

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



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

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



KPMG REPÚBLICA
DOMINICANA

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
Banesco Banco Múltiple, S. A.:

Opinión

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

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

Fundamento de la opinión

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

Asuntos clave de auditoría

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

(Continúa)



Estimación y contabilización de provisiones para la cartera de créditos

Véanse las notas desde 2.4.1, 7 y 13, a los estados financieros que se acompañan.

Asunto clave de la auditoría

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

La cartera de créditos neta representa el 56 % del total de los activos del Banco. La misma está clasificada en mayores, medianos y menores deudores comerciales, hipotecarios y de consumo. Las provisiones son determinadas siguiendo los criterios establecidos por la autoridad monetaria y financiera, principalmente en el Reglamento de Evaluación de Activos.

Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría

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

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

(Continúa)

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

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

Otro asunto

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

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 y nuestro correspondiente informe de auditoría. Se espera que la otra información en la memoria anual esté disponible para nosotros después de la fecha de este informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no abarca la otra información y no expresamos ninguna otra forma de seguridad concluyente sobre la misma.

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

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

(Continúa)



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

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

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

Los responsables del gobierno están a cargo de supervisar el proceso de 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 error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- ◆ Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la anulación del control interno.
- ◆ Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.
- ◆ Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.

(Continúa)



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

Nos comunicamos con los responsables del gobierno del Banco en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría 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 del período actual y que, por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban la divulgación pública del asunto, o cuando, en circunstancias extremadamente poco frecuente, 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

C.P.A. María Yosefín De los Santos
Registro en el ICPARD núm. 3618
Socio a cargo de la auditoría

15 de marzo de 2019

Santo Domingo,
República Dominicana

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Balances generales

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
ACTIVOS		
Fondos disponibles (notas 3, 4, 29, 30 y 31)		
Caja	286,187,867	240,966,764
Banco Central	3,024,617,587	2,849,109,156
Bancos del país	1,020,837,101	1,012,301,194
Bancos del extranjero	253,409,233	150,563,301
Otras disponibilidades	<u>126,178,712</u>	<u>48,819,307</u>
Subtotal	<u>4,711,230,500</u>	<u>4,301,759,722</u>
Inversiones (notas 3, 6, 13, 29, 30, 31 y 33)		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	3,984,914,574	3,420,866,424
Rendimientos por cobrar	75,469,137	59,184,049
Provisión para inversiones	<u>(301,576)</u>	<u>(388,094)</u>
Subtotal	<u>4,060,082,135</u>	<u>3,479,662,379</u>
Cartera de créditos (notas 3, 7, 13, 29, 30, 31 y 33)		
Vigente	11,763,233,267	10,766,040,192
Reestructurada	102,062,934	83,075,742
Vencida	339,263,380	334,402,417
Cobranza judicial	61,483,601	92,151,502
Rendimientos por cobrar	150,041,587	138,107,058
Provisiones para créditos	<u>(451,342,004)</u>	<u>(490,343,222)</u>
Subtotal	<u>11,964,742,765</u>	<u>10,923,433,689</u>
Deudores por aceptaciones (notas 3, 8 y 29)	<u>4,762,631</u>	<u>4,365,860</u>
Cuentas por cobrar (notas 3, 9 y 29)	<u>138,029,109</u>	<u>96,338,173</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (notas 10, 13 y 33)		
Bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos	177,759,498	170,109,575
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(84,463,359)</u>	<u>(87,021,642)</u>
Subtotal	<u>93,296,139</u>	<u>83,087,933</u>
Muebles, equipos y mejoras en propiedad arrendada (notas 11, 20 y 33)		
Muebles, equipos y mejoras en propiedad arrendada	120,485,346	224,036,647
Depreciación acumulada	<u>(53,388,213)</u>	<u>(160,144,784)</u>
Subtotal	<u>67,097,133</u>	<u>63,891,863</u>
Otros activos (notas 3, 12, 18 y 33)		
Cargos diferidos	113,040,612	164,861,331
Intangibles	13,410,143	13,410,143
Activos diversos	241,061,798	127,092,733
Amortización acumulada	<u>(11,398,621)</u>	<u>(8,716,593)</u>
Subtotal	<u>356,113,932</u>	<u>296,647,614</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>21,395,354,344</u>	<u>19,249,187,233</u>
Cuentas contingentes (notas 13, 17, 20 y 21)	<u>4,099,737,394</u>	<u>2,092,641,266</u>
Cuentas de orden (nota 22)	<u>38,543,496,871</u>	<u>34,608,168,121</u>

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

(Continúa)

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.


Balances generales, continuación

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (notas 3, 14, 29, 30 y 31)		
A la vista	1,092,447,349	1,046,762,947
De ahorro	1,397,234,206	1,323,769,703
A plazo	7,268,856,953	7,613,676,336
Intereses por pagar	<u>32,833,953</u>	<u>29,311,337</u>
Subtotal	<u>9,791,372,461</u>	<u>10,013,520,323</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (notas 3, 15, 29, 30 y 31)		
De instituciones financieras del país	2,760,685,846	2,623,358,107
De instituciones financieras del exterior	4,764,040,771	3,643,390,800
Intereses por pagar	<u>11,774,934</u>	<u>10,524,019</u>
Subtotal	<u>7,536,501,551</u>	<u>6,277,272,926</u>
Fondos tomados a préstamo (notas 3, 16, 29 y 30)		
Instituciones Financieras del exterior	<u>1,265,743,669</u>	<u>275,185,598</u>
Aceptaciones en circulación (notas 3 y 8)		
De instituciones financieras del exterior	4,762,631	4,365,860
Otros pasivos (notas 3, 13, 17, 18, 21, 29 y 33)	<u>264,828,215</u>	<u>177,036,327</u>
Total pasivos	<u>18,863,208,527</u>	<u>16,747,381,034</u>
Patrimonio neto (nota 19)		
Capital pagado	2,387,384,000	2,387,384,000
Otras reservas patrimoniales	7,238,091	5,721,110
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	108,701,089	90,433,968
Resultado del ejercicio	<u>28,822,637</u>	<u>18,267,121</u>
Total patrimonio neto	<u>2,532,145,817</u>	<u>2,501,806,199</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>21,395,354,344</u>	<u>19,249,187,233</u>
Cuentas contingentes (notas 13, 17, 20 y 21)	<u>4,099,737,394</u>	<u>2,092,641,266</u>
Cuentas de orden (nota 22)	<u>38,543,496,871</u>	<u>34,608,168,121</u>

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


María Clara Alviárez
 Presidente Ejecutivo


Dimitri Maleev
 Vicepresidente de Finanzas,
 Administración y Tesorería


Aracelis Urbáez
 Gerente de Contraloría

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Estados de resultados

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	Años terminados	
	el 31 de diciembre de	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos financieros (notas 23 y 31)		
Intereses y comisiones por crédito	1,725,748,607	1,796,575,490
Intereses por inversiones	215,009,357	266,614,281
Ganancias por inversiones	<u>193,927,735</u>	<u>661,440,383</u>
Subtotal	<u>2,134,685,699</u>	<u>2,724,630,154</u>
Gastos financieros (notas 23 y 31)		
Intereses por captaciones	(713,642,726)	(976,572,422)
Pérdidas por inversiones	(54,500,067)	(64,025,430)
Intereses y comisiones por financiamiento	<u>(22,554,874)</u>	<u>(3,801,315)</u>
Subtotal	<u>(790,697,667)</u>	<u>(1,044,399,167)</u>
Margen financiero bruto	<u>1,343,988,032</u>	<u>1,680,230,987</u>
Provisiones para cartera de créditos (notas 13 y 33)	(303,829,899)	(611,915,630)
Provisión para inversiones	(600)	-
Subtotal	<u>(303,830,499)</u>	<u>(611,915,630)</u>
Margen financiero neto	<u>1,040,157,533</u>	<u>1,068,315,357</u>
Ingresos (gastos) por diferencia de cambio (nota 24)	<u>(26,462,922)</u>	<u>(2,211,801)</u>
Otros ingresos operacionales (notas 25 y 31)		
Comisiones por servicios	387,131,653	328,740,908
Comisiones por cambio	645,105,736	252,827,253
Ingresos diversos	<u>18,777,113</u>	<u>23,262,398</u>
Subtotal	<u>1,051,014,502</u>	<u>604,830,559</u>
Otros gastos operacionales (nota 25)		
Comisiones por servicios	(64,590,306)	(51,272,705)
Gastos diversos	<u>(488,803,226)</u>	<u>(161,214,962)</u>
Subtotal	<u>(553,393,532)</u>	<u>(212,487,667)</u>
Gastos operativos (notas 11, 12, 13, 21, 27, 28, 32 y 33)		
Sueldos y compensaciones al personal	(588,491,740)	(557,954,058)
Servicios de terceros	(358,063,527)	(290,350,405)
Depreciación y amortizaciones	(52,144,341)	(60,976,223)
Otras provisiones	(65,531,016)	(97,372,209)
Otros gastos	<u>(427,874,801)</u>	<u>(429,182,895)</u>
Subtotal	<u>(1,492,105,425)</u>	<u>(1,435,835,790)</u>
Resultado operacional	<u>19,210,156</u>	<u>22,610,658</u>

(Continúa)

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

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Estados de resultados, continuación

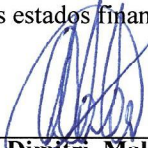
Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otros ingresos (gastos) (notas 26 y 31)		
Otros ingresos	81,454,834	40,109,965
Otros gastos	<u>(59,613,841)</u>	<u>(42,853,156)</u>
Subtotal	<u>21,840,993</u>	<u>(2,743,191)</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta (nota 18)	41,051,149	19,867,467
Impuesto sobre la renta (nota 18)	<u>(10,711,531)</u>	<u>(638,919)</u>
Resultado del ejercicio	<u>30,339,618</u>	<u>19,228,548</u>

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



María Clara Alviárez
Presidente Ejecutivo



Dimitri Maleev
Vicepresidente de Finanzas,
Administración y Tesorería



Aracelis Urbáez
Gerente de Contraloría

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Estados de flujos de efectivo

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	1,655,178,788	1,726,485,353
Otros ingresos financieros cobrados	338,151,937	841,106,325
Otros ingresos operacionales cobrados	1,029,473,197	605,046,054
Intereses pagados por captaciones	(708,869,195)	(988,495,837)
Intereses pagados por financiamientos	(22,554,874)	(3,801,315)
Gastos generales y administrativos pagados	(1,374,430,068)	(1,277,487,358)
Otros gastos operacionales pagados	(553,393,532)	(212,487,667)
Impuesto sobre la renta pagado	(8,257,208)	(11,701,813)
Cobros diversos por las actividades de operación	(3,403,217)	(165,969,041)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>351,895,828</u>	<u>512,694,701</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Disminución (aumento) en inversiones	(564,048,150)	(937,753,432)
Interbancarios otorgados	(350,000,000)	(414,000,000)
Interbancarios cobrados	350,000,000	414,000,000
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(38,384,961)	(26,345,713)
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de crédito	25,110,054	15,479,967
Créditos otorgados	(7,690,095,914)	(4,447,745,522)
Créditos cobrados	6,302,128,618	5,413,584,701
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de inversión	<u>(1,965,290,353)</u>	<u>17,220,001</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	17,571,266,623	21,985,913,452
Devolución de captaciones	(16,538,959,391)	(22,640,798,404)
Interbancarios recibidos	1,595,000,000	645,000,000
Interbancarios pagados	(1,595,000,000)	(645,000,000)
Operaciones de fondos tomados a préstamos	4,679,309,084	297,190,842
Operaciones de fondos pagados	(3,688,751,013)	(24,611,894)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	<u>2,022,865,303</u>	<u>(382,306,004)</u>
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
	409,470,778	147,608,698
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO		
	<u>4,301,759,722</u>	<u>4,154,151,024</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		
	<u>4,711,230,500</u>	<u>4,301,759,722</u>

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

(Continúa)

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.


Estados de flujos de efectivo, continuación

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	30,339,618	19,228,548
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	303,829,899	611,915,630
Inversiones	600	-
Rendimientos por cobrar	47,999,977	85,988,876
Otras provisiones	17,531,039	11,383,333
Impuesto sobre la renta corriente	10,711,531	638,919
Depreciación y amortizaciones	52,144,341	60,976,223
Efecto fluctuación cambiaria	4,921,617	2,427,296
Pérdida por venta de bienes recibidos en recuperación	8,023,785	257,176
Pérdida en retiros de activos fijos	38,380	189,524
Otros gastos	2,244,904	-
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(86,854,907)	(93,013,046)
Deudores por aceptación	(396,771)	(4,365,860)
Cuentas por cobrar	(41,690,936)	(4,539,482)
Cargos diferidos	41,141,240	(27,818,652)
Activos diversos	(130,528,482)	(105,884,733)
Intereses por pagar	4,773,531	(11,923,415)
Aceptaciones en circulación	396,771	4,365,860
Otros pasivos	87,269,691	(37,131,496)
Total ajustes	<u>321,556,210</u>	<u>493,466,153</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>351,895,828</u>	<u>512,694,701</u>

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



María Clara Alviárez
Presidente Ejecutivo

Dimitri Maleev
Vicepresidente de Finanzas,
Administración y Tesorería

Aracelis Urbáez
Gerente de Contraloría

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Estados de cambios en el patrimonio neto

Años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	Capital pagado	Otras reservas patrimoniales	Resultados acumulados de periodos anteriores	Resultado del ejercicio	Total patrimonio neto
Saldo al 1ro. de enero de 2017 (nota 19)	2,387,384,000	4,759,683	89,777,441	656,527	2,482,577,651
Transferencia a resultados acumulados	-	-	656,527	(656,527)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	19,228,548	19,228,548
Transferencia a otras reservas	-	961,427	-	(961,427)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017	2,387,384,000	5,721,110	90,433,968	18,267,121	2,501,806,199
Transferencia a resultados acumulados	-	-	18,267,121	(18,267,121)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	30,339,618	30,339,618
Transferencia a otras reservas	-	1,516,981	-	(1,516,981)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	2,387,384,000	7,238,091	108,701,089	28,822,637	2,532,145,817

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

Maria Clara Alviárez
Presidente Ejecutivo

Dimitri Maleev
Vicepresidente de Finanzas,
Administración y Tesorería

Aracelis Urbáez
Gerente de Contraloría

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018 y 2017

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

1 Entidad

BanESCO Banco Múltiple, S. A. (el Banco), es una sociedad dominicana constituida con capital extranjero, aportado en un 100 % por su compañía tenedora, BanESCO, S. A., ubicada en Panamá.

El Banco fue constituido el 8 de junio de 2010, con el objetivo de ofrecer servicios múltiples bancarios, los cuales incluyen otorgamiento de créditos, captaciones del público, operaciones de divisas y todos los servicios bancarios permitidos por la Ley Monetaria y Financiera.

El Banco obtuvo la autorización de la Junta Monetaria del Banco Central de la República Dominicana para operar como banco múltiple en fecha 2 de marzo de 2011, iniciando sus operaciones en fecha 24 de marzo de ese año, tras la emisión de la certificación de registro correspondiente por parte de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

El Banco tiene su domicilio principal en la avenida Abraham Lincoln núm. 1021, en Santo Domingo, República Dominicana.

Los principales ejecutivos del Banco son los siguientes:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
María Clara Alviárez	Presidente Ejecutivo
Dimitri Maleev	Vicepresidente Finanzas, Administración y Tesorería
Luis Medina	Vicepresidente Capital Humano y Gobierno Corporativo
Teresa Yabuur	Vicepresidente de Negocios y Sucursales
Gianni Landolfi	Vicepresidente de Banca Corporativa y Empresas
Denisse Peña Cavagliano	Vicepresidente Tarjetas de Crédito
Sandra Harada	Vicepresidente de Operaciones
María Landaeta	Vicepresidente Crédito y Cobros
Claudia Rodríguez	Vicepresidente Administración Integral de Riesgo y GPPCN
Sofía Guzmán	Directora Mercadeo y Desarrollo Corporativo
Solange Joa	Directora Auditoría Interna
Ramón Alberto González	Director Cumplimiento Regulatorio y PLAFT
Sihara Mateo Tejada	Directora Tecnología
Héctor Read	Director Calidad, Procesos y PMO

El Banco se rige por la Ley Monetaria 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.

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

1 Entidad (continuación)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco mantiene sucursales y cajeros automáticos en la zona metropolitana y el interior del país, según se indica a continuación:

<u>Ubicación</u>	<u>Oficinas</u>	<u>Cajeros automáticos</u>
Zona metropolitana	12	16
Santiago	2	3
Bávaro	<u>1</u>	<u>1</u>
Total	<u><u>15</u></u>	<u><u>20</u></u>

La emisión de los estados financieros fue aprobada por la administración del Banco el 15 de marzo de 2019. La aprobación final de dichos estados financieros debe ser efectuada por la Asamblea de Accionistas.

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

Las políticas e informaciones financieras del Banco están conformes con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en su Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, según enmendado, 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 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 que se acompañan, están preparados sobre la base del costo histórico

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

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

- 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.

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Principales políticas de contabilidad (continuación)**2.1 Base contable de los estados financieros (continuación)**

- iii) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son reservados conforme a la clasificación otorgada al capital correlativo, mientras que los rendimientos por cobrar con una antigüedad superior a los 90 días son reservados en un 100 %, excepto para las operaciones de tarjetas de crédito, 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, se suspende el devengamiento y se contabilizan en cuenta de orden. De conformidad con las NIIF, aplican los mismos criterios que para la provisión sobre cartera de créditos, considerando que los rendimientos por cobrar continúan su devengamiento basado en su valor en libros, neto de deterioro.
- iv) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha de los balances generales. Las NIIF requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio a la cual el Banco tuvo acceso a la fecha de los balances generales.
- v) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse su garantía, sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las NIIF solo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior al valor en libros del mismo o exista deterioro.
- vi) De conformidad con las prácticas bancarias, los otros ingresos operacionales, tales como comisiones por renovación de tarjetas de créditos, operaciones de cartas de crédito y aceptaciones en circulación son reconocidos inmediatamente. De acuerdo con las NIIF, el ingreso debe ser reconocido cuando una entidad transfiere el control de un bien o servicio a lo largo del tiempo y, por ello, satisface una obligación de desempeño. El ingreso se reconoce por el precio de la transacción que se asigna a esa obligación de desempeño.
- vii) La Superintendencia de Bancos requiere que las mejoras a propiedades arrendadas, los programas de computadoras y las plusvalías, sean previamente autorizadas por dicha superintendencia para ser registradas como propiedades, muebles y equipos y activos intangibles, respectivamente, y que se clasifiquen como activos diversos hasta que se obtenga dicha aprobación. La Superintendencia de Bancos indica el monto que podría contabilizarse y el plazo máximo de amortización durante el cual se permitirá el diferimiento. Las NIIF requieren que estas partidas sean registradas como propiedades, muebles y equipos y activos intangibles, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Principales políticas de contabilidad (continuación)**2.1 Base contable de los estados financieros (continuación)**

- viii) El Banco determina la vida útil estimada de las propiedades, muebles y equipos al momento de su adquisición, y registra en cuentas de orden los activos fijos que están totalmente depreciados. Las NIIF requieren que el valor residual y la vida útil de un activo sea revisado, como mínimo, al término de cada período anual, y si las expectativas difieren de las estimaciones previas se realicen los cambios en estimados correspondientes.
- ix) La Superintendencia de Bancos requiere que las inversiones colocadas a corto plazo de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, sean clasificadas como inversiones. Las NIIF requieren que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses, sean clasificadas como equivalentes de efectivo.
- x) La Superintendencia de Bancos requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en cuatro categorías, las cuales son: a negociar, disponibles para la venta, mantenidas hasta su vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda. Asimismo, permite clasificar en una de las tres primeras categorías solo aquellas que se coticen en un mercado activo. Las inversiones a negociar y disponibles para la venta deben registrarse a su valor razonable y las inversiones mantenidas a vencimiento y las otras inversiones en instrumentos de deuda a su costo amortizado. Las NIIF no establecen la categoría de otras inversiones en instrumentos de deuda. La NIIF 9 establece tres categorías de instrumentos de deuda: costo amortizado, valor razonable con cambios en otros resultados integrales (patrimonio) y valor razonable con cambios en resultados, y, en consecuencia, deben reportarse al costo o al valor razonable dependiendo de la clasificación otorgada. Dicha clasificación depende del modelo de negocios para la gestión de los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales.
- xi) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos que requieren provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos, el Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público, el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente y disposiciones específicas. Las NIIF requieren las mismas consideraciones indicadas para la cartera de créditos indicadas en el literal i) anterior.
- 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.

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

- xiii) La Superintendencia de Bancos requiere que los bancos registren una provisión para operaciones contingentes, las cuales incluyen, entre otras, garantías otorgadas, cartas de créditos emitidos no negociados y montos no utilizados de líneas de crédito de utilización automática en base a una clasificación por categoría de riesgo, siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos. Las NIIF requieren registrar la estimación de las pérdidas crediticias esperadas sobre compromisos de préstamo de forma congruente con sus expectativas de disposiciones de ese compromiso de préstamo.
- xiv) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Banco debe revelar en forma cuantitativa, los riesgos a los cuales están expuestos derivados de sus instrumentos financieros, tales como, los riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad de crédito de los préstamos, entre otros. Las NIIF requieren las siguientes revelaciones que permitan a los usuarios de los estados financieros, evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación a su posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la entidad está expuesta durante el ejercicio y a la fecha de reporte y cómo la entidad maneja esos riesgos.
- xv) La Superintendencia de Bancos autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito, con o sin garantía, cuando ingresa a cartera vencida y se encuentra 100 % provisionado, excepto los créditos a vinculados que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. De acuerdo con las NIIF, una entidad reducirá directamente el importe en libros de un activo financiero cuando la entidad no tenga expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una parte de este.
- xvi) Las NIIF requieren que si el Banco mantiene otros resultados integrales se presente un estado financiero de resultados y resultados integrales o que se presente un estado financiero separado de resultados integrales en el cual se muestre la naturaleza e importe de las partidas correspondientes a otros resultados integrales durante el período en el que se informa. La Superintendencia de Bancos no incluye este requerimiento en sus modelos de preparación de estados financieros.
- xvii) Existen diferencias entre la presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros, según las NIIF y las requeridas o autorizadas por la Superintendencia de Bancos.

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

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.2 Uso de estimados**

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

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

2.3 Cartera de créditos

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

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.

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 la nota 2.4.3).

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

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

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

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

Los mayores deudores comerciales son clasificados trimestralmente considerando el análisis categorizado de cada deudor en función a su capacidad de pago, tal y como establece el Reglamento de Evaluación de Activos y evaluando otros factores tales como: índices de liquidez, rentabilidad, apalancamiento, análisis de mercado, comportamiento histórico de pagos, riesgo país y alineación.

Las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de crédito son consideradas como un elemento secundario y no son tomadas en consideración en la clasificación del deudor, aunque sí en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias para el caso de los deudores comerciales (mayores, medianos y menores deudores comerciales).

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

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

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

Los castigos de créditos están constituidos por las operaciones mediante las cuales las partidas irrecuperables son eliminadas del balance, quedando solo en cuentas de orden. En el caso de que el Banco no tenga constituido el 100 % de la provisión de un crédito deberá constituir el monto faltante antes de efectuar el castigo, de manera que no afecte el nivel de provisiones requerido 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.

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

Las garantías admisibles serán aceptadas en base a los porcentajes de descuentos 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

2.4.2 Provisión para cartera de créditos del sector público

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.

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.4 Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, otros activos y contingencias (continuación)****2.4.3 Provisión para 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 100 %. Para el caso de las operaciones de tarjetas de crédito, se provisionan 100 % a los 60 días de vencidas. A partir de esos plazos, se suspende su devengo, se contabilizan en cuentas de orden y se reconocen como ingresos solo cuando se cobran.

2.4.4 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.

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.4 Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, otros activos y contingencias (continuación)****2.4.5 Provisión para contingencias**

La provisión para operaciones contingentes, las cuales incluyen fianzas, avales, cartas de crédito emitidas no negociadas, 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 21 a los estados financieros.

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 aportaciones definidas

El Banco realiza aportes al plan de pensiones contributivo establecido con la entrada en vigencia de la Ley de Seguridad Social núm. 87-01, anteriormente del 9 de mayo de 2001, mediante la cual fue creado el Sistema Social de la República Dominicana. Este sistema, funciona bajo el esquema de capitalización individual y consiste en aportes que deben realizar el empleador y los empleados de manera particular y que deben ser administrados por Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP). Los aportes realizados por el Banco se reconocen como gastos cuando se incurren. A la edad de retiro, el empleado recibe de la AFP, el monto de los aportes realizados por el empleador y el empleado más el rendimiento de la cuenta de capitalización individual.

2.5.3 Indemnización por cesantía

El Código de Trabajo de la República Dominicana establece el pago de auxilio de preaviso y cesantía a aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada. 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.

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.6 Valores en circulación**

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

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

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, 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.

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

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

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

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

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

2.8 Valuación de las propiedades, muebles y equipos y método de depreciación utilizado**2.8.1 Base de registro**

Los muebles, equipos y mejoras en propiedad arrendada están registrados al costo de adquisición. La depreciación es calculada con base en el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos.

2.8.2 Depreciación

La depreciación es calculada con base en el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos.

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.8 Valuación de las propiedades, muebles y equipos y método de depreciación utilizado (continuación)****2.8.2 Depreciación (continuación)**

El estimado de años de vida útil de los activos se distribuye de la siguiente forma:

<u>Descripción</u>	<u>Años de vida útil</u>
Muebles y equipos	5-6
Equipos de transporte	5
Equipos de cómputo	5
Mejoras a propiedades arrendadas	<u>5</u>

Las mejoras en propiedades arrendadas se amortizan entre el menor del estimado de su vida útil o el período de duración del contrato de arrendamiento. La amortización se carga a resultados, utilizando el método de línea recta en un período de cinco años.

2.9 Valuación de bienes recibidos en recuperación de créditos

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

- 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 intereses y cuentas por cobrar que se cancelen.

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

2.10 Cargos diferidos

Los cargos diferidos incluyen el valor de origen del programa de computadora y su amortización acumulada, el impuesto sobre la renta diferido y otros pagos adelantados.

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

2.11 Activos y pasivos en moneda extranjera

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

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.11 Activos y pasivos en moneda extranjera (continuación)**

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

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

2.12 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 2017, las provisiones creadas para los rendimientos por cobrar sobre intereses de operaciones de créditos y tarjetas no pueden liberarse y reconocerse como ingresos sin la autorización previa de la Superintendencia de Bancos.

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

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

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.12 Reconocimiento de los ingresos y gastos (continuación)*****Ingresos y gastos por disposición de otras inversiones en instrumentos de deudas***

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

Otros ingresos y otros gastos operacionales

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

Otros ingresos y gastos

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

Los otros ingresos por recuperación de activos castigados 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

El impuesto sobre la renta corresponde al impuesto corriente. El efecto total causado por el impuesto sobre la renta es reconocido en los estados de resultados.

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

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

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.14 Impuesto sobre la renta (continuación)**

Se reconocen activos por impuestos diferidos por las pérdidas fiscales trasladables no utilizadas, los créditos fiscales no utilizados y las diferencias temporarias deducibles, cuando es probable que existirán rentas imponibles futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de reporte y se reducen cuando ya no es probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados; esta reducción se reversa cuando la probabilidad de rentas imponibles futuras mejora.

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, el Banco considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales.

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 de la Sucursal, debido al período relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización. En esta categoría están incluidos: fondos disponibles, depósitos a plazo fijo en otros bancos, aceptaciones bancarias, obligaciones de clientes en aceptaciones, rendimientos por cobrar, obligaciones con el público, depósitos de instituciones financieras del país y del exterior, fondos tomados a préstamo, aceptaciones pendientes e intereses por pagar.

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 sus valores razonables.

Valores en circulación

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

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.15 Instrumentos financieros (continuación)***Cartera de créditos*

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

Rendimientos y costos de activos y pasivos financieros

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

2.16 Baja en un activo financiero

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

2.17 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 ha asumido riesgos de crédito, que dependiendo de hechos futuros, pueden convertirse en créditos directos y generarles obligaciones frente a terceros.

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**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 de la evaluación de garantías, en los casos que existan.

2.20 Distribución de dividendos

El Banco mantiene como política disponer lo relativo al destino de las utilidades del ejercicio, de conformidad con lo que apruebe la Asamblea de Accionistas, 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 distribuido a los accionistas, no deberá ser mayor al monto de los beneficios acumulados efectivamente percibidos. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco no ha repartido beneficios a sus accionistas.

3 Transacciones en moneda extranjera y exposición al riesgo cambiario

En el balance general se incluyen derechos y obligaciones en moneda extranjera cuyo saldo incluye el importe de la conversión a moneda nacional por los montos que se resumen a continuación:

	<u>US\$</u>	<u>RD\$</u>
2018		
<u>Activos:</u>		
Fondos disponibles	70,407,948	3,534,676,100
Inversiones	13,365,494	670,985,226
Cartera de créditos, neto	72,190,117	3,624,146,029
Deudores por aceptación	94,868	4,762,631
Cuentas por cobrar	874,854	43,920,135
Otros activos	224,626	11,276,831
Cuentas de orden (a)	<u>30,000,000</u>	<u>1,506,084,000</u>
	<u>187,157,907</u>	<u>9,395,850,952</u>

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

3 Transacciones en moneda extranjera y exposición al riesgo cambiario (continuación)

	<u>US\$</u>	<u>RD\$</u>
2018		
<u>Pasivos:</u>		
Obligaciones con el público	(58,263,420)	(2,924,986,825)
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	(100,770,224)	(5,058,947,393)
Fondos tomados a préstamo	(25,212,611)	(1,265,743,669)
Aceptaciones en circulación	(94,868)	(4,762,631)
Otros pasivos	(1,026,574)	(51,536,850)
Cuentas de orden (b)	<u>(15,000,000)</u>	<u>(753,042,000)</u>
	<u>(200,367,697)</u>	<u>(10,059,019,368)</u>
Posición corta de moneda extranjera	<u>(13,209,790)</u>	<u>(663,168,416)</u>
2017		
<u>Activos:</u>		
Fondos disponibles	59,423,110	2,863,777,940
Inversiones	4,908,628	236,561,509
Cartera de créditos, neto	80,069,674	3,858,797,799
Deudores por aceptación	90,591	4,365,852
Otros activos	818,230	39,432,958
Cuentas por cobrar	<u>423,413</u>	<u>20,405,543</u>
	<u>145,733,646</u>	<u>7,023,341,601</u>
<u>Pasivos:</u>		
Obligaciones con el público	(54,790,924)	(2,640,538,988)
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	(88,329,127)	(4,256,845,612)
Fondos tomados a préstamo	(5,710,074)	(275,185,598)
Aceptaciones en circulación	(90,591)	(4,365,852)
Otros pasivos	<u>(568,590)</u>	<u>(27,402,058)</u>
	<u>(149,489,306)</u>	<u>(7,204,338,108)</u>
Posición corta de moneda extranjera	<u>(3,755,660)</u>	<u>(180,996,507)</u>

- (a) Corresponde al valor nominal de operación mediante un “Contrato de Cobertura Cambiaria a Plazo” con el Banco Central de la República Dominicana (BCRD), por los cuales el Banco vendió a este en la fecha de liquidación de entrada el 15 de agosto de 2018, la suma de US\$30 millones 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.

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

3 Transacciones en moneda extranjera y exposición al riesgo cambiario (continuación)

(b) Corresponde al valor nominal de operación mediante un “Contrato de venta a futuro de divisas” con una empresa local, mediante el cual el Banco compró a dicha entidad la suma de US\$15 millones el 17 de agosto de 2018 para ser canjeados por pesos dominicanos a la tasa vigente a la fecha por cada dólar.

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

4 Fondos disponibles

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja (a)	286,187,867	240,966,764
Banco Central de la República Dominicana (b)	3,024,617,587	2,849,109,156
Bancos del país (c)	1,020,672,101	1,012,301,194
Bancos del extranjero (d)	253,574,233	150,563,301
Otras disponibilidades - remesas en tránsito (e)	<u>126,178,712</u>	<u>48,819,307</u>
	<u>4,711,230,500</u>	<u>4,301,759,722</u>

a) Incluye US\$2,684,928 en 2018 y US\$2,019,959 en 2017.

b) Incluye US\$42,307,454 en 2018 y US\$34,861,753 en 2017.

c) Incluye US\$18,467,359 en 2017 y US\$20,530,007 en 2017.

d) Incluye US\$5,047,711 en 2018 y US\$1,914,174 en 2017.

e) Representa efectivos recibidos de otros bancos pendientes de ser cobrados en la Cámara de Compensación, incluye US\$1,900,496 en 2018 y US\$97,217 en 2017.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el encaje legal requerido asciende a RD\$1,116,940,824 y US\$31,481,544, así como RD\$1,079,603,373 y US\$28,405,585, respectivamente. Para estos fines, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco mantiene efectivo en el Banco Central de la República Dominicana por montos de RD\$1,139,191,686 y US\$48,748,430, así como RD\$1,208,678,272 y US\$34,861,753, respectivamente.

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

5 Fondos interbancarios

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

<u>Entidad</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto (RD\$)</u>	<u>Núm. días</u>	<u>Promedio ponderado (%)</u>	<u>Balance (RD\$)</u>
2018					
<i>Fondos interbancarios activos:</i>					
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	<u>2</u>	<u>350,000,000</u>	<u>5</u>	<u>6.30</u>	<u>-</u>
	<u>2</u>	<u>350,000,000</u>	<u>5</u>	<u>6.30</u>	<u>-</u>
<i>Fondos interbancarios pasivos:</i>					
Banco Múltiple Caribe Internacional, S.A.	5	450,000,000	21	6.65	-
Banco de Reservas de la República Dominicana - Banco de Servicios Múltiples	4	800,000,000	12	6.00	-
Banco Múltiple Vimenca, S. A.	3	145,000,000	8	6.15	-
Banco Múltiple Santa Cruz	3	125,000,000	9	6.92	-
Banco Múltiple Promérica	<u>1</u>	<u>75,000,000</u>	<u>1</u>	<u>6.50</u>	<u>-</u>
	<u>16</u>	<u>1,595,000,000</u>	<u>51</u>	<u>6.44</u>	<u>-</u>
2017					
<i>Fondos interbancarios activos:</i>					
Banco Múltiple BHD León, S. A.	<u>6</u>	<u>414,000,000</u>	<u>24</u>	<u>6.96</u>	<u>-</u>
	<u>6</u>	<u>414,000,000</u>	<u>24</u>	<u>6.96</u>	<u>-</u>
<i>Fondos interbancarios pasivos:</i>					
Banco de Reservas de la República Dominicana - Banco de Servicios Múltiples	2	500,000,000	19	6.88	-
Banco Múltiple Vimenca, S. A.	1	60,000,000	1	7.25	-
Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	1	60,000,000	262	10.50	-
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	<u>1</u>	<u>25,000,000</u>	<u>1</u>	<u>7.25</u>	<u>-</u>
	<u>5</u>	<u>645,000,000</u>	<u>283</u>	<u>7.97</u>	<u>-</u>

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

6 Inversiones

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

2018

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto (RD\$)</u>	<u>Interés (%)</u>	<u>Vencimiento</u>
Depósito remunerado	Banco Central de la República Dominicana	1,492,500,000	5.00	31/01/2019
Depósito remunerado	Banco Central de la República Dominicana	193,000,000	4.00	02/01/2019
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	272,577,198	11.00	03/02/2023
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	107,821,403	12.00	07/01/2022
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	106,603,807	11.00	14/10/2022
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	52,379,502	11.00	09/02/2024
Notas de renta fija	Banco Central de la República Dominicana	214,688,862	10.00	13/01/2023
Notas de renta fija	Banco Central de la República Dominicana	9,015,303	11.00	15/09/2023
Notas de renta fija	Banco Central de la República Dominicana	53,342,362	10.50	17/01/2025
Notas de renta fija	Banco Central de la República Dominicana	16,029,371	11.00	05/01/2024
Notas de renta fija	Banco Central de la República Dominicana	78,505,576	11.00	17/05/2024
Certificado de inversión en el exterior	Banescos USA (corresponde a US\$200,000)	10,040,560	0.45	08/01/2019
Bono	Ministerio de Hacienda Gobierno de la República Dominicana	253,099,559	12.00	05/03/2032
Bono	Ministerio de Hacienda Gobierno de la República Dominicana	111,928,435	10.75	11/08/2028
Bono	Ministerio de Hacienda Gobierno de la República Dominicana	213,186,519	11.38	06/07/2029
Bono	Ministerio de Hacienda Gobierno de la República Dominicana	13,522,429	10.38	06/03/2026

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

6 Inversiones (continuación)**2018**

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto (RD\$)</u>	<u>Interés (%)</u>	<u>Vencimiento</u>
Bono	Ministerio de Hacienda Gobierno de la República Dominicana	76,949,820	10.88	14/01/2026
Bono	Ministerio de Hacienda Gobierno de la República Dominicana	28,442,912	11.00	06/11/2026
Bono	Ministerio de Hacienda Gobierno de la República Dominicana	29,644,450	11.25	05/02/2027
Bono	Ministerio de Hacienda Gobierno de la República Dominicana (corresponde a US\$1,000,754)	50,240,646	6.00	19/07/2028
Bono	Ministerio de Hacienda Gobierno de la República Dominicana (corresponde a US\$1,585,668)	79,604,954	6.88	29/01/2026
Bono	Ministerio de Hacienda Gobierno de la República Dominicana (corresponde a US\$499,508)	25,076,703	5.95	25/01/2027
Bono	Ministerio de Hacienda Gobierno de la República Dominicana (corresponde a US\$9,667,027)	485,311,832	7.50	06/05/2021
Bono	Ministerio de Hacienda Gobierno de la República Dominicana (corresponde a US\$227,126)	<u>11,402,371</u>	7.00	31/07/2023
Total de otras inversiones en instrumento de deuda		<u>3,984,914,574</u>		
Rendimientos por cobrar de inversiones (incluyen US\$191,418)		75,469,137		
Provisiones para inversiones (incluyen US\$6,007)		<u>(301,576)</u>		
		<u>4,060,082,135</u>		

2017

Depósito remunerado	Banco Central de la República Dominicana	956,697,500	3.75	31/01/2018
Depósito remunerado	Banco Central de la República Dominicana	356,000,000	3.75	02/01/2018
Letras <i>overnight</i>	Banco Central de la República Dominicana	149,914,715	5.12	02/01/2018
Letras <i>overnight</i>	Banco Central de la República Dominicana	99,942,921	5.14	02/01/2018
Letras <i>overnight</i>	Banco Central de la República Dominicana	49,971,350	5.16	02/01/2018

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

6 Inversiones (continuación)

2017

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto (RD\$)</u>	<u>Interés (%)</u>	<u>Vencimiento</u>
Letras <i>overnight</i>	Banco Central de la República Dominicana	49,971,239	5.18	02/01/2018
Letras <i>overnight</i>	Banco Central de la República Dominicana	24,985,564	5.20	02/01/2018
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	50,235,708	15.50	05/10/2018
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	2,086,075	15.50	29/06/2018
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	44,181,203	15.50	01/06/2018
Notas de renta fija	Banco Central de la República Dominicana	65,000,970	12.00	22/02/2019
Certificado de inversión en el exterior	Banescos USA (corresponde a US\$200,000)	9,638,600	0.45	07/04/2018
Bono	Ministerio de Hacienda Gobierno de la República Dominicana	103,604,575	10.38	04/03/2022
Bono	Ministerio de Hacienda Gobierno de la República Dominicana	82,247,817	10.50	07/04/2023
Bono	Ministerio de Hacienda Gobierno de la República Dominicana	296,224,623	12.50	09/02/2018
Bono	Ministerio de Hacienda Gobierno de la República Dominicana	604,552,100	12.00	05/03/2032
Bono	Ministerio de Hacienda Gobierno de la República Dominicana	221,903,299	10.88	14/01/2026
Bono	Ministerio de Hacienda Gobierno de la República Dominicana	28,876,184	11.00	06/11/2026
Bono	Ministerio de Hacienda Gobierno de la República Dominicana (corresponde a US\$4,665,242)	<u>224,831,981</u>	7.50	06/05/2021
Total de otras inversiones en instrumento de deuda		<u>3,420,866,424</u>		
Rendimientos por cobrar de inversiones (incluyen US\$49,364)		59,184,049		
Provisiones para inversiones (incluyen US\$5,978)		<u>(388,094)</u>		
		<u>3,479,662,379</u>		

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

7 Cartera de créditos

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Préstamos (incluye US\$53,724,141 en el 2018 y US\$61,448,950 en el 2017)	<u>6,973,588,435</u>	<u>6,629,547,246</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Tarjetas de crédito personales (incluye US\$3,622,228 en el 2018 y US\$2,816,476 en el 2017)	1,158,664,356	814,860,686
Préstamos de consumo (incluye US\$2,845,759 en el 2018 y US\$3,230,118 en el 2017)	<u>2,309,175,908</u>	<u>2,015,161,995</u>
Subtotal	3,467,840,264	2,830,022,681
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Adquisición de viviendas (incluye US\$12,643,454 en el 2018 y US\$13,518,007 en el 2017)	<u>1,824,614,483</u>	<u>1,816,099,926</u>
	12,266,043,182	11,275,669,853
Rendimientos por cobrar (incluye US\$360,989 en el 2018 y US\$420,343 en el 2017)	150,041,587	138,107,058
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar (incluye US\$1,006,454 en el 2018 y US\$1,364,220 en el 2017)	<u>(451,342,004)</u>	<u>(490,343,222)</u>
	<u>11,964,742,765</u>	<u>10,923,433,689</u>

Los créditos, en su mayoría, cuentan con garantía hipotecaria o prendaria, o contratos de ventas condicionales con la firma solidaria de terceros. Tienen vencimiento entre un mes y 10 años para los créditos comerciales y de consumo y hasta 25 años para los hipotecarios, con una tasa de interés anual para los créditos en pesos dominicanos (RD\$) y dólares estadounidenses, que van desde 1 % hasta 30 % en el 2018 y 2017, sobre el saldo insoluto del préstamo. Las tarjetas de crédito generan una tasa de interés mensual para los créditos en pesos dominicanos y en dólares estadounidenses que va desde 3 % hasta 5 % en el 2018 y 2017, sobre el saldo insoluto de las tarjetas de crédito.

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

7 Cartera de créditos (continuación)*b) La condición de la cartera de créditos al 31 de diciembre de 2018 y 2017:*

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Vigente (i)	6,820,690,395	6,389,904,107
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	8,930,449	17,654,041
Por más de 90 días (iii)	66,697,086	87,194,756
Reestructurado (iv)	35,456,499	43,889,955
Cobranza judicial (v)	<u>41,814,006</u>	<u>90,904,387</u>
	<u>6,973,588,435</u>	<u>6,629,547,246</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Vigente (i)	3,143,139,510	2,563,859,653
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	5,477,288	4,764,309
Por más de 90 días (iii)	240,075,682	222,212,932
Reestructurado (iv)	66,606,435	39,185,787
Cobranza judicial (v)	<u>12,541,349</u>	<u>-</u>
	<u>3,467,840,264</u>	<u>2,830,022,681</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Vigente (i)	1,799,403,362	1,812,276,432
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	172,361	183,614
Por más de 90 días (iii)	17,910,514	2,392,765
Cobranza judicial (v)	<u>7,128,246</u>	<u>1,247,115</u>
	<u>1,824,614,483</u>	<u>1,816,099,926</u>
	<u>12,266,043,182</u>	<u>11,275,669,853</u>
<u>Rendimiento por cobrar:</u>		
Vigentes (i)	93,506,032	84,770,324
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	7,292,786	7,825,041
Por más de 90 días (iii)	41,570,155	38,108,752
Reestructurado (iv)	1,111,905	637,323
Cobranza judicial (v)	<u>6,560,709</u>	<u>6,765,618</u>
	150,041,587	138,107,058
Provisión para créditos rendimientos por cobrar	<u>(451,342,004)</u>	<u>(490,343,222)</u>
	<u>11,964,742,765</u>	<u>10,923,433,689</u>

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

7 Cartera de créditos (continuación)

- (i) Representan créditos que se encuentran al día en el cumplimiento del plan de pago pactado o que no presenten atrasos mayores de 30 días, contados a partir de la fecha en que se hayan hecho exigibles sus pagos, con excepción de los créditos de consumo bajo la modalidad de tarjetas de crédito que permanecerán vigentes hasta 60 días, contados a partir de la fecha en que se hayan hecho exigibles sus pagos.
- (ii) Corresponden a cuotas de préstamos y rendimientos que presentan atrasos de 31 a 90 días con respecto al día en que debió ser efectuado el pago de capital.
- (iii) Corresponde al total de capital y rendimientos que presentan atrasos en sus pagos de capital por un plazo mayor de 90 días. Para los créditos pagaderos en cuotas, estos son llevados a cartera vencida mediante el mecanismo de arrastre, considerando los atrasos en el pago de las cuotas mayor a 90 días. También incluye los anticipos en cuentas corrientes con más de tres días de antigüedad.
- (iv) 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.
- (v) Corresponde al capital y rendimientos de préstamos que se encuentran en proceso de cobro mediante la vía judicial.

b) Por tipo de garantía:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Con garantías polivalentes (i)	6,809,279,903	6,130,498,234
Con garantías no polivalentes (ii)	162,065,614	1,015,853,647
Sin garantía (iii)	<u>5,294,697,665</u>	<u>4,129,317,972</u>
	12,266,043,182	11,275,669,853
Rendimientos por cobrar	150,041,587	138,107,058
Provisión para créditos rendimientos por cobrar	<u>(451,342,004)</u>	<u>(490,343,222)</u>
	<u>11,964,742,765</u>	<u>10,923,433,689</u>

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

7 Cartera de créditos (continuación)

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

<u>Tipo de garantía</u>	<u>Porcentaje de admisión 2018</u>
Títulos representativos de deuda emitidos o garantizados por el Estado Dominicano (Banco Central y Ministerio de Hacienda) (a)	100
Títulos representativos de deuda emitidos por entidades de intermediación financiera (a)	95
Depósitos a plazo en moneda nacional o extranjera de la 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 exportación /importación 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	<u>50</u>

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

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

7 Cartera de créditos (continuación)

- (b) El porcentaje de admisibilidad de las cuotas en participación de fondos de inversiones, así como su clasificación en polivalentes o no polivalentes, se establecen de acuerdo a los activos que conforman el patrimonio.
- (c) El porcentaje de admisibilidad de las garantías fiduciarias, así como su clasificación en polivalentes o no polivalentes, se establecen de acuerdo al bien del patrimonio fideicomitido.
- (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:

<u>Tipo de garantía</u>	<u>Porcentaje admisión 2018</u>
Vehículos pesados	50
Zonas francas	60
Maquinarias y equipos de uso especializado	<u>50</u>

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

d) Por origen de los fondos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Propios	11,672,228,390	10,907,181,546
Con recursos liberados del encaje legal	593,814,792	368,488,307
Rendimientos por cobrar	150,041,587	138,107,058
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(451,342,004)</u>	<u>(490,343,222)</u>
	<u>11,964,742,765</u>	<u>10,923,433,689</u>

e) Por plazos:

Corto plazo (hasta un año)	5,369,705,290	4,132,536,065
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	1,111,600,570	1,390,224,913
Largo plazo (más de tres años)	<u>5,784,737,322</u>	<u>5,752,908,875</u>
	12,266,043,182	11,275,669,853
Rendimientos por cobrar	150,041,587	138,107,058
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(451,342,004)</u>	<u>(490,343,222)</u>
	<u>11,964,742,765</u>	<u>10,923,433,689</u>

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

7 Cartera de créditos (continuación)*f) Por sectores económicos:*

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Agricultura, ganadería, caza, y silvicultura	130,151,554	149,735,209
Administración pública y defensa: Planes de seguridad social de afiliación obligatoria	79,935,695	759,871,391
Explotación de minas y canteras	-	136,847,949
Alojamiento y servicios de comida	746,159,371	704,521,454
Actividades de los hogares en calidad de empleadores, actividades indiferenciadas de producción de bienes y servicios de los hogares para uso propio	5,324,145,742	4,666,688,396
Industrias manufactureras	793,384,022	568,402,059
Suministro de electricidad, gas y agua	304,374,682	297,109,470
Construcción	991,072,990	789,324,179
Comercio al por mayor y al por menor	1,467,963,397	1,516,057,668
Transporte, almacenamiento y comunicación	198,032,123	175,567,702
Intermediación financiera	273,383,613	234,842,321
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	1,668,974,601	1,007,171,584
Enseñanza	28,035,444	20,560,808
Servicios sociales y de salud	19,436,196	33,022,593
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	<u>240,993,752</u>	<u>215,947,070</u>
	12,266,043,182	11,275,669,853
Rendimientos por cobrar	150,041,587	138,107,058
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(451,342,004)</u>	<u>(490,343,222)</u>
	<u>11,964,742,765</u>	<u>10,923,433,689</u>

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

7 Cartera de créditos (continuación)

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 las leyes del presupuesto general del Estado Dominicano, serán clasificados con categoría de riesgo "A" y un requerimiento de provisión de 0 %. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco mantiene facilidades de créditos otorgadas al sector público ascendentes a RD\$79,935,695 y RD\$759,871,391, respectivamente, las cuales se encuentran autorizadas en las leyes núm. 312-12 y 160-13 del Presupuesto General del Estado Dominicano.

8 Deudores por aceptación

Al 31 de diciembre de 2018, los deudores por aceptación, consisten en:

<u>Banco corresponsal</u>	<u>Montos</u>	<u>Vencimiento</u>
CommerzBank (corresponde a US\$94,868)	<u>4,762,631</u>	Febrero 2019
	<u>4,762,631</u>	

9 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2018 y 2017, consisten en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Comisiones por tarjetas de crédito (incluye US\$140,884 en el 2018 y US\$5,617 en el 2017)	55,958,039	34,798,748
Contratos a futuro con divisas en dólares estadounidenses	16,038,000	9,180,000
Anticipos a proveedores	770,657	6,453,310
Cuentas por cobrar al personal	3,194,574	2,799,698
Depósitos en garantía (incluye US\$396,854 en el 2017)	21,021,477	19,271,337
Anticipos en cuentas corrientes	6,380	377
Otras cuentas a recibir, diversas (incluye US\$337,116 en el 2018 y US\$37,896 en el 2017)	<u>41,039,982</u>	<u>23,834,703</u>
	<u>138,029,109</u>	<u>96,338,173</u>

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

10 Bienes recibidos en recuperación de crédito

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos	177,759,498	170,109,575
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(84,463,359)</u>	<u>(87,021,642)</u>
	<u>93,296,139</u>	<u>83,087,933</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco no presenta bienes recibidos en recuperación de créditos con antigüedad igual o superior a 49 meses.

11 Muebles, equipos y mejoras en propiedades arrendadas

Un movimiento de los muebles, equipos y mejoras durante el año 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>Mobiliario y equipos</u>	<u>Mejoras a propiedades arrendadas</u>	<u>Construcción en proceso (i)</u>	<u>Total</u>
2018				
Saldo al 1ro. de enero de 2018	122,351,555	86,077,966	15,607,126	224,036,647
Adquisiciones	20,680,849	2,804,055	14,900,057	38,384,961
Retiros	(68,153,417)	(71,576,321)	-	(139,729,738)
Reclasificaciones	-	8,076,623	(8,076,623)	-
Retiros llevados a gastos	-	-	(2,206,524)	(2,206,524)
Transferencias (i)	<u>5,323,979</u>	<u>-</u>	<u>(5,323,979)</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>80,202,966</u>	<u>25,382,323</u>	<u>14,900,057</u>	<u>120,485,346</u>
Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2018	(87,770,131)	(72,374,653)	-	(160,144,784)
Retiros	68,083,147	71,576,320	-	139,659,467
Gasto de depreciación	<u>(20,909,020)</u>	<u>(11,993,876)</u>	<u>-</u>	<u>(32,902,896)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>(40,596,004)</u>	<u>(12,792,209)</u>	<u>-</u>	<u>(53,388,213)</u>
Muebles, equipos y mejoras netos, al 31 de diciembre de 2018	<u>39,606,962</u>	<u>12,590,114</u>	<u>14,900,057</u>	<u>67,097,133</u>

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

11 Muebles, equipos y mejoras en propiedades arrendadas (continuación)

	Mobiliario y equipos	Mejoras a propiedades arrendadas	Construcción en proceso (i)	Total
2017				
Saldo al 1ro. de enero de 2017	166,720,959	121,937,702	201,807	288,860,468
Adquisiciones	10,738,587	-	15,607,126	26,345,713
Retiros	(55,309,798)	(35,859,736)	-	(91,169,534)
Transferencias (i)	<u>201,807</u>	<u>-</u>	<u>(201,807)</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>122,351,555</u>	<u>86,077,966</u>	<u>15,607,126</u>	<u>224,036,647</u>
Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2017	(113,090,282)	(86,269,271)	-	(199,359,553)
Retiros	55,120,274	35,859,736	-	90,980,010
Gasto de depreciación	<u>(29,800,123)</u>	<u>(21,965,118)</u>	<u>-</u>	<u>(51,765,241)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>(87,770,131)</u>	<u>(72,374,653)</u>	<u>-</u>	<u>(160,144,784)</u>
Muebles, equipos y mejoras netos, al 31 de diciembre de 2017	<u><u>34,581,424</u></u>	<u><u>13,703,313</u></u>	<u><u>15,607,126</u></u>	<u><u>63,891,863</u></u>

(i) Corresponden a capitalizaciones de construcción en proceso en el 2018 y 2017, autorizadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

12 Otros activos

Los otros activos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, incluyen:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cargos diferidos:		
Impuesto sobre la renta diferido (nota 18)	23,303,837	33,344,397
Impuestos pagados por anticipado (nota 18)	67,715,951	60,097,662
Intereses y comisiones pagados por anticipado (a)	3,058,629	2,546,378
Seguros pagados por anticipado	1,246,779	1,226,137
Otros gastos pagados por anticipado (b)	<u>17,715,416</u>	<u>67,646,757</u>
	<u>113,040,612</u>	<u>164,861,331</u>

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

12 Otros activos (continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Intangibles y amortizaciones acumuladas:		
Valor de origen de los programas de computadora	13,410,143	13,410,143
Amortización acumulada de los programas de computadora	<u>(11,398,621)</u>	<u>(8,716,593)</u>
	<u>2,011,522</u>	<u>4,693,550</u>
Activos diversos:		
Valor de origen de licencias	22,383,200	12,679,730
Amortización acumulada	<u>(9,008,617)</u>	<u>(5,894,314)</u>
Otros bienes diversos	<u>227,687,215</u>	<u>120,307,317</u>
	<u>241,061,798</u>	<u>127,092,733</u>
Total	<u>356,113,932</u>	<u>296,647,614</u>

(a) Corresponden a intereses y comisiones pagados por adelantado a clientes que mantienen con el Banco certificados de depósitos con pago de intereses anticipados y que el gasto al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no ha sido devengado de acuerdo a la vigencia de dichos certificados.

(b) Incluye US\$224,626 y US\$818,230 en el 2018 y 2017, respectivamente.

13 Resumen de provisiones para activos riesgosos

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>Cartera de créditos</u>	<u>Inversiones</u>	<u>Rendimientos por cobrar</u>	<u>Operaciones contingentes (b)</u>	<u>Otros activos (c)</u>	<u>Total</u>
2018						
Saldo al 1ro. de enero de 2018	432,066,779	388,094	58,276,443	11,044,858	87,021,642	588,797,816
Constitución de provisiones	303,829,899	600	47,999,977	4,595,274	12,935,765	369,361,515
Castigos	(356,810,205)	-	(58,635,290)	-	-	(415,445,495)
Efecto por diferencia en cambio	4,124,059	17,309	710,721	69,528	-	4,921,617
Transferencia a otras provisiones	<u>16,549,913</u>	<u>(104,427)</u>	<u>3,229,708</u>	<u>(4,181,146)</u>	<u>(15,494,048)</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	399,760,445	301,576	51,581,559	11,528,514	84,463,359	547,635,453
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2018 (a)	<u>399,728,343</u>	<u>301,217</u>	<u>51,553,451</u>	<u>11,528,505</u>	<u>84,463,357</u>	<u>547,574,873</u>
Exceso de provisiones mínimas al 31 de diciembre de 2018	<u>32,102</u>	<u>359</u>	<u>28,108</u>	<u>9</u>	<u>2</u>	<u>60,580</u>

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

13 Resumen de provisiones para activos riesgosos (continuación)

	<u>Cartera de créditos</u>	<u>Inversiones</u>	<u>Rendimientos por cobrar</u>	<u>Operaciones contingentes (b)</u>	<u>Otros activos (c)</u>	<u>Total</u>
2017						
Saldo al 1ro. de enero de 2017	288,205,611	379,702	34,983,994	10,136,657	44,986,407	378,692,371
Constitución de provisiones	611,915,630	-	85,988,876	3,623,539	7,759,794	709,287,839
Castigos	(438,034,822)	-	(63,574,868)	-	-	(501,609,690)
Efecto por diferencia en cambio	2,198,755	9,449	135,081	84,011	-	2,427,296
Transferencia a otras provisiones	(32,218,395)	(1,057)	743,360	(2,799,349)	34,275,441	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017	432,066,779	388,094	58,276,443	11,044,858	87,021,642	588,797,816
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2017 (a)	<u>415,153,039</u>	<u>289,158</u>	<u>41,316,295</u>	<u>10,941,102</u>	<u>87,020,674</u>	<u>554,720,268</u>
Exceso de provisiones mínimas al 31 de diciembre de 2017	<u>16,913,740</u>	<u>98,936</u>	<u>16,960,148</u>	<u>103,756</u>	<u>968</u>	<u>34,077,548</u>

- (a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la provisión mínima exigida corresponde a los montos determinados con base en la autoevaluación realizada por el Banco a esas fechas más otros ajustes efectuados.
- (b) Esta provisión se incluye en otros pasivos (ver nota 17). El gasto por constitución se incluye en el rubro de gastos operativos en los estados de resultados.
- (c) Corresponde a provisión para bienes recibidos en recuperación de crédito.

14 Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se resumen como sigue:

a) Por tipo

	<u>Moneda nacional</u>	<u>Promedio ponderada anual (%)</u>	<u>Moneda extranjera</u>	<u>Promedio ponderada anual</u>	<u>(%)</u>
	<u>Total 2018</u>				
A la vista	1,092,447,349	2.44	-	-	1,092,447,349
De ahorro	348,087,468	1.06	1,049,146,738	0.18	1,397,234,206
A plazos	5,396,771,790	8.36	1,872,085,163	3.26	7,268,856,953
Intereses por pagar	<u>29,079,029</u>	<u>-</u>	<u>3,754,924</u>	<u>-</u>	<u>32,833,953</u>
	<u>6,866,385,636</u>	<u>7.01</u>	<u>2,924,986,825</u>	<u>2.15</u>	<u>9,791,372,461</u>

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

14 Obligaciones con el público (continuación)

	Moneda <u>nacional</u>	Promedio ponderada anual (%)	Moneda <u>extranjera</u>	Promedio ponderada anual (%)	<u>Total</u>
2017					
A la vista	1,046,762,947	1.99	-	-	1,046,762,947
De ahorro	306,170,476	1.40	1,017,599,227	0.11	1,323,769,703
A plazos	5,994,130,834	7.58	1,619,545,502	2.93	7,613,676,336
Intereses por pagar	<u>25,917,078</u>	<u>-</u>	<u>3,394,259</u>	<u>-</u>	<u>29,311,337</u>
	<u>7,372,981,335</u>	<u>6.53</u>	<u>2,640,538,988</u>	<u>1.84</u>	<u>10,013,520,323</u>

b) Por sector

2018					
Sector público no financiero	197,325,033	1.44	-	-	197,325,033
Sector privado no financiero	6,639,981,574	7.01	2,921,231,901	2.15	9,561,213,475
Intereses por pagar	<u>29,079,029</u>	<u>-</u>	<u>3,754,924</u>	<u>-</u>	<u>32,833,953</u>
	<u>6,866,385,636</u>	<u>7.01</u>	<u>2,924,986,825</u>	<u>2.15</u>	<u>9,791,372,461</u>

2017					
Sector público no financiero	316,185,313	6.84	-	-	316,185,313
Sector privado no financiero	7,030,878,944	6.51	2,637,144,729	1.84	9,668,023,673
Intereses por pagar	<u>25,917,078</u>	<u>-</u>	<u>3,394,259</u>	<u>-</u>	<u>29,311,337</u>
	<u>7,372,981,335</u>	<u>6.53</u>	<u>2,640,538,988</u>	<u>1.84</u>	<u>10,013,520,323</u>

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

14 Obligaciones con el público (continuación)**c) Por plazo de vencimiento**

	Moneda nacional	Promedio ponderada anual (%)	Moneda extranjera	Promedio ponderada anual	(%)
Total 2018					
De 0 a 15 días	2,237,741,381	4.77	1,333,053,308	0.81	3,570,794,689
De 16 a 30 días	897,476,152	8.30	246,342,949	3.39	1,143,819,101
De 31 a 60 días	965,745,870	7.93	342,655,803	3.26	1,308,401,673
De 61 a 90 días	528,499,106	7.99	497,101,793	3.30	1,025,600,899
De 91 a 180 días	645,866,134	8.15	162,252,339	3.09	808,118,473
De 181 a 360 días	1,399,386,410	8.22	325,344,029	3.30	1,724,730,439
Más de un año	162,591,613	8.40	14,481,664	3.31	177,073,277
Intereses por pagar	29,078,970	-	3,754,940	-	32,833,910
	<u>6,866,385,636</u>	<u>7.01</u>	<u>2,924,986,825</u>	<u>2.15</u>	<u>9,791,372,461</u>
2017					
De 0 a 15 días	2,239,645,007	4.51	1,163,976,109	0.42	3,403,621,116
De 16 a 30 días	636,373,228	7.51	335,595,494	3.24	971,968,722
De 31 a 60 días	763,759,329	7.12	407,996,746	2.75	1,171,756,075
De 61 a 90 días	708,873,297	7.44	226,115,185	3.15	934,988,482
De 91 a 180 días	1,785,773,055	7.40	212,892,294	2.89	1,998,665,349
De 181 a 360 días	1,070,724,078	7.54	277,136,206	2.82	1,347,860,284
Más de un año	141,916,263	7.72	13,432,695	2.98	155,348,958
Intereses por pagar	25,917,078	-	3,394,259	-	29,311,337
	<u>7,372,981,335</u>	<u>6.53</u>	<u>2,640,538,988</u>	<u>1.84</u>	<u>10,013,520,323</u>

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

	Cuentas inactivas	Fondos embargados	Afectados en garantía	Total
2018				
A la vista	1,627,558	637,331	-	2,264,889
Ahorro	12,619,331	531,071	-	13,150,402
A plazos	-	1,507,246	1,056,632,508	1,058,139,754
Intereses por pagar	-	2,216	4,431,701	4,433,917
	<u>14,246,889</u>	<u>2,677,864</u>	<u>1,061,064,209</u>	<u>1,077,988,962</u>
2017				
A la vista	751,455	796,241	-	1,547,696
Ahorro	10,326,242	155,869	-	10,482,111
A plazos	-	1,415,777	1,096,566,021	1,097,981,798
Intereses por pagar	-	936,072	2,889,953	3,826,025
	<u>11,077,697</u>	<u>3,303,959</u>	<u>1,099,455,974</u>	<u>1,113,837,630</u>

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

15 Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior

Los depósitos de instituciones financieras del país y del exterior al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se resumen a continuación:

a) Por tipo

	Moneda <u>nacional</u>	Promedio ponderada anual (%)	Moneda <u>extranjera</u>	Promedio ponderada anual	(%)
	Total 2018				
A la vista	880,000,091	8.28	-	-	880,000,091
De ahorro	21,971,864	6.33	911,194,777	0.53	933,166,641
A plazos	1,569,898,816	7.04	4,141,661,070	1.06	5,711,559,886
Intereses por pagar	<u>5,683,387</u>	-	<u>6,091,546</u>	-	<u>11,774,933</u>
	<u>2,477,554,158</u>	<u>7.46</u>	<u>5,058,947,393</u>	<u>0.96</u>	<u>7,536,501,551</u>
2017					
A la vista	398,406,305	3.85	-	-	398,406,305
De ahorro	89,665,092	7.54	451,762,885	2.02	541,427,977
A plazos	1,527,428,897	7.40	3,799,485,726	1.15	5,326,914,623
Intereses por pagar	<u>4,927,020</u>	-	<u>5,597,001</u>	-	<u>10,524,021</u>
	<u>2,020,427,314</u>	<u>6.70</u>	<u>4,256,845,612</u>	<u>1.24</u>	<u>6,277,272,926</u>

b) Por plazo de vencimiento**2018**

De 0 a 15 días	1,317,764,612	8.69	1,668,067,142	0.80	2,985,831,754
De 16 a 30 días	232,885,624	9.17	2,498,593,356	1.02	2,731,478,980
De 31 a 60 días	8,614,161	9.31	12,344,212	3.95	20,958,373
De 61 a 90 días	39,161,989	9.75	20,081,120	1.00	59,243,109
De 91 a 180 días	63,623,052	10.05	828,346,200	1.00	891,969,252
De 181 a 360 días	808,693,937	4.69	25,423,817	3.00	834,117,754
Más de 1 año	1,127,396	8.00	-	-	1,127,396
Intereses por pagar	<u>5,683,387</u>	-	<u>6,091,546</u>	-	<u>11,774,933</u>
Total general	<u>2,477,554,158</u>	<u>7.46</u>	<u>5,058,947,393</u>	<u>0.96</u>	<u>7,536,501,551</u>

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

	Moneda <u>nacional</u>	Promedio ponderada anual (%)	Moneda <u>extranjera</u>	Promedio ponderada anual	(%)
	<u>Total 2017</u>				
De 0 a 15 días	812,564,875	5.26	1,155,380,685	1.45	1,967,945,560
De 16 a 30 días	120,636,818	6.48	2,196,780,936	1.06	2,317,417,754
De 31 a 60 días	152,542,808	6.88	23,180,833	1.42	175,723,641
De 61 a 90 días	374,592,663	7.21	659,604,184	1.23	1,034,196,847
De 91 a 180 días	226,969,341	7.95	192,772,000	1.72	419,741,341
De 181 a 360 días	327,138,276	8.85	23,529,973	3.62	350,668,249
Más de 1 año	1,055,513	6.60	-	-	1,055,513
Intereses por pagar	<u>4,927,020</u>	-	<u>5,597,001</u>	-	<u>10,524,021</u>
Total general	<u>2,020,427,314</u>	<u>6.70</u>	<u>4,256,845,612</u>	<u>1.24</u>	<u>6,277,272,926</u>

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

16 Fondos tomados a préstamo

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

2018

	<u>Acreedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	Tasa (%)	Plazo (días)	Saldo (RD\$)
Institución financiera del exterior	Abanca Corporación Bancaria	Línea de crédito	Sin garantía	4.32 %	179	76,351,549
Institución financiera del exterior	Abanca Corporación Bancaria	Línea de crédito	Sin garantía	4.39 %	178	71,030,053
Institución financiera del exterior	Abanca Corporación Bancaria	Línea de crédito	Sin garantía	4.69 %	178	113,509,608
Institución financiera del exterior	Huntington National Bank	Línea de crédito	Sin garantía	2.97 %	178	249,504,266
Institución financiera del exterior	DEG Deutsche Investitions	Préstamo a largo plazo	Sin garantía	7.35 %	1,829	<u>755,348,193</u>
						<u>1,265,743,669</u>

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

16 Fondos tomados a préstamo (continuación)**2017**

	<u>Acreeedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	Tasa (%)	Plazo (días)	Saldo (RD\$)
Institución financiera del exterior	Abanca Corporación Bancaria	Línea de crédito	Sin garantía	3.27 %	181	167,816,760
Institución financiera del exterior	Abanca Corporación Bancaria	Línea de crédito	Sin garantía	3.27 %	181	<u>107,368,838</u>
						<u><u>275,185,598</u></u>

17 Otros pasivos

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Obligaciones financieras a la vista (incluye US\$247,611 en el 2018 y US\$57,675 en el 2017) (a)	120,944,370	64,968,649
Diferencial contrato a futuro con divisas	8,444,500	25,500
Partidas no reclamadas por terceros	2,929,907	2,236,388
Acreeedores diversos (incluye US\$524,617 en el 2018 y US\$324,171 en el 2017)	52,555,473	28,397,093
Honorarios por pagar (incluye US\$121,503 y US\$111,102 en el 2018 y 2017)	13,585,282	10,783,737
Retención a empleados	27,002,468	27,737,411
Provisiones para contingencias (incluye US\$29,022 en el 2018 y US\$36,471 en el 2017) (b)	11,528,514	11,044,858
Otras provisiones (incluye US\$64,849 en el 2018)	15,093,282	9,930,133
Provisiones plan de lealtad	2,203,401	6,098,081
Impuesto sobre la renta por pagar (nota 18)	670,971	638,919
Partidas por imputar (incluye US\$38,972 en el 2018 y US\$39,171 en el 2017) (c)	<u>9,870,047</u>	<u>15,175,558</u>
	<u><u>264,828,215</u></u>	<u><u>177,036,327</u></u>

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

17 Otros pasivos (continuación)

- (a) Corresponde a obligaciones financieras que el Banco ha contraído y que son exigibles a la vista e incluye cheques certificados, cheques de administración, entre otros.
- (b) Corresponde a provisiones para cubrir operaciones contingentes, según requerimiento de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (ver notas 13 y 21).
- (c) Corresponden a saldos acreedores de las operaciones que por razones operativas internas no es posible imputar inmediatamente a la cuenta definitiva. Estas partidas deben ser regularizadas mediante su imputación a las cuentas definitivas en un período no mayor a 30 días.

18 Impuesto sobre la renta

Una conciliación entre los resultados reportados en los estados financieros y para fines fiscales durante los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>41,051,149</u>	<u>19,867,467</u>
Más (menos) diferencias permanentes:		
Ingresos no gravados	(79,108,110)	(179,124,845)
Impuestos no deducibles	6,232,345	2,797,419
Otras partidas no deducibles	<u>45,275,758</u>	<u>36,566,000</u>
Total diferencias permanentes	<u>(27,600,007)</u>	<u>(139,761,426)</u>
Más (menos) diferencias temporales:		
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	(1,858,241)	5,145,481
Activos no capitalizables	100,084	284,498
Pérdida (ganancia) en retiros de activos fijos	38,380	189,523
Diferencias en amortización de mejoras en propiedades arrendadas	(2,702,127)	8,435,148
Ajustes por inflación bienes adjudicados	(1,293,603)	(341,233)
Provisiones no admitidas	<u>(38,124,128)</u>	<u>67,440,134</u>
Total diferencias temporales	<u>(43,839,635)</u>	<u>81,153,551</u>
Resultado fiscal antes de compensar	<u>(30,388,493)</u>	<u>(38,740,408)</u>
Compensación pérdida fiscal períodos anteriores	<u>-</u>	<u>-</u>
Pérdida fiscal	<u>(30,388,493)</u>	<u>(38,740,408)</u>

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

18 Impuesto sobre la renta (continuación)

El Código Tributario de la República Dominicana establece que el impuesto sobre la renta por pagar será el mayor que resulte de aplicar el 27 % para el 2018 y 2017 a la renta neta imponible o el 1 % a los activos netos sujetos a impuesto, que en el caso del Banco se aplica sobre propiedad, planta y equipos. Durante los años 2018 y 2017, el Banco calificó para liquidar el impuesto sobre la base del 1% a los activos.

Un resumen del impuesto determinado y el saldo a favor al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos netos sujetos a impuestos	67,097,133	63,891,863
Tasa impositiva	<u>1 %</u>	<u>1 %</u>
Impuesto determinado (a)	<u>670,971</u>	<u>638,919</u>
Saldo a favor del año anterior	(60,097,662)	(49,290,858)
Compensación impuesto sobre activos	638,919	895,009
Impuesto años anteriores	(34,199)	-
Impuestos retenidos por empresas estatales	(108,276)	(155,472)
Anticipos pagados	<u>(8,114,733)</u>	<u>(11,546,341)</u>
Saldo a favor (b)	<u>(67,715,951)</u>	<u>(60,097,662)</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la gerencia del Banco no ha realizado la solicitud de compensación del impuesto determinado con el saldo a favor a la Dirección General de Impuestos Internos; por esto, se presenta dentro de otros pasivos en el balance general que se acompaña (ver nota 17). Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el impuesto determinado se presenta como una línea separada en los estados de resultados que se acompañan.

(b) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo a favor se presenta dentro de otros activos en los balances generales que se acompañan (ver nota 12).

Conforme al Artículo I de la Ley núm. 557-05, que modifica el literal K del Artículo 287 del Código Tributario, las pérdidas fiscales podrán ser compensadas en los siguientes cinco períodos fiscales, con base en un límite de 20 % anual; adicionalmente, se establece una limitación para el cuarto y quinto año, en los cuales no se podrá compensar más del 80 % y 70 % de la renta neta imponible, respectivamente.

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

18 Impuesto sobre la renta (continuación)

En los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, el movimiento de las pérdidas fiscales compensables, es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo de pérdidas fiscales compensables al inicio del período	116,775,808	125,335,834
Ajuste por inflación	<u>1,339,039</u>	<u>5,245,993</u>
Pérdidas fiscales ajustadas por inflación	118,114,847	130,581,827
Pérdidas fiscales compensadas o vencidas en el período	(62,560,331)	(52,546,427)
Pérdidas fiscales del período	<u>30,388,493</u>	<u>38,740,408</u>
Pérdidas fiscales disponibles para ser compensadas con beneficios futuros	<u>85,943,009</u>	<u>116,775,808</u>

El vencimiento futuro de las pérdidas fiscales es el siguiente:

2019	32,121,790
2020	20,852,752
2021	13,445,385
2022	13,445,385
2023	<u>6,077,697</u>
	<u>85,943,009</u>

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

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Constitución</u>	<u>Descargo</u>	<u>Saldo al final</u>
Muebles y equipos	343,146	-	-	343,146
Amortización de mejoras	1,714,514	30,000	-	1,744,514
Pérdida fiscal trasladable	<u>31,286,737</u>	<u>-</u>	<u>10,070,560</u>	<u>21,216,177</u>
	<u>33,344,397</u>	<u>30,000</u>	<u>10,070,560</u>	<u>23,303,837</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el impuesto sobre la renta diferido se incluye dentro de los otros activos en los balances generales a esa fecha que se acompañan (ver nota 12). Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el impuesto sobre la renta diferido originado por las pérdidas fiscales acumuladas de ese año por aproximadamente RD\$23,000,000 y RD\$31,000,000, respectivamente, no fue reconocido en los estados financieros, debido a que no existía evidencia razonable de que las partidas que lo originaron pudiesen ser aprovechadas fiscalmente al momento de revertirse.

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

19 Patrimonio neto

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el patrimonio consiste en:

	<u>Autorizadas</u>		<u>Emitidas</u>	
	<u>Cantidad</u>	<u>RD\$</u>	<u>Cantidad</u>	<u>RD\$</u>
Acciones comunes	<u>23,873,840</u>	<u>2,387,384,000</u>	<u>23,873,840</u>	<u>2,387,384,000</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la estructura de participación accionaria es la siguiente:

	<u>Cantidad de acciones</u>	<u>Monto (RD\$)</u>	<u>Participación (%)</u>
Accionistas:			
Personas jurídicas	23,873,837	2,387,383,700	100
Personas físicas	<u>3</u>	<u>300</u>	<u>-</u>
	<u>23,873,840</u>	<u>2,387,384,000</u>	<u>100</u>

Las acciones del Banco tienen un valor nominal de RD\$100 cada una.

19.1 Otras reservas patrimoniales

La Ley General de Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de la República Dominicana requiere que toda compañía por acciones transfiera anualmente, como mínimo, el 5 % de su beneficio líquido, a una reserva legal hasta que tal reserva iguale el 10 % del capital social. Dicha reserva no está disponible para la distribución entre los accionistas, excepto en el caso de disolución del Banco.

20 Límites legales y relaciones técnicas

Un resumen de los límites y relaciones técnicas requeridas por la autoridad monetaria y financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>Según normativa</u>	<u>Según entidad</u>
2018		
<u>Concepto de límite:</u>		
Encaje legal en RD\$	1,116,940,824	1,139,191,686
Encaje legal en US\$	31,481,544	48,748,430
Patrimonio técnico	1,815,781,513	2,394,622,091
Solvencia	10 %	13.18 %

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

20 Límites legales y relaciones técnicas (continuación)

	<u>Según normativa</u>	<u>Según entidad</u>
<u>Créditos individuales:</u>		
Con garantías reales	478,924,418	461,068,803
Sin garantías reales	239,462,209	215,617,608
Partes vinculadas	1,197,311,046	429,933,067
Funcionarios y empleados	239,462,209	107,481,803
<u>Inversiones en acciones:</u>		
Entidades de apoyo y servicios conexos	478,924,418	-
Entidades financieras del exterior	478,924,418	-
Empresas no financieras	239,462,209	-
<u>Otras inversiones:</u>		
Muebles, equipos y mejoras	2,394,622,091	67,097,133
Contingencias	7,183,866,273	4,099,737,394
Financiamientos a corto plazo en moneda extranjera	<u>718,386,627</u>	<u>510,395,476</u>
2017		
<u>Concepto de límite:</u>		
Encaje legal en RD\$	1,079,603,373	1,208,678,272
Encaje legal en US\$	28,405,585	34,861,753
Patrimonio técnico	1,315,615,941	2,393,105,396
Solvencia	10 %	18.19 %
<u>Créditos individuales:</u>		
Con garantías reales	478,428,737	460,071,797
Sin garantías reales	239,214,368	211,024,482
Partes vinculadas	1,196,071,841	414,561,441
Funcionarios y empleados	239,214,368	112,594,376
<u>Inversiones en acciones:</u>		
Entidades de apoyo y servicios conexos	477,476,800	-
Entidades financieras del exterior	477,476,800	-
Empresas no financieras	238,738,400	-
<u>Otras inversiones:</u>		
Muebles, equipos y mejoras	2,393,105,396	63,891,863
Contingencias	7,179,316,188	2,092,641,266
Financiamientos a corto plazo en moneda extranjera	<u>717,931,619</u>	<u>275,185,598</u>

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

21 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 adjuntos. Los saldos más importantes de estos compromisos y pasivos contingentes incluyen:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Avales comerciales	43,425,422	27,753,061
Otras garantías	83,267,126	110,241,576
Líneas de crédito para tarjetas de crédito	<u>3,973,044,846</u>	<u>1,954,646,629</u>
	<u>4,099,737,394</u>	<u>2,092,641,266</u>

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\$11,528,514 y RD\$11,044,858, respectivamente (ver notas 13 y 17).

(b) Arrendamientos de locales, inmuebles y cajeros automáticos

El Banco mantiene contratos de alquiler de locales donde se ubican sus oficinas principales, sucursales, cajeros automáticos y otros equipos. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, el gasto por este concepto ascendió aproximadamente a RD\$160,800,000 y RD\$180,775,000, respectivamente, el cual se encuentra registrado en la cuenta de otros gastos dentro del renglón de gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

El compromiso de pago para el año 2019 ascendería a aproximadamente RD\$170,000,000.

(c) Cuota superintendencia

Según el literal d) del Artículo 20 de la Ley Monetaria y Financiera núm. 183-02 del 21 de noviembre de 2002, las entidades financieras deben realizar un aporte para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana; dichos aportes representarán un quinto (1/5) del uno por ciento (1 %) del total de activos de cada institución. El gasto por este concepto durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, fue de aproximadamente RD\$38,063,309 y RD\$44,894,000, respectivamente, y se encuentra registrado en la cuenta de otros gastos dentro del renglón de gastos operativos en el estado de resultados que se acompaña.

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

21 Compromisos y contingencias (continuación)**(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 durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, fue de aproximadamente RD\$10,203,235 y RD\$5,847,000, respectivamente, y se encuentra registrado en la cuenta de otros gastos dentro del renglón de gastos operativos en los estados 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 FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades financieras y otras fuentes, según lo establece esta ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público, con una tasa anual mínima del 0.17 % pagadera de forma trimestral.

El gasto por este concepto durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, fue de aproximadamente RD\$27,009,463 y RD\$29,769,000, respectivamente, y se encuentra registrado en la cuenta de otros gastos dentro del renglón de gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

(f) Acuerdo de procesamiento de operaciones de tarjetas de crédito

El Banco mantiene acuerdos con dos compañías externas para el acceso a redes electrónicas de intercambio de fondos de transacciones bancarias y comerciales, cuyos servicios incluyen procesamiento de las tarjetas de crédito y débito, a través de los puntos de venta (P.O.S.) y procesamiento, los cuales son facturados mensualmente.

El gasto por este concepto durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, fue de aproximadamente RD\$62,700,000 y RD\$59,900,000, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

21 Compromisos y contingencias (continuación)**(g) Licencias de tarjetas de crédito**

El Banco ha suscrito acuerdos para el uso y emisión de las tarjetas VISA y MASTERCARD por tiempo indefinido, los cuales pueden ser interrumpidos previo acuerdo entre las partes. Las obligaciones del Banco por el uso de estas licencias implican el pago de derechos determinados en función del número de transacciones, entre otras variables. El gasto por este concepto durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, ascendió aproximadamente a RD\$12,900,000 y RD\$12,200,000, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

(h) Programa de lealtad

El Banco cuenta con un programa de lealtad de los clientes a través del cual estos obtienen créditos conocidos como “puntos verdes” con el derecho de obtener RD\$1.00 por cada RD\$100 consumidos y pagados. El valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir se estima por el valor consumido y pagado en la tarjeta y no presenta fecha de redención. El gasto por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, fue de aproximadamente RD\$4,658,000 y RD\$9,004,000, respectivamente, y se encuentra registrado en la cuenta de otros gastos dentro del renglón de otros gastos operacionales en los estados de resultados que se acompañan.

22 Cuentas de orden

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Garantías en poder de terceros	18,074,624,124	18,988,390,337
Activos y contingentes ponderados por riesgo de crédito	11,002,997,309	9,228,251,559
Capital autorizado	2,387,384,000	2,387,384,000
Créditos otorgados pendientes de utilización	2,708,642,762	1,505,068,579
Contrato a futuro con divisas	2,259,126,000	963,860,000
Garantías en poder de la institución	392,090,000	66,470,000
Créditos castigados	1,024,580,099	1,179,395,725
Créditos en suspenso	34,547,337	32,063,004
Cuentas de registro varias	<u>659,505,240</u>	<u>257,284,917</u>
	<u>38,543,496,871</u>	<u>34,608,168,121</u>

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

23 Ingresos y gastos financieros

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos financieros		
<u>Por cartera de créditos:</u>		
Por créditos comerciales	750,484,901	798,207,718
Por créditos de consumo	797,114,139	817,803,282
Por créditos hipotecarios	<u>178,149,567</u>	<u>180,564,490</u>
Subtotal	<u>1,725,748,607</u>	<u>1,796,575,490</u>
<u>Por inversiones:</u>		
Por inversiones en otros instrumentos de deuda	<u>215,009,357</u>	<u>266,614,281</u>
<u>Por ganancias en inversiones:</u>		
Por inversiones disponibles para la venta (a)	-	379,896,065
Por inversiones en valores - instrumentos de deuda	<u>193,927,735</u>	<u>281,544,318</u>
Subtotal	<u>193,927,735</u>	<u>661,440,383</u>
Total	<u>2,134,685,699</u>	<u>2,724,630,154</u>
Gastos financieros		
<u>Por captaciones:</u>		
Por depósitos del público	<u>713,642,726</u>	<u>976,572,422</u>
<u>Por inversiones:</u>		
Por pérdidas en venta de inversiones	32,530,635	40,461,203
Por pérdidas en amortización de prima	<u>21,969,432</u>	<u>23,564,227</u>
Subtotal	54,500,067	64,025,430
<u>Por financiamientos obtenidos</u>	<u>22,554,874</u>	<u>3,801,315</u>
Total	<u>790,697,667</u>	<u>1,044,399,167</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2017, corresponde a compra y posterior venta de títulos de inversiones por un valor ascendente a RD\$33,008,936,080.

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

24 Ingresos (gastos) por diferencia de cambio

El 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:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Ingresos por diferencia de cambio:</u>		
Por disponibilidades	237,375,998	255,494,476
Por cartera de créditos	172,226,327	225,022,931
Por inversiones en valores	729,967	1,303,114
Por cuentas a recibir	1,862,732	6,708,873
Por depósitos del público	50,791,360	220,567,234
Por financiamientos obtenidos	2,771	474,588
Por acreedores y provisiones diversas	79,431	127,755
Por otros activos	5,805,788	16,333
Por otros pasivos	<u>212,375</u>	<u>139,444</u>
	<u>469,086,749</u>	<u>709,854,748</u>
 <u>Gastos por diferencia de cambio:</u>		
Por disponibilidades	129,576,426	148,582,779
Por cartera de créditos	25,442,500	105,318,053
Por depósitos del público	337,409,728	454,598,360
Por obligaciones financieras	193,905	381,923
Por inversiones	103,582	984,862
Por financiamientos obtenidos	879,017	-
Por valores en poder del público	612	225
Por acreedores y provisiones diversas	379,532	212,838
Por cuentas a recibir	271,421	1,728,714
Por otros activos	1,147,552	10,908
Por otros pasivos	<u>145,396</u>	<u>247,887</u>
	<u>495,549,671</u>	<u>712,066,549</u>
	<u>(26,462,922)</u>	<u>(2,211,801)</u>

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

25 Otros ingresos (gastos) operacionales

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otros ingresos operacionales		
<u>Comisiones por servicios:</u>		
Comisiones por tarjetas de crédito	201,779,379	170,052,988
Comisiones por cobranza	-	3,313
Comisiones por giros y transferencias	16,598,119	15,000,620
Comisiones por garantías otorgadas	4,240,210	3,090,125
Comisiones por certificación de cheques y venta de cheques de administración	441,884	490,008
Comisiones por carta de crédito	1,482,958	196,988
Otras comisiones (a)	<u>162,589,103</u>	<u>139,906,866</u>
	<u>387,131,653</u>	<u>328,740,908</u>
<u>Comisiones por cambio:</u>		
Ganancias por cambio de divisas al contado	616,312,886	232,400,535
Primas por contratos a futuro con divisas	<u>28,792,850</u>	<u>20,426,718</u>
	<u>645,105,736</u>	<u>252,827,253</u>
<u>Ingresos diversos:</u>		
Por disponibilidades	8,337,953	7,712,752
Por depósitos en el exterior	5,319,248	1,282,805
Otros ingresos operacionales diversos	<u>5,119,912</u>	<u>14,266,841</u>
	<u>18,777,113</u>	<u>23,262,398</u>
Total	<u>1,051,014,502</u>	<u>604,830,559</u>

- (a) Al 31 de diciembre de 2017, incluye comisiones ganadas por renovación de membresías de tarjetas de crédito, cargos de seguros, tarjetas de crédito, comisión por penalidad cancelación anticipada, confección de chequeras, comisión por membresía puntos verdes y comisión por fianzas carta de crédito, entre otros. En adición, al 31 de diciembre de 2017, incluye aproximadamente RD\$24,000,000, por concepto de comisiones por referencia de clientes (nota 31).

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

25 Otros ingresos (gastos) operacionales (continuación)**Otros gastos operacionales**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Comisiones por servicios:		
Comisiones por giros y transferencias	494,652	418,582
Comisiones por cobranzas	387,635	1,747,391
Comisiones por otros servicios	<u>63,708,019</u>	<u>49,106,732</u>
Subtotal	64,590,306	51,272,705
Comisiones por cambio:		
Pérdida por cambio de divisas al contado	476,589,226	159,345,724
Pérdida por contrato a futuro con divisas	<u>12,214,000</u>	<u>1,869,238</u>
Subtotal	<u>488,803,226</u>	<u>161,214,962</u>
Total	<u>553,393,532</u>	<u>212,487,667</u>

26 Otros ingresos (gastos)

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Otros ingresos:</u>		
Recuperación de activos castigados	48,091,675	25,699,620
Ganancia por venta de otras inversiones no financieras (a)	-	558,836
Otros ingresos	<u>33,363,159</u>	<u>13,851,509</u>
	<u>81,454,834</u>	<u>40,109,965</u>
<u>Otros gastos:</u>		
Pérdida por robos, asaltos y fraudes	10,846,493	1,055,101
Pérdida bienes recuperación de créditos	5,968,701	5,028,052
Pérdida por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	8,062,165	257,176
Otros gastos	<u>34,736,482</u>	<u>36,512,827</u>
	<u>59,613,841</u>	<u>42,853,156</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2017, corresponde a ganancias netas en compra y venta de inversiones en compañías privadas nacionales e internacionales por US\$11,596 (equivalente a RD\$558,836).

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

27 Remuneraciones y beneficios sociales

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	426,530,718	407,675,047
Seguro médico	32,614,084	30,668,913
Contribuciones a planes de pensiones	19,632,816	18,926,003
Otros gastos de personal (a)	<u>109,714,122</u>	<u>100,684,095</u>
	<u>588,491,740</u>	<u>557,954,058</u>

(a) Incluye incentivos al personal, prestaciones laborales, capacitación y otras retribuciones.

(b) Del total de remuneraciones y beneficios sociales al 31 de diciembre de 2018 y 2017, aproximadamente RD\$87,621,988 y RD\$106,600,000, respectivamente, corresponden al personal directivo, los cuales se definen como aquellos que ocupan la posición de vicepresidente en adelante.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco cuenta con una nómina de 405 y 350 empleados, respectivamente.

28 Otros gastos operativos

Un resumen de los otros gastos operativos por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Arrendamiento de inmuebles y cajeros automáticos (nota 21)	160,818,106	180,775,445
Propaganda y publicidad	47,271,024	39,630,021
Aportes al Fondo de Consolidación Bancaria (nota 21)	27,009,463	29,769,448
Aportes a la Superintendencia de Bancos (nota 21)	38,063,309	44,894,321
Aportes al Fondo de Contingencia (nota 21)	10,203,235	5,847,310
Programa lealtad (nota 21)	6,862,225	9,003,977
Otros gastos de traslados y comunicaciones	28,455,249	22,991,228

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

28 Otros gastos operativos (continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Agua, basura y energía eléctrica	15,422,752	14,818,368
Otros impuestos y tasas	9,063,733	4,960,753
Papelería, útiles y otros materiales	14,374,554	9,566,353
Otros gastos de infraestructura	14,939,641	13,667,007
Teléfonos, telex y fax	6,740,532	10,598,278
Pasajes y fletes	7,479,109	3,097,571
Gastos legales	15,526,002	20,878,697
Gastos generales diversos	<u>25,645,867</u>	<u>18,684,118</u>
	<u>427,874,801</u>	<u>429,182,895</u>

29 Evaluación de riesgos**29.1 Riesgo de tasas de interés**

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

	<u>En moneda nacional</u>	<u>En moneda extranjera</u>
2018		
Activos sensibles a tasas	11,978,856,924	5,502,767,045
Pasivos sensibles a tasas	<u>9,306,544,269</u>	<u>9,239,518,996</u>
Posición neta	<u>2,672,312,655</u>	<u>(3,736,751,951)</u>
Exposición a tasa de interés	<u>506,064,131</u>	<u>17,183,202</u>
2017		
Activos sensibles a tasas	10,598,711,272	5,178,481,206
Pasivos sensibles a tasas	<u>9,360,655,044</u>	<u>7,164,428,248</u>
Posición neta	<u>1,238,056,228</u>	<u>(1,985,947,042)</u>
Exposición a tasa de interés	<u>189,314,654</u>	<u>17,834,281</u>

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

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

29 Evaluación de riesgos (continuación)**29.2 Riesgo de liquidez**

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

<u>Vencimiento</u>	<u>Hasta 30 días</u>	<u>De 31 a 90 días</u>	<u>De 91 días a un año</u>	<u>De uno a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
2018						
Activos:						
Fondos disponibles	4,711,230,500	-	-	-	-	4,711,230,500
Inversiones	278,585,091	1,492,563,321	-	496,702,263	1,792,533,035	4,060,383,710
Cartera de créditos	1,267,480,272	1,339,582,896	2,429,774,583	3,706,634,329	3,672,612,689	12,416,084,769
Deudores por aceptaciones	-	4,762,631	-	-	-	4,762,631
Cuentas por cobrar (*)	-	<u>138,029,109</u>	-	-	-	<u>138,029,109</u>
Total activos	<u>6,257,295,863</u>	<u>2,974,937,957</u>	<u>2,429,774,583</u>	<u>4,203,336,592</u>	<u>5,465,145,724</u>	<u>21,330,490,719</u>
Pasivos:						
Obligaciones con el público	4,748,885,130	1,791,833,736	3,012,165,614	238,487,981	-	9,791,372,461
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	4,363,005,597	1,283,617,731	1,198,579,364	691,298,859	-	7,536,501,551
Fondos tomados a préstamo	79,806,355	319,695,128	113,200,185	753,042,001	-	1,265,743,669
Aceptaciones en circulación	-	4,762,631	-	-	-	4,762,631
Otros pasivos (**)	<u>264,828,215</u>	-	-	-	-	<u>264,828,215</u>
Total pasivos	<u>9,456,525,297</u>	<u>3,399,909,226</u>	<u>4,323,945,163</u>	<u>1,682,828,841</u>	-	<u>18,863,208,527</u>
Posición neta	<u>(3,199,229,434)</u>	<u>(424,971,269)</u>	<u>(1,894,170,580)</u>	<u>2,520,507,751</u>	<u>5,465,145,724</u>	<u>2,467,282,192</u>
2017						
Activos:						
Fondos disponibles	4,301,759,722	-	-	-	-	4,301,759,722
Inversiones	853,082,945	296,224,623	1,053,200,486	339,963,021	937,579,398	3,480,050,473
Cartera de créditos	1,227,019,038	1,085,820,638	2,129,766,954	3,223,231,700	3,747,938,581	11,413,776,911
Deudores por aceptaciones	-	4,365,860	-	-	-	4,365,860
Cuentas por cobrar (*)	<u>18,308,522</u>	<u>78,029,651</u>	-	-	-	<u>96,338,173</u>
Total activos	<u>6,400,170,227</u>	<u>1,464,440,772</u>	<u>3,182,967,440</u>	<u>3,563,194,721</u>	<u>4,685,517,979</u>	<u>19,296,291,139</u>
Pasivos:						
Obligaciones con el público	4,404,901,184	2,106,744,557	3,346,525,625	155,348,957	-	10,013,520,323
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	4,295,887,338	1,209,920,488	770,409,589	1,055,511	-	6,277,272,926
Fondos tomados a préstamo	729,782	168,525,704	105,930,112	-	-	275,185,598
Aceptaciones en circulación	-	4,365,860	-	-	-	4,365,860
Otros pasivos (**)	<u>165,991,474</u>	-	-	-	-	<u>165,991,474</u>
Total pasivos	<u>8,867,509,778</u>	<u>3,489,556,609</u>	<u>4,222,865,326</u>	<u>156,404,468</u>	-	<u>16,736,336,181</u>
Posición neta	<u>(2,467,339,551)</u>	<u>(2,025,115,837)</u>	<u>(1,039,897,886)</u>	<u>3,406,790,253</u>	<u>4,685,517,979</u>	<u>2,559,954,958</u>

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

29 Evaluación de riesgos (continuación)**29.2 Riesgo de liquidez (continuación)**

* Corresponden a las operaciones que representan un derecho de cobro para el Banco.

** Corresponden a las operaciones que representan una obligación para el Banco.

Un resumen de la razón de liquidez al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

<u>Razón de liquidez</u>	<u>Nacional</u>	<u>Extranjera</u>
2018		
A 15 días ajustada	339.61	351.32
A 30 días ajustada	282.39	272.61
A 60 días ajustada	287.54	244.22
A 90 días ajustada	<u>300.88</u>	<u>242.57</u>
<u>Posición:</u>		
A 15 días ajustada	2,653,514,978	40,425,514
A 30 días ajustada	2,783,360,288	38,256,625
A 60 días ajustada	3,349,517,560	39,146,710
A 90 días ajustada	3,958,353,698	43,838,128
Global (meses)	<u>(61.48)</u>	<u>(63.52)</u>
2017		
A 15 días ajustada	313.01	227.18
A 30 días ajustada	279.43	191.68
A 60 días ajustada	243.02	170.80
A 90 días ajustada	<u>265.68</u>	<u>161.67</u>
<u>Posición</u>		
A 15 días ajustada	2,589,316,650	22,640,660
A 30 días ajustada	2,864,042,732	22,067,950
A 60 días ajustada	2,964,166,871	22,723,464
A 90 días ajustada	3,285,205,524	22,036,253
Global (meses)	<u>(78.40)</u>	<u>(58.05)</u>

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

30 Valor razonable de los instrumentos financieros

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

	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor de mercado</u>
2018		
Activos financieros:		
Fondos disponibles	4,711,230,500	4,711,230,500
Inversiones (a)	4,060,082,135	N/D
Cartera de créditos (a)	<u>11,964,742,765</u>	<u>N/D</u>
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público (a)	9,791,372,461	N/D
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (a)	7,536,501,551	N/D
Fondos tomados a préstamo	1,265,743,669	N/D
Aceptaciones en circulación	<u>4,762,631</u>	<u>N/D</u>
2017		
Activos financieros:		
Fondos disponibles	4,301,759,722	4,301,759,722
Inversiones (a)	3,479,662,379	N/D
Cartera de créditos (a)	<u>10,923,433,689</u>	<u>N/D</u>
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público (a)	10,013,520,323	N/D
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (a)	6,277,272,926	N/D
Fondos tomados a préstamo	275,185,598	N/D
Aceptaciones en circulación	<u>4,365,860</u>	<u>N/D</u>

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

N/D: no disponible.

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

31 Operaciones con partes vinculadas

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

Un resumen de las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Crédito a Partes Vinculadas para el 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>Créditos vigentes</u>	<u>Créditos vencidos</u>	<u>Total</u>	<u>Garantías reales</u>
2018				
Vinculados a la persona	<u>427,667,569</u>	<u>2,265,498</u>	<u>429,933,067</u>	<u>528,488,119</u>
2017				
Vinculados a la persona	<u>414,561,441</u>	<u>-</u>	<u>414,561,441</u>	<u>459,191,742</u>

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

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

	<u>Monto</u>	<u>Efecto en</u>	
		<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>
2018			
Tipo de transacción			
<u>Ingresos:</u>			
Intereses y comisiones por créditos	26,355,613	26,355,613	-
Ingresos por comisiones por servicios	69,431	69,431	-
<u>Gastos:</u>			
Intereses por captaciones	51,960,971	-	51,960,971
<u>Otros saldos:</u>			
Fondos disponibles	88,482,024	-	-
Certificado de inversión	10,040,560	-	-
Obligaciones con el público	913,034,777	-	-
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	4,896,607,806	-	-
Intereses por pagar	<u>6,265,103</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

31 Operaciones con partes vinculadas (continuación)

	<u>Monto</u>	<u>Efecto en</u>	
		<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>
2017			
Tipo de transacción			
<u>Ingresos:</u>			
Intereses y comisiones por créditos	25,404,843	25,404,843	-
Ingresos por comisiones por servicios	23,964,292	23,964,292	-
Otros ingresos	-	-	-
<u>Gastos:</u>			
Intereses por captaciones	51,152,644	-	51,152,644
<u>Compra de instrumentos:</u>			
Disponible para la venta (ver nota 23)	32,422,942,300	-	-
<u>Otros saldos:</u>			
Fondos disponibles	33,476,108	-	-
Certificado de inversión	9,683,600	-	-
Obligaciones con el público	212,285,986	-	-
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	3,702,617,249	-	-
Intereses por pagar	<u>6,004,672</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

32 Fondo de pensiones y jubilaciones

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

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco realizó aportes al sistema de pensiones por RD\$19,632,816 y RD\$18,926,003, respectivamente, los cuales se incluyen como parte de los gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

33 Transacciones no monetarias

Las transacciones no monetarias ocurridas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, son como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Constitución de provisiones	369,361,515	709,287,839
Transferencias entre provisiones	19,779,621	35,018,802
Castigos de créditos	(356,810,205)	(438,034,821)
Castigos de rendimientos por cobrar	(58,635,290)	(63,574,868)
Bienes adjudicados	34,324,784	102,766,855
Efecto fluctuación cambiaria en provisión para activos riesgosos	4,921,618	2,427,296
Transferencia de operaciones contingentes a provisión de otros activos	-	2,799,349
Transferencia de cartera de créditos a provisión de otros activos	-	31,476,092
Transferencia de otros activos a provisión de cartera de créditos	15,494,048	-
Transferencia de operaciones contingentes a provisión de cartera de créditos	4,181,146	-
Transferencia de provisión de cartera de créditos a provisión de rendimientos por cobrar	-	743,360
Transferencia de provisión de inversiones a provisión de cartera de créditos	104,427	1,057
Impuesto sobre la renta diferido	10,040,560	-
Amortización intangible	2,682,028	2,682,029
Amortización activos diversos	16,559,417	6,528,954
Gasto depreciación	<u>32,902,896</u>	<u>51,765,241</u>

34 Otras revelaciones***Futura aplicación de norma***

Mediante las Circulares núms. 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.

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

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

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