

# 20 Años

VIENDO EL FUTURO JUNTOS



**Banco  
Santa Cruz**

Informe Anual 2019

# 20 Años

VIENDO EL FUTURO JUNTOS

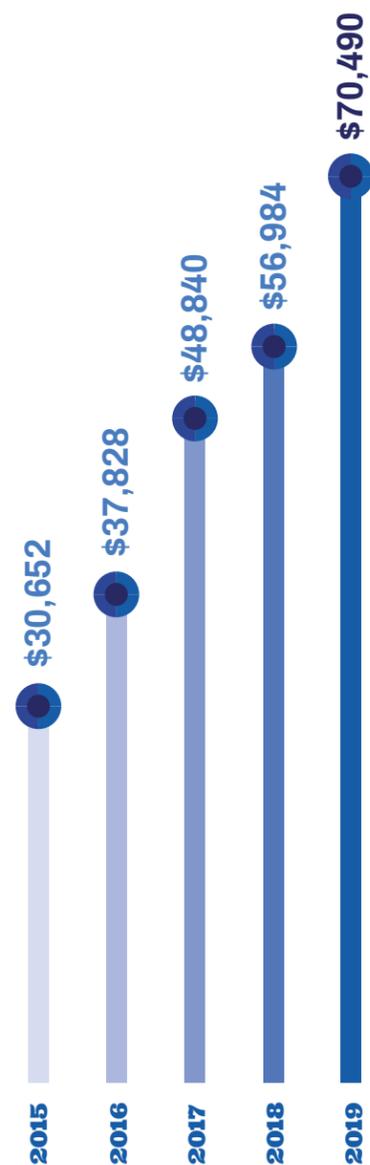




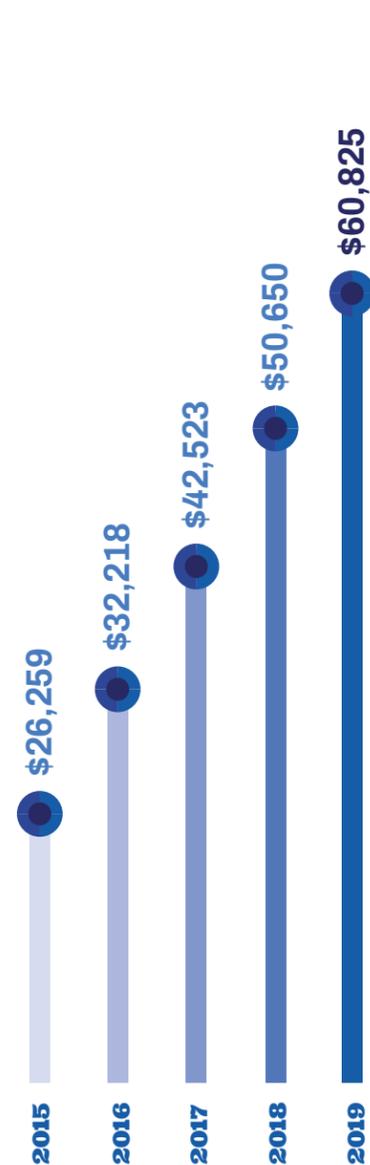
|           |   |
|-----------|---|
| <b>4</b>  | Indicadores Financieros                                       |
| <b>6</b>  | Carta del Presidente  |
| <b>8</b>  | Informe de Gestión  |
| <b>12</b> | Banca Persona   |
| <b>14</b> | Desarrollo de Negocios  |
| <b>18</b> | Banca Empresa   |
| <b>22</b> | Operaciones   |
| <b>26</b> | Tecnología de la Información                                  |
| <b>28</b> | Gestión Integral De Riesgos                                   |
| <b>34</b> | Gestión de Cumplimiento Plaft                                 |
| <b>36</b> | Auditoria   |
| <b>38</b> | Tesoreria   |
| <b>40</b> | Sostenibilidad y la Responsabilidad Social                    |
| <b>44</b> | Experiencia Colaborador                                       |
| <b>48</b> | Nuestros 20 Años  |
| <b>50</b> | Parte de nuestra #FamiliaBSC                                  |
| <b>52</b> | Nuevos Centros de Negocios                                    |
| <b>54</b> | Listado Centro de Negocios                                    |
| <b>56</b> | Portafolio de Productos                                       |
| <b>58</b> | Consejo de Directores   |
| <b>59</b> | Principales Ejecutivos  |
| <b>60</b> | Informe de los Auditores Independientes y Estados Financieros |

# Indicadores Financieros

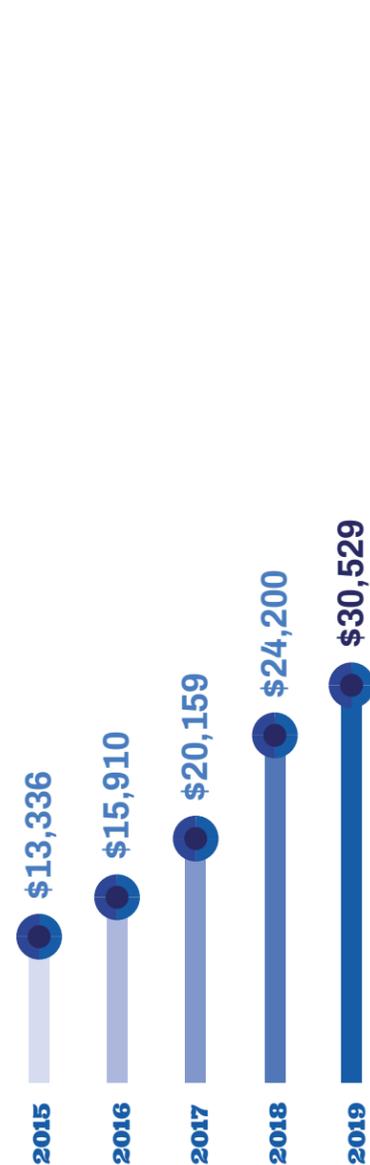
VALORES EN MILLONES DE RD\$



**Activos**



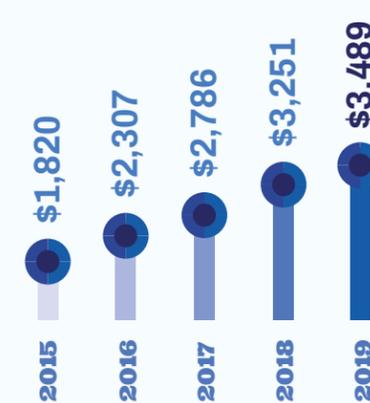
**Cartera de Depósitos**



**Cartera de Crédito (Neta)**



**Patrimonio**



**Margen Financiero (Bruto)**

# Carta del Presidente

## Estimados accionistas:

Nos llena de placer presentarle la memoria anual correspondiente al ejercicio social comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2019, en la cual se destacan las actividades más relevantes del Banco Santa Cruz durante este periodo, así como los estados financieros auditados, el dictamen de nuestros auditores independientes y la opinión del comisario de cuentas.

Banco Santa Cruz logró un excelente desempeño tanto financiero como comercial, con un plan de negocios enfocado en ofrecer a sus clientes, productos y servicios diferenciados y personalizados, con una propuesta de valor alineada a sus necesidades basados en la excelencia operativa, transformación digital, liderazgo y cultura.

Banco Santa Cruz, durante este año que concluye, dirigió sus esfuerzos a profundizar la vinculación de sus clientes y a aumentar la captación de nuevos, apoyados en el uso de herramientas tecnológicas modernas de analítica de negocios que nos permitieron conocer a nuestros clientes y al mercado, desarrollando programas dirigidos a suplir sus necesidades y ofreciendo productos y servicios diferenciados, con una propuesta de valor específica a cada uno de los segmentos, con mejoras notables en la gestión y la calidad del servicio y ofreciendo la mejor de las experiencias en cada contacto, sobre todo a través de nuestros canales digitales como Bancanet, APPBSC, subagentes y Redes Sociales.

Continuando con nuestro plan de expansión de sucursales y crecimiento geográfico, inauguramos tres nuevos centros de negocios, en la ciudad de Santo Domingo, estratégicamente ubicados, contando así con 37 centros de negocios situados en las áreas de mayor concentración de nuestros clientes y en los principales centros comerciales del país.

Al cierre de 2019, Banco Santa Cruz obtuvo utilidades por valor de RD\$947 millones, con una rentabilidad

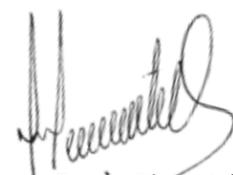
sobre el patrimonio de 19.8%. Estos excelentes resultados fueron posible debido a la implementación de los distintos planes de acción de cada una de las áreas de Banca Persona, Empresa y Tesorería y en sus respectivas líneas de negocios, así como los planes de mejora continua en eficiencia, servicio y manejo de los riesgos.

Gracias al esfuerzo de nuestro equipo de líderes, nuestra visión estratégica, nuestra cultura de trabajo en equipo, nuestra inversión en los últimos estándares de tecnología y basados en las relaciones creadas con nuestros clientes, pudimos superar nuestras metas propuestas. Esto nos permite ser una de las instituciones más dinámicas del sistema financiero dominicano, con un crecimiento continuo y sostenible, con una trayectoria de excelencia en servicio, manteniendo así nuestro compromiso para nuestros clientes y relacionados.

Distinguidos señores accionistas, al cierre de otro año más de ejercicio fiscal, podemos afirmar que continuamos dando pasos firmes en el camino del éxito. De estos hechos dan testimonio el informe del consejo de directores, los estados financieros y otros documentos complementarios avalados por los organismos pertinentes y por nuestra firma de auditores externos.

Continuamos ofreciéndoles nuestros sinceros sentimientos de gratitud por el apoyo y confianza que ustedes han depositado en nosotros, a nuestros consejeros por su constante soporte y a nuestros ejecutivos y colaboradores por su esfuerzo y dedicación.

Atentamente,



**Fausto Pimentel**  
Presidente



**Fausto Pimentel**  
PRESIDENTE

# Informe de Gestión 2019

## Estimados accionistas:

Nos complace darles la bienvenida a esta Asamblea General Ordinaria Anual, donde someteremos el informe de gestión anual correspondiente a las actividades más relevantes desarrolladas por nuestra institución durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del año 2019.

Es grato informarles que, durante este período, Banco Santa Cruz continuó su crecimiento sostenible, el cual lo sitúa entre las instituciones financieras de mejor desempeño durante los últimos años, manteniendo una exitosa gestión, lograda gracias al cumplimiento de los principales objetivos de su plan estratégico.

Logramos, durante este año 2019, continuar con nuestras estrategias dirigidas a aumentar la vinculación de nuestros clientes actuales y a la captación de clientes nuevos. En este sentido, se dirigieron los esfuerzos a la profundización del conocimiento de nuestros clientes y del mercado, a la definición de segmentos específicos y al desarrollo de programas para cada uno de esos segmentos, respondiendo a sus características y necesidades, mejorando continuamente nuestros procesos operativos, innovando con herramientas de inteligencia de negocios y manteniendo una excelente gestión de riesgos, para continuar con el crecimiento sano que nos caracteriza. Todo esto nos permitió ofrecer una experiencia única al cliente en cada punto de contacto con nuestra institución. En este sentido, se siguieron fortaleciendo y modernizando nuestra plataforma digital y nuestros canales presenciales.

La gestión de Banca Persona, durante 2019, estuvo caracterizada en la mejora de la sistemática comercial, especialmente a los procesos de crédito. Se continuó trabajando en el modelo de atención por segmentos, especializando la fuerza de venta para atender los requerimientos de nuestros clientes con más conocimiento de sus intereses y necesidades.

El Segmento Mi Negocio, logró durante este período, un aumento considerable en su cartera de clientes PYMES, quienes cada vez más confían en Banco Santa Cruz para el desarrollo de sus negocios, obteniendo un crecimiento en su cartera de crédito de un 48% con relación al año pasado.

Los canales alternos tuvieron una excelente gestión durante el 2019, especialmente Préstamos de vehículos, con un crecimiento de cartera de un 56%, préstamos hipotecarios con un crecimiento de un 35% y tarjetas de crédito, con un aumento de un 29% en su cartera de crédito. También se destacó el área de Banca Seguro, con una propuesta diferenciada, ágil y moderna para nuestros clientes.

Durante el 2019, el área de Banca Empresa, mostró un aumento significativo en los resultados financieros, cerrando el año con una cartera de préstamos de RD\$14,367 millones y una cartera de depósitos de RD\$17,660 millones, atrayendo a 345 nuevos clientes.

Se mantuvo la oferta de nuestros productos de Cash Management, Factoring y Leasing tuvieron un excelente desempeño, experimentando un crecimiento de un 44% en depósitos captados, un 53% en los pagos y un 48% en los ingresos por comisiones.

Durante el 2019, el Área de Banca Institucional creció en un 34%, cerrando el período con una cartera de RD\$13,591 millones.

El área de Operaciones enfocó sus esfuerzos en la continua búsqueda de eficiencia en los procesos de cara al cliente, para poder seguir mejorando la oferta de un servicio ágil, rápido, sencillo y de calidad a nuestros clientes, disminuyendo el tiempo de respuesta en sus reclamaciones.

Nos complace informar que, al 31 de diciembre del año 2019, los activos totales de del Banco Santa Cruz alcanzaron la cifra de RD\$70,490 millones, con un aumento de RD\$ 13,506 millones, equivalente al 23.7% de crecimiento con relación al año 2018.

Este importante incremento, se debió en gran parte al crecimiento en los depósitos del público, los cuales alcanzaron la suma de RD\$60,825 millones, con un crecimiento de RD\$10,175 millones, equivalente a un crecimiento 20.1% con respecto al año 2018. Cabe resaltar que Banco Santa Cruz mantuvo su acostumbrada buena posición en el índice de liquidez durante todo el período, concluyendo el ejercicio del 2019 con disponibilidades totales de RD\$ 13,117 millones, lo cual representa un 18.6% del total de activos y un 21.6% del total de depósitos del público.

En el 2019, nuestra cartera de créditos neta alcanzó la suma de RD\$ 30,529 millones, superando en RD\$ 6,362 millones el valor al finalizar el año 2018, lo que equivale a un crecimiento de un 26.2%. Es importante destacar, que aun con este crecimiento en la cartera, nuestro índice de morosidad continuó reflejando la excelente gestión del riesgo, el manejo prudente y el apego a las normas que nos ha caracterizado, cerrando el año con un 1.42%.

Banco Santa Cruz realizó desembolsos por RD\$46,922 millones, dirigidos principalmente a los sectores productivos como la pequeña y la mediana empresa, la industria manufacturera, el turismo, la agricultura, la construcción, entre otros, destacándose este año el repunte del segmento Mi Negocio que atiende a pequeñas y medianas negocios, apoyando su crecimiento.

El patrimonio de nuestra institución se situó al cierre del 2019, con un saldo de RD\$ 5,716 millones, logrando un 17.4% de crecimiento con relación al cierre del 2018.

Por su parte, las utilidades brutas fueron de RD\$947 millones, después del cálculo de impuesto sobre la renta con un saldo a favor.

En adición, podemos destacar la apertura de tres nuevos centros de negocios, uno en el centro comercial Blue Mall, en el centro comercial Patio Colombia y el tercero en la importante zona comercial de San Isidro, para cerrar el 2019 con 37 centros de negocios ubicados en puntos estratégicos de las principales ciudades y centros comerciales de país.

Continuamos demostrando un año más, que, gracias a nuestra visión estratégica, a nuestro equipo de líderes y al apoyo y confianza de nuestros colaboradores, clientes y accionistas seguiremos nuestro crecimiento sostenible con dinamismo, para continuar posicionados entre las instituciones financieras de mayor crecimiento del sistema financiero dominicano.

## Comité Ejecutivo

De izquierda a derecha, de arriba a abajo

### **Marcelo Rivas**

Vicepresidente de Tecnología de la Información

### **Rafael Jiminián**

Vicepresidente Ejecutivo de Negocios

### **Armand Toonen**

Vicepresidente Desarrollo de Negocios

### **María del Pilar Peralta**

Vicepresidente de Experiencia Colaborador

### **Eduardo Marrero**

Vicepresidente Senior de Banca Empresa

### **Mite Nishio**

2do Vicepresidente Digitalización

### **Manuel Martínez**

Vicepresidente de Tesorería

### **Yovanny Arias**

2da Vicepresidente de Finanzas

### **Yolanda Valdez**

Vicepresidente Corporativo

### **Fausto A. Pimentel**

Presidente

### **Maribel Concepción**

Vicepresidente de Gestión Integral de Riesgos

### **Vildania Núñez**

Vicepresidente Senior de Operaciones



## Banca Persona

*FOCALIZADOS EN EL LOGRO DE LOS OBJETIVOS ESTRATÉGICOS Y ALINEADOS A NUESTRA GESTIÓN DE NEGOCIOS, EN EL AÑO 2019 ENFATIZAMOS LAS PROPUESTAS PLANTEADAS DEL PLAN ESTRATÉGICO 2017 AL 2021, NO SOLO EN LOS ASPECTOS CUANTITATIVOS, SINO CUALITATIVOS, DIRIGIENDO NUESTROS ESFUERZOS A LA MEJORA DE LA SISTEMÁTICA COMERCIAL DE LOS PROCESOS OPERATIVOS, PRINCIPALMENTE LOS DE CRÉDITO.*

Del mismo modo, procuramos enfatizar en el modelo de atención por segmentos focales, haciendo que cada oficial fuese más acertado al momento de tratar con las necesidades de nuestros clientes e introduciendo métodos para la captación y retención de nuevos clientes.

Cabe resaltar el excelente desempeño del segmento Mi Negocio, que logró un crecimiento del 46% de la Cartera de Crédito en relación al año 2018, ampliando la fuerza de venta para estar más cerca de nuestros clientes PYMES, creando herramientas y capacitaciones, con el fin de ser más precisos en los préstamos otorgados.

También, como parte de nuestras estrategias, en el transcurso del año 2019 aperturamos los Centros de Negocios Blue Mall, Patio Colombia y San Isidro, con el propósito de ampliar nuestra cobertura de servicios.

La unidad de Banca Persona ha alcanzado un crecimiento importante en la cartera de depósito en un 22% y nuestra cartera de crédito en un 28%. Continuando las mejoras, en el transcurso del 2019 se realizaron modificaciones en el Manual de Riesgo de Crédito para dar respuestas rápidas y acertadas a nuestros clientes.

Basados en los objetivos propuestos en el 2019, los Canales Alternos tuvieron un aporte significativo en

**“La unidad de Banca Persona ha alcanzado un crecimiento importante en la cartera de depósito en un 22% y nuestra cartera de crédito en un 28%”**

el crecimiento de nuestro portafolio de productos, y por medio de diferentes iniciativas, tales como ferias, campañas y programas promocionales los préstamos de vehículos tuvieron un crecimiento del 56%, seguido de los préstamos hipotecarios, los cuales crecieron en su cartera de crédito en un 35% mientras que el Área de Tarjetas de Crédito tuvo un incremento del 29% en su cartera de crédito.

Uno de nuestros principales pilares es la fidelización, por lo cual desarrollamos estrategias y programas específicos por medio de la vinculación de productos, haciendo una revisión de la segmentación en base a la experiencia de mercado. El propósito es otorgar un servicio al cliente eficiente y a su vez conocer sobre sus gustos y su ciclo de vida, para, de esta manera, determinar el tipo de producto que requiere cada cliente y su segmento. Tenemos como objetivo ser el principal banco en el mercado dominicano, profundizando en la principalidad en miras de lograr que el 80% de nuestros clientes posean más de 3 productos.

Del mismo modo, nuestros canales digitales están orientados a brindar una experiencia al cliente más completa y versátil. En ese sentido, nuestra APP BSC cuenta con más alternativas que ofrecen un mayor apoyo a nuestros clientes, mientras que logramos robustecer nuestro Centro de Contacto, enfocado no solo en las ventas de productos específicos, sino en la ampliación y diversificación del menú de oferta como en otro canal de negocio.

Las diferentes unidades que componen Banca Persona, no solo las áreas de Negocios sino también las operativas, tienen como eje principal al cliente, buscando y dirigiendo los esfuerzos a brindar una experiencia extraordinaria, óptima y de calidad, con actitud diligente ante las necesidades de nuestros clientes.



**Rafael Jiminián**  
VICEPRESIDENTE  
EJECUTIVO DE NEGOCIOS

## Armand Toonen

VICEPRESIDENTE  
DE DESARROLLO  
DE NEGOCIOS



## Desarrollo de Negocios

*EL DEPARTAMENTO DESARROLLO DE NEGOCIOS SE ENFOCÓ EN MEJORAR LA EXPERIENCIA DE NUESTROS CLIENTES.*

El Departamento Desarrollo de Negocios se enfocó en mejorar la experiencia de nuestros clientes. Dedicamos nuestro esfuerzo a mejorar la propuesta de valor para cada uno de nuestros segmentos y todo esto sustentado no solamente con información cualitativa, sino también con el apoyo del equipo de inteligencia de negocios con analítica de datos de última generación (Machine Learning, Inteligencia Artificial).

Ejecutamos múltiples campañas para préstamos personales, hipotecarios y vehículos enfocados en el ciclo de vida de los clientes. Esto resultó en un buen crecimiento de la base de clientes y una mejora significativa de su vinculación.

Basados en un mejor conocimiento de nuestros clientes hemos implementado servicios novedosos y segmentados, como, el Before Boarding en Santo Domingo y Santiago, así como eventos específicos para gratificar la lealtad de nuestros clientes, como el evento del Día de las Madres, Festival Gastronómico Rincones realizado en nuestro parqueo principal de la oficina Lope de Vega, así como el PGA en Puerto Plata y las visitas al Play en San Francisco y Santo Domingo.

La omnicanalidad o las diversas maneras en las cuales nuestros clientes pueden estar en contacto con nosotros, es otro elemento que ha mejorado la experiencia del cliente. En ese sentido, aumentamos nuestra cobertura física con tres nuevos centros de negocios, en Blue Mall, Patio de Colombia y San Isidro, más 65 cajeros automáticos y 72 subagentes bancarios a nivel nacional, también iniciamos a ofrecer WiFi gratis en nuestros centros de negocios.

Hemos avanzado notablemente en la experiencia digital después del lanzamiento de la APP BSC para clientes personales en noviembre 2018. Presentamos la versión del APP para clientes Mi Negocio y Banca Empresa con unas funcionalidades específicas para estos segmentos. Nuestra página web [www.bsc.com.do](http://www.bsc.com.do) se ha rediseñado.



**APP BSC**



**BANCA  
EN LÍNEA  
BANCANET**

***DURANTE TODO EL AÑO HEMOS OFRECIDO PROMOCIONES, CASH-BACKS U OTROS BENEFICIOS PARA EL USO DE LA TARJETA DE CRÉDITO O MULTICRÉDITO. EN EL PERIODO DE MAYO A AGOSTO TUVIMOS LA PROMOCIÓN “HAZLO INOLVIDABLE CON TUS TARJETAS DE CRÉDITO DEL BANCO SANTA CRUZ” CON DOCE PREMIOS SEMANALES DE 100 MIL PESOS Y UN PREMIO FINAL DE 500 MIL PESOS RELACIONADO AL USO DE LA TARJETA DE CRÉDITO.***

## Desarrollo de Negocios

En todas las interacciones diarias con nuestros clientes mejoramos el conocimiento sobre ellos y este conocimiento lo usamos para comunicar con nuestros clientes actuales y potenciales. Esto lo hacemos cada día más con las últimas metodologías de Mercadeo Digital complementándolo con las tradicionales como mail y SMS.

En agosto lanzamos EduFintech, nuestra plataforma sombrilla de educación financiera y tecnológica. El primer elemento de EduFintech son cápsulas semanales de unos minutos que explican un tema de interés financiero de una manera precisa y clara con el fin de responder inquietudes de nuestros clientes.



Los temas son seleccionados de las preguntas y observaciones que recibimos en nuestros diferentes canales; estas cápsulas son transmitidas en nuestras redes sociales. El segundo elemento es el boletín semanal enviado por correo electrónico y el tercer elemento son charlas de 45 minutos en conferencias como la Semana de MyPymes. Todo el contenido de EduFintech es elaborado y presentado por talento propio del banco.

Con el interés de medir el índice de recomendación de nuestros clientes sobre los productos y servicios, en el 2019 realizamos el estudio de mercado del NPS (Net Promoter Score), donde obtuvimos un aumento de 9.4%, llevándonos a 59.0%, con relación al 2018 que teníamos 49.6%, el cual nos sitúa alrededor del 2% por encima del resultado obtenido en el mercado.

**NPS**  
**59%**

**2%**  
**POR ENCIMA**  
**DEL MERCADO**

# 20 Años

VIENDO EL FUTURO JUNTOS



## Banca Empresa

EN ESTE INFORME PRESENTAMOS LOS AVANCES ESTRATÉGICOS Y LOS PRINCIPALES RESULTADOS DURANTE EL EJERCICIO CORRESPONDIENTE AL 2019.

Durante el 2019, guiados por la misión de contribuir con el progreso de las empresas y poniendo ante todo a nuestros clientes en el centro, los resultados financieros mostraron un aumento significativo en el margen, atribuido a la cartera comercial, que creció, tanto en préstamos como depósitos, en un entorno competitivo.

Los resultados del enfoque estratégico y los esfuerzos comerciales dieron sus resultados. Al cierre del 2019, Banca Empresa totalizó una cartera de préstamos por RD\$14,367 millones y de depósitos por RD\$17,660 millones. La contribución financiera de este segmento de negocio fue de RD\$693 millones, manteniendo niveles de morosidad de apenas 0.39%. Banca Empresa recibió en el período a 345 nuevos clientes.

El portafolio de negocios especializados, que incluye los productos y servicios transaccionales o de cash management, así como la cartera de arrendamientos financieros (leasing) y descuentos de facturas (factoring), lograron un excelente desempeño al presentar al cierre de año un incremento del 44% en el volumen de depósitos captados, un 53% de los pagos y transaccionalidad realizados y un aumento del 48% en los ingresos por comisiones.

**RD\$14,367**  
**CARTERA DE PRÉSTAMOS**

**RD\$17,660**  
**CARTERA DE DEPÓSITOS**

**345**  
**NUEVOS CLIENTES**

**“ Los resultados financieros mostraron un aumento significativo en el margen, atribuido a la cartera comercial, creciendo en préstamos y depósitos en un entorno desafiante.”**

**Eduardo Marrero**

VICEPRESIDENTE SENIOR DE BANCA EMPRESA



## Banca Empresa

Por otra parte, la cartera de arrendamientos financieros (leasing) creció un 77%, gracias a la estrategia diseñada y nuestros esfuerzos incesantes de apoyar a nuestros clientes en la adquisición de activos productivos.

En adición, la Banca Institucional creció un 34% cerrando el ejercicio con una cartera de depósitos de RD\$13,591 millones.

Durante el 2019 continuamos la transformación de Banca Empresa, de cara al logro del Plan Estratégico al 2021. Transitamos desde un modelo de servicio, en que el ejecutivo lleva a cabo la gestión centralizada del servicio y experiencia del cliente, a uno integrador y mixto, en el que cada cliente, a través de su ejecutivo, tiene contacto con especialistas capaces de mejorar aspectos puntuales de su experiencia, ya sea en la interacción en canales electrónicos, el uso de productos especializados, entre otros, persiguiendo así obtener las sinergias de la institución y mejorar la experiencia de nuestros clientes en cada contacto con la organización.

Los avances más importantes fueron la consolidación de la Mesa de Servicio Empresarial, a la que se integró un equipo de profesionales para apoyar la fuerza comercial respecto a las actividades administrativas y al servicio pos-venta de los clientes empresariales. En adición, consolidamos los esfuerzos y el equipo de negocios especializados, al agrupar debajo de dicha sombrilla los esfuerzos comerciales de todos los productos transaccionales, que se encontraban segregados en distintas unidades de negocio.

### **Banca Empresa impulsa la transformación digital**

Con el 85% de los clientes empresariales afiliados al uso de los canales electrónicos, los cuales representan tres cuartas partes del volumen transaccionado por Bancanet (Internet Banking), Banca Empresa juega un papel de liderazgo en la transformación digital que impulsa el plan estratégico, al promover la evolución de canales electrónicos, como el internet Banking.

Uno de los principales hitos del período fue impulsar la evolución de funcionalidades que mejoran la experiencia de los clientes entorno a la conciliación bancaria, pago a proveedores y nuevas funcionalidades que mejoran, cierran y crean brechas competitivas favorables.

Dos importantes actualizaciones fueron realizadas en nuestro internet banking, las cuales contenían expresiones y demandas de nuestros clientes. Banca Empresa tiene vista en el modelo de atención, donde las herramientas digitales apremian el buen comportamiento financiero de los clientes, pudiendo adaptar y atender con mayor eficiencia los cambios requeridos por nuestros segmentos y mercado.

### **Una actividad comercial más eficiente**

En materia comercial, durante el 2019 llevamos a cabo esfuerzos de gestión que buscan efficientizar los recursos comerciales, el tiempo empleado en la actividad comercial, así como la efectividad de la oferta de valor presentada a los clientes actuales y potenciales. Ejecutamos campañas comerciales con bases en modelos del marketing analítico, que buscan hacer de nuestra actividad comercial una ejecución cada vez más eficiente y eficaz.

Estas campañas contribuyeron en gran medida a los resultados de nuestro recién pasado ejercicio y estamos comprometidos en continuar afinando estas herramientas para hacer, de la actividad comercial, una en la que nuestra fuerza de venta sea capaz de presentar y entregar el valor esperado por nuestros clientes.

**“ La Banca Institucional creció un 34% cerrando el ejercicio con una cartera de depósitos de RD\$13,591 millones”**

**Vemos el futuro juntos**



## Vildania Núñez

VICEPRESIDENTE SENIOR DE OPERACIONES

## Operaciones

EL PROYECTO BPM (BUSINESS PROCESS MANAGEMENT) LLEGA A REFORZAR EL COMPROMISO DE NUESTRO BANCO SANTA CRUZ DE SEGUIR ALCANZANDO UNA POSICIÓN PROTAGÓNICA, AUTOMATIZANDO Y EFICIENTIZANDO EL TIEMPO DE RESPUESTA A LAS NECESIDADES PRESENTADAS POR NUESTROS CLIENTES DE UNA MANERA MUCHO MÁS EFECTIVA.

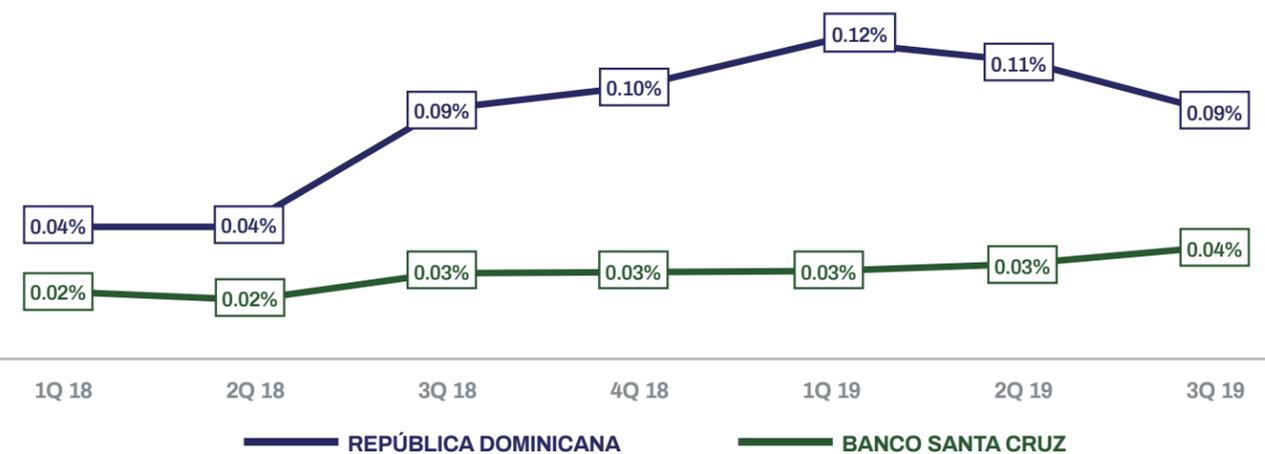
En el 2019 hemos concluido con el proceso de aprobación de tarjetas de crédito aportando a la agilidad en la creación de clientes, lo cual es uno de los grandes beneficios debido a que la información es digitada, confirmada y auditada con mayor rapidez.

Trabajamos las solicitudes de tarjetas de crédito personales nuevas abarcando todos los tipos e incluyendo Multicredito. Uno de los beneficios más importantes, aparte de la agilidad, es que se trata de un proceso integrado que va desde que se origina la solicitud hasta el archivo, actualización e indexación del expediente.

Desde la puesta en producción en el mes de septiembre hasta el corte del 31 de diciembre del 2019 han sido procesados aproximadamente 4,266 casos de las cuales han sido emitidas 2,959 tarjetas con un tiempo promedio de 13.68 horas, lo que equivale a 1.71 días de tiempo de emisión promedio. De estas solicitudes emitidas el 39% (1,161 casos) fueron de manera automática (cumpliendo con todas las políticas de otorgamiento de crédito establecidas) logrando emitir en un tiempo promedio de 1.91 horas.

**“ En el 2019 Operaciones enfocó sus esfuerzos en la continua búsqueda de eficiencia en los procesos de cara al cliente”**

### ÍNDICE DE FRAUDE



Durante el 2019, el Índice País presenta un alza de 0.10% a 0.12%, normalizándose al cierre del 3Q. En Banco Santa Cruz logramos mantenernos por debajo de ese indicador para un resultado al Q3 de 0.04% con una diferencia de 0.05%.

# Operaciones

## IMPLEMENTACIÓN MESA DE SERVICIOS EMPRESARIAL CENTRALIZADA

CON LA FINALIDAD DE EFICIENTIZAR EL TIEMPO DE RESPUESTA Y AUMENTAR LA SATISFACCIÓN DE LOS CLIENTES DEL BANCO, SE ANALIZARON LAS ACTIVIDADES REALIZADAS POR LOS EJECUTIVOS DE NEGOCIOS BANCA EMPRESA, SEGMENTANDO LAS MISMAS EN NEGOCIOS Y SERVICIOS. DEL ANÁLISIS REALIZADO SURGE LA MESA DE SERVICIO CENTRALIZADA, LA CUAL BRINDARÁ ASISTENCIA A BANCA EMPRESA. AL FINAL DEL 2019 SE ENCUENTRA EN ETAPA DE ROLL OUT DONDE SE INICIÓ UN PILOTO EN LOPE DE VEGA. DENTRO DE LAS PRINCIPALES MEJORAS CAPTURADAS DESTACAN LAS SIGUIENTES:



**Aumento en la fuerza de Venta Banca de Empresa**



**Aumento de productividad mitigando el riesgo inherente de la operación**

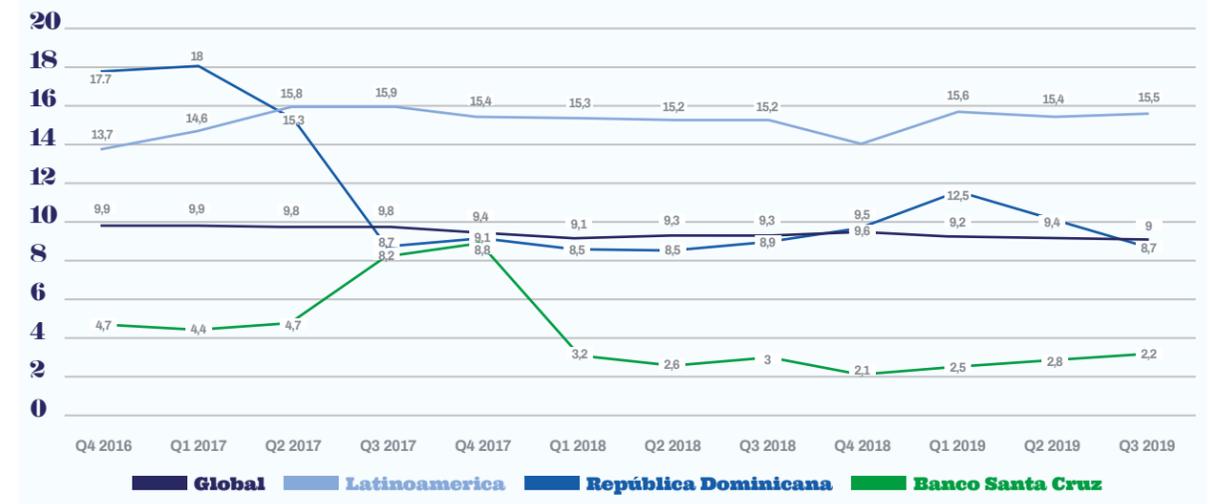


**Mejora en el servicio a nuestros clientes orientado al plan estratégico del Banco**

## CALIDAD DESDE EL ORIGEN

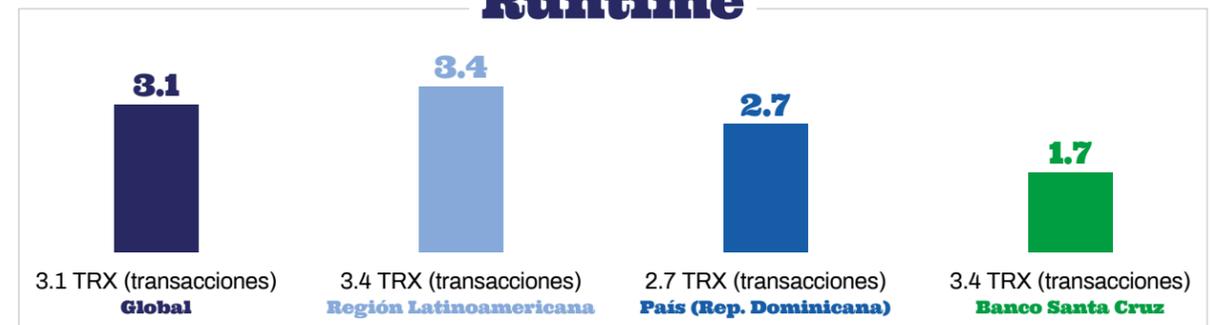
DESDE EL PROYECTO EXCELENCIA BSC, EN LA REVISIÓN Y ANÁLISIS DE LOS PROCESOS SURGE LA CREACIÓN DE UN CHECKLIST DINÁMICO CUYO OBJETIVO PRINCIPAL ES ASEGURAR QUE LA DOCUMENTACIÓN REQUERIDA PARA LA APROBACIÓN, LOGRÓ REDUCIR EL PORCENTAJE DE REPROCESOS EN LA ETAPA INICIAL DEL PROCESO DE PRÉSTAMOS DE CONSUMO DE 25.23% EN JULIO 2019 A UN 10.35% AL CIERRE DEL DICIEMBRE 2019 PARA UNA REDUCCIÓN DE UN 14.88% PARA GARANTIZANDO UNA MAYOR FLUIDEZ EN EL PROCESO LO CUAL FORTALECE NUESTRO COMPROMISO DE DAR UNA RESPUESTA A NUESTROS CLIENTES.

## Índice de Fraude Global



Desde 2017 Banco Santa Cruz ha mantenido sus niveles de fraude por debajo al Global, Región y País cerrando el 3er Q del 2019 con índice de 3.7 lo que indica que de cada US\$ 100 facturados solo se pierde US\$ 0.03 (Tres centavos de dólares).

## Runtime



Nuestro índice de transacciones por fraudes es de 1.7 transacción mientras que el Global es de 3.1 transacciones por fraude, la región es 3.4 y el país 2.7 lo cual avala la efectividad de la estrategia de prevención de fraudes implementada por Banco Santa Cruz y su importancia en el mercado tanto local como regional.

## **Tecnología de la Información**

Enfocados en los objetivos definidos en nuestro Plan Estratégico, en Banco Santa Cruz continuamos fortaleciendo nuestra plataforma tecnológica y de servicios, alcanzando importantes logros que aportaron a los resultados obtenidos en el período.

De manera general, podemos destacar el lanzamiento de nuestra nueva Página Web, la incorporación de nuevas funcionalidades en nuestros Canales Electrónicos, así como nuevos sistemas que han permitido automatizar procesos y controles internos.

Internamente, continuamos con el alineamiento a Mejores Prácticas de la industria, lo que permitió seguir avanzando en la gestión y monitoreo de servicios de misión crítica, junto con la implementación de proyectos e iniciativas que nos permiten continuar fortaleciendo nuestra infraestructura y plataforma tecnológica con la finalidad de ser protagonistas en la Trasmformación Digital de Banco Santa Cruz.

### **Marcelo Rivas**

VICEPRESIDENTE  
DE TECNOLOGÍA  
DE LA INFORMACIÓN



**Maribel  
Concepción**  
VICEPRESIDENTE DE GESTIÓN  
INTEGRAL DE RIESGOS



## Gestión Integral de Riesgos

BANCO SANTA CRUZ REDEFINIÓ Y FORTALECIÓ SU MARCO DE GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS, A FIN DE IDENTIFICAR, MITIGAR, CONTROLAR E INFORMAR LOS RIESGOS ASOCIADOS A SU TAMAÑO, COMPLEJIDAD Y PERFIL DE RIESGO, DE ACUERDO AL SIGUIENTE ESQUEMA:



# Gestión Integral de Riesgos

## LA DECLARACIÓN DE APETITO DE RIESGO, CONTIENE LÍMITES INTERNOS, ESTABLECIDOS PARA 62 INDICADORES CLAVES, QUE ABARCAN:

Para hacer frente a esta visión, se modificó la estructura organizacional para ampliar y fortalecer la misma. En esta nueva estructura, se establecieron unidades especializadas por cada tipo de riesgo, a fin de profundizar y gestionar los mismos, como son Riesgo de Crédito, Riesgo Financiero, Riesgos No Financieros y Seguridad Cibernética y de la Información. En adición se estableció la unidad de Información e Inteligencia de Riesgos, para gestionar grandes volúmenes de datos de manera analítica y generar capacidad de predicción.

Con esta nueva estructura y la integración de recursos idóneos que cuentan con la experiencia y capacidades multidisciplinarias requeridas, la gestión integral de riesgos se convierte en una pieza clave para alcanzar los objetivos de nuestro plan estratégico "Plan 100".

Otro aspecto preponderante, sobre el fortalecimiento del marco de gestión fue la actualización y aprobación por parte del Consejo de Directores, de nuestra Declaración de Apetito de Riesgo, a fin de evaluar y actualizar los indicadores de los riesgos identificados, así como los límites a los mismos. Esta revisión consistió en evaluar mejores prácticas locales e internacionales, así como indicadores a los que da seguimiento la Superintendencia de Bancos y Agencias Calificadoras. Asimismo, se evaluó el comportamiento de los indicadores actuales y propuestos de los últimos 12 meses, a fin de ajustar los límites a la realidad de Banco Santa Cruz.

- *Calidad de cartera de crédito*
- *Límites de Concentración de Cartera*
- *Portafolio de Inversiones*
- *Liquidez*
- *Fondeo*
- *Tasa de Interés*
- *Tipo de Cambio*
- *Valor el Riesgo (VaR)*
- *Exposición en Emisores*
- *Coeficiente de Solvencia*
- *Riesgo Operacional*
- *Riesgo de Lavado de Activos*
- *Riesgo Tecnológico y de Seguridad Cibernética y de la información*

**MENSUALMENTE EL COMITÉ DE GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS Y EL CONSEJO DE DIRECTORES, EVALUÓ EL DESEMPEÑO DE CADA UNO DE LOS INDICADORES Y EL CUMPLIMIENTO DEL APETITO DE RIESGO. ASIMISMO, EL CONSEJO TOMÓ ACCIÓN INMEDIATA SOBRE LAS DESVIACIONES IDENTIFICADAS.**

## Gestión de Riesgo de Crédito

Uno de los principales objetivos del Plan Estratégico es "Fortalecer el proceso de crédito" que procura aumentar la capacidad de procesamiento de créditos a través de la automatización de las decisiones, manteniendo niveles de riesgo definidos, posicionando al Banco Santa Cruz en línea con sus competidores. En este sentido, llevamos a cabo una revisión integral de las políticas de crédito a fin de alinearlas con nuestro objetivo estratégico, modelo de negocios y apetito de riesgo. Como resultado de esta iniciativa, fue aprobado por el Consejo de Directores el nuevo "Manual de Gestión de Riesgo de Crédito".

Producto de las actualizaciones realizadas, durante el 2019 se logró aumentar el monto de las aprobaciones automáticas para los créditos de vehículos y consumo, impactando positivamente la calidad del servicio y los tiempos de entrega. De igual forma, se generaron campañas de créditos pre-aprobados para 60,087 clientes, brindando productos ajustados a sus necesidades y con la probabilidad de incumplimiento, de acuerdo al apetito de riesgo definido.

Otro objetivo fundamental en Banco Santa Cruz es fomentar y fortalecer la cultura de riesgo de crédito, para lo cual, en el 2019, se realizaron capacitaciones y talleres a más de 120 ejecutivos de las áreas de negocios, sobre el Manual de Riesgo de Crédito y sus responsabilidades como primera línea de defensa.

Durante el 2019, la calidad de cartera de Banco Santa Cruz presentó una importante mejoría de su indicador de morosidad, logrando cerrar a diciembre en 1.42% vs. el 2.06% registrado en el cierre del 2018.

Este indicador, cobra mayor relevancia si se compara con las informaciones publicadas por la Asociación de Bancos de la República Dominicana, Inc. (ABA), de acuerdo a estadísticas de la Federación Latinoamericana de Bancos (FELABAN), la República Dominicana es el segundo país con más baja tasa de morosidad de América Latina, al alcanzar apenas el 1.56% para junio 2019.

Es importante destacar que, a junio 2019, el indicador de morosidad de Banco Santa Cruz fue de 1.38%, lo que significa que la calidad de nuestra cartera de crédito es significativamente mejor que el promedio del país.

Otro aspecto importante, es que durante el 2019 la Superintendencia de Bancos realizó una inspección a la Cartera de Crédito, a fin de evaluar la calidad de la misma, obteniendo resultados favorables, en la cual el supervisor no realizó ninguna reclasificación crediticia.

# Gestión Integral de Riesgos

## Gestión de Riesgo Financiero

En función del modelo de negocios del Banco Santa Cruz, los riesgos de mercado y liquidez, son gestionados de manera intensiva y proactiva. En este sentido, son monitoreados diariamente los indicadores de liquidez en moneda nacional y extranjera, solvencia, riesgo de tasa de interés en moneda nacional y extranjera; riesgo cambiario, riesgo de mercado de las inversiones, las fuentes y riesgo de fondeo, apalancamiento, entre otros.

Durante el 2019, se desarrollaron internamente herramientas tecnológicas, tableros de indicadores, modelos de evaluación y simulación de escenarios, que permitieron tomar las decisiones de negocios basadas en el impacto que las mismas tendrían en los activos ponderados por riesgo, los indicadores regulatorios y financieros, así como en el patrimonio del Banco. Asimismo, se revisaron las metodologías internas para la gestión de los distintos riesgos, para adecuarlas a mejores prácticas internacionales como Basilea III.

La gestión del riesgo financiero, es responsable del proceso interno, integrado y global para evaluar la adecuación del capital en función del perfil y apetito de riesgo (Internal Capital Adequacy Assessment Process – ICAAP por sus siglas en inglés), cuya evaluación en el 2019, con las informaciones a diciembre 2018, arrojó que Los requerimientos totales de capital económico son inferiores a los requerimientos de capital, que establece la metodología regulatoria. Asimismo, los resultados de la prueba de estrés indican que, el Banco Santa Cruz está preparado para enfrentar escenarios económicos adversos probables.

## Gestión de Riesgo No Financiero

Durante el 2019, fue fortalecido el enfoque de la gestión de Riesgos No Financieros, que abarca el riesgo operacional; la gestión de eventos potenciales de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y la proliferación de armas de destrucción masiva; los riesgos emergentes; la continuidad de negocio y el sistema de control interno.

En este sentido, para cada uno de sus componentes, se revisaron los aspectos de gobernanza, procesos, mediciones, iniciativas y herramientas, a fin de alinearlos al marco de gestión integral de riesgos. Un aspecto fundamental, fue el fortalecimiento de la gestión de eventos potenciales de riesgos de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y proliferación de armas de destrucción masiva, mediante la actualización de la metodología de determinación de dichos eventos; la actualización de la matriz de eventos potenciales; la actualización del Manual de Gestión de Eventos de Riesgos PLA-FT, la definición de indicadores claves, la determinación del perfil de riesgo de lavado que presenta el Banco y el cumplimiento del plan anual de gestión de eventos potenciales.

De igual forma, se actualizó la metodología de certificación del sistema de control interno, para establecer las fases de planificación, documentación, ejecución, remediación y reportes. Con esta metodología se evaluaron 31 macro-procesos, más de 150 sub-procesos y más de 230 controles.

## Seguridad Cibernética y de la Información

Con el objetivo de dar cumplimiento al Reglamento de Seguridad Cibernética y de la Información, aprobado por la Junta Monetaria en su Segunda Resolución del 1ro. de noviembre de 2018, el Banco Santa Cruz, modificó su gobierno corporativo y estructura organizacional, para que la unidad funcional de seguridad cibernética y de la información, contara con la independencia necesaria de las áreas de negocios, tecnología de la información y operaciones.

En este sentido el Comité de Gestión Integral de Riesgos, asumió las funciones del comité funcional de seguridad cibernética y de la información y por lo tanto el Área de Gestión Integral de Riesgos incorporó la seguridad cibernética y de la información, como parte de sus funciones de segunda línea de defensa, así como el cumplimiento del Programa de Seguridad Cibernética y de la Información, aprobado por el Consejo de Directores, el 18 de junio de 2019.

El Programa de Seguridad Cibernética y de la Información de Banco Santa Cruz, se fundamenta en siete pilares de acción: Gobierno Corporativo y estructura; Políticas y Procedimientos; Tecnologías y Sistemas; Gestión de Riesgos Cibernéticos; Gestión y Relación con Terceros; Cultura de Seguridad Cibernética y de la Información y Evaluación y Cumplimiento.

En consonancia con dicho programa se fortalecieron los procesos de gestión de vulnerabilidades, protección de datos e infraestructura de la entidad y control de acceso.

## Inteligencia e Información de Riesgos

En un entorno dominado por la transformación digital y la rapidez necesaria para la toma de decisiones, el Banco Santa Cruz estableció como uno de sus objetivos estratégicos crear experiencias bancarias digitales de cara al cliente, apalancando lo digital para generar una ventaja competitiva y alcanzar mayores niveles de eficiencia.

En este sentido, el Área de Gestión Integral de Riesgos, definió como una de sus prioridades la automatización de la toma de decisiones crediticias a través de la explotación de datos, uso de herramientas tecnológicas, modelos con capacidad de predicción y procesos operacionales ágiles, que generen valor a través de un mejor conocimiento de patrones de comportamiento, necesidades de nuestros clientes y su perfil de riesgo.

# Gestión de Cumplimiento PLAFT

*GESTIÓN DE LA PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS, FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO Y LA PROLIFERACIÓN DE ARMAS MASIVAS (PLAFT Y PADM) EN EL 2019*

El enfoque de la gestión de PLAFT y PADM se robusteció durante el 2019 con el traslado de la función de Cumplimiento Regulatorio hacia la Vicepresidencia de Consultoría Jurídica con el objetivo de enfocar los esfuerzos de la Vicepresidencia de Cumplimiento PLAFT exclusivamente en los aspectos relacionados al Programa de Cumplimiento PLAFT.

La gestión, estructura y gobernanza de Cumplimiento PLAFT y PADM se fortaleció con la actualización de la membresía y el nivel jerárquico del Comité de Cumplimiento PLAFT, convirtiéndolo en un comité de apoyo al Consejo de Directores. Se conformó además un Comité del Programa de Cumplimiento PLAFT, integrado por miembros de la Alta Gerencia que sirve de apoyo a la Vicepresidencia de Cumplimiento PLAFT en la ejecución de las directrices establecidas en el Programa de Cumplimiento.

Para apoyar y continuar con el fortalecimiento de la gestión de Cumplimiento PLAFT, se realizó la actualización del Manual de Control Interno para la PLAFT, lo que dio como resultado la creación y/o actualización de políticas y procedimientos relacionadas a la PLAFT y PADM ejecutadas por las áreas de Negocios, Cumplimiento y Operaciones. Estas actualizaciones permiten asegurar que el marco normativo de la institución está acorde a los cambios regulatorios y a las mejores prácticas en la materia.

Como elemento clave de la gestión del Programa se desarrolló un conjunto de indicadores estándar que, apoyados en herramientas tecnológicas de Inteligencia de Negocios y Ciencia de Datos, permiten monitorear el apetito de riesgo del Banco en materia de Lavado de Activos y accionar ante cualquier desviación. Adicionalmente se han fortalecido los esquemas de monitoreo transaccional y de segmentación de clientes PLAFT, logrando una mejoría en la calidad de las tipologías de lavado identificadas y aumentando el alcance de los esfuerzos de prevención.

Con el objetivo de brindar información relevante y actualizada y como experiencia central del programa anual de capacitación, se realizó por primera vez la Semana de la Prevención de Lavado, donde se impartieron talleres especializados para el equipo de liderazgo y gerencial del Banco. A través de variadas estrategias se fortaleció el compromiso de cada miembro de la organización respecto al Cumplimiento PLAFT.



**Ramón  
Guzmán**  
VICEPRESIDENTE  
CUMPLIMIENTO PLAFT



**Rafael Reyes**  
VICEPRESIDENTE  
DE AUDITORÍA

## **Auditoría**

El cumplimiento del Plan de Auditoría se alineó con la revisión de los registros y transacciones en base al universo auditable. Nuestra validación de la efectividad del sistema de control interno del Banco, estuvo apoyado en herramientas tecnológicas de vanguardia, contribuyendo en la evaluación y recomendación de mejoras en la eficacia de los procesos de gestión de riesgos, control y gobierno de la entidad.

A través de revisiones oportunas en el contexto de la auditoría continúa basada en riesgos; informes y seguimientos, mantuvimos una gestión proactiva de aseguramiento y consulta, contribuyendo al logro de los objetivos y la planificación estratégica del Banco, apegados a las normativas y regulaciones vigentes; las buenas prácticas del sector de intermediación financiera, así como de las políticas y procedimientos internos.

## Tesorería

CRECIMIENTO  
DEL MARGEN DE  
INTERMEDIACIÓN  
POR  
**23%**

INCREMENTO  
DE INGRESOS  
CAMBIARIOS  
NETOS  
**72%**

Durante el 2019 el área de Tesorería del Banco Múltiple Santa Cruz realizó una prudente administración del riesgo de liquidez, riesgo de tasa de interés, riesgo cambiario y riesgo del portafolio de inversiones. En este sentido, la Tesorería continuó consolidándose como una referencia del mercado en términos de mejores prácticas y excelencia en sus procesos internos.

El portafolio de inversiones generó unos ingresos acumulados por RD\$ 1,943 millones, de los cuales RD\$ 1,305 millones fueron ingresos por intereses y RD\$ 638 millones ganancias netas por compras y ventas de inversiones. Estos ingresos representaron una rentabilidad promedio de 14.16% como porcentaje del portafolio de inversiones para el año 2019, superando el promedio del mercado. De igual forma, el Banco Múltiple Santa Cruz continuó aumentando sus volúmenes de compra y venta de instrumentos de renta fija, ocupando la sexta posición en la clasificación del programa de "Creadores de Mercado" del Ministerio de Hacienda durante el 2019 y así obteniendo acceso a la segunda ronda de las subastas de este emisor pautadas para el 2020. En otro aspecto, las operaciones del banco en el mercado cambiario generaron unos ingresos por RD\$454 millones, representando un aumento de un 72% con respecto al cierre del 2018.

Por otra parte, el Banco Múltiple Santa Cruz creció su margen financiero en un 23% con respecto al cierre del 2018, cumpliendo con las metas objetivas plasmadas en el presupuesto. Por último, durante el mes de octubre del 2019 el Banco Múltiple Santa Cruz colocó exitosamente bonos de deuda subordinada, por un monto de RD\$ 1,000 millones, con un plazo de 8 años. Esta emisión se colocó con el apoyo de Inversiones Santa Cruz Puesto de Bolsa quienes fueron los estructuradores y colocadores.

**Manuel  
Martínez**

VICEPRESIDENTE  
DE TESORERÍA



## Por la Sostenibilidad y la Responsabilidad Social

### NUESTRO COMPROMISO CON LA COMUNIDAD

Banco Santa Cruz es una institución que mantiene un ritmo de crecimiento importante que necesita del talento, conocimiento y una dinámica de innovación y emprendimiento, gestionando el desarrollo personal y profesional de los jóvenes.

En este sentido, Banco Santa Cruz suscribe alianza para la formación de talentos con el Instituto Tecnológico de Santo Domingo con el objetivo de desarrollar actividades académicas, docentes, capacitaciones, difusión de la cultura y extensión de servicios.

En cuanto al cuidado de Medio Ambiente, realizamos la 1ra Jornada de limpieza de playas, donde un grupo de voluntarios comprometidos con el medio ambiente, colaboraron en la limpieza de la playa

Las Tortugas de Guibia, en Santo Domingo. Con esta iniciativa, los voluntarios lograron comprender sobre la importancia de no tirar basura en la playa y el daño que hace estos desechos al medio ambiente, por lo que son portavoces para concienciar a los amigos, familiares y allegados, a que también mantengan las playas limpias y libres de desechos.

Los resultados de la limpieza de playa son los siguientes:

**PET**  
**106.15 Libras**  
**TAPITAS**  
**9.3 Libras**  
**BASURA**  
**678.9 Libras**



“A través de nuestra jornada de limpieza en la playa “Las Tortugas de Guibia”, contribuimos con el cuidado del medio ambiente y con la recuperación de la limpieza de nuestro hábitat.”

**Ingrid  
Debes**

VICEPRESIDENTE  
DE COMUNICACIÓN  
CORPORATIVA Y RRPP

## Por la Sostenibilidad y la Responsabilidad Social

En cumplimiento de la ley 5-13 del Banco Central que promueve la inclusión, buscamos establecer lineamientos claros en cuando a la correcta gestión de nuestro compromiso de convertirnos cada día más en una entidad financiera sostenible, apoyando la inclusión de personas con trato especial, creando iniciativas que nos acerquen a lograr los objetivos trazados.

Logramos una exitosa gestión fomentando la inclusión laboral y financiera, teniendo una novedad importante en el programa de pasantía de verano que realiza Experiencia Colaborador llamado Teen BSC, que fue la participación especial de una joven perteneciente a la Asociación Dominicana de Síndrome de Down (ADOSID), quien desempeñó una labor admirable durante el programa, junto a sus compañeros y guías.

En ese mismo orden, aportando nuestro granito de arena en apoyo a la solidaridad e inclusión social, junto a un grupo de Voluntarios BSC, compartimos con el hermoso equipo de ADOSID, en la cual pudimos llevar a cabo la actividad “Decora tu Alcancía” dirigida a los niños con Síndrome de Down de la asociación, promoviendo y reafirmando nuestro compromiso social.

Con la integración y participación de estos jóvenes talentosos, en Banco Santa Cruz reafirmamos nuestro compromiso con la inclusión social y la diversidad como parte de nuestra vida cotidiana.

Uno de los principales pilares que nos identifican como banco es el de ofrecer una experiencia memorable a cada uno de nuestros clientes, tanto a nivel externo como interno.



En este sentido, estamos conscientes de que, para ofrecer un eficiente servicio a nuestros clientes, debemos estar capacitados para atender diversos perfiles y necesidades, por lo que en Banco Santa Cruz capacitamos a los colaboradores de 25 centros de negocios nivel nacional en lengua de señas, con el objetivo de mantener la calidad del servicio al cliente.

Además, durante el 2019 habilitamos rampas en nuestras oficinas principales de la Lope de Vega y Oficina Regional Norte en Santiago, para facilitar la inclusión financiera a personas con discapacidad motora.



Durante el 2019, en Banco Santa Cruz impulsamos las buenas obras sociales, en tal sentido reafirmamos formalizamos el Voluntariado Santa Cruz, impartiendo una charla sobre formación de voluntariados con el objetivo de promover una cultura de solidaridad y ciudadanía responsable a través del trabajo voluntario desde el banco.

Adicional a esto, Banco Santa Cruz compartió una mañana llena de alegría, gratitud y diversión con los niños/as de la Unidad Ambulatoria para el paciente falcemico del Hospital Infantil Robert Reid Cabral, quienes recibieron obsequios donados por nuestros voluntarios en apoyo a las causas sociales que afectan a nuestro país.



**“ Ser voluntario es una vocación que nos convierte en ciudadanos más humanos, que con sus aportes colaboran para que cada día tengamos una mejor sociedad”**

## Experiencia Colaborador

PARA LA VICEPRESIDENCIA DE EXPERIENCIA COLABORADOR, EL 2019 FUE UN AÑO EN EL QUE LOGRAMOS CONCRETAR IMPORTANTES INICIATIVAS Y DAR LOS PRIMEROS PASOS PARA PROYECTOS DE IMPACTO A LARGO PLAZO.

En nuestro compromiso de velar por el bienestar de #NuestraGenteBSC, desde las diferentes áreas que conforman esta Vicepresidencia, se han impulsado acciones contundentes basadas en la estrategia de nuestro BSC para avanzar hacia el cumplimiento de la meta que nos hemos propuesto como Banco.

Esto se ve evidencia en los resultados de nuestra Encuesta de Compromiso, Innovación y Clima BSC 2019, que reflejan el nivel de compromiso y satisfacción de nuestra gente, validado por un alto índice de promotor neto interno ya que el 95% de nuestros colaboradores recomendaría nuestro Banco Santa Cruz a sus amigos como un buen lugar para trabajar. Este resultado se ve apoyado por un 97% que se siente orgulloso de decirle a la gente donde labora y el 95% que expresa sentirse confiado en el futuro de nuestra empresa.

Desde Atracción del Talento el foco este 2019 fue desarrollar la estrategia de marca empleadora BSC, para el fortalecimiento de nuestra imagen como el mejor banco dominicano para trabajar, así como automatizar la gestión y robustecer el proceso para garantizar una experiencia excepcional tanto para los candidatos externos como para nuestros colaboradores.

De igual forma, acompañamos muy de cerca y de manera estratégica a las diferentes áreas en el proceso de captura y selección de los mejores candidatos, garantizando la alineación con nuestra cultura y valores de empresa.

En cuanto a las acciones de formación impulsadas a través de nuestras primeras Escuelas de Liderazgo, Servicios y Comercial, avaladas por instituciones de alto prestigio nacional e internacional, logramos graduar 645 colaboradores.

### ACCIONES DE FORMACIONES

**47** EXTERNAS  
LOCALES

**171** INHOUSE

**15** INTERNACIONALES

### ESCUELAS

**144** LIDERAZGO

**287** EXCELENCIA  
COMERCIAL

**153** MI@  
DESARROLLO

**61** SERVICIOS

**645**  
TOTAL DE PARTICIPANTES

## María del Pilar Peralta

VICEPRESIDENTE  
DE EXPERIENCIA  
DEL COLABORADOR





ASÍ MISMO, CON EL OBJETIVO DE PREPARAR A NUESTRO TALENTO PARA SU PRÓXIMO NIVEL DE CARRERA, ESTE 2019 LOGRAMOS CONSOLIDAR EL PLAN INDIVIDUAL DE CARRERA PARA TODOS LOS COLABORADORES A NIVEL GERENCIAL Y HABILIDADES CRÍTICAS.

## Reconocimientos

56 COLABORADORES FUERON GALARDONADOS POR SU LEALTAD Y TRAYECTORIA EN EL PROGRAMA DE RECONOCIMIENTO “AÑOS DE SERVICIO BSC”, DE LOS CUALES 12 CUMPLIERON 20 AÑOS DE SERVICIO CONTINUO



## AÑOS DE SERVICIO

|  |  |
|--|--|
| <b>15</b><br>13 Colaboradores galardonados | <b>16</b><br>11 Colaboradores galardonados |
| <b>17</b><br>4 Colaboradores galardonados  | <b>18</b><br>7 Colaboradores galardonados  |
| <b>19</b><br>9 Colaboradores galardonados  | <b>20</b><br>12 Colaboradores galardonados |



DENTRO DEL MARCO DE NUESTRO PROGRAMA DE BIENESTAR, DURANTE EL AÑO 2019 SE AUMENTARON DÍAS ADICIONALES A DISFRUTE DE VACACIONES EN EL PRIMER AÑO DE LABOR, EN LA LICENCIA POR MATERNIDAD Y EN LA DE PATERNIDAD. ADEMÁS, REALIZAMOS LAS PRIMERAS SECCIONES DE FRESHTHINKING, QUE INCLUYERON:



**MINDFULNESS**

**10**  
Sesiones

**200**  
Colaboradores



**PAUSA ACTIVA**

**27**  
Sesiones

**918**  
Colaboradores



**RISOTERAPIA**

**5**  
Sesiones

**391**  
Colaboradores

Otra iniciativa importante fue la activación de nuestros Clubes BSC, creados para motivar la integración de nuestros colaboradores a través actividades que apoyan su bienestar integral.

En otro aspecto, a través de nuestra unidad de Compensación y nos enfocamos retener los mejores talentos ofreciendo crecimiento y estabilidad laboral, manteniendo una remuneración justa y competitiva para nuestros colaboradores, ofreciendo beneficios que permitan una mejor calidad de vida y trabajo.

Nuestro nuevo enfoque como Experiencia Colaborador implica una transformación innovadora para gestionar el talento, que ha permitido incrementar el nivel compromiso y bienestar de nuestros colaboradores, diseñando experiencias personalizadas y memorables que elevan el sentimiento de orgullo y fidelización de #NuestraGenteBSC.

Esta nueva perspectiva nos permite integrar los enfoques de Experiencia del Cliente y Experiencia del Colaborador, manteniendo el balance de la dimensión humana frente a los retos de la transformación digital y avanzando con paso firme hacia el banco que soñamos.

**“ Tu bienestar es nuestro compromiso y trabajamos para entregarte una Experiencia Memorable que facilite tu Reconocimiento, Desarrollo y Crecimiento”**

# 20 Años

VIENDO EL FUTURO JUNTOS



Inauguración del Banco Santa Cruz, Santiago de los Caballeros, diciembre 2000.



Fotos del proceso de construcción del Banco Santa Cruz, Santiago de los Caballeros, 1999.

## Efemérides

- 1999**  
 Se inaugura la primera oficina ubicada en la Av. Restauración, Esq. Valerio, de Santiago de los Caballeros.
- 2000**  
 Se inaugura el edificio ubicado en la 27 de Febrero, Santiago. Comienza como Oficina Principal del banco.
- 2001**  
 Apertura del centro de negocios Sosúa, en la Plaza Marina Walk.
- 2003**  
 Apertura de los centros de negocios La Fuente, en Santiago de los Caballeros y en San Francisco de Macorís, ubicada en la calle Castillo, Esq. Colón.
- 2004**  
 Inauguración de la oficina Lope de Vega, en la ciudad de Santo Domingo.
- 2005**  
 Se traslada la Oficina Principal a la Lope de Vega en Santo Domingo y la oficina de la 27 de Febrero en Santiago queda como Oficina Regional Norte.
- 2006**  
 Apertura de nuevos centros de negocios en Bávaro y Santo Domingo (Ensanche Ozama y Villa Consuelo).
- 2007**  
 Apertura del Centro de Negocios en Moca. Lanzamiento Tarjeta de Crédito Santa Cruz.
- 2008**  
 Inauguración de nuevos centros de negocios en Cabarete e Higüey.
- 2009**  
 Inauguración del centro de negocios de Herrera en la ciudad de Santo Domingo.
- 2010**  
 Lanzamiento de nuestra Visa Débito y la Tarjeta de Crédito diferido Multicrédito.
- 2011**  
 Nuevos centros de negocios en Santo Domingo, ubicados en Plaza Bonaire, Santa Domingo Este y en Bella Vista Mall, Distrito Nacional, situada en Plaza Internacional, ubicada en Santiago de los Caballeros.
- 2012**  
 Apertura de nuevos centros de negocios en Santo Domingo, en Galerías de Naco, Arroyo Hondo y Plaza Lama. También en Santiago, los centros de negocios de Ferretería Bellón, Plaza Lama 27 de Febrero, así como en Las Terranías, Samaná.
- 2013**  
 Inauguración de nuevos centros de negocios en Santo Domingo, en las avenidas Máximo Gómez, Enriquillo y en Plaza Sambil.
- 2014**  
 Nuevos centros de negocios en Santiago, ubicados en Plaza Paseo y en La Sirena, en El Embrujo. Apertura de un segundo centro de negocios en San Francisco de Macorís, ubicado en Palmares Mall.
- 2015**  
 Inauguración del primer centro de negocios en la Zona Este, en Punta Cana, ubicado en la Plaza Down Town. Nuevo centro de negocios en Las Colinas, Santiago. En Santo Domingo se inaugura el nuevo centro de negocios Nuñez de Cáceres. Lanzamiento Tarjeta de Crédito Visa Infinite.
- 2016**  
 Apertura de un centro de negocios en la provincia La Vega. Lanzamiento Tarjeta Débito Gold y Platinum.
- 2017**  
 Inauguración de un nuevo centro de negocios en Ágora Mall, Santo Domingo. Lanzamiento Tarjeta de Crédito Joven.
- 2018**  
 Apertura de un nuevo centro de negocios en Punta Cana Village, en el Edificio Porto Fino.
- 2019**  
 Inauguración de tres nuevos centros de negocios en puntos estratégicos: Patio Colombia, Blue Mall y San Isidro.

# Parte de nuestra Familia BSC

GRACIAS A #NUESTRAGENTEBSC POR CREER EN EL SUEÑO QUE INICIÓ AQUEL 1ERO. DE NOVIEMBRE DE 1999, POR ATREVERSE A ROMPER PARADIGMAS Y SER PROTAGONISTAS DE ESTA HISTORIA QUE CADA DÍA CONSTRUIMOS JUNTOS.



RAFAEL REYES



RAFAEL DUVAL



PEDRO PÉREZ



APOLINAR BRETÓN



OVIDIO POLANCO



HAYDÉE LÓPEZ



JUAN GUILLERMO



MARTINA RODRÍGUEZ



JAVIER OLIVARES



JUNIOR VALDEZ



RODOLFO GONZÁLEZ



**Banco  
Santa Cruz**

## Nuevos Centros De Negocios



 **Bluemall**



 **Patio Colombia**



 **San Isidro**

# Listado de Centros De Negocios

## NORDESTE

**Las Terrenas**  
Calle Duarte #238,  
Plaza Milano local #7,  
Las Terrenas  
809.240.9022  
L/V: 8:00AM a 6:00PM  
Sáb: 9:00AM a 1:00PM

**Santiago**  
ORN (Oficina Regional Norte)  
Ave. 27 de Febrero No. 49,  
Santiago  
809.724.2222  
L/V: 8:00AM a 6:00PM  
Sáb: 9:00AM a 1:00PM

**Plaza Internacional**  
Ave. Juan Pablo Duarte, Plaza  
Internacional local 104, Santiago  
829.583.2222  
L/V: 9:00AM a 7:00PM  
Sáb: 9:00AM a 3:00PM

**Bellón**  
Ave. Rafael Vidal, esq. J.P. Duarte  
Ferretería Bellón, Santiago  
809.581.1944  
L/S: 9:00AM a 6:00PM

**La Sirena-El Embrujo**  
Autopista Duarte km. 5 1/2  
esq. Rafael Vidal,  
La Sirena El Embrujo, Santiago  
829.575.2222  
L/S: 9:00AM a 7:00PM  
Dom: 9:00AM a 1:00PM

**Plaza Paseo**  
Ave. Juan Pablo Duarte #147,  
Plaza Paseo, Santiago  
809.587.9596  
L/S: 9:00AM a 7:00PM  
Dom: 9:00AM a 1:00PM

**Las Colinas**  
Av. 27 De Febrero, Antiguo  
Edificio Cibaena Motors,  
local NO.2, Edificio 107  
809.570.3322  
L/V: 8:00 am a 6:00 pm  
Sáb: 9:00 am a 1:00 pm

**Valerio**  
Ave. Restauración, esq. Valerio,  
Santiago 809.971.2222  
L/V: 8:00AM a 5:00PM  
Sáb: 9:00AM a 1:00PM

**La Fuente**  
Ave. Mirador del Yaque,  
Plaza Génesis módulo no. 9,  
La Fuente, Santiago  
809.734.2222  
L/V: 8:30AM a 5:30PM  
Sáb: 9:00AM a 1:00PM

## SANTO DOMINGO

**Lope De Vega**  
Ave. Lope de Vega No. 21,  
Naco, Santo Domingo  
809.726.2222  
L/V: 8:00AM a 6:00PM  
Sáb: 9:00AM a 1:00PM

**Ozama**  
Ave. Sabana Larga, casi esq.  
Carr. Mella, Plaza Ozama  
local 101, Ozama, Santo Domingo  
809.335.2222  
L/V: 8:00AM a 6:00PM  
Sáb: 9:00AM a 1:00PM

**Villa Consuelo**  
Ave. Eusebio Manzueta No. 116,  
Villa Consuelo, Santo Domingo  
809.334.2222  
L/V: 8:00AM a 4:00PM  
Sáb: 9:00AM a 1:00PM

**Herrera**  
Ave. Isabel Aguiar #98,  
Plaza Palmares, Herrera,  
Santo Domingo  
809.531.2222  
L/V: 8:00AM a 6:00PM  
Sáb: 9:00AM a 1:00PM

**Bonaire**  
Ave. San Vicente de Paul  
esq. Bonaire, Plaza Bonaire  
local 101, Bonaire, Santo Domingo  
829.681.2222  
L/V: 8:00AM a 6:00PM  
Sáb: 9:00AM a 1:00PM

**Naco**  
Ave. Tiradentes, Plaza Galerías  
de Naco, Naco, Santo Domingo  
829.565.2222  
L/V: 9:00AM a 6:00PM  
Sáb: 9:00AM a 1:00PM

**Enriquillo**  
Ave. Enriquillo esq. Caonabo, Sec-  
tor Los Cacicazgos, Santo Domingo  
809.482.4998  
L/V: 8:00AM a 6:00PM  
Sáb: 9:00AM a 1:00PM

**Máximo Gómez**  
Ave. Máximo Gómez No. 15,  
Plaza El Faro, local 1D Gascue,  
Santo Domingo  
809.689.8756  
L/V: 8:00AM a 6:00PM  
Sáb: 9:00AM a 1:00PM

**Sambil**  
Ave. John F. Kennedy, esq.  
Ave. Máximo Gómez Plaza Sambil,  
local G14, Santo Domingo  
809.732.7851  
L/V: 10:00AM a 9:00PM  
Sáb: 10:00AM a 7:00PM  
Dom: 12:00PM a 6:00PM  
Días feriados 12:00PM a 6:00 PM

**Arroyo Hondo**  
Calle Camino Chiquito esq.  
Héctor García Godoy,  
Centro Comercial Patio del Norte,  
local 209A, Arroyo Hondo,  
Santo Domingo  
809.262.2222  
L/V: 8:00AM a 6:00PM  
Sáb: 9:00AM a 1:00PM

**Bella Vista Mall**  
Ave. Sarasota, Bella Vista Mall,  
Primer nivel, Bella Vista,  
Santo Domingo  
829.567.2222  
L/V: 9:00AM a 7:00PM  
Sáb: 9:00AM a 2:00PM

**Galería 360**  
Av. John F. Kennedy,  
Centro Comercial Galería 360,  
local 46ª, primer nivel  
809.732.7222  
L/V: 9:00AM a 9:00PM  
Sáb: 9:00AM a 6:00PM  
Dom: 12:00PM a 6:00PM

**Agora Mall**  
Av. John F. Kennedy,  
Ágora Mall, sótano 1  
809.373.0222  
L/V: 8:00AM a 9:00PM  
Sáb: 9:00AM a 6:00PM  
Dom: 9:00AM a 2:00PM  
Días feriados cerrado

**Núñez De Cáceres**  
Av. Nuñez de Cáceres #591,  
esq. Gustavo Mejía Ricard,  
La Castellana,  
antiguo edificio Lemca.  
809.542.2200  
809.475.2222  
L/V: 8:00AM a 6:00PM  
Sáb: 9:00AM a 1:00PM

**Patio Colombia**  
Av. República de Colombia,  
Centro Comercial Patio Colombia,  
local 10, 1er piso, Santo Domingo  
809.534.2222  
L/V: 9:00AM a 6:00PM  
Sáb: 9:00AM a 1:00PM  
Dom: 9:00AM a 1:00PM.

**Blue Mall**  
Centro Comercial Blue Mall,  
local P-3, 3er nivel, Santo Domingo  
809.740.2222  
L/V: 10:00AM a 9:00PM  
Sáb: 10:00AM a 6:00PM  
Dom: 12:00PM a 6:00PM

**San Isidro**  
Autopista Coronel Rafael Tomás  
Fernández, 1er nivel de  
la Plaza Cuadra, San Isidro  
809.560.2222  
L/V: 9:00AM a 6:00PM  
Sáb: 9:00AM a 1:00PM

**ZONA ESTE**  
**Punta Cana**  
Plaza Down Town, local 101,  
Av. Barceló esq. Bulevar  
Turística del Este  
809.466.2220  
809.466.2200  
L/V: 8:00AM a 5:00PM  
Sáb: 9:00AM a 1:00PM

**Punta Cana Village**  
Avenida Primero De Noviembre,  
Edificio Porto Fino. Suite #101,  
Punta Cana Village Rep.Dom.  
809.466.7222  
L/V: 9:00AM a 6:00PM  
Sáb: 9:00AM a 1:00PM  
Autobanco: L/V: 9:00AM a 7:00PM  
Sáb: 9:00AM a 3:00PM

**Bávaro**  
Carretera Arena Gorda  
Plaza Progreso local 102, Bávaro  
809.552.9922  
L/V: 8:00AM a 5:00PM  
Sáb: 8:30AM a 1:00PM

**Higüey**  
Carretera Mella, Plaza Taveras  
Center local 2, Higüey  
809.469.2222  
L/V: 8:00AM a 7:00PM  
Sáb: 9:00AM a 1:00PM

**ZONA NORTE**  
**Sosúa**  
C/Pedro Clisante no. 25  
Plaza Marina Walk local 101, Sosúa  
809.571.2222  
L/V: 8:00AM a 6:00PM  
Sáb: 9:00AM a 1:00PM

**San Fco. De Macorís**  
C/Castillo,esq. Colón local #40,  
San Fco. De Macorís  
809.244.1222  
L/V: 8:00AM a 6:00PM  
Sáb: 9:00AM a 1:00PM

**Moca**  
C/Independencia,  
esq. Dr. Alfonseca #31, Moca  
809.278.2222  
L/V: 8:00AM a 6:00PM  
Sáb: 9:00AM a 1:00PM

**Palmares San Francisco**  
Ave. Presidente Guzmán  
Fernandez Plaza Palmares Mall  
Módulo 102, San Fco. De Macorís  
809.588.7222  
L/V: 9:00AM a 7:00PM  
Sáb: 9:00AM a 5:00PM

**Cabarete**  
Carretera Principal, Plaza Ocean  
One local 3311, Cabarete  
809.571.0200  
L/V: 8:00AM a 6:00PM  
Sáb: 9:00AM a 1:00PM

**La Vega**  
C/Juana Saltitopa No.3,  
esq. Gral. Juan Rodríguez  
809.277.1222  
L/V: 8:00AM a 6:00PM  
Sáb: 9:00AM a 1:00PM

# Portafolio de Productos

## Banca De Negocios Empresariales

### Financiamiento

Línea de crédito comercial  
Préstamos Comerciales  
Descuento de Facturas Comerciales (Factoring)  
Arrendamiento Financiero (Leasing)  
Flexilínea  
Línea Bimoneda  
Línea Financiamiento Internacional (LFI)

### Depósitos E Inversiones

Cuentas Corriente Comercial  
Cuenta Corriente Remunerada Comercial  
Cuenta Comercial de Ahorro en Pesos  
Cuenta Comercial de Ahorro en Dólares  
Cuenta Comercial de Ahorro en Euros  
Certificados de depósitos en USD y DOP

### Negocios Especializados - Gestión De Efectivo

Productos y Servicios de recaudo  
Depósito Seguro  
Depósito Identificado  
Recaudos referenciados  
Recaudo electrónico (Depósitos Afiliados).  
Productos y Servicios de pagos  
Pago de impuestos y servicios.  
Pagos de nómina.  
Pagos a productos propios, terceros en BSC y otros bancos  
Pagos a Suplidores  
Tarjeta de Crédito Visa Empresarial  
Tarjeta de Crédito Visa Flotilla-Full Car Empresarial

### Servicios de Información

Estado de cuenta electrónicos  
Histórico de transacciones  
Histórico de comprobantes de pagos y/o transferencias  
Generación de comprobantes fiscales (NCF)  
Auditoria por usuarios y tipos de transacciones

### División Internacional

PRE (Pre-Export Finance)  
Exporta y cobra  
PIF (Post-Import Finance)  
Cartas de Crédito de Importación y Exportación  
Cobranzas avaladas  
Garantías  
Transferencias internacionales

### Accesos

Teléfono: 809-726-1000 y 809-200-0220, desde el interior sin cargos.  
Bancanet: [www.bsc.com.do](http://www.bsc.com.do)  
Red de cajeros automáticos Santa Cruz  
Red de subagentes bancarios

## Banca de Negocios Personales

### Productos

Cuentas de Ahorro en pesos  
Cuenta de Ahorro en dólares  
Cuenta Corriente estándar  
Cuenta Corriente remunerada  
Certificados financieros en pesos  
Certificados financieros en dólares  
Préstamos Personales  
Préstamos Fáciles  
Préstamos de Vehículos  
Préstamos Hipotecarios  
Tarjeta de Débito Cooperativa El Progreso  
Tarjeta de Débito Cooperativa La Telefónica  
Tarjetas de Débito Clásica, Gold y Platinum  
Tarjetas de Crédito Visa Clásica, Gold, Platinum, Infinite  
Tarjetas de Crédito para combustible "Full Car"  
Tarjeta de Crédito Cecomsa  
Tarjeta Multicrédito-Crédito diferido  
Tarjeta de Crédito Joven

### Servicios

Mercado libre de divisas  
Transferencias Internacionales  
Cheques de administración  
Certificación e cheques  
Pago de servicios

### Accesos

Teléfono: 809-726-1000 y 809-200-0220, desde el interior sin cargos.  
Bancanet: [www.bsc.com.do](http://www.bsc.com.do)  
Red de cajeros automáticos Santa Cruz  
Red de subagentes bancarios

## Mi Negocio

### Productos

Cuentas de ahorro en pesos  
Cuentas de ahorro en dólares  
Cuentas de ahorro en euros  
Cuenta Corriente estándar  
Cuenta Corriente remunerada  
Certificados financieros en pesos  
Certificados financieros en dólares  
Préstamos comerciales  
Líneas de crédito en RD\$ y US\$  
Línea LFI  
Flexilínea  
Leasing  
Factoring  
Confirming  
Nómina electrónica  
Tarjeta de Crédito Empresarial  
Tarjeta de Crédito para combustible Full Car-Empresarial

### Servicios

Mercado libre de divisas  
Transferencias internacionales  
Cheques de administración en RD\$ y US\$  
Certificación de cheques  
Pago de servicios

## Consejo de Directores

**FAUSTO ARTURO PIMENTEL PEÑA**  
Presidente

**FERNANDO ROSARIO**  
Vicepresidente

**FAUSTO ARMANDO PIMENTEL PEÑA**  
Secretario

**SILVINO PICHARDO**  
Director

**LUIS EMILIO PAPTERRA**  
Director

**LEONARDO HINCAPIÉ**  
Director

**FAUSTO ARIEL PIMENTEL PEÑA**  
Director

## Principales Ejecutivos

**RAFAEL JIMINIÁN**  
Vicepresidente  
Ejecutivo de Negocios

**EDUARDO MARRERO**  
Vicepresidente Senior  
de Banca Empresa

**ARMAND TOONEN**  
Vicepresidente Desarrollo  
de Negocios

**MARIBEL CONTRERAS**  
Vicepresidente Gestión  
Integral de Riesgos

**YOLANDA VALDEZ**  
Vicepresidente  
Corporativo

**VILDANIA PEÑA**  
Vicepresidente  
de Operaciones

**MARCELO RIVAS**  
Vicepresidente de  
Tecnología de la Información

**MARÍA DEL PILAR PERALTA**  
Vicepresidente de  
Experiencia Colaborador

**MANUEL MARTÍNEZ**  
Vicepresidente  
de Tesorería

**RAFAEL REYES**  
Vicepresidente  
de Auditoría Interna

**YOVANNY ARIAS**  
2da Vicepresidenta  
de Finanzas

**OMAR BAIRAN**  
Vicepresidente  
Consultoría Jurídica

**INGRID DEBES**  
Vicepresidente de Comunicación  
Corporativa y RRPP

**SUSANA LÓPEZ**  
2da Vicepresidenta  
de internacional

**DEBORAH HURTADO**  
2da Vicepresidenta  
de Administrativo

**RAMÓN ENRIQUE GUZMÁN**  
Vicepresidente  
Cumplimiento PLAFT



**Yovanny  
Arias**  
2DA. VICEPRESIDENTA  
DE FINANZAS

# **Informe de los Auditores Independientes y Estados Financieros sobre Base Regulada**

31 de diciembre del 2019



PwC REPÚBLICA DOMINICANA, PRICEWATERHOUSE COOPERS, AVE. LOPE DE VEGA #29, EDIFICIO NOVO-CENTRO, PISO PwC,  
APARTADO POSTAL 1286, SANTO DOMINGO, REPÚBLICA DOMINICANA TELÉFONO (809) 567-7741, TELEFAX (809) 541-1210, RNC 1-01-015162

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

### A los Accionistas y Consejo de Directores de Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.

#### Opinión

Hemos auditado los estados financieros del Banco Múltiple Santa Cruz, S. A. (en adelante “el Banco”), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2019, y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera del Banco Múltiple Santa Cruz, S. A. al 31 de diciembre de 2019, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en la Nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

#### Fundamento de la opinión

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

#### Asunto clave de auditoría

El asunto clave de auditoría es aquel asunto que, a nuestro juicio profesional, fue de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del año actual. Este asunto ha sido tratado en el contexto de la auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión de auditoría sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre este asunto.

#### Asunto clave de auditoría

##### *Provisión para créditos*

Al 31 de diciembre de 2019, la cartera de créditos ascendía a RD\$31,609 millones y la provisión correspondiente ascendía a RD\$1,081 millones.

Consideramos a la provisión para créditos como un área de énfasis en nuestra auditoría debido al uso de juicios, magnitud de la cartera y complejidad en el mecanismo de su determinación por la Administración del Banco, basada en el Reglamento de Evaluación de Activos (en adelante “REA”) aprobado por la Junta Monetaria, instructivos y disposiciones regulatorias relacionadas, que establecen el procedimiento para la evaluación y constitución de la provisión para créditos.

La provisión para créditos se determina principalmente con base en la clasificación de riesgo del deudor, según se resume a continuación:

- Mayores deudores comerciales: Se basa en un análisis categorizado del deudor en función de su capacidad y comportamiento de pago, y riesgo país.
- Medianos deudores comerciales: Se basa en el comportamiento de pago ajustado conforme a una evaluación simplificada considerando las pérdidas operativas con relación al patrimonio ajustado del deudor.
- Menores deudores comerciales, créditos de consumo e hipotecarios: Se determina con base en los días de morosidad.

Las garantías que respaldan los créditos otorgados son consideradas como un elemento secundario para el cómputo de la cobertura de la provisión con base en un monto admisible establecido.

*(Véase más detalle en las Notas 2, 7 y 12 relacionadas con cartera de créditos y provisión para créditos)*

#### Forma en la cual nuestra auditoría abordó el asunto

Los principales procedimientos de auditoría aplicados consistieron en una combinación de pruebas de controles y sustantivas, que se resumen a continuación:

- Entendimos y evaluamos el diseño y probamos la efectividad de los controles claves sobre el proceso transaccional de los créditos y la evaluación realizada por el Banco para determinar la clasificación de riesgo del deudor.
- Con base en una muestra de mayores deudores comerciales, verificamos su clasificación de riesgo con base en su capacidad y comportamiento de pago, y riesgo país. En adición, comparamos las clasificaciones de riesgo de la muestra seleccionada asignada por el Banco con la alineación del deudor en todo el sistema financiero de la República Dominicana.
- Con base en una muestra de medianos deudores comerciales, verificamos su clasificación de riesgo en base a su comportamiento de pago y sus pérdidas operativas. En adición, para la verificación del comportamiento de pago, comparamos con la información del sistema financiero relacionada a los días de morosidad del deudor.
- Ejecutamos un recómputo del monto de garantías admisibles, sobre muestras selectivas de deudores comerciales, de acuerdo con los criterios de admisibilidad y los porcentajes de descuento establecidos por el REA. Además, verificamos que las garantías estén respaldadas por informes de tasadores independientes que cumplan los requisitos establecidos por la Superintendencia de Bancos, y que estén vigentes.
- Para una muestra de menores deudores comerciales, créditos de consumo e hipotecarios, verificamos la clasificación de riesgo con base en los días de morosidad.
- Ejecutamos un recálculo aritmético de la provisión para el total de los créditos, incluyendo rendimientos por cobrar, considerando los porcentajes aplicables a cada categoría de riesgo y el nivel de admisibilidad de la garantía para los créditos garantizados.
- Indagamos con la gerencia del Banco y evaluamos las bases utilizadas por el área de riesgo sobre el modelo de riesgo en que se basa el Banco para mantener provisiones anticíclicas permitidas por la Superintendencia de Bancos, el cual incluye la experiencia previa de eventos pasados para hacer frente a posibles pérdidas futuras de la cartera de créditos y el comportamiento de la misma.

#### Otro asunto

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

#### Otra información

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos

y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la anulación del control interno.

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría, sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros 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 futuras 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 en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

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

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

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

C.P.A.: Omar Del Orbe  
No. de registro en el ICPARD: 012315  
Socio a cargo de la auditoría

13 de marzo de 2020

**Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.**Estados Financieros sobre Base Regulada  
31 de Diciembre de 2019 y 2018**Balance General**

(Valores en RD\$)

|  | Al 31 de Diciembre de        |                              |
|--|------------------------------|------------------------------|
|  | 2019                         | 2018                         |
| <b>ACTIVOS</b>   |                              |                              |
| <b>Fondos disponibles (Nota 4)</b>                                 |                              |                              |
| Caja   | 2,644,665,732                | 3,419,976,596                |
| Banco Central  | 8,880,711,050                | 7,685,560,738                |
| Bancos del país  | 20,335,731                   | 610,317,718                  |
| Bancos del extranjero  | 1,501,152,854                | 3,000,576,369                |
| Otras disponibilidades   | 69,948,849                   | 133,640,638                  |
|  | <u>13,116,814,216</u>        | <u>14,850,072,059</u>        |
| <b>Inversiones (Notas 6 y 12)</b>                                  |                              |                              |
| Otras inversiones en instrumentos de deuda                         | 24,668,144,130               | 16,108,565,949               |
| Rendimientos por cobrar  | 326,573,136                  | 253,870,008                  |
| Provisión para inversiones   | (7,921,951)                  | (19,903,854)                 |
|  | <u>24,986,795,315</u>        | <u>16,342,532,103</u>        |
| <b>Cartera de créditos (Notas 7 y 12)</b>                          |                              |                              |
| Vigente  | 30,825,656,083               | 24,347,722,570               |
| Reestructurada   | 113,465,437                  | 159,562,883                  |
| Vencida  | 406,297,396                  | 288,408,862                  |
| Cobranza judicial  | 38,731,370                   | 226,495,188                  |
| Rendimientos por cobrar  | 225,654,711                  | 191,986,849                  |
| Provisión para créditos  | (1,080,775,650)              | (1,014,085,307)              |
|  | <u>30,529,029,347</u>        | <u>24,200,091,045</u>        |
| <b>Cuentas por cobrar (Nota 8)</b>                                 | 328,999,733                  | 344,094,738                  |
| <b>Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 9 y 12)</b> |                              |                              |
| Bienes recibidos en recuperación de créditos                       | 171,430,293                  | 308,559,112                  |
| Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos        | (147,351,091)                | (196,349,501)                |
|  | <u>24,079,202</u>            | <u>112,209,611</u>           |
| <b>Inversiones en acciones</b>                                     |                              |                              |
| Inversiones en acciones  | 2,485,188                    | 2,414,023                    |
| Provisión por inversión en acciones                                | (24,852)                     | (24,140)                     |
|  | <u>2,460,336</u>             | <u>2,389,883</u>             |
| <b>Propiedades, muebles y equipo (Nota 10)</b>                     |                              |                              |
| Propiedades, muebles y equipo                                      | 1,920,463,222                | 1,565,437,966                |
| Depreciación acumulada   | (850,368,304)                | (751,336,634)                |
|  | <u>1,070,094,918</u>         | <u>814,101,332</u>           |
| <b>Otros activos (Nota 11)</b>                                     |                              |                              |
| Cargos diferidos   | 341,053,077                  | 240,752,073                  |
| Intangibles  | 47,190,268                   | 42,001,067                   |
| Activos diversos   | 80,424,308                   | 69,674,994                   |
| Amortización acumulada   | (37,134,946)                 | (33,837,373)                 |
|  | <u>431,532,707</u>           | <u>318,590,761</u>           |
| <b>TOTAL DE ACTIVOS</b>  | <b><u>70,489,805,774</u></b> | <b><u>56,984,081,532</u></b> |
| Cuentas contingentes (Nota 22)                                     | 9,958,920,977                | 7,610,268,131                |
| Cuentas de orden (Nota 33)   | 66,468,506,533               | 47,119,606,375               |

**Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.**Estados Financieros sobre Base Regulada  
31 de Diciembre de 2019 y 2018**Balance General**

(Valores en RD\$)

|   | Al 31 de Diciembre de        |                              |
|---|------------------------------|------------------------------|
|   | 2019                         | 2018                         |
| <b>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</b>  |                              |                              |
| <b>PASIVOS</b>  |                              |                              |
| Obligaciones con el público (Nota 13)   |                              |                              |
| A la vista  | 4,707,976,471                | 4,091,672,228                |
| De ahorro   | 15,146,966,777               | 12,157,841,194               |
| A plazo   | 12,322,941,461               | 9,669,158,473                |
| Intereses por pagar   | 34,534                       | 16,071                       |
|   | <u>32,177,919,243</u>        | <u>25,918,687,966</u>        |
| <b>Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 14)</b> |                              |                              |
| De instituciones financieras del país   | 4,302,177,743                | 2,508,945,750                |
| <b>Fondos tomados a préstamo (Nota 15)</b>                                      |                              |                              |
| De instituciones financieras del exterior                                       | 1,402,442,192                | 212,499,817                  |
| Intereses por pagar   | 11,433,759                   | 76,379                       |
|   | <u>1,413,875,951</u>         | <u>212,576,196</u>           |
| <b>Valores en circulación (Nota 16)</b>   |                              |                              |
| Títulos y valores   | 24,342,803,507               | 22,221,266,847               |
| Intereses por pagar   | 2,146,133                    | 1,063,903                    |
|   | <u>24,344,949,640</u>        | <u>22,222,330,750</u>        |
| <b>Otros pasivos (Nota 17)</b>  | 994,971,249                  | 736,635,337                  |
| <b>Obligaciones subordinadas (Nota 18)</b>                                      |                              |                              |
| Deudas subordinadas   | 1,500,000,000                | 500,000,000                  |
| Intereses por pagar   | 39,752,860                   | 15,506,507                   |
|   | <u>1,539,752,860</u>         | <u>515,506,507</u>           |
| <b>TOTAL DE PASIVOS</b>   | <b><u>64,773,646,686</u></b> | <b><u>52,114,682,506</u></b> |
| <b>PATRIMONIO NETO (Nota 20)</b>  |                              |                              |
| Capital pagado  | 4,407,206,160                | 3,692,752,680                |
| Otras reservas patrimoniales  | 302,012,308                  | 254,674,305                  |
| Superávit por revaluación   | 107,517,301                  | 107,517,301                  |
| Resultados acumulados de ejercicios anteriores                                  | 1,260                        | 1,224                        |
| Resultado del ejercicio   | 899,422,059                  | 814,453,516                  |
|   | <u>5,716,159,088</u>         | <u>4,869,399,026</u>         |
| <b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>  | <b><u>5,716,159,088</u></b>  | <b><u>4,869,399,026</u></b>  |
| <b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</b>  | <b><u>70,489,805,774</u></b> | <b><u>56,984,081,532</u></b> |
| Cuentas contingentes (Nota 22)  | 9,958,920,977                | 7,610,268,131                |
| Cuentas de orden (Nota 33)  | 66,468,506,533               | 47,119,606,375               |

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

**Fausto Arturo Pimentel Peña**  
Presidente Ejecutivo**Yovanny Margarita Arias Núñez**  
2do Vicepresidente de Finanzas**Anthony Méndez**  
Gerente de Contabilidad

**Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.**Estados Financieros sobre Base Regulada  
31 de Diciembre de 2019 y 2018**Estado de Resultados**

(Valores en RD\$)

|  | Año Terminado al<br>31 de Diciembre de |                           |
|--|--|---------------------------|
|  | 2019                                   | 2018                      |
| <b>Ingresos financieros (Nota 23)</b>              |  |                           |
| Intereses y comisiones por créditos                | 3,820,304,551                          | 3,121,664,874             |
| Intereses por inversiones                          | 1,476,622,734                          | 1,262,382,732             |
| Ganancia por inversiones                           | <u>722,432,522</u>                     | <u>1,009,194,949</u>      |
|  | 6,019,359,807                          | 5,393,242,555             |
| <b>Gastos financieros (Nota 23)</b>                |  |                           |
| Intereses por captaciones                          | (2,233,508,873)                        | (1,890,992,601)           |
| Pérdida por inversiones                            | (255,711,111)                          | (224,957,854)             |
| Intereses y comisiones por financiamientos         | <u>(41,373,986)</u>                    | <u>(26,621,343)</u>       |
|  | (2,530,593,970)                        | (2,142,571,798)           |
| <b>Margen financiero bruto</b>                     | <u>3,488,765,837</u>                   | <u>3,250,670,757</u>      |
| Provisiones para cartera de créditos (Nota 12)     | (636,867,577)                          | (713,699,849)             |
| <b>Margen financiero neto</b>                      | <u>2,851,898,260</u>                   | <u>2,536,970,908</u>      |
| <b>Ingresos (gastos) por diferencias de cambio</b> | <u>(187,707,489)</u>                   | <u>(84,795,739)</u>       |
| <b>Otros ingresos operacionales (Nota 24)</b>      |  |                           |
| Comisiones por servicios                           | 856,170,709                            | 806,980,003               |
| Comisiones por cambio                              | 698,049,250                            | 554,923,073               |
| Ingresos diversos                                  | <u>184,759,514</u>                     | <u>155,876,885</u>        |
|  | 1,738,979,473                          | 1,517,779,961             |
| <b>Otros gastos operacionales (Nota 24)</b>        |  |                           |
| Comisiones por servicios                           | (201,379,874)                          | (184,643,668)             |
| Gastos diversos                                    | <u>(261,315,613)</u>                   | <u>(309,347,446)</u>      |
|  | (462,695,487)                          | (493,991,114)             |
| <b>Gastos operativos</b>                           |  |                           |
| Sueldos y compensaciones al personal (Nota 26)     | (1,822,932,430)                        | (1,556,224,728)           |
| Servicios de terceros                              | (319,632,022)                          | (232,180,360)             |
| Depreciación y amortización                        | (115,880,002)                          | (112,488,368)             |
| Otras provisiones                                  | (48,838,727)                           | (69,756,412)              |
| Otros gastos (Nota 27)                             | <u>(938,101,885)</u>                   | <u>(805,896,646)</u>      |
|  | (3,245,385,066)                        | (2,776,546,514)           |
| <b>Resultado operacional</b>                       | <u>695,089,691</u>                     | <u>699,417,502</u>        |
| <b>Otros ingresos (gastos) (Nota 25)</b>           |  |                           |
| Otros ingresos                                     | 301,519,153                            | 247,427,579               |
| Otros gastos                                       | <u>(51,476,467)</u>                    | <u>(61,621,123)</u>       |
|  | 250,042,686                            | 185,806,456               |
| <b>Resultado antes de impuesto sobre la renta</b>  | 945,132,377                            | 885,223,958               |
| Impuesto sobre la renta (Nota 19)                  | <u>1,627,685</u>                       | <u>(27,904,468)</u>       |
| <b>Resultado del ejercicio</b>                     | <u><b>946,760,062</b></u>              | <u><b>857,319,490</b></u> |

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

**Fausto Arturo Pimentel Peña**  
Presidente Ejecutivo**Yovanny Margarita Arias Núñez**  
2do Vicepresidente de Finanzas**Anthony Méndez**  
Gerente de Contabilidad**Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.**Estados Financieros sobre Base Regulada  
31 de Diciembre de 2019 y 2018**Estado de Flujos de Efectivo**

(Valores en RD\$)

|  | Año Terminado al<br>31 de Diciembre de |                              |
|--|--|------------------------------|
|  | 2019                                   | 2018                         |
| <b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>                        |  |                              |
| Intereses y comisiones cobrados por créditos                         | 3,786,636,689                          | 3,115,336,436                |
| Otros ingresos financieros cobrados                                  | 2,126,352,128                          | 2,161,523,589                |
| Otros ingresos operacionales cobrados                                | 1,541,352,945                          | 1,434,763,591                |
| Intereses pagados por captaciones                                    | (2,208,161,827)                        | (1,892,098,429)              |
| Intereses y comisiones pagados por financiamientos                   | (30,016,606)                           | (35,250,837)                 |
| Gastos generales y administrativos pagados                           | (2,983,166,310)                        | (2,507,790,043)              |
| Otros gastos operacionales pagados                                   | (462,695,487)                          | (493,991,114)                |
| Impuesto sobre la renta pagado                                       | (40,614,675)                           | (32,087,487)                 |
| Cobros (pagos) diversos por actividades de operación                 | <u>34,337,506</u>                      | <u>(131,443,165)</u>         |
| <b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>       | <u>1,764,024,363</u>                   | <u>1,618,962,541</u>         |
| <b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>                        |  |                              |
| Interbancarios otorgados   | (1,930,000,000)                        | (1,725,000,000)              |
| Interbancarios cobrados  | 1,930,000,000                          | 1,725,000,000                |
| Disminución (aumento) neto en inversiones                            | (8,528,513,610)                        | 525,017,139                  |
| Créditos otorgados   | (46,921,902,598)                       | (28,495,207,780)             |
| Créditos cobrados  | 39,961,339,502                         | 23,746,633,875               |
| Adquisición de propiedades, muebles y equipo                         | (372,620,742)                          | (101,411,026)                |
| Producto de la venta de propiedades, muebles y equipo                | 4,069,552                              | 9,444,557                    |
| Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos | <u>109,033,100</u>                     | <u>32,542,376</u>            |
| <b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>           | <u>(15,748,594,796)</u>                | <u>(4,282,980,859)</u>       |
| <b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>                   |  |                              |
| Captaciones recibidas  | 564,985,536,389                        | 422,437,416,068              |
| Devolución de captaciones  | (554,811,554,922)                      | (414,309,702,230)            |
| Interbancarios tomados   | 250,000,000                            | -                            |
| Interbancarios pagados   | (250,000,000)                          | -                            |
| Operaciones de deuda subordinada                                     | 1,000,000,000                          | -                            |
| Operaciones de fondos tomados a préstamo                             | 2,734,791,023                          | -                            |
| Operaciones de fondos pagados  | (1,557,459,900)                        | (931,475,076)                |
| Dividendos pagados   | <u>(100,000,000)</u>                   | <u>(100,000,000)</u>         |
| <b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>  | <u>12,251,312,590</u>                  | <u>7,096,238,762</u>         |
| <b>(DISMINUCION) AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO</b>                     | <u>(1,733,257,843)</u>                 | <u>4,432,220,444</u>         |
| <b>EFFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO</b>                             | <u>14,850,072,059</u>                  | <u>10,417,851,615</u>        |
| <b>EFFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO</b>                              | <u><b>13,116,814,216</b></u>           | <u><b>14,850,072,059</b></u> |

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

**Fausto Arturo Pimentel Peña**  
Presidente Ejecutivo**Yovanny Margarita Arias Núñez**  
2do Vicepresidente de Finanzas**Anthony Méndez**  
Gerente de Contabilidad

**Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.**Estados Financieros sobre Base Regulada  
31 de Diciembre de 2019 y 2018**Estado de Flujos de Efectivo**  
(Valores en RD\$)

|  | Año Terminado al<br>31 de Diciembre de |                      |
|--|--|----------------------|
|  | 2019                                   | 2018                 |
| <b>Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>        |  |                      |
| Resultado del ejercicio  | 946,760,062                            | 857,319,490          |
| <b>Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:</b> |  |                      |
| Provisiones:   |  |                      |
| Cartera de créditos  | 636,867,577                            | 713,699,849          |
| Rendimientos por cobrar  | 36,148,322                             | 53,322,828           |
| Otras provisiones  | 12,690,405                             | 16,447,447           |
| Depreciación y amortización  | 115,880,002                            | 112,488,370          |
| Beneficios al personal y otros relativos   | 97,500,028                             | 86,497,826           |
| Impuesto sobre la renta  | (6,143,733)                            | 75,389,667           |
| Impuesto sobre la renta diferido, neto   | 4,516,048                              | (47,485,199)         |
| Provisión para litigios  | 102,151                                | 102,151              |
| Intereses por pagar de deuda subordinada   | 39,752,860                             | 15,506,507           |
| Efectos de fluctuación cambiaria, neta   | (9,919,040)                            | 1,779,369            |
| Ganancia en venta de propiedades, muebles y equipo   | (24,825)                               | (288,358)            |
| Ganancia neta en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos   | (10,368,700)                           | (3,461,000)          |
| Incobrabilidad de cuentas por cobrar   | 19,285,591                             | 31,746,671           |
| Provisión para programa de fidelidad de clientes   | 30,720,546                             | 26,282,994           |
| Cambios netos en activos y pasivos:  |  |                      |
| Rendimientos por cobrar  | (147,753,668)                          | (156,906,240)        |
| Cuentas por cobrar   | (4,190,586)                            | (138,785,725)        |
| Cargos diferidos   | (87,972,370)                           | (30,249,600)         |
| Activos diversos   | (15,938,515)                           | (5,098,143)          |
| Intereses por pagar  | (3,048,434)                            | (25,241,829)         |
| Otros pasivos  | 109,160,642                            | 35,895,466           |
| <b>Total de ajustes</b>  | <b>817,264,301</b>                     | <b>761,643,051</b>   |
| <b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>   | <b>1,764,024,363</b>                   | <b>1,618,962,541</b> |

**Revelación de transacciones no monetarias en Nota 32.**

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Fausto Arturo Pimentel Peña  
Presidente EjecutivoYovanny Margarita Arias Núñez  
2do Vicepresidente de FinanzasAnthony Méndez  
Gerente de Contabilidad**Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.**Estados Financieros sobre Base Regulada  
31 de Diciembre de 2019 y 2018**Estado de Cambios en el Patrimonio Neto**  
(Valores en RD\$)

|  | Capital Pagado | Otras Reservas Patrimoniales | Superávit por Revaluación | Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores | Resultados del Ejercicio | Total Patrimonio |
|--|----------------|------------------------------|---------------------------|--|--------------------------|------------------|
|  |                |                              |                           |  |                          |                  |
| Saldos al 1 de enero de 2018           | 3,102,922,080  | 211,808,331                  | 107,517,301               | 1,295  | 689,830,529              | 4,112,079,536    |
| Transferencia a resultados acumulados  |                |                              |                           | 689,830,529                                    | (689,830,529)            |                  |
| Dividendos pagados en (Nota 20):       |                |                              |                           |  |                          |                  |
| Efectivo                               |                |                              |                           | (100,000,000)                                  |                          | (100,000,000)    |
| Acciones                               | 589,830,600    |                              |                           | (589,830,600)                                  |                          |                  |
| Resultado del ejercicio                |                |                              |                           |  | 857,319,490              | 857,319,490      |
| Transferencia a otras reservas         |                | 42,865,974                   |                           |  | (42,865,974)             |                  |
| Saldos al 31 de diciembre de 2018      | 3,692,752,680  | 254,674,305                  | 107,517,301               | 1,224  | 814,453,516              | 4,869,399,026    |
| Transferencia de resultados acumulados |                |                              |                           | 814,453,516                                    | (814,453,516)            |                  |
| Dividendos pagados en (Nota 20):       |                |                              |                           |  |                          |                  |
| Efectivo                               |                |                              |                           | (100,000,000)                                  |                          | (100,000,000)    |
| Acciones                               | 714,453,480    |                              |                           | (714,453,480)                                  |                          |                  |
| Resultado del ejercicio                |                |                              |                           |  | 946,760,062              | 946,760,062      |
| Transferencia a otras reservas         |                | 47,338,003                   |                           |  | (47,338,003)             |                  |
| Saldos al 31 de diciembre de 2019      | 4,407,206,160  | 302,012,308                  | 107,517,301               | 1,260  | 899,422,059              | 5,716,159,088    |

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Fausto Arturo Pimentel Peña  
Presidente EjecutivoYovanny Margarita Arias Núñez  
2do Vicepresidente de FinanzasAnthony Méndez  
Gerente de Contabilidad

## 1. Entidad

El Banco Múltiple Santa Cruz, S. A. (en adelante “Banco” o “Banco Santa Cruz”) se constituyó en el año 1983 bajo la denominación de Inversiones Santa Cruz, S. A., cambiando su razón social en 2004 por Banco Múltiple Santa Cruz, S. A. El Banco ofrece servicios múltiples bancarios a las empresas de propiedad privada y público en general. Sus principales actividades son las de préstamos, inversión, captación de depósitos y financiamientos y operaciones de divisas.

La administración general del Banco tiene sede en la Avenida Lope de Vega No. 21, Santo Domingo.

El detalle de los principales funcionarios es:

| Nombre                             | Posición   |
|------------------------------------|--|
| Fausto Arturo Pimentel Peña        | Presidente Ejecutivo   |
| Rafael Jiminián Castillo           | Vicepresidente Ejecutivo de Banca Persona                        |
| Eduardo Marrero                    | Vicepresidente Senior de Banca Empresa                           |
| Vildania Núñez Garrido             | Vicepresidente Senior de Operaciones                             |
| Yolanda Valdez Brea                | Vicepresidente Corporativo                                       |
| Rafael Reyes                       | Vicepresidente de Auditoría Interna                              |
| María Del Pilar Peralta Brito      | Vicepresidente de Experiencia Colaborador                        |
| Manuel Martínez Ortega             | Vicepresidente de Tesorería                                      |
| Ingrid María Debes Dargam          | Vicepresidente de Relaciones Públicas y Comunicación Corporativa |
| Marcelo Rivas Vilches              | Vicepresidente de Tecnología de la Información                   |
| Rita Elizabeth Pérez Jaquez        | Vicepresidente de Centro de Operaciones                          |
| Omar de Jesús Bairan García        | Vicepresidente de Consultoría Jurídica                           |
| Martinus Anne Toonen               | Vicepresidente de Desarrollo de Negocios                         |
| Maribel Concepción Hidalgo         | Vicepresidente de Gestión Integral de Riesgos                    |
| Geisel Núñez Ventura               | Vicepresidente de Administración de Crédito                      |
| Ramón Enrique Guzmán Feliz         | Vicepresidente de Cumplimiento PLAFT                             |
| Nelson Miguel Guerrero Castellanos | Vicepresidente de Negocios Banca Institucional                   |
| Yovanny Margarita Arias Núñez      | 2do Vicepresidente de Finanzas                                   |
| Noemí Susana López Rodríguez       | 2do Vicepresidente de Internacional                              |
| Junior José Rafael Valdez Tavárez  | 2do Vicepresidente de Mesa de Divisas                            |
| Nelly Mariana Carias Guizado       | 2do Vicepresidente de Mesa de Divisas                            |
| Deborah Isabel Hurtado Pellerano   | 2do Vicepresidente Administrativo                                |
| Luis Ernesto Beiro Valdez          | 2do Vicepresidente de Banca Empresa                              |
| Primitivo Antonio Ramírez Abreu    | 2do Vicepresidente de Banca Empresa                              |
| Ricardo Antonio Méndez Ynoa        | 2do Vicepresidente de Banca Persona                              |
| Juan de Dios González Tejada       | 2do Vicepresidente de Banca Persona                              |
| Luis Vásquez Bautista              | 2do Vicepresidente de Negocios Electrónicos y Personales         |
| Ardeimy Francisco Combes Molina    | 2do Vicepresidente de Desarrollo y Programación                  |
| Edwin Rafael Reyes Hernández       | 2do Vicepresidente de Auditoría Interna de TI                    |
| Pedro Pérez Martínez               | 2do Vicepresidente de Infraestructura TI                         |
| Carlos Francisco Rodríguez Gómez   | 2do Vicepresidente de Riesgo de Crédito                          |
| Margarita María Clara Sbriz Zeitun | 2do Vicepresidente de Ejecución de Operaciones                   |
| Soraya Margarita Lora Caban        | 2do Vicepresidente de Mantenimiento de Operaciones               |
| Kelvin Alexander Pimentel Vitiello | 2do Vicepresidente de Banca Empresa                              |
| Owen Samuel Richardson Matos       | 2do Vicepresidente de Banca Empresa                              |
| Alexandra Feliz Martínez           | 2do Vicepresidente de Mesa de Dinero                             |

| Nombre                   | Posición  |
|--------------------------|---|
| Yudit María López        | 2do Vicepresidente de Riesgos Tecnológicos                |
| Amiris Camilo Veras      | 2do Vicepresidente Oficina Gestión Estratégica y Proyecto |
| Bredis Aracena Alcántara | 2do Vicepresidente de Calidad y Procesos                  |
| Francisco Domínguez Lama | 2do Vicepresidente Mesa de Inversiones                    |
| Ilaya Cornivel Romero    | 2do Vicepresidente Inteligencia de Negocios               |
| Jisell Ferreras Ramírez  | 2do Vicepresidente de Canales Electrónicos                |
| Mitsuteru Nishio Nishio  | 2do Vicepresidente de Digitalización                      |
| Neffe Pérez Poueriet     | 2do Vicepresidente Información Inteligencia de Riesgos    |
| Pavel Peña Valdez        | 2do Vicepresidente Negocios Especializados Banca Empresa  |
| Raymir Abreu Peña        | 2do Vicepresidente Riesgos No Financieros                 |
| Wendy Salcedo Subero     | 2do Vicepresidente de Inversiones                         |

El Banco se rige por la Ley Monetaria y Financiera y sus reglamentos, las resoluciones de la Junta Monetaria de la República Dominicana y las circulares de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

El detalle de la cantidad de oficinas, subagentes bancarios y cajeros automáticos es:

| Ubicación         | 2019         |                      |                     | 2018         |                      |                     |
|-------------------|--------------|----------------------|---------------------|--------------|----------------------|---------------------|
|                   | Oficinas (*) | Subagentes Bancarios | Cajeros Automáticos | Oficinas (*) | Subagentes Bancarios | Cajeros Automáticos |
| Santo Domingo     | 17           | 14                   | 26                  | 15           | 15                   | 25                  |
| Santiago          | 8            | 15                   | 18                  | 8            | 8                    | 17                  |
| Interior del país | 12           | 43                   | 21                  | 11           | 29                   | 20                  |
|                   | <u>37</u>    | <u>72</u>            | <u>65</u>           | <u>34</u>    | <u>52</u>            | <u>62</u>           |

(\*) Corresponde a oficina principal y sucursales.

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

Los estados financieros fueron aprobados para su emisión el 13 de marzo de 2019 por la Administración del Banco.

## 2. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

### Bases Contables y de Preparación de los Estados Financieros

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

Los estados financieros del Banco están preparados con base en el costo histórico, excepto por algunos terrenos y edificios presentados a su valor revaluado.

#### Diferencias con Normas Internacionales de Información Financiera

Las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF") en algunos aspectos. Se resumen a continuación ciertas diferencias:

- i) De acuerdo con lo requerido por la Superintendencia de Bancos, la provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado con base en una evaluación de riesgos realizada por el Banco siguiendo lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos (en adelante "REA"). Los niveles de provisiones para los créditos comerciales denominados mayores y medianos deudores se miden de conformidad a la clasificación asignada a cada crédito y para los créditos comerciales denominados menores deudores, créditos de consumo e hipotecarios, con base en los días de atraso. La evaluación para los mayores y medianos deudores comerciales incluye la documentación de los expedientes de crédito, considerando las cifras de los estados financieros del prestatario, el comportamiento de pago y los niveles de garantía, siguiendo los lineamientos del REA. La Superintendencia de Bancos permite la constitución de provisiones anticíclicas.

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

- ii) Las regulaciones bancarias requieren que las inversiones en acciones se valúen al costo o valor de mercado, el menor. De no existir mercado, se valúan al costo menos deterioro, debiendo evaluar la calidad y solvencia del emisor, utilizando los lineamientos del REA. Las inversiones en cuotas de participación de fondos de inversión y de fideicomiso se clasifican como inversiones en valores y se reconocen al costo amortizado de acuerdo a comunicación de la Superintendencia de Bancos. De acuerdo con las NIIF, debe determinarse si existe control o influencia significativa. De existir control deben prepararse estados financieros consolidados. De existir influencia significativa, las inversiones se reconocen bajo el método de participación en los estados financieros consolidados y al costo o al método de participación en los estados financieros individuales. En caso de no tenerse control o influencia significativa, las inversiones se registran al valor razonable.
- iii) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos que requiere provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del REA y disposiciones específicas. Las NIIF requieren las mismas consideraciones indicadas para la cartera de créditos en el literal i) anterior.
- iv) La provisión para los bienes recibidos en recuperación de créditos se determina una vez transcurridos los 120 días subsiguientes a la adjudicación u obtención de la sentencia definitiva:
- *Bienes muebles*: en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18avo mensual.
  - *Bienes inmuebles*: en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24avo mensual.
  - *Títulos valores*: sigue la base de provisión para inversiones.

Las NIIF requieren que estos activos sean provisionados cuando exista evidencia de deterioro en su valor.

- v) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son provisionados conforme a la clasificación otorgada a la cartera de créditos correlativa, y los rendimientos por cobrar con antigüedad superior a 90 días son

provisionados al 100% si son créditos comerciales, de consumo e hipotecarios y a los 60 días si son intereses por tarjetas de crédito. A partir de esos plazos se suspende el devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden. De acuerdo 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.

- vi) El Banco traduce las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha del balance general. Las NIIF requieren que los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio de contado existente a la fecha del balance general.
- vii) 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 éste.
- viii) La Superintendencia de Bancos requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse su garantía, sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las NIIF sólo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior a su valor en libros o exista deterioro del mismo.
- ix) La presentación de ciertas revelaciones de los estados financieros según las NIIF difiere de las requeridas por la Superintendencia de Bancos.
- x) De conformidad con las prácticas bancarias, los otros ingresos operacionales, tales como comisiones por renovaciones de tarjetas de crédito, operaciones de cartas de crédito y aceptaciones en circulación son reconocidas 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.
- xi) La Superintendencia de Bancos requiere que los programas de computación, mejoras a propiedad arrendada, entre otros, sean previamente autorizados por dicha Superintendencia para ser registrados como activos intangibles y se clasifiquen como bienes diversos hasta que sean autorizados. Las NIIF requieren que estas partidas sean registradas directamente como activos intangibles, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.
- xii) La Superintendencia de Bancos requiere que las inversiones colocadas a corto plazo, de alta liquidez y fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, sean clasificadas como inversiones. Las NIIF requieren que las inversiones a corto plazo, de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses sean clasificadas como equivalentes de efectivo.
- xiii) La Superintendencia de Bancos requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en valores en cuatro categorías: negociables, disponibles para la venta, mantenidas hasta su vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda. En esta última categoría se clasifican aquellas inversiones que no cotizan en un mercado activo u organizado y que no pueden ser clasificadas en las tres categorías anteriores. Las inversiones negociables y disponibles para la venta deben registrarse a su valor razonable y las inversiones mantenidas a vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda, a su costo amortizado. Las NIIF no establecen la categoría de otras inversiones en instrumentos de deuda. La NIIF 9 establece tres categorías de instrumentos de deuda: costo amortizado, valor razonable con cambios en otros resultados integrales (patrimonio) y valor razonable con cambios en resultados. Dicha clasificación depende del modelo de negocios para la gestión de los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales.

- xiv) De conformidad con las regulaciones bancarias vigentes, el Banco clasifica como actividades de inversión y de financiamiento los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las NIIF requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de los flujos de las actividades de operación. En adición, los movimientos en inversiones se muestran netos en las actividades de inversión según el regulador. Las NIIF requieren que dichos movimientos se expongan en forma separada.
- xv) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Banco debe revelar en forma cuantitativa los riesgos a los cuales está expuesto derivado de sus instrumentos financieros, tales como los riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad crediticia de los préstamos, entre otros. Las NIIF requieren divulgaciones adicionales que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación a la posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la entidad está expuesta durante el ejercicio y a la fecha de reporte y cómo la entidad maneja esos riesgos.
- xvi) La Superintendencia de Bancos establece que las operaciones de compra y venta de divisas a futuro sean reconocidas en el activo o pasivo por la diferencia entre la tasa de cambio vigente y la tasa pactada, y que el valor notional pactado se registre en cuentas de orden, y a la vez, permite que los valores de divisas vendidos al cierre del ejercicio sean divulgados como saldos en moneda extranjera en la Nota 3 a los estados financieros para fines de determinación de la posición neta en moneda extranjera. Las NIIF requieren el registro de los derivados que se incluyen en este tipo de contratos en cuentas de activos y pasivos a su valor razonable, así como también que se divulguen los activos y pasivos en moneda extranjera existentes al cierre del ejercicio.
- xvii) Las entidades de intermediación financiera determinan la vida útil estimada de las propiedades, muebles y equipo al momento de su adquisición, y registran en cuentas de orden los activos fijos que están totalmente depreciados aun cuando estén en uso. Las NIIF requieren que el valor residual y la vida útil de un activo sean revisados como mínimo al término de cada período anual, y si las expectativas difiriesen de las estimaciones previas, se contabilice el efecto como un cambio en estimado.
- xviii) La Superintendencia de Bancos permitió a los bancos de servicios múltiples la revaluación de los inmuebles para ciertos activos, basado en las Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial. Las NIIF establecen que la actualización de la revaluación debe hacerse cada vez que haya cambios significativos en el valor de dichos activos. En activos con valores muy cambiantes dicha revaluación debe realizarse anualmente y en activos con cambios insignificantes, de tres a cinco años. En adición, dichas normas indican que, si se revalúa un elemento de las propiedades, muebles y equipo, se deberá reevaluar también todos los elementos que pertenezcan a la misma clase de activos.
- xix) La Superintendencia de Bancos requiere que las entidades de intermediación financiera registren una provisión para operaciones contingentes, las cuales incluyen entre otras, garantías otorgadas, cartas de crédito emitidas no negociadas y montos no utilizados de líneas de crédito de utilización automática, con base en una clasificación de riesgo siguiendo los lineamientos del REA. Las NIIF requieren registrar la estimación de las pérdidas crediticias esperadas sobre compromisos de préstamo de forma congruente con sus expectativas de disposiciones de ese compromiso de préstamo.
- xx) Las entidades de intermediación financiera registran, a través del método de línea recta en los resultados del período en que se incurren, los pagos realizados por concepto de arrendamientos operativos en base a los períodos establecidos en los contratos correspondientes. A partir del 1 de enero de 2019 las NIIF requieren que el arrendatario reconozca los arrendamientos operativos de la forma siguiente: a) al inicio del arrendamiento en los libros del arrendatario se debe reconocer un activo por el derecho a uso del activo objeto del arrendamiento y un pasivo financiero por la obligación contraída en el arrendamiento; b) posterior al reconocimiento inicial, el activo se amortiza de manera lineal durante la vigencia del arrendamiento y el pasivo varía para reflejar los pagos realizados

por el arrendamiento y los intereses generados por el mismo; y c) en el estado de resultados, los gastos originados por el contrato de arrendamiento están compuestos por el gasto de la amortización del activo subyacente y el gasto de interés que genera el pasivo financiero contraído.

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

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

#### **Uso de Estimados**

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia haga estimaciones y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, y los montos reportados de ingresos y gastos durante el período. Los estimados se usan principalmente para contabilizar las provisiones para activos riesgosos, compensaciones a empleados y personal ejecutivo, programa de fidelidad de clientes, depreciación y amortización de activos a largo plazo, deterioro de los activos de largo plazo, impuesto sobre la renta corriente y diferido y contingencias. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

#### **Inversiones en Valores**

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

• **Negociables:** Son aquellas inversiones que el Banco tiene en posición propia, con la intención de obtener ganancias derivadas de las fluctuaciones en sus precios como participantes de mercado y que cotizan en una bolsa de valores u otro mercado organizado. Las inversiones negociables se registran a su valor razonable y los cambios en dicho valor se reconocen en el estado de resultados como una ganancia o pérdida por fluctuación de valores. Esos valores no pueden permanecer en esta categoría más de 180 días a partir de su fecha de adquisición, plazo durante el cual deben ser vendidos.

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

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

• **Otras inversiones en instrumentos de deuda:** En esta categoría se incluyen las inversiones en instrumentos de deuda que por sus características no califican para ser incluidas en las categorías anteriores y para las que no existe un mercado activo para su negociación. Estas inversiones se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. Las inversiones en el Banco Central de la República Dominicana y los títulos de deuda del Ministerio de Hacienda se clasifican en esta categoría, debido a que estos títulos no se cotizan en una bolsa de valores u otro mercado organizado Superintendencia de Bancos definió que los mismos no tienen un mercado activo.

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

#### **Provisión para Inversiones en Valores**

Para las inversiones en valores cuyo emisor sea un deudor comercial del Banco, el importe de las pérdidas esperadas por deterioro o irrecuperabilidad se determina tomando como base los criterios utilizados para la evaluación de los mayores deudores comerciales, acorde con lo establecido por el REA. Para el resto de inversiones en valores, el importe de

las pérdidas esperadas por deterioro o irrecuperabilidad se determina tomando como base las calificaciones de riesgo otorgadas por las firmas calificadoras internacionales reconocidas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana, o cualquier otra firma calificadora de reconocimiento internacional, aplicándole los porcentajes de provisión que corresponda de acuerdo a las categorías de riesgo establecidas por el REA.

Las inversiones en el Banco Central de la República Dominicana y en títulos de deuda del Ministerio de Hacienda se consideran "A" por capacidad de pago, acorde con lo establecido por el REA, y no están sujetas a requerimientos de provisión, sin embargo, se clasifican y provisionan por comportamiento de pago con base en los días de pago.

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

#### **Cartera de Créditos**

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

#### *Provisión para Cartera de Créditos*

De acuerdo con el REA la estimación para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos depende del tipo de crédito. Los créditos se subdividen en mayores deudores comerciales, medianos deudores comerciales, menores deudores comerciales, créditos de consumo e hipotecarios.

#### Tipos de provisiones

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

Las provisiones anticíclicas son aquellas que podrán constituir las entidades de intermediación financiera para hacer frente al riesgo potencial de los activos y contingencias ligado a las variaciones en el ciclo económico. Estas provisiones han sido determinadas por el Banco con base en un modelo de riesgo, el cual incluye la experiencia previa de eventos pasados y otros factores que, a criterio de la administración, ameriten el reconocimiento actual de posibles pérdidas futuras de la cartera de créditos producto de los cambios en los ciclos económicos.

#### Provisión específica

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

- a) *Mayores deudores comerciales:* Se basa en un análisis categorizado de cada deudor en función de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo país tomando en consideración la exposición total del deudor en el sistema financiero, a ser efectuado por el Banco para el 100% de su cartera de mayores deudores comerciales (sujeta a revisión por parte de la Superintendencia de Bancos), y en porcentajes específicos según la clasificación del deudor, excepto por los financiamientos directos o indirectos otorgados al Estado Dominicano que se clasifican "A" por capacidad de pago, acorde con lo establecido por el REA, y no están sujetos a requerimiento de provisión, sin embargo, se clasifican y provisionan por comportamiento de pago con base en los días de morosidad. 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.

Los mayores deudores son aquellos que tienen obligaciones consolidadas, excluyendo las contingencias, tanto en una entidad como en todo el sistema financiero, iguales o mayores a RD\$40 millones, sin importar el tipo de entidad que haya concedido el crédito. En el caso que estos deudores, producto de las amortizaciones o cancelaciones de deudas mantengan por un plazo de 90 días calendario consecutivos una deuda por debajo de RD\$40 millones, serán consideradas como medianos o menores deudores comerciales, según corresponda, de acuerdo con la Circular SB No. 004/18 del 22 de enero de 2018.

Las personas físicas o jurídicas que presenten créditos comerciales con balances adeudados que igualen o superen los RD\$25 millones, tanto a nivel individual en una entidad de intermediación financiera como consolidado en el sistema financiero, excluyendo las contingencias, por cinco 5 días o más consecutivos, serán clasificadas y publicadas por la Superintendencia de Bancos como medianos o mayores deudores comerciales, según corresponda.

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

- b) *Medianos deudores comerciales:* La clasificación se determina con base en el comportamiento de pago ajustado conforme a una evaluación simplificada considerando pérdidas operativas o netas con relación al patrimonio ajustado del deudor. Los medianos deudores comerciales son aquellos con obligaciones en el sistema financiero mayores a RD\$25 millones y menores a RD\$40 millones.
- c) *Menores deudores comerciales, créditos de consumo e hipotecarios:* Se determina con base en los días de morosidad.

#### Otras consideraciones

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

Créditos reestructurados: El Banco asigna a los créditos reestructurados una clasificación inicial no mejor de "B", tomando en cuenta la clasificación vigente al momento de reestructurar la deuda o la que surja de los días de mora del crédito al momento de reestructurar, la peor de ambas, que podrá ser modificada a una categoría de riesgo mejor dependiendo de la evolución de su pago, pudiendo llegar a la clasificación "A".

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

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

De acuerdo a lo establecido en el REA estas facilidades crediticias deben ser clasificadas "E".

Créditos en moneda extranjera clasificados D1, D2 y E, y mora mayor a 90 días: Se constituye una provisión del 100% de los ingresos generados por la diferencia positiva en la fluctuación de la moneda de dichos créditos.

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

Excesos de provisión: Los excesos en provisión para cartera de créditos y rendimientos por cobrar pueden ser revertidos cuando se produce la cancelación del crédito o mejora la clasificación de riesgo del deudor, siempre que se cumplan ciertas condiciones, debiendo notificar a la Superintendencia de Bancos; o pueden ser transferidos a otros renglones de activos riesgosos en los que el Banco presente necesidades de provisión.

#### Garantías

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

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

Las garantías se valúan al valor de mercado, es decir, su valor neto de realización, mediante tasaciones o valor asegurado por una compañía de seguro, con una antigüedad no superior de 24 meses para los bienes inmuebles, 18 meses para las maquinarias y equipos y 12 meses para los vehículos. Las garantías en títulos valores se valoran mensualmente.

#### Provisión para Rendimientos por Cobrar

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

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

#### **Propiedades, Muebles y Equipo y el Método de Depreciación Utilizado**

Las propiedades, muebles y equipo se registran al costo menos la depreciación acumulada, excepto los terrenos y edificios existentes al 31 de diciembre de 2012, los cuales fueron revaluados conforme lo permitido por las Normas

Prudenciales de Adecuación Patrimonial. Los costos de mantenimiento y las reparaciones que no mejoran o aumentan la vida útil del activo se llevan a gastos según se incurren. El costo de renovaciones y mejoras se capitaliza. Cuando los activos son retirados, su costo y depreciación acumulada se eliminan de las cuentas correspondientes y cualquier ganancia o pérdida se incluye en los resultados.

La depreciación se calcula con base en el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos. El Banco deprecia los valores revaluados a través del cargo a resultados del período con crédito a la cuenta de depreciación acumulada.

Los terrenos no se deprecian.

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

| <b>Categoría</b>                  | <b>Vida Útil Estimada</b> |
|-----------------------------------|---------------------------|
| Edificaciones                     | 20 años                   |
| Muebles y equipo                  |                           |
| Muebles y equipo                  | Entre 4 y 10 años         |
| Equipo de transporte              | 5 años                    |
| Equipo de cómputo                 | 4 años                    |
| Mejoras en propiedades arrendadas | 5 años                    |

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

#### **Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos**

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

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

#### Provisión para Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

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

|                   |   |
|-------------------|---|
| Bienes muebles:   | En un plazo de 2 años, en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18avo mensual.  |
| Bienes inmuebles: | En un plazo de 3 años, en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24avo mensual. |
| Títulos valores:  | Sigue la base de provisión para inversiones.  |

La provisión correspondiente a la cartera de créditos para deudores cuyas garantías han sido adjudicadas a favor del Banco, debe transferirse a la provisión para bienes adjudicados. La provisión de bienes adjudicados que hayan sido vendidos, puede liberarse, debiendo notificar a la Superintendencia de Bancos; o transferirse a provisiones para otros activos riesgosos.

El deterioro en el valor de los bienes adjudicados determinado por la diferencia entre el valor en libros y el valor de mercado, según tasaciones independientes, se lleva a gasto cuando se conoce.

#### **Cargos Diferidos**

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

#### **Activos Intangibles y Método de Amortización Utilizado**

Los activos intangibles corresponden a erogaciones no reconocidas totalmente como gastos del período en que se incurren, sino que su reconocimiento como tal se distribuye en períodos futuros, debido a que los beneficios que se recibirán de los mismos se extienden más allá del período en el cual se efectuaron. Dentro de este rubro se incluyen los programas de computación. Se requiere previa autorización de la Superintendencia de Bancos para el registro de partidas en las cuentas que componen los activos intangibles.

Los activos intangibles se valúan al costo, neto de su amortización acumulada mediante el método de línea recta durante una vida útil estimada de cinco años.

#### **Activos y Pasivos en Monedas Extranjeras**

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

#### **Costo de Beneficios de Empleados**

##### *Bonificación*

El Banco concede bonificaciones a sus funcionarios y empleados con base en lo estipulado por el Código Laboral y políticas de incentivos, contabilizándose el pasivo resultante con cargo a los resultados del período.

##### *Otros Beneficios*

El Banco otorga otros beneficios a sus empleados tales como vacaciones y regalía pascual de acuerdo a lo estipulado por el Código Laboral, así como también otros beneficios de acuerdo a sus políticas internas de incentivo al personal.

##### *Prestaciones Laborales*

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

##### *Plan de Pensiones*

Los funcionarios y empleados, de acuerdo con lo establecido por la Ley No. 87-01 del Sistema Dominicano de Seguridad Social, están afiliados al sistema de Administración de Pensiones.

#### **Valores en Circulación y Obligaciones Subordinadas**

Comprenden las obligaciones derivadas de la captación de recursos del público a través de la emisión de certificados financieros emitidos por el Banco que se encuentran en poder del público.

El Banco mantiene deudas subordinadas correspondientes a financiamientos obtenidos mediante la emisión de títulos de deuda aprobados por el Consejo de Valores, entregados a CEVALDOM Depósito Centralizado de Valores, S. A. que actúa como agente de pago y custodia. Estas deudas se reconocen inicialmente al valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción.

#### **Fondos Tomados a Préstamo**

Comprenden las obligaciones derivadas de los financiamientos con instituciones financieras del exterior. Se incluyen los cargos devengados por estos financiamientos que se encuentren pendientes de pago. Los gastos correspondientes a intereses por estas obligaciones se registran en el período en que se devengan.

#### **Reconocimiento de los Ingresos y Gastos más Significativos**

##### *Ingresos y Gastos Financieros*

Los ingresos por intereses sobre la cartera de créditos y los gastos por intereses sobre las captaciones se registran sobre la base de acumulación de interés simple, excepto los correspondientes a cuentas de ahorro y certificados financieros con intereses capitalizables, los cuales se acumulan utilizando el método del interés compuesto. La acumulación de ingresos por intereses se suspende cuando cualquier cuota de capital o interés de la cartera de créditos por cobrar complete 90 días de estar en mora para los créditos comerciales, microcréditos, de consumo e hipotecarios y 60 días para las tarjetas de crédito. A partir de ese plazo se suspende el devengamiento y los intereses se contabilizan en cuentas de orden. Solamente se reconocen como ingresos los intereses registrados en cuentas de orden cuando éstos son efectivamente cobrados.

Las entidades de intermediación financiera suspenderán el reconocimiento de intereses por el método de lo devengado, a los créditos de los deudores comerciales desembolsados antes de la aceptación de la solicitud de reestructuración y de la apertura del proceso de conciliación y negociación; esta suspensión se mantendrá hasta tanto se apruebe el plan de reestructuración o se convierta en liquidación judicial, acorde con lo establecido la Ley No.141-15.

Los gastos financieros correspondientes a intereses, comisiones, diferencias de cambio y otros cargos financieros originados en las obligaciones con el público, depósitos de instituciones financieras y valores en circulación, se registran en el período en que se devengan.

Los ingresos por intereses sobre otras inversiones se registran por el método de lo devengado utilizando la tasa de interés efectiva. Los ingresos generados por las inversiones cero cupón se registran en forma lineal con base en su tasa de descuento.

##### *Ingresos por Comisiones y Otros Servicios Varios*

Los ingresos por comisiones y otros servicios varios provenientes de tarjetas de crédito, manejo de cuentas, giros y transferencias, garantías y avales, compra y venta de divisas y otros, son reconocidos sobre bases de acumulación cuando los servicios han sido provistos a los clientes.

##### *Otros Ingresos y Gastos*

Los otros ingresos se contabilizan cuando se devengan y los otros gastos, incluyendo los gastos operativos, cuando se incurren.

#### **Otras Provisiones**

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

#### **Impuesto sobre la Renta**

El gasto de impuesto para el período comprende el impuesto sobre la renta corriente y diferido. El impuesto es reconocido en el estado de resultados, excepto en la medida que se relacione con partidas reconocidas directamente en el patrimonio. En ese caso, el impuesto es también reconocido directamente en el patrimonio.

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

El impuesto sobre la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporales que surgen entre la base impositiva de activos y pasivos y sus valores en libros. El impuesto diferido se determina usando las tasas impositivas que han

estado vigentes o sustancialmente vigentes a la fecha del balance general y que se espera serán aplicadas cuando el impuesto diferido activo relacionado se realice o el impuesto diferido pasivo se cancele. El impuesto diferido activo es reconocido sólo en la medida en que sea probable que se generará ganancia imponible futura que esté disponible para ser utilizada contra la diferencia temporal.

#### Contingencias

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

#### Provisión para Contingencias

La provisión para operaciones contingentes, que se clasifica como otros pasivos, comprende avales, cartas de crédito y fondos para líneas de crédito de utilización automática, entre otros. Esta provisión se determina conjuntamente con el resto de las obligaciones de los deudores de la cartera de créditos, conforme a la clasificación de riesgo otorgada a la cartera de créditos correlativa y a la garantía admisible deducible a los fines del cálculo de la provisión. La naturaleza y los montos de las contingencias se detallan en las Notas 17 y 22.

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

#### Arrendamientos Operativos

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

#### Baja en un Activo Financiero

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

#### Deterioro del Valor de los Activos

El Banco revisa sus activos de larga vida, tales como propiedades, muebles y equipo, con la finalidad de determinar anticipadamente si los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor contable de estos activos será recuperado en las operaciones. Una pérdida por deterioro es reconocida si el valor en libros del activo excede su valor recuperable, que es el mayor entre el valor razonable de un activo neto de gastos de venta y el valor en uso. Con el propósito de evaluar el deterioro, los activos son agrupados a los niveles más bajos para los cuales existen flujos de efectivo identificables separados (unidades generadoras de efectivo).

#### Distribución de Dividendos

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

### 3. Transacciones en Moneda Extranjera y Exposición a Riesgo Cambiario

En el Balance General se incluyen derechos y obligaciones en monedas extranjeras cuyos saldos incluyen el importe de la conversión a moneda nacional por los montos que se resumen a continuación:

|  | 2019                              |                       | 2018                              |                       |
|--|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------------------|-----------------------|
|  | Importe en Moneda Extranjera US\$ | Total en RD\$         | Importe en Moneda Extranjera US\$ | Total en RD\$         |
| <b>Activos</b>   |                                   |                       |                                   |                       |
| Fondos disponibles, equivalente a<br>US\$145,029,999, EUR\$12,640,436,<br>CAD\$1,520,584, GBP\$157,812 y<br>CHF\$1,052,648 (2018: US\$184,223,716,<br>EUR\$17,593,361, CAD\$928,437,<br>GBP\$111,829 y CHF\$636,490) | 161,632,003                       | 8,550,688,549         | 205,844,567                       | 10,333,973,628        |
| Inversiones (neto)   | 75,344,173                        | 3,985,872,509         | 6,130,372                         | 307,761,839           |
| Cartera de créditos (neto)   | 143,323,140                       | 7,582,109,398         | 128,105,487                       | 6,431,254,143         |
| Cuentas por cobrar, equivalente a US\$737,300,<br>EUR\$67,829, CAD\$7,000 y GBP\$5,<br>CHF\$7,530 (2018: US\$2,089,740,<br>EUR\$274,660, CAD\$10,070 y GBP\$5)   | 826,391                           | 43,717,902            | 2,411,701                         | 121,074,143           |
| Inversiones en acciones, equivalente a<br>EUR\$41,565  | 46,507                            | 2,460,336             | 47,604                            | 2,389,854             |
| Otros activos, equivalente a US\$617,826,<br>EUR\$50 y CAD\$20 (2018: US\$114,841 y<br>EUR\$20)  | 617,896                           | 32,688,058            | 114,864                           | 5,766,494             |
| Contingencias (a)  | 225,000,000                       | 11,902,995,000        | 150,000,000                       | 7,530,420,000         |
| <b>Total Activos y Contingencias</b>   | <b>606,790,110</b>                | <b>32,100,531,752</b> | <b>492,654,595</b>                | <b>24,732,640,101</b> |

|  | 2019                              |                | 2018                              |                |
|--|-----------------------------------|----------------|-----------------------------------|----------------|
|  | Importe en Moneda Extranjera US\$ | Total en RD\$  | Importe en Moneda Extranjera US\$ | Total en RD\$  |
| <b>Pasivos</b>   |                                   |                |                                   |                |
| Obligaciones con el público, equivalente a US\$436,541,382 y EUR\$ 10,515,033 (2018: US\$362,026,549 y EUR\$11,478,772)                        | 448,306,658                       | 23,716,408,463 | 375,173,370                       | 18,834,753,654 |
| Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior, equivalente a US\$55,414,745, EUR\$46,592 (2018: US\$34,055,147 y EUR\$21,344) | 55,466,878                        | 2,934,319,881  | 34,079,592                        | 1,710,890,953  |
| Fondos tomados a préstamo  | 26,726,222                        | 1,413,875,951  | 4,234,349                         | 212,576,176    |
| Otros pasivos, equivalente a US\$1,919,258 y EUR\$23,598 (2018: US\$2,163,424, EUR\$1,048 y CAD\$100)  | 1,945,662                         | 102,929,789    | 2,164,698                         | 108,673,901    |
| Contingencias (a)  | 52,025,000                        | 2,752,236,955  | 50,000,000                        | 2,510,140,000  |
| Total pasivos y contingencias  | 584,470,420                       | 30,919,771,039 | 465,652,009                       | 23,377,034,684 |
| Posición larga (corta) de moneda extranjera  | 22,319,690                        | 1,180,760,713  | 27,002,586                        | 1,355,605,417  |

Los activos, pasivos y contingencias en moneda extranjera están sustancialmente convertidos a moneda nacional a la tasa de cambio de RD\$52.9022:US\$1 (2018: RD\$50.2028:US\$1), RD\$59.1923:EUR\$1 (2018: RD\$57.4973:EUR\$1), RD\$40.5195:CAD\$1 (2018: RD\$36.8218:CAD\$1), RD\$69.4130:GBP\$1 (2018: RD\$64.2847:GBP\$1), RD\$54.6228:CHF\$1 (2018: RD\$51.0295:CHF\$1).

(a) Al 31 de diciembre de 2019, las contingencias activas corresponden a contratos de venta de dólares con el Banco Central de la República Dominicana, al tipo de cambio de RD\$53.23:US\$1 y RD\$52.90:US\$1 (2018: RD\$49.75:US\$1), suscritos entre el 31 de octubre y el 3 de diciembre 2019 (2018: suscritos el 15 de agosto de 2018), el cálculo de la cobertura será por las diferencias producidas entre las tasas de cambio mencionadas y la tasa de cambio mayorista vigente en el día previo de la fecha de pago de cobertura. Se colocó el 100% de las divisas vendidas en una cuenta de depósitos remunerada establecida en el Banco Central, como valor inicial del monto en depósito remunerado. En caso de que el Banco requiera liquidez para sus actividades habituales de intermediación financiera, a partir del 1 de febrero de 2020, tendrá la opción de retirar un porcentaje del monto en depósito remunerado, sujeto a la autorización del Banco Central. Las fechas del desmonte del monto en depósito remunerado serán determinadas por el Banco Central desde el 1 de febrero y hasta el 30 de abril 2020 según las condiciones monetarias y cambiarias. Las partes podrán decidir, por mutuo acuerdo, adelantar el desmonte parcial del monto en depósito remunerado o liquidar el total en cualquier momento durante el periodo de pago de cobertura.

Al 31 de diciembre de 2019, las contingencias pasivas corresponden a contratos de compra de dólares con terceros al tipo de cambio de RD\$52.90:US\$1 y RD\$53.02:US\$1 (2018: RD\$49.75:US\$1 y RD\$48.2993:US\$1), suscritos el 4 de diciembre 2019 (2018: el 17 de agosto de 2018) que incluyen coberturas cambiarias hasta el 30 de abril del 2020 (2018: hasta el 31 de marzo de 2019) el pago por las diferencias producidas entre las tasas de cambio pactada y la tasa de cambio mayorista del Banco Central vigente en el día previo a la fecha de pago de la cobertura.

La contabilización y presentación de estas transacciones se efectuó conforme a la Carta Circular CC/07/10 emitida por la Superintendencia de Bancos.

#### 4. Fondos Disponibles

Los fondos disponibles consisten en:

|  | 2019<br>RD\$          | 2018<br>RD\$          |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Fondos disponibles   |                       |                       |
| Caja, incluye US\$8,673,682, EUR\$11,642,760, CAD\$1,985,273, GBP\$120,274 y CHF\$1,019,490 (2018: US\$29,851,348, EUR\$10,729,120, CAD\$928,437, GBP\$111,829 y CHF\$636,490) | 2,644,665,732         | 3,419,976,596         |
| Banco Central de la República Dominicana, incluye US\$107,477,789 (2018: US\$87,848,869)   | 8,880,711,050         | 7,685,560,738         |
| Bancos del país, incluye US\$289,444 y EUR\$7,606 (2018: US\$11,945,968 y EUR\$7,724)  | 20,335,731            | 610,317,718           |
| Bancos del extranjero, incluye US\$28,832,531 y EUR\$408,017 (2018: US\$51,923,207 y EUR\$6,850,517)   | 1,501,152,854         | 3,000,576,369         |
| Otras disponibilidades   |                       |                       |
| Efecto de cobro inmediato, incluye US\$987,078 y EUR\$54,850 (2018: US\$2,654,324 y EUR\$6,000)  | 69,948,849            | 133,640,638           |
|  | <u>13,116,814,216</u> | <u>14,850,072,059</u> |

El encaje legal en pesos ascendió a RD\$3,637 millones (2018: RD\$3,644 millones) y en dólares a US\$106 millones (2018: US\$95 millones), excediendo ambos la cantidad mínima requerida.

#### 5. Fondos Interbancarios

Los movimientos de los fondos interbancarios durante el año terminado el 31 de diciembre de 2019, se detallan a continuación:

| Fondos Interbancarios Activos              |          |                      |                   |                         |
|--|----------|----------------------|-------------------|-------------------------|
| Entidad                                    | Cantidad | Monto en RD\$        | No. Días Promedio | Tasa Promedio Ponderada |
| Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A. | 4        | 400,000,000          | 2                 | 6.79%                   |
| Banco Múltiple Promerica                   | 2        | 140,000,000          | 2                 | 6.48%                   |
| Banco Múltiple BHD León, S. A.             | 2        | 400,000,000          | 4                 | 4.90%                   |
| Citibank, N. A.                            | 1        | 100,000,000          | 4                 | 7.00%                   |
| Banesco Banco Múltiple, S. A.              | 7        | 605,000,000          | 5                 | 6.22%                   |
| Banco Ademi                                | 3        | 270,000,000          | 6                 | 5.99%                   |
| Banco Lafise                               | 1        | 15,000,000           | 7                 | 5.90%                   |
|  |          | <u>1,930,000,000</u> |                   |                         |

**Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2019

Durante el año 2019 el Banco tomó fondos interbancarios a diferentes instituciones financieras; no obstante, al 31 de diciembre de 2019, no cerró con saldos pendientes por este concepto.

**Fondos Interbancarios Pasivos**

| Entidad                                    | Cantidad | Monto en RD\$      | No. Días Promedio | Tasa Promedio Ponderada |
|--|----------|--------------------|-------------------|-------------------------|
| Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A. | 1        | 100,000,000        | 5                 | 5.45%                   |
| Banco Múltiple BHD León, S. A.             | 1        | 150,000,000        | 3                 | 4.80%                   |
|  |          | <u>250,000,000</u> |                   |                         |

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

**Fondos Interbancarios Activos**

| Entidad                                    | Cantidad | Monto en RD\$        | No. Días Promedio | Tasa Promedio Ponderada |
|--|----------|----------------------|-------------------|-------------------------|
| Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A. | 8        | 800,000,000          | 2                 | 6.72%                   |
| Banco Múltiple BDI, S. A.                  | 2        | 150,000,000          | 6                 | 6.38%                   |
| Banco Múltiple BHD León, S. A.             | 1        | 300,000,000          | 4                 | 6.00%                   |
| Citibank, N. A.                            | 4        | 350,000,000          | 3                 | 6.96%                   |
| Banesco Banco Múltiple, S. A.              | 3        | 125,000,000          | 1                 | 6.89%                   |
|  |          | <u>1,725,000,000</u> |                   |                         |

Durante el año 2018 el Banco no tomó fondos interbancarios; sin embargo, otorgó fondos interbancarios a diferentes instituciones financieras; no obstante, al 31 de diciembre de 2018, no cerró con saldos pendientes por este concepto.

**Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2019

**6. Inversiones**

Las otras inversiones en instrumentos de deuda consisten en:

**Al 31 de Diciembre de 2019**

| Tipo de Inversión                                  | Emisor                                       | Monto RD\$            | Tasa de Interés Promedio Ponderada | Vencimiento |
|--|--|-----------------------|------------------------------------|-------------|
| <b>Otras inversiones en instrumentos de deuda:</b> |  |                       |                                    |             |
| Notas  | Banco Central de la República Dominicana     | 2,726,853,424         | 10.21%                             | 2020-2025   |
| Depósito remunerado                                | Banco Central de la República Dominicana     | 10,691,000,000        | 4.48%                              | 2020        |
| Letras   | Banco Central de la República Dominicana     | 2,489,713,008         | -                                  | 2020        |
| Certificado de inversión especial                  | Banco Central de la República Dominicana     | 1,650,512,815         | 12.68%                             | 2020-2025   |
| Depósito a plazo (equivale a US\$4,275,084)        | Citibank, N. A.                              | 226,161,358           | 2.65%                              | 2020        |
| Bonos (incluye US\$70,909,973)                     | Ministerio de Hacienda                       | 6,729,607,978         | 9.22%                              | 2020-2049   |
| Bonos (incluye US\$66,031)                         | Dominican Power Partners                     | 3,493,163             | 6.25%                              | 2027        |
| Bonos (equivale a US\$990)                         | Consortio Energético Punta Cana-Macao, S. A. | 52,384                | 5.50%                              | 2027        |
| Bonos  | Parallax Valores Puesto de Bolsa             | 100,000,000           | 9.25%                              | 2023        |
| Bonos  | United Capital Puesto de Bolsa               | 50,000,000.00         | 9.25%                              | 2023        |
| Bonos  | Empresa Generadora de Electricidad Ege Haina | 750,000               | 11.25%                             | 2027        |
|  |  | <u>24,668,144,130</u> |                                    |             |
|  |  | 326,573,136           |                                    |             |
|  |  | <u>(7,921,951)</u>    |                                    |             |
|  |  | <u>24,986,795,315</u> |                                    |             |

**Al 31 de Diciembre de 2018**

| Tipo de Inversión                                  | Emisor                                       | Monto RD\$            | Tasa de Interés Promedio Ponderada | Vencimiento |
|--|--|-----------------------|------------------------------------|-------------|
| <b>Otras inversiones en instrumentos de deuda:</b> |  |                       |                                    |             |
| Notas  | Banco Central de la República Dominicana     | 52,568,683            | 10.04%                             | 2019-2024   |
| Depósito remunerado                                | Banco Central de la República Dominicana     | 7,644,500,000         | 4.98%                              | 2019        |
| Letras   | Banco Central de la República Dominicana     | 599,909,298           | -                                  | 2019        |
| Certificado de inversión especial                  | Banco Central de la República Dominicana     | 192,075,295           | 12.96%                             | 2019-2024   |
| Depósito a plazo (equivale a US\$4,275,085)        | Citibank, N. A.                              | 214,621,196           | 2.65%                              | 2019        |
| Notas estructuradas (equivale a US\$596,465)       | Citigroup, Inc.                              | 29,944,190            | 12.00%                             | 2019        |
| Certificado financiero                             | Banco Múltiple Ademi, S. A.                  | 200,000,000           | 10.00%                             | 2019        |
| Bonos (incluye US\$1,356,344)                      | Ministerio de Hacienda                       | 7,174,897,380         | 12.23%                             | 2019-2032   |
| Bonos (equivale a US\$994)                         | Consortio Energético Punta Cana-Macao, S. A. | 49,907                | 5.50%                              | 2027        |
|  |  | <u>16,108,565,949</u> |                                    |             |
|  |  | 253,870,008           |                                    |             |
|  |  | <u>(19,903,854)</u>   |                                    |             |
|  |  | <u>16,342,532,103</u> |                                    |             |

El Banco mantiene inversiones pignoras por RD\$226,161,358 (2018: RD\$214,621,196).

**Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2019

El Banco está obligado a mantener el 100% (2018: 80%) del efectivo recibido por los contratos de cobertura mencionados en Nota 3, en la cuenta de Overnight del Banco Central (depósitos remunerados), a ser retirado al vencimiento de dichos contratos. Este monto ascendía a RD\$10,580,000 (2018: RD\$7,462,500,000).

**7. Cartera de Créditos**

a) El desglose de la modalidad de la cartera por tipos de crédito consiste de:

|   | 2019<br>RD\$          | 2018<br>RD\$          |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <u>Créditos comerciales</u>   |                       |                       |
| Adelantos en cuenta corriente   | 35,028,142            | 26,040,039            |
| Préstamos, incluye US\$125,392,969<br>(2018: US\$115,225,870)                                     | 17,781,391,133        | 14,075,873,760        |
| Tarjetas de créditos comerciales, incluye US\$1,047,627<br>(2018: US\$928,381)                    | 130,194,780           | 97,830,859            |
| Descuentos de facturas y leasing, incluye US\$2,623,904<br>(2018: US\$584,682)                    | 561,626,260           | 326,051,057           |
|   | <u>18,508,240,315</u> | <u>14,525,795,715</u> |
| <u>Créditos de consumo</u>  |                       |                       |
| Tarjetas de crédito personales, incluye US\$9,249,527<br>(2018: US\$8,207,641)                    | 3,109,427,208         | 2,405,399,189         |
| Préstamos de consumo, incluye US\$1,877,659<br>(2018: US\$1,857,126)                              | 6,759,859,609         | 5,857,550,300         |
|   | <u>9,869,286,817</u>  | <u>8,262,949,489</u>  |
| <u>Créditos hipotecarios</u>  |                       |                       |
| Adquisición de viviendas, incluye US\$5,352,511<br>(2018: US\$4,187,530)                          | 3,006,623,154         | 2,233,444,299         |
|   | 31,384,150,286        | 25,022,189,503        |
| Rendimientos por cobrar, incluye US\$560,243<br>(2018: US\$ US\$521,515)                          | 225,654,711           | 191,986,849           |
| Provisión para créditos y rendimientos por cobrar,<br>incluye US\$2,781,300 (2018: US\$3,407,258) | (1,080,775,650)       | (1,014,085,307)       |
|   | <u>30,529,029,347</u> | <u>24,200,091,045</u> |

b) La condición de la cartera de créditos es:

|  | 2019<br>RD\$          | 2018<br>RD\$          |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <u>Créditos comerciales:</u>                               |                       |                       |
| Vigente, incluye US\$128,289,289 (2018: US\$116,645,759)   | 18,256,189,077        | 14,354,835,574        |
| Reestructurada   | 13,450,545            | 24,769,305            |
| Vencida  |                       |                       |
| De 31 a 90 días, incluye US\$28,715 (2018: US\$5,314)      | 6,671,070             | 4,306,462             |
| Por más de 90 días, incluye US\$446,496 (2018: US\$32,861) | 82,267,485            | 18,474,135            |
| En cobranza judicial                                       | 17,364,750            | 49,591,330            |
|  | <u>18,375,942,927</u> | <u>14,451,976,806</u> |

**Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2019

|   | 2019<br>RD\$          | 2018<br>RD\$          |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <u>Créditos a la microempresa:</u>  |                       |                       |
| Vigente, incluye US\$300,000 (2018: US\$55,000)   | 129,954,027           | 73,404,465            |
| Vencida   |                       |                       |
| De 31 a 90 días   | 39,273                | 17,491                |
| Por más de 90 días  | 2,304,088             | 214,624               |
| En cobranza judicial  | 182,329               | 182,329               |
|   | <u>132,297,388</u>    | <u>73,818,909</u>     |
| <u>Rendimientos por cobrar de créditos comerciales:</u>   |                       |                       |
| Vigente, incluye US\$258,173 (2018: US\$256,473)  | 68,455,698            | 51,143,902            |
| Reestructurada  | 377,547               | 519,276               |
| Vencida   |                       |                       |
| De 31 a 90 días, incluye US\$5,785 (2018: US\$6,801)  | 4,361,361             | 2,762,767             |
| Por más de 90 días, incluye US\$13,551 (2018: US\$1,180)  | 5,260,730             | 682,582               |
| En cobranza judicial  | 596,593               | 1,970,069             |
|   | <u>79,051,929</u>     | <u>57,078,596</u>     |
| <u>Créditos de consumo e hipotecarios:</u>  |                       |                       |
| Vigente, incluye US\$16,109,599 (2018: US\$13,725,972)  | 12,439,512,980        | 9,919,482,531         |
| Reestructurada  | 100,014,891           | 134,793,578           |
| Vencida   |                       |                       |
| De 31 a 90 días incluye US\$2,746   | 5,295,358             | 7,479,939             |
| Por más de 90 días, incluye US\$367,353<br>(2018: US\$406,420)                                    | 309,720,123           | 257,916,211           |
| En cobranza judicial, (2018:US\$119,905)  | 21,366,619            | 176,721,529           |
|   | <u>12,875,909,971</u> | <u>10,496,393,788</u> |
| <u>Rendimientos por cobrar de créditos de consumo<br/>e hipotecarios:</u>                         |                       |                       |
| Vigentes, incluye US\$226,454 (2018: US\$193,261)   | 113,406,073           | 92,199,247            |
| Reestructurados   | 2,909,891             | 4,108,331             |
| Vencidos  |                       |                       |
| De 31 a 90 días, incluye US\$2,131  | 3,448,207             | 3,977,507             |
| Por más de 90 días, incluye US\$54,149<br>(2018: US\$62,000)                                      | 26,062,639            | 26,424,820            |
| Cobranza judicial, (incluye US\$1,799 en 2018)  | 775,972               | 8,198,348             |
|   | <u>146,602,782</u>    | <u>134,908,253</u>    |
| Provisión para créditos y rendimientos por cobrar,<br>incluye US\$2,781,300 (2018: US\$3,407,258) | (1,080,775,650)       | (1,014,085,307)       |
|   | <u>30,529,029,347</u> | <u>24,200,091,045</u> |

**Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.**

 Notas a los Estados Financieros  
 31 de Diciembre de 2019

**c) Por tipo de garantías:**

|   | <b>2019</b>            | <b>2018</b>            |
|---|------------------------|------------------------|
|   | <b>RD\$</b>            | <b>RD\$</b>            |
| Con garantías polivalentes (1), incluye US\$92,252,511<br>(2018: US\$82,842,252)                  | 14,767,127,595         | 10,262,936,666         |
| Con garantías no polivalentes (2), incluye US\$2,204,975<br>(2018: US\$2,700,168)                 | 309,160,612            | 256,506,469            |
| Sin garantías (3), incluye US\$51,086,710<br>(2018: US\$45,448,810)                               | <u>16,307,862,079</u>  | <u>14,502,746,368</u>  |
|   | 31,384,150,286         | 25,022,189,503         |
| Rendimientos por cobrar, incluye US\$ 560,243<br>(2018: US\$ US\$521,515)                         | 225,654,711            | 191,986,849            |
| Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye<br>US\$2,781,300 (2018: US\$3,407,258) | <u>(1,080,775,650)</u> | <u>(1,014,085,307)</u> |
|   | <u>30,529,029,347</u>  | <u>24,200,091,045</u>  |

- (1) Las garantías polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de múltiples usos, de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta.
- (2) Las garantías no polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por lo tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado.
- (3) Los créditos sin garantía incluyen los saldos de tarjetas de crédito, así como préstamos con garantías solidarias y otros títulos que no son considerados como garantías admisibles por las normas vigentes.

**d) Por origen de los fondos:**

|   | <b>2019</b>            | <b>2018</b>            |
|---|------------------------|------------------------|
|   | <b>RD\$</b>            | <b>RD\$</b>            |
| Propios, incluye US\$145,544,196<br>(2018: US\$130,991,231)                                       | 30,014,677,210         | 25,022,189,503         |
| Banco Central   | <u>1,369,473,076</u>   | -                      |
|   | 31,384,150,286         | 25,022,189,503         |
| Rendimientos por cobrar, incluye US\$560,243<br>(2018: US\$521,515)                               | 225,654,711            | 191,986,849            |
| Provisión para créditos y rendimientos por cobrar,<br>incluye US\$2,781,300 (2018: US\$3,407,258) | <u>(1,080,775,650)</u> | <u>(1,014,085,307)</u> |
|   | <u>30,529,029,347</u>  | <u>24,200,091,045</u>  |

**e) Por plazos:**

|   | <b>2019</b>           | <b>2018</b>           |
|---|-----------------------|-----------------------|
|   | <b>RD\$</b>           | <b>RD\$</b>           |
| Corto plazo (hasta un año), incluye US\$87,053,158<br>(2018: US\$79,286,556)                    | 12,713,199,416        | 10,966,363,415        |
| Mediano plazo (más de un año y hasta tres años), incluye<br>US\$2,347,474 (2018: US\$4,090,684) | 1,858,131,895         | 1,379,559,772         |
| Largo plazo (más de tres años), incluye US\$56,143,565<br>(2018: US\$47,613,990)                | <u>16,812,818,975</u> | <u>12,676,266,316</u> |
|   | 31,384,150,286        | 25,022,189,503        |

**Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.**

 Notas a los Estados Financieros  
 31 de Diciembre de 2019

|   | <b>2019</b>            | <b>2018</b>            |
|---|------------------------|------------------------|
|   | <b>RD\$</b>            | <b>RD\$</b>            |
| Rendimientos por cobrar, incluye US\$560,243<br>(2018: US\$ US\$521,515)                          | 225,654,711            | 191,986,849            |
| Provisión para créditos y rendimientos por cobrar,<br>incluye US\$2,781,300 (2018: US\$3,407,258) | <u>(1,080,775,650)</u> | <u>(1,014,085,307)</u> |
|   | <u>30,529,029,347</u>  | <u>24,200,091,045</u>  |

**f) Por sectores económicos:**

|  | <b>2019</b>          | <b>2018</b>          |
|--|----------------------|----------------------|
|  | <b>RD\$</b>          | <b>RD\$</b>          |
| Agricultura, caza, silvicultura y extracción de madera,<br>incluye US\$1,046,658 (2018: US\$1,312,505)             | 302,799,713          | 372,705,387          |
| Explotación de minas y canteras, incluye US\$405,837<br>(2018: US\$448,807)  | 61,088,323           | 36,210,839           |
| Industrias manufactureras, incluye US\$23,766,031<br>(2018: US\$17,550,391)  | 2,570,329,686        | 2,059,489,759        |
| Suministro de electricidad, gas y agua, incluye<br>US\$2,058,705 (2018: US\$1,168,632)                             | 277,718,389          | 66,771,149           |
| Construcción, incluye US\$8,186,008<br>(2018: US\$5,788,854)   | 1,791,752,294        | 1,462,495,717        |
| Comercio al por mayor y menor, incluye US\$29,535,15<br>(2018: US\$28,262,405)                                     | 6,663,792,068        | 5,177,110,801        |
| Hoteles y restaurantes, incluye US\$9,309,593<br>(2018: US\$10,042,571)  | 614,487,332          | 653,437,834          |
| Transporte, almacén y comunicación, incluye<br>US\$12,750,890 (2018: US\$13,981,446)                               | 1,248,126,429        | 1,153,150,738        |
| Administración pública y defensa; planes de seguridad<br>social de afiliación obligatoria                          | 10,387,023           | 9,985,748            |
| Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler,<br>incluye US\$ 21,920,193 (2018: US\$24,457,540)          | 2,084,502,617        | 1,933,900,578        |
| Enseñanza, incluye US\$1,000,763 (2018: US\$5,360)   | 116,772,413          | 21,977,784           |
| Servicios sociales y de salud, incluye US\$859,623<br>(2018: US\$71,542)   | 323,575,604          | 224,386,135          |
| Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y<br>personales, incluye US\$2,428,535 (2018: US\$3,414,031) | 517,596,624          | 491,590,660          |
| Servicios de los hogares privados que contratan servicios<br>domésticos, incluye US\$720,859 (2018: US\$829,817)   | 318,459,510          | 127,040,738          |
| Intermediación financiera, incluye US\$14,615,967<br>(2018: US\$8,498,358)   | 1,509,515,278        | 637,471,364          |
| Organizaciones y órganos extraterritoriales, incluye<br>US\$459,683 (2018: US\$906,673)                            | 97,337,012           | 98,070,484           |
| Tarjetas de crédito personales, incluye US\$9,249,527<br>(2018: US\$8,207,641)                                     | 3,109,427,208        | 2,405,399,189        |
| Consumo, incluye US\$1,877,659 (2018: US\$1,857,127)   | 6,759,859,609        | 5,857,550,300        |
| Hipotecarios, incluye US\$5,352,511<br>(2018: US\$4,187,530)   | <u>3,006,623,154</u> | <u>2,233,444,299</u> |
|  | 31,384,150,286       | 25,022,189,503       |

|   | 2019<br>RD\$           | 2018<br>RD\$           |
|---|------------------------|------------------------|
| Rendimientos por cobrar, incluye US\$560,243<br>(2018: US\$521,515)                               | 225,654,711            | 191,986,849            |
| Provisión para créditos y rendimientos por cobrar,<br>incluye US\$2,781,300 (2018: US\$3,407,258) | <u>(1,080,775,650)</u> | <u>(1,014,085,307)</u> |
|   | <u>30,529,029,347</u>  | <u>24,200,091,045</u>  |

## 8. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en:

|  | 2019<br>RD\$       | 2018<br>RD\$       |
|--|--------------------|--------------------|
| Derecho por contrato de venta de divisas (Nota 3)  | 115,500,000        | 81,010,000         |
| Comisiones por cobrar, incluye US\$80,319 y EUR\$50<br>(2018: US\$83,003)  | 36,009,649         | 32,474,523         |
| Cuentas a recibir diversas:  |                    |                    |
| Anticipos a proveedores  | 623,779            | 141,547            |
| Cuentas por cobrar al personal   | 860,405            | 433,926            |
| Depósitos en garantía  | 20,700,120         | 17,890,160         |
| Prima de seguros por cobrar  | 12,521,245         | 9,486,428          |
| Cheques devueltos, incluye US\$244,775 y EUR\$49<br>(2018: US\$92,674)   | 13,308,204         | 5,693,671          |
| Anticipos en cuentas corrientes  | 14,262,494         | 9,720,156          |
| Cargos por cobrar de tarjetas de crédito (a)   | 83,443,110         | 71,631,011         |
| Otras (b), incluye US\$412,103, EUR\$67,780, CAD\$7,000,<br>GBP\$5 y CHF\$7,530 (2018: US\$1,914,063,<br>EUR\$274,660, CAD\$10,070 y GBP\$5) | <u>31,770,727</u>  | <u>115,613,316</u> |
|  | <u>328,999,733</u> | <u>344,094,738</u> |

(a) Los saldos registrados en este renglón corresponden a cargos por emisión, renovación, reemplazo y cobertura de seguro.

(b) Incluye operaciones de cuentas a recibir por operaciones de productos de factoring, tarjetas de crédito, divisas, leasing, entre otros.

## 9. Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos consisten en:

|  | 2019<br>RD\$       | 2018<br>RD\$       |
|--|--------------------|--------------------|
| Bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos |                    |                    |
| Hasta 40 meses de adjudicados                          | 113,089,978        | 187,882,928        |
| Más de 40 meses de adjudicados                         | <u>58,340,315</u>  | <u>120,676,184</u> |
|  | <u>171,430,293</u> | <u>308,559,112</u> |

|   | 2019<br>RD\$         | 2018<br>RD\$         |
|---|----------------------|----------------------|
| Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos |                      |                      |
| Hasta 40 meses de adjudicados                               | (88,920,766)         | (75,673,318)         |
| Más de 40 meses de adjudicados                              | <u>(58,430,325)</u>  | <u>(120,676,183)</u> |
|   | <u>(147,351,091)</u> | <u>(196,349,501)</u> |
|   | <u>24,079,202</u>    | <u>112,209,611</u>   |

## 10. Propiedades, Muebles y Equipo

Las propiedades, muebles y equipo consisten de:

|  | Terrenos<br>RD\$ (a) | Edificaciones<br>RD\$ (a) | Mobiliario y<br>Equipo<br>RD\$ | Mejoras en<br>Propiedades<br>Arrendadas<br>RD\$ | Diversos y<br>construcción<br>en proceso<br>RD\$ | Total<br>RD\$        |
|--|----------------------|---------------------------|--------------------------------|---|--|----------------------|
| <b>2019</b>  |                      |                           |                                |   |  |                      |
| Balance al 1 de enero de 2019                                    | 446,762,610          | 265,791,442               | 655,997,360                    | 187,734,926                                     | 9,151,628  | 1,565,437,966        |
| Adquisiciones  |                      |                           | 63,209,874                     |   | 309,410,868                                      | 372,620,742          |
| Retiros  |                      |                           | (8,460,044)                    | (5,163,348)                                     | (3,964,529)                                      | (17,587,921)         |
| Transferencias   |                      | 9,190,794                 | 21,840,664                     | 16,714,452                                      | (47,745,910)                                     |                      |
| Reclasificaciones  |                      |                           |                                |   | (7,565)  | (7,565)              |
| Balance al 31 de diciembre de 2019                               | <u>446,762,610</u>   | <u>274,982,236</u>        | <u>732,587,854</u>             | <u>199,286,030</u>                              | <u>266,844,492</u>                               | <u>1,920,463,222</u> |
| Depreciación acumulada al 1 de<br>enero de 2019                  |                      | (140,160,440)             | (487,720,495)                  | (123,455,699)                                   |  | (751,336,634)        |
| Gasto de depreciación  |                      | (13,749,111)              | (71,338,135)                   | (27,495,183)                                    |  | (112,582,429)        |
| Retiros  |                      |                           | 8,387,411                      | 5,163,348                                       |  | 13,550,759           |
| Balance al 31 de diciembre de 2019                               |                      | <u>(153,909,551)</u>      | <u>(550,671,219)</u>           | <u>(145,787,534)</u>                            |  | <u>(850,368,304)</u> |
| Propiedades, muebles y equipo neto<br>al 31 de diciembre de 2019 | <u>446,762,610</u>   | <u>121,072,685</u>        | <u>181,916,635</u>             | <u>53,498,496</u>                               | <u>266,844,492</u>                               | <u>1,070,094,918</u> |
|  | Terrenos<br>RD\$ (a) | Edificaciones<br>RD\$ (a) | Mobiliario y<br>Equipo<br>RD\$ | Mejoras en<br>Propiedades<br>Arrendadas<br>RD\$ | Diversos y<br>construcción<br>en proceso<br>RD\$ | Total<br>RD\$        |
| <b>2018</b>  |                      |                           |                                |   |  |                      |
| Balance al 1 de enero de 2018                                    | 445,708,042          | 243,051,007               | 585,587,328                    | 173,903,954                                     | 30,937,274                                       | 1,479,187,605        |
| Adquisiciones  |                      |                           | 43,844,925                     |   | 57,566,101                                       | 101,411,026          |
| Retiros  |                      |                           | (6,112,888)                    |   | (9,047,777)                                      | (15,160,665)         |
| Transferencias   | 1,054,568            | 22,740,435                | 32,677,995                     | 13,830,972                                      | (70,303,970)                                     |                      |
| Balance al 31 de diciembre de 2018                               | <u>446,762,610</u>   | <u>265,791,442</u>        | <u>655,997,360</u>             | <u>187,734,926</u>                              | <u>9,151,628</u>                                 | <u>1,565,437,966</u> |
| Depreciación acumulada al 1 de<br>enero de 2018                  |                      | (126,870,869)             | (425,799,128)                  | (96,513,984)                                    |  | (649,183,981)        |
| Gasto de depreciación  |                      | (13,289,571)              | (67,925,832)                   | (26,941,715)                                    |  | (108,157,118)        |
| Retiros  |                      |                           | 6,004,465                      |   |  | 6,004,465            |
| Balance al 31 de diciembre de 2018                               |                      | <u>(140,160,440)</u>      | <u>(487,720,495)</u>           | <u>(123,455,699)</u>                            |  | <u>(751,336,634)</u> |
| Propiedades, muebles y equipo neto<br>al 31 de diciembre de 2018 | <u>446,762,610</u>   | <u>125,631,002</u>        | <u>168,276,865</u>             | <u>64,279,227</u>                               | <u>9,151,628</u>                                 | <u>814,101,332</u>   |

(a) Los terrenos y edificaciones incluyen RD\$107,517,301 por efectos de revaluación de activos autorizados por la Superintendencia de Bancos en los períodos 2014 y 2012.

## 11. Otros Activos

Los otros activos incluyen:

|   | 2019<br>RD\$        | 2018<br>RD\$        |
|---|---------------------|---------------------|
| <b>Cargos diferidos</b>   |                     |                     |
| Impuesto sobre la renta diferido (Nota 19)  | 140,010,583         | 144,526,631         |
| Anticipo de impuesto sobre la renta (a)   | 134,050,381         | 62,212,893          |
| Otros pagos anticipados, incluye US\$101,260<br>(2018: US\$60,431)                              | <u>66,992,113</u>   | <u>34,012,549</u>   |
|   | <u>341,053,077</u>  | <u>240,752,073</u>  |
| <b>Intangibles</b>  |                     |                     |
| Software  | 47,190,268          | 42,001,067          |
| Menos: Amortización acumulada   | <u>(37,134,946)</u> | <u>(33,837,373)</u> |
|   | <u>10,055,322</u>   | <u>8,163,694</u>    |
| <b>Activos diversos</b>   |                     |                     |
| <b>Bienes diversos</b>  |                     |                     |
| Papelería, útiles y otros materiales  | 8,384,357           | 6,662,354           |
| Bibliotecas y obras de arte   | 8,199,590           | 8,199,589           |
| Software en proceso de autorización   | 20,096,717          | 22,500,274          |
| Otros bienes diversos   | 1,769,826           | 1,419,103           |
| Inventario de plásticos de tarjetas   | 24,302,484          | 17,798,783          |
| Partidas por imputar (b), incluye US\$14,561, EUR\$50 y<br>CAD\$20 (2018: US\$13,581 y EUR\$20) | <u>17,671,334</u>   | <u>13,094,891</u>   |
|   | <u>80,424,308</u>   | <u>69,674,994</u>   |
|   | <u>431,532,707</u>  | <u>318,590,761</u>  |

(a) Incluye un pago único voluntario anticipado del impuesto sobre la renta por RD\$17.7 millones (2018: RD\$20 millones), que se está compensando del referido impuesto en un plazo de 15 años a partir de 2014, según calendario establecido en virtud de un acuerdo firmado entre la Asociación de Bancos Comerciales de la República Dominicana, Inc., la Dirección General de Impuestos Internos y el Ministerio de Hacienda el 8 de febrero de 2013.

(b) En este renglón el Banco registra los saldos deudores de las partidas que, por razones operativas internas o por las características de la operación, no es posible imputarlas inmediatamente a las cuentas definitivas.

## 12. Resumen de Provisiones para Activos Riesgosos

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos es:

|   | Cartera<br>de Créditos<br>RD\$ | Inversiones<br>RD\$ | Rendimientos<br>por Cobrar<br>RD\$ | Otros<br>Activos (a)<br>RD\$ | Operaciones<br>Contingentes (b)<br>RD\$ | Total<br>RD\$      |
|---|--------------------------------|---------------------|------------------------------------|------------------------------|---|--------------------|
| <b>2019</b>   |                                |                     |                                    |                              |   |                    |
| Saldos al 1 de enero de 2019                                    | 967,319,356                    | 19,927,994          | 46,765,951                         | 196,349,501                  | 37,740,371                              | 1,268,103,173      |
| Constitución de provisiones                                     | 636,867,577                    |                     | 36,148,322                         |                              | 12,690,405                              | 685,706,304        |
| Castigos contra provisiones                                     | (591,886,551)                  |                     | (41,382,678)                       | (45,180,181)                 |   | (678,449,410)      |
| Revaluación cambiaria   | 7,841,484                      | 607,859             | 275,396                            |                              | (119,294)                               | 8,605,445          |
| Transferencias  | <u>17,075,415</u>              | <u>(12,589,050)</u> | <u>1,751,378</u>                   | <u>(3,818,229)</u>           | <u>(2,419,514)</u>                      |                    |
| Saldos al 31 de diciembre<br>de 2019                            | 1,037,217,281                  | 7,946,803           | 43,558,369                         | 147,351,091                  | 47,891,968                              | 1,283,965,512      |
| Provisiones mínimas requeridas<br>al 31 de diciembre de 2019    | <u>742,337,179</u>             | <u>6,925,750</u>    | <u>39,205,805</u>                  | <u>136,513,603</u>           | <u>33,579,573</u>                       | <u>958,561,910</u> |
| Exceso de provisiones mínimas<br>al 31 de diciembre de 2019 (c) | <u>294,880,102</u>             | <u>1,021,053</u>    | <u>4,352,564</u>                   | <u>10,837,488</u>            | <u>14,312,395</u>                       | <u>325,403,602</u> |
|   |                                |                     |                                    |                              |   |                    |
|   | Cartera<br>de Créditos<br>RD\$ | Inversiones<br>RD\$ | Rendimientos<br>por Cobrar<br>RD\$ | Otros<br>Activos (a)<br>RD\$ | Operaciones<br>Contingentes (b)<br>RD\$ | Total<br>RD\$      |
| <b>2018</b>   |                                |                     |                                    |                              |   |                    |
| Saldos al 1 de enero de 2018                                    | 768,221,697                    | 8,736,837           | 36,793,541                         | 144,856,369                  | 30,614,397                              | 989,222,841        |
| Constitución de provisiones                                     | 713,699,849                    |                     | 53,322,828                         |                              | 16,433,584                              | 783,456,261        |
| Castigos contra provisiones                                     | (468,099,585)                  |                     | (40,523,710)                       |                              |   | (508,623,295)      |
| Revaluación cambiaria   | 3,093,595                      | 459,520             | 546,553                            |                              | (52,302)                                | 4,047,366          |
| Transferencias  | <u>(49,596,200)</u>            | <u>10,731,637</u>   | <u>(3,373,261)</u>                 | <u>51,493,132</u>            | <u>(9,255,308)</u>                      |                    |
| Saldos al 31 de diciembre<br>de 2018                            | 967,319,356                    | 19,927,994          | 46,765,951                         | 196,349,501                  | 37,740,371                              | 1,268,103,173      |
| Provisiones mínimas requeridas<br>al 31 de diciembre de 2018    | <u>709,849,835</u>             | <u>4,570,358</u>    | <u>43,268,678</u>                  | <u>191,314,060</u>           | <u>27,983,253</u>                       | <u>976,986,184</u> |
| Exceso de provisiones mínimas<br>al 31 de diciembre de 2018 (c) | <u>257,469,521</u>             | <u>15,357,636</u>   | <u>3,497,273</u>                   | <u>5,035,441</u>             | <u>9,757,118</u>                        | <u>291,116,989</u> |

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

(b) Esta provisión se incluye en el rubro de Otros Pasivos en Nota 17, y el gasto por constitución se incluye en el rubro de Gastos Operativos del Estado de Resultados.

(c) Corresponde al exceso de provisiones mínimas requeridas permitidas por la Superintendencia de Bancos con base en un modelo de riesgo que considera la experiencia previa de eventos pasados para hacer frente a posibles pérdidas futuras de la cartera de créditos y el comportamiento de la misma. Dicho monto incluye provisiones anticíclicas autorizadas por la Superintendencia de Bancos por RD\$250 millones.

### 13. Obligaciones con el Público

Las obligaciones con el público consisten de:

|                                    | Moneda Nacional RD\$ | Tasa Promedio Ponderada Anual | Moneda Extranjera RD\$ | Tasa Promedio Ponderada Anual | Total RD\$            |
|------------------------------------|----------------------|-------------------------------|------------------------|-------------------------------|-----------------------|
| <b>2019</b>                        |                      |                               |                        |                               |                       |
| <b>a) Por tipo</b>                 |                      |                               |                        |                               |                       |
| A la vista                         | 4,707,976,471        | 1.12%                         |                        |                               | 4,707,976,471         |
| De ahorro                          | 3,753,534,309        | 1.84%                         | 11,393,432,468         | 0.33%                         | 15,146,966,777        |
| A plazo                            |                      |                               | 12,322,941,461         | 2.37%                         | 12,322,941,461        |
| Intereses por pagar                |                      |                               | 34,534                 |                               | 34,534                |
|                                    | <u>8,461,510,780</u> |                               | <u>23,716,408,463</u>  |                               | <u>32,177,919,243</u> |
| <b>b) Por sector</b>               |                      |                               |                        |                               |                       |
| Público no financiero              | 24,969,219           | 0.22%                         | 277,220                | 0.25%                         | 25,246,439            |
| Privado no financiero              | 8,434,295,810        | 1.44%                         | 23,714,211,327         | 1.39%                         | 32,148,507,137        |
| No residente                       | 2,245,751            | 1.99%                         | 1,885,382              | 0.33%                         | 4,131,133             |
| Intereses por pagar                |                      |                               | 34,534                 |                               | 34,534                |
|                                    | <u>8,461,510,780</u> |                               | <u>23,716,408,463</u>  |                               | <u>32,177,919,243</u> |
| <b>c) Por plazo de vencimiento</b> |                      |                               |                        |                               |                       |
| De 0 a 15 días                     | 8,461,510,780        | 1.44%                         | 11,393,432,470         | 0.33%                         | 19,854,943,250        |
| De 16 a 30 días                    |                      |                               | 1,226,961,418          | 2.12%                         | 1,226,961,418         |
| De 31 a 60 días                    |                      |                               | 87,529,623             | 1.76%                         | 87,529,623            |
| De 61 a 90 días                    |                      |                               | 864,675,407            | 1.59%                         | 864,675,407           |
| De 91 a 180 días                   |                      |                               | 3,150,980,593          | 2.19%                         | 3,150,980,593         |
| De 181 a 360 días                  |                      |                               | 5,200,084,573          | 2.47%                         | 5,200,084,573         |
| Más de 1 año                       |                      |                               | 1,792,709,845          | 2.95%                         | 1,792,709,845         |
| Intereses por pagar                |                      |                               | 34,534                 |                               | 34,534                |
|                                    | <u>8,461,510,780</u> |                               | <u>23,716,408,463</u>  |                               | <u>32,177,919,243</u> |

### 2018

|                                    | Moneda Nacional RD\$ | Tasa Promedio Ponderada Anual | Moneda Extranjera RD\$ | Tasa Promedio Ponderada Anual | Total RD\$            |
|------------------------------------|----------------------|-------------------------------|------------------------|-------------------------------|-----------------------|
| <b>a) Por tipo</b>                 |                      |                               |                        |                               |                       |
| A la vista                         | 4,091,672,228        | 1.03%                         |                        |                               | 4,091,672,228         |
| De ahorro                          | 2,992,262,084        | 1.83%                         | 9,165,579,110          | 0.37%                         | 12,157,841,194        |
| A plazo                            |                      |                               | 9,669,158,473          | 2.75%                         | 9,669,158,473         |
| Intereses por pagar                |                      |                               | 16,071                 |                               | 16,071                |
|                                    | <u>7,083,934,312</u> |                               | <u>18,834,753,654</u>  |                               | <u>25,918,687,966</u> |
| <b>b) Por sector</b>               |                      |                               |                        |                               |                       |
| Público no financiero              | 37,920,751           | 1.01%                         | 3,599,476              | 0.25%                         | 41,520,227            |
| Privado no financiero              | 7,043,943,303        | 1.37%                         | 18,829,371,401         | 1.59%                         | 25,873,314,704        |
| No residente                       | 2,070,258            | 1.58%                         | 1,766,706              | 0.25%                         | 3,836,964             |
| Intereses por pagar                |                      |                               | 16,071                 |                               | 16,071                |
|                                    | <u>7,083,934,312</u> |                               | <u>18,834,753,654</u>  |                               | <u>25,918,687,966</u> |
| <b>c) Por plazo de vencimiento</b> |                      |                               |                        |                               |                       |
| De 0 a 15 días                     | 7,083,934,312        | 1.37%                         | 9,165,579,110          | 0.37%                         | 16,249,513,422        |
| De 16 a 30 días                    |                      |                               | 151,394,602            | 2.57%                         | 151,394,602           |
| De 31 a 60 días                    |                      |                               | 101,888,931            | 2.55%                         | 101,888,931           |
| De 61 a 90 días                    |                      |                               | 700,094,377            | 2.13%                         | 700,094,377           |
| De 91 a 180 días                   |                      |                               | 3,093,808,974          | 2.89%                         | 3,093,808,974         |
| De 181 a 360 días                  |                      |                               | 4,849,981,630          | 2.77%                         | 4,849,981,630         |
| Más de 1 año                       |                      |                               | 771,989,959            | 2.71%                         | 771,989,959           |
| Intereses por pagar                |                      |                               | 16,071                 |                               | 16,071                |
|                                    | <u>7,083,934,312</u> |                               | <u>18,834,753,654</u>  |                               | <u>25,918,687,966</u> |

El Banco mantiene obligaciones con el público por RD\$1,594,675,016 (2018: RD\$1,108,063,271), que están restringidas por tener embargos de terceros, pignorados, inactivas, abandonadas y/o depósitos de clientes fallecidos.

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

|                              | 2019 RD\$          | 2018 RD\$          |
|------------------------------|--------------------|--------------------|
| Plazo de tres (3) años o más | <u>227,673,064</u> | <u>189,832,837</u> |

#### 14. Depósitos de Instituciones Financieras del País y del Exterior

Los depósitos de instituciones financieras del país y del exterior consisten de:

|                                    | Moneda Nacional<br>RD\$ | Tasa Ponderada Anual | Moneda Extranjera<br>RD\$ | Tasa Ponderada Anual | Total<br>RD\$        |
|------------------------------------|-------------------------|----------------------|---------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Al 31 de Diciembre de 2019</b>  |                         |                      |                           |                      |                      |
| <b>a) Por tipo</b>                 |                         |                      |                           |                      |                      |
| A la vista                         | 1,284,583,036           | 6.13%                |                           |                      | 1,284,583,036        |
| De ahorro                          | 83,274,826              | 1.19%                | 326,597,482               | 1.07%                | 409,872,308          |
| A plazo                            |                         |                      | <u>2,607,722,399</u>      | 2.84%                | <u>2,607,722,399</u> |
|                                    | <u>1,367,857,862</u>    |                      | <u>2,934,319,881</u>      |                      | <u>4,302,177,743</u> |
| <b>b) Por plazo de vencimiento</b> |                         |                      |                           |                      |                      |
| De 0 a 15 días                     | 1,367,857,862           | 5.83%                | 326,597,482               | 1.07%                | 1,694,455,344        |
| De 16 a 30 días                    |                         |                      | 308,566,420               | 2.97%                | 308,566,420          |
| De 31 a 60 días                    |                         |                      | 1,500,233,839             | 2.98%                | 1,500,233,839        |
| De 61 a 90 días                    |                         |                      | 127,138,178               | 2.61%                | 127,138,178          |
| De 91 a 180 días                   |                         |                      | 420,744,062               | 2.47%                | 420,744,062          |
| De 181 a 360 días                  |                         |                      | <u>251,039,900</u>        | 2.55%                | <u>251,039,900</u>   |
|                                    | <u>1,367,857,862</u>    |                      | <u>2,934,319,881</u>      |                      | <u>4,302,177,743</u> |
| <b>Al 31 de Diciembre de 2018</b>  |                         |                      |                           |                      |                      |
| <b>a) Por tipo</b>                 |                         |                      |                           |                      |                      |
| A la vista                         | 722,948,072             | 5.41%                |                           |                      | 722,948,072          |
| De ahorro                          | 75,106,725              | 1.73%                | 241,805,163               | 0.80%                | 316,911,888          |
| A plazo                            |                         |                      | <u>1,469,085,790</u>      | 3.28%                | <u>1,469,085,790</u> |
|                                    | <u>798,054,797</u>      |                      | <u>1,710,890,953</u>      |                      | <u>2,508,945,750</u> |
| <b>b) Por plazo de vencimiento</b> |                         |                      |                           |                      |                      |
| De 0 a 15 días                     | 798,054,797             | 5.06%                | 241,805,163               | 0.80%                | 1,039,859,960        |
| De 16 a 30 días                    |                         |                      | 118,616,427               | 3.61%                | 118,616,427          |
| De 31 a 60 días                    |                         |                      | 31,133,936                | 1.99%                | 31,133,936           |
| De 61 a 90 días                    |                         |                      | 56,601,470                | 3.25%                | 56,601,470           |
| De 91 a 180 días                   |                         |                      | 879,887,464               | 3.27%                | 879,887,464          |
| De 181 a 360 días                  |                         |                      | 149,597,765               | 3.08%                | 149,597,765          |
| Más de 1 año                       |                         |                      | <u>233,248,728</u>        | 3.43%                | <u>233,248,728</u>   |
|                                    | <u>798,054,797</u>      |                      | <u>1,710,890,953</u>      |                      | <u>2,508,945,750</u> |

El Banco mantiene depósitos de instituciones financieras del país y del exterior por RD\$41,592,592 (2018: RD\$64,352,886), que están restringidos por tener embargos de terceros, pignorados, inactivas, abandonados y/o depósitos de clientes fallecidos.

El estatus de las cuentas inactivas y/o abandonadas de los depósitos de instituciones financieras del país y del exterior es el siguiente:

|                                | 2019<br>RD\$     | 2018<br>RD\$      |
|--------------------------------|------------------|-------------------|
| Plazo de tres (3) años o más   | 837,878          | 5,946,446         |
| Plazo de más de diez (10) años | <u>4,252,549</u> | <u>30,530,204</u> |
|                                | <u>5,090,427</u> | <u>36,476,650</u> |

#### 15. Fondos Tomados a Préstamo

Los fondos tomados a préstamo consisten de:

| Acreedores                                     | Modalidad | Garantía     | Tasa  | Plazo | Saldo<br>RD\$        |
|--|-----------|--------------|-------|-------|----------------------|
| <b>Al 31 de Diciembre de 2019</b>              |           |              |       |       |                      |
| a) Instituciones financieras del exterior      |           |              |       |       |                      |
| Citibank, N. A., equivale a US\$4,000,000      | Préstamo  | Sin garantía | 4.05% | 2020  | 211,608,800          |
| Bladex, equivale a US\$3,010,092               | Pagaré    | Sin garantía | 3.89% | 2020  | 159,240,492          |
| Bac Florida Bank equivale a US\$7,000,000      | Préstamo  | Sin garantía | 3.77% | 2021  | 370,315,400          |
| US Century Bank, equivale a US\$5,000,000      | Pagaré    | Sin garantía | 3.56% | 2020  | 264,511,000          |
| Bancoldex, equivale a US\$7,500,000            | Préstamo  | Sin garantía | 4.27% | 2020  | <u>396,766,500</u>   |
|  |           |              |       |       | 1,402,442,192        |
| b) Intereses por pagar, equivale a US\$216,130 |           |              |       |       | <u>11,433,759</u>    |
|  |           |              |       |       | <u>1,413,875,951</u> |
| <b>Al 31 de Diciembre de 2018</b>              |           |              |       |       |                      |
|  |           |              |       |       |                      |
| a) Instituciones financieras del exterior      |           |              |       |       |                      |
| Citibank, N. A., equivale a US\$4,232,828      | Préstamo  | Sin garantía | 4.31% | 2019  | 212,499,817          |
| b) Intereses por pagar, equivale a US\$1,521   |           |              |       |       | <u>76,379</u>        |
|  |           |              |       |       | <u>212,576,196</u>   |

## 16. Valores en Circulación

Los valores en circulación consisten de:

|                                    | 2019<br>RD\$          | Tasa<br>Promedio<br>Ponderada<br>Anual | 2018<br>RD\$          | Tasa<br>Promedio<br>Ponderada<br>Anual |
|------------------------------------|-----------------------|--|-----------------------|--|
| <b>a) Por tipo</b>                 |                       |  |                       |  |
| Certificados financieros           | 24,342,803,507        | 7.41%                                  | 22,221,266,847        | 7.95%                                  |
| Intereses por pagar                | 2,146,133             |  | 1,063,903             |  |
|                                    | <u>24,344,949,640</u> |  | <u>22,222,330,750</u> |  |
| <b>b) Por sector</b>               |                       |  |                       |  |
| Público no financiero              | 748,440,688           | 7.95%                                  | 237,089,500           | 10.23%                                 |
| Privado no financiero              | 15,654,872,778        | 7.19%                                  | 13,205,460,840        | 7.34%                                  |
| Financiero                         | 7,939,490,041         | 7.80%                                  | 8,778,716,507         | 8.81%                                  |
| Intereses por pagar                | 2,146,133             |  | 1,063,903             |  |
|                                    | <u>24,344,949,640</u> |  | <u>22,222,330,750</u> |  |
| <b>c) Por plazo de vencimiento</b> |                       |  |                       |  |
| De 16 a 30 días                    | 1,126,452,773         | 7.60%                                  | 1,053,657,192         | 8.78%                                  |
| De 31 a 60 días                    | 977,985,990           | 8.44%                                  | 1,577,534,420         | 10.32%                                 |
| De 61 a 90 días                    | 1,995,984,567         | 6.83%                                  | 3,077,206,100         | 9.22%                                  |
| De 91 a 180 días                   | 8,313,062,275         | 7.78%                                  | 6,259,883,014         | 8.23%                                  |
| De 181 a 360 días                  | 8,940,751,031         | 6.92%                                  | 7,375,676,123         | 6.63%                                  |
| Más de 1 año                       | 2,988,566,871         | 7.85%                                  | 2,877,309,998         | 7.78%                                  |
| Intereses por pagar                | 2,146,133             |  | 1,063,903             |  |
|                                    | <u>24,344,949,640</u> |  | <u>22,222,330,750</u> |  |

El Banco mantiene valores en circulación por RD\$3,353,595,462 (2018: RD\$3,026,861,273), que están restringidos por estar pignorados, por tener embargos de terceros y/o de clientes fallecidos.

## 17. Otros Pasivos

Los otros pasivos consisten de:

|  | 2019<br>RD\$       | 2018<br>RD\$       |
|--|--------------------|--------------------|
| Obligaciones financieras a la vista, incluye US\$748,481 y EUR\$1,048 (2018: US\$617,598 y EUR\$1,048)   | 293,612,017        | 182,494,715        |
| Acreedores diversos, incluye US\$22,809 (2018: US\$9,290)  | 117,248,546        | 143,599,511        |
| Provisiones para operaciones contingentes, incluye US\$325,138 (2018: US\$274,360) (Nota 12)   | 47,891,968         | 37,740,371         |
| Otras provisiones:   |                    |                    |
| Bonificación y compensación variable   | 97,500,028         | 86,497,826         |
| Programa de lealtad a clientes   | 30,720,546         | 26,282,994         |
| Impuesto sobre los activos por pagar   | 10,700,949         |                    |
| Otras (a), incluye US\$230,291 (2018: US\$376,015)   | 131,753,013        | 113,845,324        |
| Partidas por imputar (b), incluye US\$576,750 y EU\$22,550 (2018: US\$872,485 y CAD\$100)  | 179,750,950        | 83,545,151         |
| Otros créditos diferidos, incluye US\$15,788 (2018: US\$13,676)  | 15,489,980         | 14,868,323         |
| Diferencial de posición por contratos a futuro con divisas   | 48,750,000         | 28,390,000         |
| Partidas no reclamadas por terceros  | 21,553,252         | 19,371,122         |
|  | <u>994,971,249</u> | <u>736,635,337</u> |
| (a) Corresponde a cuentas por pagar a proveedores.   |                    |                    |
| (b) Corresponde a los saldos acreedores de las operaciones que, por razones operativas internas o por las características de la operación, no es posible imputar inmediatamente a las cuentas definitivas. |                    |                    |

## 18. Obligaciones Subordinadas

Las obligaciones subordinadas consisten en:

|                     | 2019<br>RD\$         | 2018<br>RD\$       |
|---------------------|----------------------|--------------------|
| Deudas subordinadas | 1,500,000,000        | 500,000,000        |
| Intereses por pagar | 39,752,860           | 15,506,507         |
|                     | <u>1,539,752,860</u> | <u>515,506,507</u> |

La primera emisión de deuda subordinada consta de cinco tramos de RD\$100 millones cada uno, colocados en su totalidad el 25 de febrero de 2016, a través del mercado secundario y con vencimiento el 25 de febrero de 2023. Devenga intereses a la tasa de interés nominal pasivo promedio ponderada para certificados financieros y/o depósitos a plazo de los bancos múltiples, publicadas por el Banco Central, más un margen fijo de 325 puntos base (3.25%).

La segunda emisión de deuda subordinada consta de un tramo de RD\$1,000 mil millones, con tasa fija 10.15%, colocados en su totalidad el 9 de octubre de 2019 a través del mercado secundario y con vencimiento el 25 de octubre de 2027.

## 19. Impuesto sobre la Renta

Según las disposiciones del Código Tributario Dominicano, modificado por la Ley de Reforma Fiscal No. 253-12, el impuesto sobre la renta corporativo se determina en base al 27% sobre la renta neta imponible, siguiendo las reglas de deducibilidad de gastos que indica la propia Ley.

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

El gasto de impuesto sobre la renta mostrado en el estado de resultados para los años terminados el 31 de diciembre, está compuesto de la siguiente manera:

|                            | 2019<br>RD\$     | 2018<br>RD\$        |
|----------------------------|------------------|---------------------|
| Corriente                  |                  | (75,389,667)        |
| Impuesto sobre los activos | (10,700,949)     |                     |
| Diferido                   | (4,516,048)      | 47,485,199          |
| Otros                      | 16,844,682       |                     |
|                            | <u>1,627,685</u> | <u>(27,904,468)</u> |

### Impuesto corriente

La conciliación del efecto impositivo del resultado antes del impuesto sobre la renta según libros con el gasto de impuesto mostrado en el Estado de Resultados a la tasa de 27% para los años terminados el 31 de diciembre, es como sigue:

|  | 2019<br>RD\$           | 2018<br>RD\$         |
|--|------------------------|----------------------|
| Efecto impositivo de:                                      |                        |                      |
| Resultado antes de impuesto sobre la renta                 | 945,132,377            | 885,223,958          |
| Diferencias permanentes:                                   |                        |                      |
| Ingresos exentos   | (1,017,043,982)        | (783,757,719)        |
| Impuesto sobre retribuciones complementarias               | 2,935,716              | 4,153,991            |
| Otras partidas   | (4,364,350)            | 5,043,581            |
|  | <u>(1,018,472,616)</u> | <u>(774,560,147)</u> |
| Diferencias transitorias:                                  |                        |                      |
| Ajuste que refleja la depreciación fiscal                  | (159,517,276)          | (74,676,183)         |
| Aumento neto de la provisión para bienes recibidos         |                        |                      |
| en recuperación de créditos                                | (48,998,409)           | 51,493,132           |
| Exceso en provisión para cartera de crédito e inversiones  | 20,822,698             | 126,324,430          |
| Aumento neto de la provisión para operaciones contingentes | 10,151,597             | 7,125,973            |
| Aumento en otras provisiones                               | 117,117,858            | 58,289,826           |
|  | <u>(60,423,532)</u>    | <u>168,557,178</u>   |
| (Pérdida) renta neta imponible                             | (133,763,771)          | 279,220,989          |
| Tasa de impuesto corporativa                               | 27%                    | 27%                  |
| Gasto de impuesto sobre la renta corriente                 | <u>-</u>               | <u>75,389,667</u>    |

### Impuesto diferido

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

|   | Saldo<br>Inicial<br>RD\$ | Ajustes<br>del Año<br>RD\$ | Saldo<br>Final<br>RD\$ |
|---|--------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>2019</b>   |                          |                            |                        |
| Provisión para rendimientos por cobrar                      | 29,961,034               | (20,709,100)               | 9,251,934              |
| Provisión para inversiones                                  | 4,146,561                | (668,771)                  | 3,477,790              |
| Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos | 53,014,365               | (13,229,571)               | 39,784,794             |
| Provisión para operaciones contingentes                     | 10,189,900               | 2,740,931                  | 12,930,831             |
| Otras provisiones   | 10,356,888               | 767,264                    | 11,124,152             |
| Pérdidas fiscales   |                          | 28,892,975                 | 28,892,975             |
|   | <u>107,668,748</u>       | <u>(2,206,272)</u>         | <u>105,462,476</u>     |
| Depreciación de activos fijos                               | 36,857,883               | (2,309,776)                | 34,548,107             |
|   | <u>144,526,631</u>       | <u>(4,516,048)</u>         | <u>140,010,583</u>     |

|   | Saldo<br>Inicial<br>RD\$ | Ajustes<br>del Año<br>RD\$ | Saldo<br>Final<br>RD\$ |
|---|--------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>2018</b>   |                          |                            |                        |
| Provisión para rendimientos por cobrar                      |                          | 29,961,034                 | 29,961,034             |
| Provisión para inversiones                                  |                          | 4,146,561                  | 4,146,561              |
| Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos | 39,111,219               | 13,903,146                 | 53,014,365             |
| Provisión para operaciones contingentes                     | 8,265,888                | 1,924,012                  | 10,189,900             |
| Otras provisiones   | 10,392,274               | (35,386)                   | 10,356,888             |
|   | <u>57,769,381</u>        | <u>49,899,367</u>          | <u>107,668,748</u>     |
| Depreciación de activos fijos                               | 39,272,051               | (2,414,168)                | 36,857,883             |
|   | <u>97,041,432</u>        | <u>47,485,199</u>          | <u>144,526,631</u>     |

## 20. Patrimonio Neto

El patrimonio neto consiste de:

|                                   | Acciones Comunes  |                      |                   |                      |
|-----------------------------------|-------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
|                                   | Autorizadas       |                      | Emitidas          |                      |
|                                   | Cantidad          | Monto<br>RD\$        | Cantidad          | Monto<br>RD\$        |
| Saldos al 31 de diciembre de 2019 | <u>38,270,000</u> | <u>4,592,400,000</u> | <u>36,726,718</u> | <u>4,407,206,160</u> |
| Saldos al 31 de diciembre de 2018 | <u>38,270,000</u> | <u>4,592,400,000</u> | <u>30,772,939</u> | <u>3,692,752,680</u> |

El capital autorizado está representado por 38,270,000 acciones ordinarias, con un valor nominal de RD\$120 cada una.

Número de accionistas y estructura de participación:

Al 31 de Diciembre de 2019

|                                   | Número de Accionistas | Cantidad de Acciones | Monto RD\$           | Porcentaje %   |
|-----------------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|----------------|
| Personas físicas                  |                       |                      |                      |                |
| Vinculadas a la administración    | 7                     | 30,885,670           | 3,706,280,400        | 84.09%         |
| No vinculadas a la administración | 12                    | 171,050              | 20,526,000           | 0.47%          |
|                                   | <u>19</u>             | <u>31,056,720</u>    | <u>3,726,806,400</u> | <u>84.56%</u>  |
| Personas jurídicas                |                       |                      |                      |                |
| No vinculadas a la administración | 5                     | 5,669,998            | 680,399,760          | 15.44%         |
|                                   | <u>24</u>             | <u>36,726,718</u>    | <u>4,407,206,160</u> | <u>100.00%</u> |

Al 31 de Diciembre de 2018

|                                   | Número de Accionistas | Cantidad de Acciones | Monto RD\$           | Porcentaje %   |
|-----------------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|----------------|
| Personas físicas                  |                       |                      |                      |                |
| Vinculadas a la administración    | 7                     | 25,555,234           | 3,066,628,080        | 83.04%         |
| No vinculadas a la administración | 8                     | 111,056              | 13,326,720           | 0.37%          |
|                                   | <u>15</u>             | <u>25,666,290</u>    | <u>3,079,954,800</u> | <u>83.41%</u>  |
| Personas jurídicas                |                       |                      |                      |                |
| No vinculadas a la administración | 5                     | 5,106,649            | 612,797,880          | 16.59%         |
|                                   | <u>20</u>             | <u>30,772,939</u>    | <u>3,692,752,680</u> | <u>100.00%</u> |

La distribución de dividendos correspondientes a las ganancias acumuladas al 31 de diciembre de 2018 y 2017, por RD\$814,453,516 y RD\$689,830,529, respectivamente, se realizó de acuerdo con las Asambleas de Accionistas celebradas el día 21 de marzo de 2019 y el 19 de marzo de 2018, por un total de RD\$814,453,480 y RD\$689,830,600 (incluye RD\$36 correspondiente a resultados acumulados de ejercicios anteriores), a razón de un dividendo por acción de RD\$26.47 y RD\$26.68, respectivamente. Estos dividendos fueron pagados 88% (2018: 86%) en acciones y 12% (2018: 14%) en efectivo. Los dividendos distribuidos en efectivo están sujetos a un impuesto definitivo del 10%, retenido a los accionistas.

Otras Reservas Patrimoniales

La Ley No. 479-08 sobre Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada y sus modificaciones requiere que no menos del 5% de la ganancia neta anual sea segregado para la reserva legal del Banco, la cual no está disponible para dividendos, hasta que su saldo sea por lo menos el 10% del valor de las acciones en circulación.

Superávit por Revaluación

El Banco mantiene un superávit por revaluación de terrenos y edificios realizadas en 2012 y 2014, de acuerdo con las Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial y con la aprobación de la Superintendencia de Bancos para su registro e integración al capital secundario por RD\$107,517,301 al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

21. Límites Legales y Relaciones Técnicas

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

|   | Según Normativa | Según la Entidad |
|---|-----------------|------------------|
| Solvencia   | 10%             | 18.49%           |
| Encaje legal en pesos                             | 3,558,171,756   | 3,636,769,996    |
| Encaje legal en dólares                           | 100,598,209     | 105,812,178      |
| Créditos individuales                             |                 |                  |
| Con garantías reales                              | 1,273,347,154   | 584,791,320      |
| Sin garantías reales                              | 636,673,577     | 384,909,670      |
| Partes vinculadas                                 | 3,183,367,885   | 753,867,298      |
| Inversiones en entidades financieras del exterior | 881,441,232     | 2,485,188        |
| Propiedades, muebles y equipo                     | 6,366,735,769   | 1,070,094,918    |
| Contingencias                                     | 14,127,655,404  | 9,958,920,977    |
| Financiamiento en moneda extranjera               | 1,322,161,848   | 1,296,637,792    |

22. Compromisos y Contingencias

En el curso normal de los negocios, el Banco adquiere distintos compromisos e incurre en determinados pasivos contingentes cuyos saldos son:

|   | 2019 RD\$            | 2018 RD\$            |
|---|----------------------|----------------------|
| Garantías otorgadas:  |                      |                      |
| Avales equivalentes a US\$568,634 (2018: US\$26,000)  | 39,177,885           | 6,529,871            |
| Líneas de crédito de utilización automática, incluyendo US\$74,197,066 (2018: US\$67,009,185) | 9,578,348,531        | 7,601,113,260        |
| Otras garantías, equivalente a US\$5,652,675  | 341,394,561          | 2,625,000            |
|   | <u>9,958,920,977</u> | <u>7,610,268,131</u> |

El Banco mantiene pasivos contingentes correspondientes a demandas surgidas en el curso normal de los negocios. De acuerdo a la gerencia, luego de considerar la opinión de sus asesores legales, la resolución de dichos reclamos legales no resultará en un efecto material por encima de la provisión constituida, que se incluye como Otras Provisiones en el rubro de Otros Pasivos (Nota 17). El cargo de provisión se reconoce en el Estado de Resultados en el rubro de Otros Ingresos (Gastos).

### 23. Ingresos y Gastos Financieros

Los ingresos y gastos financieros consisten de:

|   | 2019<br>RD\$           | 2018<br>RD\$           |
|---|------------------------|------------------------|
| <b>Ingresos financieros</b>                             |                        |                        |
| <i>Por cartera de créditos</i>                          |                        |                        |
| Créditos comerciales                                    | 1,696,396,720          | 1,258,332,704          |
| Créditos de consumo                                     | 1,839,133,531          | 1,633,996,120          |
| Créditos hipotecarios para la vivienda                  | 284,774,300            | 229,336,050            |
|   | <u>3,820,304,551</u>   | <u>3,121,664,874</u>   |
| <i>Por inversiones</i>                                  |                        |                        |
| Otras inversiones en instrumentos de deuda              | 1,476,622,734          | 1,262,382,732          |
| <i>Ganancia por inversiones</i>                         |                        |                        |
| Ganancia por otras inversiones en instrumentos de deuda | 722,432,522            | 1,009,194,949          |
| Total ingresos financieros                              | <u>6,019,359,807</u>   | <u>5,393,242,555</u>   |
| <b>Gastos financieros</b>                               |                        |                        |
| <i>Por captaciones</i>                                  |                        |                        |
| Depósitos del público                                   | (490,359,814)          | (386,356,310)          |
| Valores en poder del público                            | (1,672,666,659)        | (1,462,315,949)        |
| Obligaciones subordinadas                               | (70,482,400)           | (42,320,342)           |
|   | <u>(2,233,508,873)</u> | <u>(1,890,992,601)</u> |
| <i>Por inversiones</i>                                  |                        |                        |
| Pérdida por otras inversiones en instrumentos de deuda  | (255,711,111)          | (224,957,854)          |
| <i>Por financiamientos</i>                              |                        |                        |
| Otros financiamientos obtenidos en moneda extranjera    | (41,373,986)           | (26,621,343)           |
| Total gastos financieros                                | <u>(2,530,593,970)</u> | <u>(2,142,571,798)</u> |
| Margen financiero bruto                                 | <u>3,488,765,837</u>   | <u>3,250,670,757</u>   |

### 24. Otros Ingresos (Gastos) Operacionales

Los otros ingresos (gastos) operacionales consisten de:

|   | 2019<br>RD\$         | 2018<br>RD\$         |
|---|----------------------|----------------------|
| <i>Otros ingresos operacionales</i>   |                      |                      |
| <i>Comisiones por servicios</i>   |                      |                      |
| Comisiones por giros y transferencias   | 112,919,939          | 168,225,087          |
| Comisiones por comercio exterior  | 40,437               | 179,467              |
| Comisiones por certificación de cheques y ventas de cheques de administración | 689,438              | 146,400              |
| Comisiones por cobranzas  | 352,461              | 34,386               |
| Comisiones por tarjetas de crédito  | 546,240,472          | 468,783,029          |
| Comisiones por renovación de tarjetas de débito                               | 959,099              | 404,552              |
| Comisiones por manejo de cuentas corrientes y de ahorro                       | 8,376,807            | 6,286,751            |
| Comisiones por uso de cajeros automáticos                                     | 12,119,680           | 9,875,436            |
| Comisiones por cartas de crédito  | 6,762,073            | 727,898              |
| Otras comisiones (a)  | 167,710,303          | 152,316,997          |
|   | <u>856,170,709</u>   | <u>806,980,003</u>   |
| <i>Comisiones por cambio</i>  |                      |                      |
| Ganancia por cambio de divisas al contado                                     | 398,233,333          | 303,612,605          |
| Prima por contrato a futuro con divisas                                       | 299,815,917          | 251,310,468          |
|   | <u>698,049,250</u>   | <u>554,923,073</u>   |
| <i>Ingresos diversos</i>  |                      |                      |
| Ingresos por disponibilidades   | 15,605,623           | 17,440,515           |
| Ingresos por cuentas a recibir  | 102,941,535          | 71,736,254           |
| Otros ingresos operacionales diversos   | 66,212,356           | 66,700,116           |
|   | <u>184,759,514</u>   | <u>155,876,885</u>   |
| Total otros ingresos operacionales  | <u>1,738,979,473</u> | <u>1,517,779,961</u> |
| <i>Otros gastos operacionales</i>   |                      |                      |
| <i>Comisiones por servicios</i>   |                      |                      |
| Por giros y transferencias  | (54,762)             | (60,482)             |
| Otros servicios   | (201,325,112)        | (184,583,186)        |
|   | <u>(201,379,874)</u> | <u>(184,643,668)</u> |
| <i>Gastos diversos</i>  |                      |                      |
| Pérdida por cambio de divisas   | (124,541,144)        | (211,680,269)        |
| Cargos por contrato a futuro con divisas                                      | (119,361,987)        | (79,728,406)         |
| Otros gastos operacionales diversos   | (17,412,482)         | (17,938,771)         |
|   | <u>(261,315,613)</u> | <u>(309,347,446)</u> |
| Total otros gastos operacionales  | <u>(462,695,487)</u> | <u>(493,991,114)</u> |

(a) En este renglón se consolidan todos los cargos y comisiones por manejo y administración de cuentas corrientes y cuentas de ahorro.

## 25. Otros Ingresos (Gastos)

Los otros ingresos (gastos) consisten de:

|  | 2019<br>RD\$        | 2018<br>RD\$        |
|--|---------------------|---------------------|
| Otros ingresos   |                     |                     |
| Recuperación de activos castigados                                 | 59,942,394          | 47,616,151          |
| Ganancia por venta de propiedad, muebles y equipo                  | 38,135              | 353,802             |
| Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos | 9,421,353           | 3,763,542           |
| Ingresos por recuperación de gastos                                | 134,253,220         | 113,601,248         |
| Ingresos por banca seguro  | 89,302,577          | 63,120,016          |
| Otros ingresos no operacionales                                    | 7,958,918           | 18,560,263          |
| Otros ingresos   | <u>602,556</u>      | <u>412,557</u>      |
|  | <u>301,519,153</u>  | <u>247,427,579</u>  |
| Otros gastos   |                     |                     |
| Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos            | (15,788,899)        | (15,344,179)        |
| Pérdida por venta de propiedad, muebles y equipo                   | (13,310)            | (65,444)            |
| Pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos   | (947,347)           | (302,542)           |
| Gastos por incobrabilidad de cuentas a recibir                     | (19,285,591)        | (31,746,671)        |
| Perdidas por otros conceptos                                       | (216,076)           |                     |
| Otros gastos no operacionales                                      | (5,622,679)         | (2,077,622)         |
| Otros gastos   | <u>(9,602,565)</u>  | <u>(12,084,665)</u> |
|  | <u>(51,476,467)</u> | <u>(61,621,123)</u> |
|  | <u>250,042,686</u>  | <u>185,806,456</u>  |

## 26. Remuneraciones y Beneficios Sociales

Las remuneraciones y beneficios sociales consisten de:

|   | 2019<br>RD\$         | 2018<br>RD\$         |
|---|----------------------|----------------------|
| Sueldos, salarios y participaciones en beneficios | 1,278,979,537        | 1,081,089,490        |
| Seguros sociales                                  | 85,245,233           | 74,349,780           |
| Contribuciones a planes de pensiones (Nota 31)    | 61,626,855           | 53,334,884           |
| Otros gastos de personal                          | <u>397,080,805</u>   | <u>347,450,574</u>   |
|   | <u>1,822,932,430</u> | <u>1,556,224,728</u> |

De estos importes, RD\$231,823,408 (2018: RD\$179,129,893) corresponden a remuneraciones y beneficios sociales de vicepresidentes de área y niveles superiores.

La cantidad promedio de empleados durante el año 2019 fue de 1,634 (2018: 1,498).

## 27. Otros Gastos Operativos

Los otros gastos operativos, que corresponden a gastos generales y administrativos, consisten de:

|   | 2019<br>RD\$       | 2018<br>RD\$       |
|---|--------------------|--------------------|
| Arrendamiento de inmuebles, mobiliarios y equipo          | 212,981,247        | 167,345,884        |
| Aportes al fondo de contingencia y consolidación bancaria | 150,232,326        | 135,034,692        |
| Propaganda y publicidad                                   | 129,012,491        | 92,176,686         |
| Traslados y comunicaciones                                | 73,161,890         | 80,922,756         |
| Aportes a la Superintendencia de Bancos                   | 101,823,819        | 79,098,636         |
| Renovación de licencias de software                       | 42,519,409         | 41,101,261         |
| Agua, basura y energía eléctrica                          | 43,424,735         | 40,463,782         |
| Otros gastos operativos diversos                          | 57,131,055         | 38,550,203         |
| Papelería, útiles y otros materiales                      | 36,926,137         | 30,225,851         |
| Otros gastos de infraestructura                           | 15,353,821         | 29,957,640         |
| Mantenimiento y reparación de activos fijos               | 26,332,547         | 25,143,179         |
| Legales   | 18,241,483         | 16,883,582         |
| Otros impuestos y tasas                                   | 17,410,060         | 16,048,502         |
| Otros seguros   | <u>13,550,865</u>  | <u>12,943,992</u>  |
|   | <u>938,101,885</u> | <u>805,896,646</u> |

## 28. Evaluación de Riesgos

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

El riesgo de tasas de interés es:

|                              | 2019                          |                                 | 2018                          |                                 |
|------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
|                              | En Moneda<br>Nacional<br>RD\$ | En Moneda<br>Extranjera<br>RD\$ | En Moneda<br>Nacional<br>RD\$ | En Moneda<br>Extranjera<br>RD\$ |
| Activos sensibles a tasas    | 44,325,168,415                | 13,197,529,233                  | 38,490,694,986                | 10,760,606,202                  |
| Pasivos sensibles a tasas    | <u>(35,508,512,562)</u>       | <u>(27,927,718,294)</u>         | <u>(31,457,211,378)</u>       | <u>(20,816,651,964)</u>         |
| Posición neta                | <u>8,816,655,853</u>          | <u>(14,730,189,061)</u>         | <u>7,033,483,608</u>          | <u>(10,056,045,762)</u>         |
| Exposición a tasa de interés | <u>120,465,521</u>            | <u>88,471,687</u>               | <u>547,500,357</u>            | <u>7,510,834</u>                |

Las tasas de interés del Banco pueden ser revisadas periódicamente de acuerdo a contratos establecidos entre las partes, excepto en algunos préstamos desembolsados con recursos especializados, cuyas tasas son establecidas por las entidades patrocinadoras y acuerdos específicos.

Riesgo de liquidez

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

|  | Hasta<br>30 días<br>RD\$ | De 31 días<br>hasta 90 días<br>RD\$ | De 91 días<br>hasta 1 año<br>RD\$ | Más de 1 año y<br>hasta 5 años<br>RD\$ | Más de 5<br>años<br>RD\$ | Total<br>RD\$         |
|--|--------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|--|--------------------------|-----------------------|
| <b>2019</b>  |                          |                                     |                                   |  |                          |                       |
| <i>Activos</i>   |                          |                                     |                                   |  |                          |                       |
| Fondos disponibles   | 13,116,814,216           |                                     |                                   |  |                          | 13,116,814,216        |
| Inversiones en valores   | 13,388,889,848           | 427,677,044                         | 1,904,505,344                     | 4,835,939,581                          | 4,111,132,313            | 24,668,144,130        |
| Cartera de créditos  | 3,454,527,277            | 1,798,860,997                       | 8,052,550,467                     | 12,211,598,601                         | 5,866,612,944            | 31,384,150,286        |
| Inversión en acciones  |                          |                                     |                                   |  | 2,485,188                | 2,485,188             |
| Rendimientos por cobrar<br>de las inversiones                        | 47,267,474               | 15,262,500                          | 107,048,124                       | 137,299,614                            | 19,695,424               | 326,573,136           |
| Rendimientos por cobrar<br>de la cartera de créditos                 | 225,654,711              |                                     |                                   |  |                          | 225,654,711           |
| Cuentas por cobrar   | 213,499,733              |                                     | 115,500,000                       |  |                          | 328,999,733           |
| Activos diversos   | 17,671,335               | 54,553,383                          |                                   |  | 8,199,590                | 80,424,308            |
| <b>Total activos</b>   | <b>30,464,324,594</b>    | <b>2,296,353,924</b>                | <b>10,179,603,935</b>             | <b>17,184,837,796</b>                  | <b>10,008,125,459</b>    | <b>70,133,245,708</b> |
| <i>Pasivos</i>   |                          |                                     |                                   |  |                          |                       |
| Obligaciones con el público  | 22,410,530,304           | 3,458,919,719                       | 6,196,372,685                     | 112,096,535                            |                          | 32,177,919,243        |
| Depósitos en instituciones<br>financieras del país y<br>del exterior | 2,551,034,297            | 1,420,942,382                       | 330,201,064                       |  |                          | 4,302,177,743         |
| Fondos tomados a préstamo  |                          | 952,654,412                         | 355,324,624                       | 105,896,915                            |                          | 1,413,875,951         |
| Valores en circulación   | 4,121,366,054            | 7,517,599,540                       | 12,096,434,271                    | 609,549,775                            |                          | 24,344,949,640        |
| Otros pasivos (i)  | 785,746,474              | 146,250,028                         | 41,421,495                        | 21,553,252                             |                          | 994,971,249           |
| Obligaciones subordinadas  |                          | 16,393,956                          | 23,358,904                        | 500,000,000                            | 1,000,000,000            | 1,539,752,860         |
| <b>Total pasivos</b>   | <b>29,868,677,129</b>    | <b>13,512,760,037</b>               | <b>19,043,113,043</b>             | <b>1,349,096,477</b>                   | <b>1,000,000,000</b>     | <b>64,773,646,686</b> |

|  | Hasta<br>30 días<br>RD\$ | De 31 días<br>hasta 90 días<br>RD\$ | De 91 días<br>hasta 1 año<br>RD\$ | Más de 1 año y<br>hasta 5 años<br>RD\$ | Más de 5<br>años<br>RD\$ | Total<br>RD\$         |
|--|--------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|--|--------------------------|-----------------------|
| <b>2018</b>  |                          |                                     |                                   |  |                          |                       |
| <i>Activos</i>   |                          |                                     |                                   |  |                          |                       |
| Fondos disponibles   | 14,850,072,059           |                                     |                                   |  |                          | 14,850,072,059        |
| Inversiones en valores   | 3,471,411,817            | 5,043,580,147                       | 2,432,732,459                     | 2,606,956,979                          | 2,553,884,547            | 16,108,565,949        |
| Cartera de créditos  | 3,323,459,250            | 1,375,737,966                       | 6,056,924,111                     | 9,918,001,416                          | 4,348,066,760            | 25,022,189,503        |
| Inversión en acciones  |                          |                                     |                                   |  | 2,414,023                | 2,414,023             |
| Rendimientos por cobrar<br>de las inversiones                        | 96,130,664               | 76,256,198                          | 81,483,146                        |  |                          | 253,870,008           |
| Rendimientos por cobrar<br>de la cartera de créditos                 | 73,391,466               | 4,498,746                           | 20,338,678                        | 73,588,076                             | 20,169,883               | 191,986,849           |
| Cuentas por cobrar   | 245,194,578              |                                     | 81,010,000                        |  | 17,890,160               | 344,094,738           |
| Activos diversos   | 13,094,891               | 48,380,514                          |                                   |  | 8,199,589                | 69,674,994            |
| <b>Total activos</b>   | <b>22,072,754,725</b>    | <b>6,548,453,571</b>                | <b>8,672,488,394</b>              | <b>12,598,546,471</b>                  | <b>6,950,624,962</b>     | <b>56,842,868,123</b> |
| <i>Pasivos</i>   |                          |                                     |                                   |  |                          |                       |
| Obligaciones con el público  | 16,400,908,024           | 801,983,308                         | 7,943,806,676                     | 771,989,958                            |                          | 25,918,687,966        |
| Depósitos en instituciones<br>financieras del país y<br>del exterior | 1,158,476,387            | 87,735,406                          | 1,029,485,229                     | 233,248,728                            |                          | 2,508,945,750         |
| Fondos tomados a préstamo  | 212,576,196              |                                     |                                   |  |                          | 212,576,196           |
| Valores en circulación   | 2,631,268,675            | 3,077,427,047                       | 13,635,715,558                    | 2,877,919,470                          |                          | 22,222,330,750        |
| Otros pasivos (i)  | 576,093,395              | 114,887,826                         | 26,282,994                        | 19,371,122                             |                          | 736,635,337           |
| Obligaciones subordinadas  |                          | 15,506,507                          |                                   | 500,000,000                            |                          | 515,506,507           |
| <b>Total pasivos</b>   | <b>20,979,322,677</b>    | <b>4,097,540,094</b>                | <b>22,635,290,457</b>             | <b>4,402,529,278</b>                   |                          | <b>52,114,682,506</b> |

(i) Corresponde a las operaciones que representa una obligación para el Banco.

La razón de liquidez al 31 de diciembre de 2019 y 2018 consiste en:

|                    | 2019               |                      | 2018               |                      |
|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
|                    | En Moneda Nacional | En Moneda Extranjera | En Moneda Nacional | En Moneda Extranjera |
| Razón de liquidez  |                    |                      |                    |                      |
| A 15 días ajustada | 525.00%            | 293.00%              | 217.80%            | 685.47%              |
| A 30 días ajustada | 352.00%            | 243.00%              | 156.37%            | 545.70%              |
| A 60 días ajustada | 290.00%            | 205.00%              | 212.58%            | 380.27%              |
| A 90 días ajustada | 283.00%            | 184.00%              | 194.21%            | 351.36%              |
| Posición           |                    |                      |                    |                      |
| A 15 días ajustada | 12,344,782,609     | 2,361,636,725        | 2,700,274,386      | 114,897,132          |
| A 30 días ajustada | 11,508,302,851     | 2,206,418,000        | 2,108,272,584      | 117,669,271          |
| A 60 días ajustada | 11,429,444,843     | 2,086,426,425        | 6,318,122,804      | 112,054,541          |
| A 90 días ajustada | 12,262,510,043     | 2,132,086,379        | 6,273,978,965      | 115,707,344          |
| Global (meses)     | (46.69)            | (27.89)              | (18.68)            | (37.15)              |

El Reglamento de Riesgo de Liquidez establece que los vencimientos de pasivos para el período de 30 días deben estar cubiertos por vencimientos de activos en por lo menos un 80% de ese monto para ambas monedas. Al 31 de diciembre de 2019, el Banco cerró con una cobertura de 352% (2018 – 156.37%) en moneda nacional y 243% (2018 – 545.70%) en moneda extranjera, excediendo el mínimo requerido. Para el plazo de 90 días se exige sólo un 70% del vencimiento de los pasivos ajustados. Al 31 de diciembre de 2019, esta razón arrojó 283% y 184% en moneda nacional y extranjera (2018 – 194.21% y 351.36%), respectivamente. La posición global de los activos y pasivos en moneda nacional y extranjera al 31 de diciembre de 2019 vencen en (46.69) y (27.89) meses (2018 – (18.68) y (37.15) meses), respectivamente, antes que los pasivos.

## 29. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

Un detalle del valor razonable estimado de los instrumentos financieros consiste en:

|  | 2019                  |                       | 2018                  |                       |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|  | Valor en Libros RD\$  | Valor de Mercado RD\$ | Valor en Libros RD\$  | Valor de Mercado RD\$ |
| Activos financieros:   |                       |                       |                       |                       |
| Fondos disponibles   | 13,116,814,216        | 13,116,814,216        | 14,850,072,059        | 14,850,072,059        |
| Inversiones en valores, neto (b)                                   | 24,986,795,315        | (a)                   | 16,342,532,103        | (a)                   |
| Cartera de créditos, neto (b)                                      | 30,529,029,347        | (a)                   | 24,200,091,045        | (a)                   |
|  | <u>68,632,638,878</u> |                       | <u>55,392,695,207</u> |                       |
| Pasivos financieros:   |                       |                       |                       |                       |
| Obligaciones con el público (b)                                    | 32,177,919,243        | (a)                   | 25,918,687,966        | (a)                   |
| Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (b) | 4,302,177,743         | (a)                   | 2,508,945,750         | (a)                   |
| Fondos tomados a préstamo (b)                                      | 1,413,875,951         | (a)                   | 212,576,196           | (a)                   |
| Valores en circulación (b)   | 24,344,949,640        | (a)                   | 22,222,330,750        | (a)                   |
| Obligaciones subordinadas (b)                                      | 1,539,752,860         | (a)                   | 515,506,507           | (a)                   |
|  | <u>63,778,675,437</u> |                       | <u>51,378,047,169</u> |                       |

(a) No aplica.

(b) El Banco no ha realizado un análisis del valor de mercado de sus inversiones y cartera de créditos, y sus obligaciones con el público, depósitos de instituciones financieras del país y del exterior, fondos tomados a préstamo, valores en circulación y obligaciones subordinadas, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en las tasas de interés. Las obligaciones con el público y depósitos de instituciones financieras incluyen depósitos a la vista y de ahorro por RD\$21,549,398,592 (2018: RD\$17,289,373,382) que se aproximan a su valor de mercado, debido a su corto vencimiento.

### 30. Operaciones con Partes Vinculadas

El Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas, aprobado por la Primera Resolución del 18 de marzo de 2004 de la Junta Monetaria, establece los criterios para la determinación de las vinculadas de las entidades de intermediación financiera.

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

|                                   | Créditos<br>Vigentes<br>RD\$ | Créditos<br>Vencidos<br>RD\$ | Total<br>RD\$      | Garantías<br>Reales<br>RD\$ |
|-----------------------------------|------------------------------|------------------------------|--------------------|-----------------------------|
| <b>Al 31 de Diciembre de 2019</b> |                              |                              |                    |                             |
| Vinculados a la administración    | <u>753,867,298</u>           | <u>1,782,597</u>             | <u>755,649,895</u> | <u>105,892,297</u>          |
| <b>Al 31 de Diciembre de 2018</b> |                              |                              |                    |                             |
| Vinculados a la administración    | <u>562,382,448</u>           | <u>3,133,440</u>             | <u>565,515,888</u> | <u>219,404,792</u>          |

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

Los créditos vinculados a la administración incluyen RD\$373 millones (2018: RD\$300.8 millones), que han sido concedidos a empleados a tasas de interés más favorables de aquellas con partes no vinculadas de conformidad con la política de incentivos al personal.

Los saldos y operaciones con partes vinculadas identificables realizadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y durante los años terminados en esas fechas incluyen:

|  | 2019<br>Monto RD\$ | 2018<br>Monto RD\$ |
|--|--------------------|--------------------|
| <b>Balances</b>                              |                    |                    |
| Cartera de créditos                          | 755,649,895        | 565,515,888        |
| Depósitos a la vista                         | 49,821,165         | 61,746,047         |
| Depósitos de ahorro                          | 369,457,604        | 199,980,125        |
| Certificados financieros / Depósitos a plazo | 1,899,147,054      | 1,801,658,304      |

| Tipo de Transacciones Efectuadas                 | Transacciones Efectuadas Durante el Año |                           |                    |                           |
|--|---|---------------------------|--------------------|---------------------------|
|  | 2019<br>Monto RD\$                      | Ingresos<br>(Gastos) RD\$ | 2018<br>Monto RD\$ | Ingresos<br>(Gastos) RD\$ |
| Certificados financieros emitidos                | 1,158,451,985                           |                           | 1,945,666,838      |                           |
| Certificados financieros cancelados              | 1,211,116,085                           |                           | 1,566,856,719      |                           |
| Intereses pagados sobre certificados y depósitos |   | (112,639,624)             |                    | (104,600,565)             |
| Préstamos otorgados                              | 1,813,090,457                           |                           | 367,274,676        |                           |
| Cobros de préstamos                              | 1,745,596,219                           |                           | 146,891,290        |                           |
| Intereses cobrados sobre préstamos               |   | 52,340,875                |                    | 47,128,926                |
| Compras de títulos valores                       | 7,207,017,602                           |                           | 3,131,718,519      |                           |
| Ventas de títulos valores                        | 21,093,919,919                          | 300,440,661               | 12,728,960,273     | 313,420,529               |
| Dividendos pagados                               | 814,453,480                             |                           | 689,830,600        |                           |

### 31. Fondos de Pensiones y Jubilaciones

El Sistema Dominicano de Seguridad Social, creado mediante la Ley No.87-01, incluye un Régimen Contributivo que abarca a los trabajadores públicos y privados y a los empleadores, financiado por estos últimos, incluyendo al Estado Dominicano como empleador. El Sistema Dominicano de Seguridad Social incluye la afiliación obligatoria del trabajador asalariado y del empleador al régimen previsional a través de las Administradoras de Fondos de Pensiones y a las Administradoras de Riesgos de Salud. Los funcionarios y empleados del Banco están afiliados principalmente en una administradora de fondos de pensiones relacionada.

Los aportes realizados por el Banco por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 fueron RD\$61,626,855 (2018: RD\$53,334,884).

### 32. Transacciones No Monetarias

Las transacciones no monetarias fueron:

|   | 2019<br>RD\$ | 2018<br>RD\$ |
|---|--------------|--------------|
| Castigos de cartera de créditos   | 591,886,551  | 468,099,585  |
| Castigos de rendimientos por cobrar   | 41,382,678   | 40,523,710   |
| Castigos de bienes recibidos en recuperación de créditos  | 45,180,181   |              |
| Bienes recibidos en recuperación de créditos y como dación de pagos   | 6,715,762    | 36,723,755   |
| Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos |              | 51,493,132   |
| Transferencia de provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos a provisión para cartera de créditos | 3,818,229    |              |
| Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para inversiones                                  |              | 10,731,637   |
| Transferencia de provisión para inversiones a provisión para cartera de créditos                                  | 12,589,050   |              |
| Transferencia de provisión para contingencias a provisión para cartera de créditos y para rendimientos por cobrar | 2,419,514    | 9,255,308    |
| Transferencia de provisión para rendimientos por cobrar a provisión para cartera de créditos                      |              | 3,373,261    |
| Transferencia de activos diversos a activos intangibles   | 5,189,201    |              |
| Dividendos pagados en acciones  | 714,453,480  | 589,830,600  |
| Transferencia de resultados del ejercicio a otras reservas  | 47,338,003   | 42,865,974   |

### 33. Cuentas de Orden

|   | 2019<br>RD\$          | 2018<br>RD\$          |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Valores en cobranza                                 | 18,479,063            | 15,870,590            |
| Créditos otorgados pendientes de utilizar           | 99,034,697            | 56,723,876            |
| Garantías prendarias en poder de la institución     | 3,654,906,220         | 2,941,599,744         |
| Otras garantías en poder de la institución          | 40,606,123,982        | 27,199,852,015        |
| Cuentas castigadas                                  | 2,455,230,342         | 1,798,545,117         |
| Rendimientos en suspenso                            | 38,613,749            | 45,270,866            |
| Litigios y demandas pendientes                      | 10,510,756            | 10,510,756            |
| Capital autorizado                                  | 4,592,400,000         | 4,592,400,000         |
| Inversiones en valores adquiridos con descuentos    | 224,308,750           | 258,500,163           |
| Contrato de compra venta-venta a futuro con divisas | 14,655,231,955        | 10,040,560,000        |
| Otras cuentas de registro                           | 113,667,019           | 159,773,248           |
|   | <u>66,468,506,533</u> | <u>47,119,606,375</u> |

### 34. Otras revelaciones

El 16 de mayo de 2019 la Superintendencia de Bancos emitió la Circular No. 001/19 que aprueba y pone en vigencia de la modificación integral del Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras. El referido Manual contempla, entre otros aspectos, la adecuación a las NIIF de los registros contables y divulgaciones, manteniendo algunos aspectos bajo normativas vigentes, así como establecer el método de liquidación para la contabilización de compra o venta de activos financieros y la clasificación y medición de las inversiones en instrumentos de deuda y cuotas de participación en fondos de inversión sobre la base del modelo de negocio definido por la institución financiera. La entrada en vigencia del Manual será el 2 de enero de 2021.

El 15 de agosto de 2018, la Superintendencia de Bancos aprobó el “Instructivo para el Uso de Valor Razonable de Instrumentos Financieros en las Entidades de Intermediación Financiera”, que regula la valoración de los instrumentos financieros y el “Instructivo para la Valoración y Contabilización de Operaciones de Derivados”, que contempla los lineamientos para la realización de operaciones de derivados.

El 30 de diciembre de 2019, la Superintendencia de Bancos otorgó un plazo hasta el 1 de enero de 2021 para la entrada en vigencia de estos instructivos, con la opción de aplicarlos anticipadamente a partir del 1 de enero de 2020.

### 35. Notas Requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana

La Resolución No.13-94 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y sus modificaciones establecen las notas mínimas que los estados financieros anuales de las instituciones financieras deben incluir. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- |   |   |
|---|---|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>a) Cambio en las políticas contables</li> <li>b) Reservas técnicas</li> <li>c) Responsabilidades</li> <li>d) Reaseguros</li> <li>e) Utilidad por acción</li> <li>f) Información financiera por segmentos</li> <li>g) Hechos posteriores al cierre</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>h) Otras revelaciones                             <ul style="list-style-type: none"> <li>• Operaciones importantes descontinuadas</li> <li>• Pérdidas originadas por siniestros</li> <li>• Reclasificación de pasivos de regular significación</li> <li>• Ganancias o pérdidas por venta de activos fijos u otros activos en subsidiarias, sucursales u oficinas en el exterior</li> <li>• Efectos de contratos, tales como instrumentos financieros derivados.</li> </ul> </li> </ul> |
|---|---|



