientos obtenidos	(1,238,568,735)	(1,263,921,320)
Obligaciones subordinadas	(718,876,672)	(326,427,162)
Obligaciones financieras	(169,745,552)	(287,678,892)
Acreedores y provisiones diversos	(20,067,600)	(18,837,188)
Contratos a futuro con divisas	-	(18,200)
Otros pasivos	(54,667,350)	(145,514,774)
Ajustes por diferencias de cambio	(3,642,674,668)	(3,393,279,024)
Subtotal	<u>(10,740,501,248)</u>	<u>(9,355,692,732)</u>
	(599,132,053)	(192,497,304)

28 Otros ingresos (gastos) operacionales

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

	2018	2017
Otros ingresos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Giros y transferencias	229,953,658	294,090,726
Certificación de cheques y venta de cheques de administración	44,995,908	28,224,594
Cobranzas	53,626,238	44,832,649
Tarjetas de crédito	2,149,181,073	1,762,361,552
Otras comisiones	5,194,611,811	4,354,931,578
Cartas de crédito	54,768,370	36,933,976
Garantías otorgadas	48,955,832	44,892,538
	<u>7,776,092,890</u>	<u>6,566,267,613</u>
Comisiones por cambios:		
Ganancias por cambio de divisas al contado	1,152,588,623	993,003,554
Prima por contratos a futuro con divisas	314,388,611	356,145,345
	<u>1,466,977,234</u>	<u>1,349,148,899</u>
Ingresos diversos por disponibilidades	288,802,332	152,840,807
	<u>9,531,872,456</u>	<u>8,068,257,319</u>
Otros gastos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Corresponsalía	(68,627,264)	(95,401,743)
Servicios bursátiles	(9,573,540)	(196,745,401)
Otros servicios	(889,705,091)	(440,021,080)
	<u>(967,905,895)</u>	<u>(732,168,224)</u>
Gastos diversos:		
Cambios de divisas	(296,032,785)	(130,439,436)
Otros gastos operacionales diversos	(505,724,290)	(395,578,167)
	<u>(801,757,075)</u>	<u>(526,017,603)</u>
	(1,769,662,970)	(1,258,185,827)

29 Otros ingresos (gastos)

Un resumen de los otros ingresos (gastos) se presenta a continuación:

	2018	2017
Otros ingresos:		
Recuperación de activos castigados	773,413,999	453,696,806
Por inversiones no financieras	1,615,666,843	1,840,508,318
Ganancia en venta de activos fijos	13,361,253	20,675,175
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	45,029,196	51,680,278
Arrendamientos de bienes	23,898,546	18,209,806
Otros	242,655,816	231,161,523
	<u>2,714,025,653</u>	<u>2,615,931,906</u>
Otros gastos:		
Por bienes recibidos en recuperación de créditos	(68,602,700)	(68,403,891)
Pérdida por venta de activos fijos	(1,850,990)	(5,785,094)
Pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(27,571,514)	(11,943,213)
Otros gastos:		
Por incobrabilidad de cuentas a recibir (a)	(2,585,150)	(4,373,412)
Sanción por incumplimiento	(647,500)	(1,645,097)
Donaciones efectuadas	(86,603,864)	(134,005,394)
Pérdida por robos, asaltos y fraudes	(45,567,999)	(40,252,327)
Otros	(370,763,828)	(423,794,859)
	<u>(604,193,545)</u>	<u>(690,203,287)</u>
	2,109,832,108	1,925,728,619

(a) Corresponde básicamente a castigos de comisiones por cobrar deteriorados.

30 Remuneraciones y beneficios sociales

Un resumen de las remuneraciones y beneficios sociales al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se presenta a continuación:

	2018	2017
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	9,403,220,235	8,747,797,093
Seguros sociales	806,360,462	730,353,450
Contribuciones al plan de pensiones y jubilaciones	1,226,413,363	1,150,013,621
Otros gastos del personal	4,361,023,339	4,147,508,039
	<u>15,797,017,399</u>	<u>14,775,672,203</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las remuneraciones y beneficios sociales incluyen aproximadamente RD\$1,700,000,000 y RD\$1,530,000,000, respectivamente, de retribución de personal directivo del Banco, los cuales se definen como aquellos que ocupan la posición de director en adelante.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el número de empleados es de 10,278 y 10,034, respectivamente.

31 Evaluación de riesgos

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

Riesgo de tasas de interés

	2018		2017	
	En moneda nacional	En moneda extranjera	En moneda nacional	En moneda extranjera
Activos sensibles a tasas	245,819,692,496	92,761,966,508	227,981,288,300	86,994,310,088
Pasivos sensibles a tasas	(284,994,124,449)	(156,975,409,813)	(259,621,637,970)	(149,836,943,481)
Posición neta	(39,174,431,953)	(64,213,443,305)	(31,640,349,670)	(62,842,633,393)
Exposición a tasa de interés	819,321,118	389,686,969	162,410,441	437,283,306

Las tasas de interés del Banco pueden ser revisadas periódicamente de acuerdo a contratos establecidos entre las partes, excepto en algunos préstamos desembolsados con recursos especializados cuyas tasas son establecidas por las entidades patrocinadoras y acuerdos específicos.

Riesgo de liquidez

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

	Hasta 30 días	De 31 a 90 días	De 91 días a un año	De uno a 5 años	Más de 5 años	Total
31 de diciembre de 2018						
Activos:						
Fondos disponibles	83,181,468,445	-	-	-	-	83,181,468,445
Inversiones	2,171,439,404	2,696,307,018	12,388,199,391	22,602,820,202	24,720,107,560	64,578,873,575
Cartera de créditos	51,848,595,188	41,238,677,906	77,405,879,918	82,489,514,929	66,789,027,156	319,771,695,097
Deudores por						
aceptaciones	186,060,765	201,437,680	541,909,296	-	-	929,407,741
Cuentas por cobrar	309,953,812	-	-	-	260,202,723	570,156,535
Inversiones en acciones	-	-	-	-	10,303,241,457	10,303,241,457
Otros activos (i)	285,795,239	-	-	-	-	285,795,239
Total activos	137,983,312,853	44,136,422,604	90,335,988,605	105,092,335,131	102,072,578,896	479,620,638,089
Pasivos:						
Obligaciones						
con el público	214,259,377,829	6,049,958,310	21,239,895,345	11,406,900,629	84,161,432	253,040,293,545
Depósitos en						
instituciones						
financieras del						
país y del exterior	19,172,519,501	5,233,499,514	566,473,494	52,274,105	19,652,416	25,044,419,030
Fondos tomados						
a préstamo	13,341,609,715	4,206,652,762	3,642,430,009	19,693,498	-	21,210,385,984
Valores en circulación	4,535,334,720	38,747,646,457	53,302,388,087	25,774,114,635	610,579,465	122,970,063,364
Aceptaciones en						
circulación	186,060,785	201,437,680	541,909,276	-	-	929,407,741
Otros pasivos (ii)	3,176,362,927	-	248,106,490	236,848,106	3,345,691,544	7,007,009,067
Obligaciones						
subordinadas	-	439,274,496	8,523,288	14,995,633,712	9,879,671,345	25,323,102,841
Total pasivos	254,671,265,477	54,878,469,219	79,549,725,989	52,485,464,685	13,939,756,202	455,524,681,572

	Hasta 30 días	De 31 a 90 días	De 91 días a un año	De uno a 5 años	Más de 5 años	Total
31 de diciembre de 2017						
Activos:						
Fondos disponibles	58,816,943,001	-	-	-	-	58,816,943,001
Inversiones	7,891,614,095	2,979,848,451	20,739,591,781	18,011,312,922	30,241,535,051	79,863,902,300
Cartera de créditos	56,532,989,194	23,206,153,047	88,274,544,611	63,936,124,095	59,653,321,265	291,603,132,212
Deudores por						
aceptaciones	725,263,529	668,557,387	192,639,743	-	-	1,586,460,659
Cuentas por cobrar	609,751,408	-	-	-	266,625,309	876,376,717
Inversiones en						
acciones	-	-	-	-	8,672,546,544	8,672,546,544
Otros activos (i)	614,236,718	-	-	-	-	614,236,718
Total activos	125,190,797,945	26,854,558,885	109,206,776,135	81,947,437,017	98,834,028,169	442,033,598,151
Pasivos:						
Obligaciones						
con el público	191,133,301,231	10,760,718,219	17,147,261,572	3,404,173,633	2,824,202,046	225,269,656,701
Depósitos en						
instituciones						
financieras del						
país y del exterior	25,380,167,225	749,854,143	140,391,611	24,326,829	151,065,621	26,445,805,429
Fondos tomados						
a préstamo	2,028	9,493,009,697	13,584,701,444	69,381,437	-	23,147,094,606
Valores en circulación	25,966,969,722	38,546,531,354	40,685,579,256	6,006,489,749	83,421,853	111,288,991,934
Aceptaciones en						
circulación	725,263,529	668,557,387	192,639,743	-	-	1,586,460,659
Otros pasivos (ii)	3,415,248,976	36,654	1,374,887,520	238,974,003	-	5,029,147,153
Obligaciones						
subordinadas	-	421,688,750	6,361,644	-	24,236,666,255	24,664,716,649
Total pasivos	246,620,952,711	60,640,396,204	73,131,822,790	9,743,345,651	27,295,355,775	417,431,873,131

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

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

La razón de liquidez del Banco consiste en:

	Al 31 de diciembre de 2018		Al 31 de diciembre de 2017	
	En moneda nacional	En moneda extranjera	En moneda nacional	En moneda extranjera
Razón de liquidez:				
A 15 días ajustada	124.07%	211.25%	126.60%	214.72%
A 30 días ajustada	194.07%	149.60%	148.45%	177.31%
A 60 días ajustada	177.01%	181.98%	127.74%	207.97%
A 90 días ajustada	196.09%	192.91%	138.73%	163.05%

	Al 31 de diciembre de 2018		Al 31 de diciembre de 2017	
	En moneda nacional	En moneda extranjera	En moneda nacional	En moneda extranjera
Posición:				
A 15 días ajustada	4,238,002,007	546,907,850	5,380,046,506	447,776,695
A 30 días ajustada	13,831,243,619	381,409,446	10,068,775,664	379,918,766
A 60 días ajustada	15,887,894,931	668,564,644	7,932,732,763	587,183,491
A 90 días ajustada	22,045,801,839	752,195,696	11,711,008,240	463,095,425
Global (meses)	(22.75)	(23.06)	(29.83)	(22.89)

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

32 Valor razonable de los instrumentos financieros

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

	2018		2017	
	Valor en libros	Valor de mercado	Valor en libros	Valor de mercado
Activos financieros:				
Fondos disponibles	83,181,468,445	83,181,468,445	58,816,943,001	58,816,943,001
Inversiones, neto (a)	64,559,990,431	N/D	79,828,128,706	N/D
Cartera de créditos, neto (a)	311,205,623,846	N/D	283,335,835,355	N/D
Inversiones en acciones, neto (b)	9,973,873,019	N/D	8,407,515,200	N/D
	468,920,955,741	83,181,468,445	430,388,422,262	58,816,943,001
Pasivos				
Obligaciones con el público	253,040,293,545	N/D	225,269,656,701	N/D
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	25,044,419,030	N/D	26,445,805,429	N/D
Fondos tomados a préstamo (a)	21,210,385,984	N/D	23,147,094,606	N/D
Valores en circulación (a)	122,970,063,364	N/D	111,288,991,934	N/D
Obligaciones subordinadas	25,323,102,841	24,949,033,576	24,664,716,649	25,347,060,850
	447,588,264,764	24,949,033,576	410,816,265,319	25,347,060,850

(N/D) No disponible.

(a) El Banco no ha realizado un análisis del valor de mercado de su cartera de créditos, obligaciones con el público, valores en circulación y fondos tomados a préstamo, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en las tasas de interés.

(b) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde se pueda obtener el valor de mercado de las inversiones en acciones.

33 Operaciones con partes vinculadas

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

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas al 31 de diciembre de 2018 y 2017, son como sigue:

	Créditos vigentes	Créditos vencidos	Total	Garantías reales
Al 31 de diciembre de 2018				
Vinculados a la propiedad	72,246,714,946	-	72,246,714,946	1,532,414,821
Vinculados a la administración	14,238,885,419	41,201,709	14,280,087,128	8,881,105,236
Al 31 de diciembre de 2017				
Vinculados a la propiedad	65,416,753,763	-	65,416,753,763	1,486,382,703
Vinculados a la administración	12,805,249,660	61,518,679	12,866,768,339	8,366,536,229

Los créditos vinculados a la propiedad corresponden a los créditos al Estado Dominicano y sus dependencias, los cuales son excluidos para la determinación de las relaciones técnicas relacionados con los límites de créditos.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, existen créditos otorgados a contratistas y suplidores del Estado Dominicano por aproximadamente RD\$33,169 millones y RD\$34,400 millones, respectivamente, los cuales están garantizados por el Estado Dominicano y clasificados como deudores del sector privado.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los créditos vinculados a la administración del Banco incluyen RD\$13,278 millones y RD\$12,181 millones, respectivamente, los cuales fueron concedidos a funcionarios empleados y vinculados por consanguinidad y afinidad a tasas de interés más favorables de aquellas con partes no vinculadas de conformidad con la política de incentivos al personal. De igual manera, los depósitos con partes vinculadas mantienen tasas de interés en condiciones distintas de aquellas partes no vinculadas.

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

	2018		2017	
	Saldos	Efecto en resultados ingresos (gastos)	Saldos	Efecto en resultados ingresos (gastos)
Fondos disponibles	65,995,685,761	-	40,670,202,597	-
Inversiones	62,810,374,073	6,453,075,260	78,350,626,366	6,525,564,575
Cartera de créditos	72,152,907,277	4,955,012,214	64,921,259,158	5,518,562,058
Rendimientos por cobrar	1,741,143,874	-	1,745,577,565	-
Depósitos a la vista	26,953,825,802	(264,647,686)	26,450,418,097	(287,237,779)
Depósitos de ahorro	19,249,714,249	-	9,101,625,074	-
Valores en circulación	28,249,666,386	(1,779,808,097)	21,017,494,012	(2,475,838,464)
Otros pasivos	275,613,387	-	171,930,077	-

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

	2018		2017	
	Saldos	Efecto en resultados ingresos (gastos)	Saldos	Efecto en resultados ingresos (gastos)
Cartera de créditos de empresas subsidiarias	1,006,487,306	51,035,002	46,746,916	62,034,208
Cartera de funcionarios y empleados	13,273,599,822	830,395,697	12,328,005,907	569,216,907
Cuentas corrientes de subsidiarias	641,752,863	(12,456,902)	396,151,087	(8,744,574)
Depósitos de ahorro de subsidiarias	75,080,149	(649,725)	7,898,556	(370,211)
Certificados de depósitos de empresas subsidiarias	980,718,096	(48,546,853)	1,900,417,285	(31,287,734)
Depósitos de funcionarios y empleados	4,038,292,601	(135,266,834)	5,160,533,513	(303,156,362)
Cuentas por cobrar:				
Empresas subsidiarias	55,702,185	-	56,898,329	-
Funcionarios y empleados	13,926,917	-	13,808,809	-
Otros pasivos	43,583,401	17,380,984	3,813,149	17,490,185
Inversión en acciones	9,106,090,282	1,449,814,021	7,656,276,261	1,692,712,332
Arrendamiento de bienes	-	(36,972,926)	6,362,106	(39,193,057)
Otros activos	787,991,111	(245,673,723)	745,919,299	(233,116,524)
Comisiones por transacciones bursátiles	-	(9,573,540)	-	(167,803,977)
Gastos de transporte y vigilancia	-	(1,090,705,171)	-	(967,476,016)
Gastos por Plan Patronal ARS Ley	-	(474,776,202)	-	(425,133,696)

34 Fondo de pensiones y jubilaciones

El Banco efectúa contribuciones a los siguientes planes de pensiones:

- a) Un plan de pensiones de beneficios definidos y otras pensiones para los empleados no cubiertos por la Ley de Seguridad Social núm. 87-01 del 9 de mayo de 2001, que estableció el Sistema de Seguridad Social de la República Dominicana. Hasta el 30 de junio de 2014, las contribuciones a este Plan corresponden al 12.5 % de los sueldos que mensualmente se paguen a los funcionarios y empleados a partir del 1ro. de julio de 2014. Este aporte fue incrementado a 17.5 % más el 2.5 % de las utilidades brutas anuales del Banco, según lo establece el estatuto del Plan de Pensiones aprobado por el Consejo de Directores. El Banco también puede hacer aportaciones extraordinarias en base a resultados de estudios actuariales. Un resumen de la información financiera del plan (no auditada), es como sigue:

	2018	2017
Valor presente de las obligaciones por servicios pasados	(13,811,041,779)	(12,462,849,458)
Activos netos del Plan	13,840,370,459	12,733,009,756
Posición neta del Fondo	29,328,680	270,160,298

El gasto contabilizado durante los años 2018 y 2017 fue de RD\$1,117,081,933 y RD\$1,150,013,621, respectivamente, incluyendo aportaciones extraordinarias por RD\$242,326,746 para ambos años, con el propósito de cubrir el pasivo faltante hasta el año 2019, según autorización de la Superintendencia de Bancos y se encuentra registrado en el reglón de otros gastos operativos en los estados no consolidados de resultados de esos años que se acompañan.

La Superintendencia de Bancos mediante Circular SB: ADM/0681/10 del 31 de diciembre de 2010, no objetó que el Banco registrara anualmente, a partir del año 2011, un cargo extraordinario de RD\$242.3 millones por un período de nueve años para poder cubrir el déficit actuarial determinado conforme estudio actuarial realizado en el año 2007. Para tal efecto, se requería que el Banco remitiera a la SB el Acta de la Junta de Directores donde se aprueba la transacción, un estudio con sus recomendaciones relativas a la situación financiera y su viabilidad durante los próximos nueve años y el balance del déficit actuarial del plan al 31 de diciembre de 2010. Esta información fue suministrada a la SB con la Comunicación ADM-1384-11 del 14 de marzo de 2011.

Suposiciones actuariales

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las principales asunciones actuariales y otras informaciones básicas del plan utilizadas en la determinación del pasivo actuarial, son las siguientes:

	2018	2017
Tabla de mortalidad	SIPEN 2011 (M-F)	SIPEN 2011 (M-F)
Tasa de rendimiento de los activos	9.40 %	10.40 %
Tasa de descuento anual a largo plazo	9.00 %	9.00 %
Escala de incremento salarial anual	6.00 %	8.00 %
Tasa de inflación anual a largo plazo	4.50 %	4.50 %

Un resumen del número y monto de pensiones vigentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	2018	2017
Cantidad de afiliados	1,709	1,791
Edad promedio en años de los pensionables	49	48
Salario promedio mensual	97,590	91,223

- b) Los empleados que se encuentran afiliados al Sistema de Seguridad Social de República Dominicana, creado mediante la Ley núm. 87-01 publicada el 9 de mayo de 2001, que consiste en 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 de Seguridad Social de la República Dominicana 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). Los funcionarios y empleados del Banco se encuentran afiliados en diversas administradoras de fondos de pensiones, estando principalmente afiliados en la Administradora de Fondos de Pensiones Reservas, S. A.

35 Transacciones no monetarias

Las transacciones no monetarias fueron:

	2018	2017
Castigos de cartera de créditos y rendimientos por cobrar	3,094,029,723	2,208,230,902
Liberación de provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	-	155,000,000
Bienes adjudicados y recibidos como dación de pago	1,181,871,718	926,900,962
Transferencias entre provisión para activos riesgosos:		
Cartera de créditos	(783,423,829)	(186,456,880)
Inversiones	(1,170,681)	(2,685,952)
Rendimientos por cobrar	426,440,999	(22,869,633)
Bienes recibidos en recuperación de créditos	385,788,187	253,507,021
Contingencias	(27,634,676)	(41,494,556)
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos con facilidades de créditos	68,647,489	70,637,814
Trasferencia de saldos por cobrar Torre Atiemar a bienes recibidos en recuperación de créditos	20,164,959	36,191,697
Ganancia por participación en empresas vinculadas	1,449,814,021	1,692,712,332
Ganancia por participación en empresas asociadas	232,097,525	138,381,390
Intereses de los valores del Tesorero Nacional	1,500,000	2,250,000
Amortización de valores del Tesorero Nacional	75,000,000	75,000,000
Transferencia de las utilidades a otras reservas patrimoniales	2,504,761,076	2,264,424,786
Pago de dividendos con compensación de deuda de instituciones del Estado:		
Patrimonio - resultados acumulados de ejercicios anteriores	972,992,501	919,041,108

36 Otras revelaciones

Futura aplicación de normas

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

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

La Resolución núm. 13-94 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y sus modificaciones establece las notas mínimas que los estados financieros de las instituciones, financieras deben incluir. Al 31 de diciembre de 2018, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- ◆ Cambios en las políticas contables.
- ◆ Reservas técnicas.
- ◆ Responsabilidades.
- ◆ Reaseguro.
- ◆ Utilidad por acción.
- ◆ Información financiera por segmento.
- ◆ Operaciones importantes descontinuadas.
- ◆ Cambios en la propiedad accionaria.
- ◆ Reclasificación de pasivos de regular significación.
- ◆ Ganancias o pérdidas por venta de activos fijos u otros activos, en subsidiarias, sucursales u oficinas en el exterior.
- ◆ Pérdidas originadas por siniestros.
- ◆ Efectos de cambio en el valor del mercado sobre el valor en libro de las inversiones en títulos de valores.
- ◆ Hechos posteriores al cierre.



Bancos Corresponsales en el Exterior Correspondent Banks Abroad

Cobertura Nacional National Coverage

Resumen 2018 Summary

Bancos Corresponsales en el Exterior

Correspondent Banks Abroad

Abanca

Paseo de Recoletos, 4 - 1º. Madrid 2800
 Tel.: +34 902 12 13 14
 SWIFT: CAGLESMM
 www.abanca.com

Agencia Francesa de Desarrollo

5, rue Roland Barthes
 75598 Paris Cedex 12, France
 Tel.: +33 1 53 44 31 31
 Fax: +33 1 44 87 99 39
 www.afd.fr

AKA Ausfuhrkredit

Grosse Gallusstrasse 1-7
 D-60311, Frankfurt
 Tel.: +49 69 - 29891-00
 SWIFT: AUSKDEFF
 www.akabank.de

Apple Bank

1395 Northern Boulevard, Manhasset,
 NY 11030, USA
 Tel.: 914-902-2775
 SWIFT: APPAUS33
 www.applebank.com

BAC Florida Bank

169 Miracle Mile, Coral Gables,
 FL 33134, USA
 Tel.: +1-305-789-7000
 SWIFT: BFLBUS3M
 www.bacflorida.com

Bancaribe Curacao Bank, NV

World Trade Center, TM II 37 Tm.1.10 Piscadera
 Bay, Willemstad 6087
 Tel.: 08001-287265
 SWIFT: CARACWCUXXX
 www.bcbbank.com

Banco Aliado

Urbanización Obarrio, Calle 50 y 56,
 Panamá City, Rep. de Panamá
 Tel.: (507) 302-1555
 Fax: (507) 302-1556
 SWIFT: BAALPAPAXXX
 www.bancoaliado.com

Banco Centroamericano de Integración Económica –BCIE–

Boulevard Suyapa
 frente a la ENEE,
 Tegucigalpa, Honduras
 Apartado 772
 PBX (504 2240-2243)
 SWIFT: BCIEHNTE
 www.bcie.org

Banco de Crédito e Inversiones

Av. El Golf 125, Las Condes,
 Santiago, Chile
 Tel.: 600 692 8000
 SWIFT: CREDCLRM
 www.bci.cl

Banco Europeo de Inversión –BEI–

98-100, boulevard Konrad Adenauer
 L-2950, Luxembourg
 Tel.: (+352) 43 79 1
 Fax: (+352) 43 77 04
 SWIFT: BEILLULL
 www.eib.org

Banco Interamericano de Desarrollo –BID–

1300 New York Avenue NW
 Washington, DC 20577
 Tel.: (212) 623 1000
 Fax: (202) 623 3096
 SWIFT: IADBUS3W
 www.iadb.org

Banco Internacional del Perú –Interbank–

La Victoria, Lima, Perú.
 Tel.: 311 9000
 SWIFT: BINPPELXXX
 www.interbank.pe

Banco Latinoamericano de Exportaciones, S. A. –BLADEX–

Torre V, Business Park Ave. La Rotonda Panamá
 City, Rep. de Panamá 0890-87350
 Tel.: (507) 210-8615
 Tel.: (507) 210-8500
 Fax: (507) 269-6333
 SWIFT: BLAEPAPA
 www.bladex.com

Banco Popular Español

Calle Velázquez, 34,
 28001 Madrid, España
 Tel.: 34-91-520-7000
 Fax: 34-91-577-9209
 SWIFT: POPUESMM
 www.bancopopular.es

Bancoldex

Calle 28 No. 13 A15, pisos 37 al 42,
 Bogotá, Cundinamarca, Colombia
 Tel.: +57 1 7420281
 SWIFT: BCEXCOBB
 www.bancoldex.com

Bank of America

Bank of America Corporate Center
 100 North Tryon Street
 Charlotte, NC 28255.
 Tel.: 704-386-5681
 Fax: 980-386-6699
 SWIFT: BOFAUS3N
 www.bankofamerica.com

Bank of China

1 Fuxingmen Nei Dajie, Beijing
 100818, China
 Tel.: (86) 010-66596688
 Fax: (86) 010-66593777
 SWIFT: BKCHCNBJ110
 www.boc.cn

Bank of New York Mellon

225 Liberty Street,
 New York, NY 10286
 Tel.: +1 212-495-1784
 SWIFT: IRVTUS3N
 www.bnymellon.com

Bankia

Paseo de la Castellana 189,
 28046 Madrid, España
 Tel.: +34 902 10 75 75
 Fax: +34 91 791 16 00
 SWIFT: CAHMESMMXXX
 www.bankia.es

Bankinter

Paseo de la Castellana, 29,
 28046 Madrid, España
 Tel.: 916 234 295
 SWIFT: BKBKESMM
 www.bankinter.com

Banque de Commerce et Placements SA

Rue de la Fontaine 1, 1204 Genève, Switzerland
 Tel.: +41 22 909 19 19
 SWIFT: BPCPCHGG
 www.bcp-bank.com

BBVA

Calle Clara del Rey 26,
 Madrid, España
 SWIFT: BBVAESMMFXD
 www.bbva.com

BNP Paribas

16 Boulevard des Italiens,
 75450 Paris, France
 SWIFT: BNPAFRPP
 Tel.: +33 1 44 83 53 99
 www.group.bnpparibas.com

CaixaBank

Avda. Diagonal, 621,
 08028 Barcelona, España
 Tel.: 34-93-404-8044
 Fax: 34-93-404-6168
 SWIFT: CAIXESBB
 www.caixabank.com

Citibank, N.A.

388 Greenwich St, New York, NY 10013,
 Tel.: 1 (212) 816 0267
 SWIFT: CITIUS33XXX
 www.icg.citi.com/icg/

Cobank

6340 S. Fiddlers Green Circle,
 Greenwood Village, CO 80111
 USA
 Tel.: 800-542-8072
 SWIFT: NBFUS55
 www.cobank.com

Commerzbank AG

Kaiserplatz, Frankfurt am Main 60261,
 Germany
 Tel.: 49 69 / 13624862
 Fax: 49 69 / 13629742
 SWIFT: COBADEFF
 www.commerzbank.com

Credicorp Bank

Calle 50 Edif. Plaza Credicorp Bank, Obarrio
 Panamá City, Panamá
 Tel.: +507 210-1111
 www.credicorpbank.com

Deutsche Bank Trust Company, N.A.

60 Wall Street, New York City, New York, USA
 10005
 Tel.: (212) 250-2000
 SWIFT: BKTRUS33
 www.db.com

EFG Bank AG

Bleicherweg 8, Zurich, Switzerland
 P.O. Box 6012 8022
 Tel.: +41 44 226 1717
 SWIFT: EFGBCHZZ
 www.efgbank.com

Import Export Bank of Korea

38 Eunhaegn-ro, Yeongdeungpo-gu,
 Seoul, Korea 07242
 Tel.: 02-3779-6114
 SWIFT: EXIKKRSE
 www.koreaexim.go.kr

Export-Import Bank of Taiwan

8F, No. 3, Nanhai Road, Taipei (10066),
 Taiwan, Republic of China
 SWIFT: EROCTWTP
 www.eximbank.com.tw

JP Morgan Chase Bank, N.A.

JP Morgan Chase & Co.
 1 Chase Manhattan Plaza
 New York, NY 10005, USA
 Tel.: (212) 552-3819
 SWIFT: CHASUS33
 www.jpmorganchase.com

Banco Lafise

Ofi plaza del Este, Barrio Escalante, Edif. C 100
 Oeste de la Rotonda de la Bandera,
 San José, Costa Rica
 Tel.: 8000-5234-73
 SWIFT: BCCECRSJ
 www.lafise.com/blcr/

Mercantil Commercebank, N.A.

220 Alhambra Circle, 11th Floor, Coral Gables,
 Florida 33134, USA
 Tel.: (305) 441-5586
 Fax: (305) 460-8761
 SWIFT: MNB MUS33
 www.commercebakfl.com

Multibank, Inc.

Edif. Prosperidad vía España 127,
 Panamá City, Panamá
 Tel.: 800-3500
 SWIFT: MCTBPAPA
 www.multibank.com.pa

Rabobank

Croeselaan 18, 3521 CB Utrecht,
 The Netherlands
 SWIFT: RABONL2U
 Tel.: +31 30 216 0000
 SWIFT: RABONL2U
 www.rabobank.nl

Sabadell

Plaza Catalunya 1,
 Sabadell, España
 Tel.: +34 935 91 63 60
 SWIFT: BSABESBB
 www.bancsabadell.com

Banco Santander

Grupo Santander
 Avda. de Cantabria s/n 28660
 Boadilla del Monte , Madrid, España
 Tel.: +34 912 89 00 00
 SWIFT: BSCHESMM
 www.bancosantander.es

Société Générale

30 Rue du Faubourg Montmartre,
 75009 Paris, Francia
 Tel.: +33 1 47 70 79 99
 www.societegenerale.fr

Sumitomo Mitsui Banking Corp.

1-1-2, Marunouchi, Chiyoda-ku,
 Tokyo, Japan
 Tel.: 81-3-3282-8111
 SWIFT: SMBCUS33
 www.smbc.co.jp

Taiwan Cooperative Bank

No. 77, Guan Qian Road,
 Jhongjheng District Taipei City 100, Taiwan
 Tel.: 886 2 2311 8811
 SWIFT: TACBTWTP
 www.tcb-bank.com.tw

Towerbank International

Edificio Tower Plaza, Calle 50 y Beatriz m.
 de Cabal, Panamá City, Panamá.
 Tel.: 800-6900
 Fax.: 269-6800
 SWIFT: TOWEPAPA
 www.towerbank.com

U.S. Century Bank

2301 NW 87th Avenue, 3rd Floor,
 Miami, Florida 33172, USA
 Tel.: +1 305 7155301 / 5304
 Fax: +1 305 994 9390
 SWIFT: USCEUS3M
 www.uscentury.com

Unicredit Bank, S.P.A

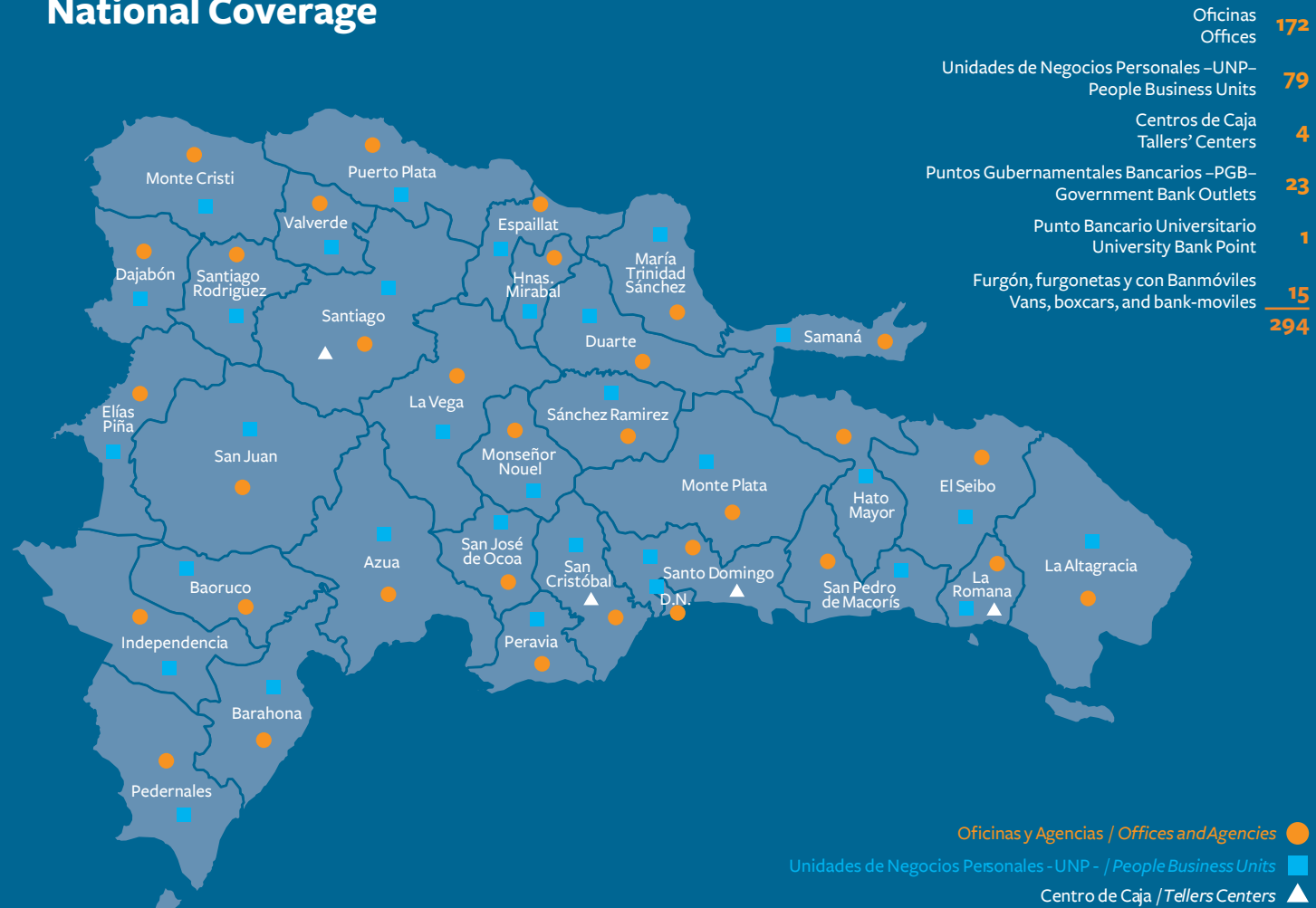
Piazza Corducio, 20123 Milano, Italia
 Tel.: +49-89-378-25673
 Fax: +49-89-378-26598
 SWIFT: UNCRITMM
 www.unicreditgroup.eu

Wells Fargo Bank

420 Montgomery St.,
 San Francisco, CA 94104, USA
 Tel.: 1-800-869-3557
 Fax: 1-415-975-7745
 SWIFT: PNBPU3N
 www.wellsfargo.com

Cobertura Nacional

National Coverage



Unidades de Negocios y Servicios por Provincia

Business Units and Commercial Offices by Province

Región Metropolitana / Metropolitan Region	106	Puerto Plata	13	Región Sur / South Region	41
Distrito Nacional	70	Samaná	3	Azua	4
Santo Domingo	36	Sánchez Ramírez	4	Bahoruco	4
		Santiago	36	Barahona	4
		Santiago Rodríguez	3	Eliás Piña	1
		Valverde	4	Independencia	2
Región Norte / North Region	111			Pedernales	1
Dajabón	4	Región Este / East Region	36	Peravia	5
Duarte/San Francisco de Macorís	9	El Seibo	2	San Cristóbal	11
Españillat	7	Hato Mayor	3	San José de Ocoa	2
Hermanas Mirabal	3	La Altagracia	9	San Juan	7
La Vega	10	La Romana	11		
María Trinidad Sánchez	4	Monte Plata	4	Total	294
Monseñor Noel	6	San Pedro de Macorís	7		
Monte Cristi	5				

Resumen 2018

Summary

RD\$491,008.9	>	Millones de Activos Millions of Assets
32.0%	>	Participación en mercado de Bancos Múltiples-Líder- Participation in the Multiple Banks Market -Leader-
28.0%	>	Participación en Sistema Financiero Nacional-Líder- Participation in the National Financial System -Leader-
AA+	>	Calificación Largo Plazo (Dom). Fitch Ratings Long Term Rating (Dom). Fitch Ratings
F1+Calificación	>	Corto Plazo (Dom). Fitch Ratings Short Term Rating (Dom). Fitch Ratings
17.48%	>	Índice de Solvencia Solvency Index
1,168,669	>	Cantidad de Préstamos Amount of Loans
RD\$311,205.6	>	Millones de Préstamos neto Millions of Net Loans
3,943,389	>	Cuentas en Captaciones Accounts in Deposits
RD\$401,054.8	>	Millones de Captaciones Millions in Deposits
724	>	Cajeros Automáticos ATMs
294	>	Oficinas (Oficinas, Furgones furgonetas y Banmóviles, Unidades de Negocios Personales, Centros de caja, Puntos Bancarios Gubernamentales y Punto Bancario Universitario) Branch Offices (Offices, Vans, boxcars, and bank-moviles, People Business Units, Tellers' Centers, Government Bank Outlets, University Bank Point)
10	>	Estafetas Currency Exchange Points
1,259	>	Subagentes Subagents

Responsabilidad Editorial y Producción / Editorial and Production Responsibility

Dirección General de Comunicación y Mercadeo, Banco de Reservas

Dirección Editorial y de Arte / Editorial and Art Direction

Lola Noriega

Textos Institucionales / Institutional Texts

Banco de Reservas

Texto Juntos al Servicio de Nuestra Gente / Together at the Service of our People Text

Salvador Tavárez

Corrección de Estilo / Proofreading

Janet Canals

Traducción al Inglés / English Translation

Magda Canals

Fotografías Institucionales / Institutional Photographs

Tiziano de Stefano

Fotografías Generales / General Photographs

Banco de Reservas

Línea Gráfica, Infografías y Métricas / Graphic Line, Infographics and Metrics

Eric de los Santos

Diseño, Arte Final y Supervisión de Imprenta / Design, Final Art and Printing Supervision

Ninón León de Saleme

Impresión / Printing

Amigo del Hogar

Agradecemos al Consejo de Directores, a las diversas Direcciones Generales, áreas, ejecutivos y colaboradores que participaron en la realización de la Memoria Institucional 2018 del Banco de Reservas.

Thanks to the Board of Directors, the General Directorates, areas, executives and employees that participated in the realization of the Banco de Reservas Institutional Annual Report 2018.

© Banreservas, 2019, Santo Domingo, República Dominicana / Dominican Republic.