

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

Estados financieros

31 de diciembre de 2019

(Con el informe de los auditores independientes)



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

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

## Informe de los auditores independientes

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

### ***Opinión***

Hemos auditado los estados financieros del Banco Dominicano del Progreso, S. A., Banco Múltiple (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 Dominicano del Progreso, S. A.- Banco Múltiple 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, según se describe en la nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

### ***Fundamento de la opinión***

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

### ***Asuntos clave de la auditoría***

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

(Continúa)



## Estimación y contabilización de provisiones para la cartera de créditos

Véanse las notas 2.4.1, 7 y 14 a los estados financieros que se acompañan.

### Provisión para créditos:

#### *Asunto clave de la auditoría*

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

La cartera de créditos neta representa el 58 % del total de los activos del Banco. La misma está clasificada en mayores, medianos y menores deudores comerciales, hipotecarios y de consumo. Las provisiones son determinadas siguiendo los criterios establecidos por la autoridad monetaria y financiera, principalmente en el Reglamento de Evaluación de Activos.

#### *Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría*

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

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

(Continúa)

*Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría*

- Recalculamos las antigüedades de la cartera de créditos asignadas por el sistema del Banco y reportada a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.
- Recalculamos las provisiones para la cartera de créditos con base en su comportamiento de pago.
- Mediante la utilización de técnica de muestreo, seleccionamos varios créditos castigados y observamos que dichos castigos estén acordes con las políticas del Banco y lo estipulado en el Reglamento de Evaluación de Activos (REA).
- Recalculamos la provisión requerida para créditos reestructurados, asignando el porcentaje al saldo cubierto y expuesto de acuerdo a la condición del deudor.

***Otro asunto***

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

***Otro asunto relacionado con la información comparativa***

Los estados financieros del Banco al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, fueron auditados por otros auditores, quienes expresaron una opinión sin salvedad sobre esos estados financieros en fecha 13 de marzo de 2019.

***Otra información***

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

(Continúa)



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

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

Cuando leamos el contenido de la memoria anual, si concluimos que existe un error material relativo a esa otra información, estaremos obligados a informar de este hecho 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, cesar sus operaciones o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los responsables del gobierno están a cargo de supervisar el proceso de reportes de la información financiera del Banco.

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

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

(Continúa)

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

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

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

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

(Continúa)



De los asuntos comunicados a los responsables del gobierno corporativo del Banco, determinamos aquellos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y que, por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban la divulgación pública del asunto, o cuando en circunstancias extremadamente poco ya que 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.

KPMG

Registro en la SIB No. A-006-0101

C.P.A. Ysrael Santana  
Registro en el ICPARD No. 10882  
Socio a cargo de la auditoría

26 de febrero de 2020

Santo Domingo,  
República Dominicana

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

**Balances generales**

**Valores en pesos dominicanos (RD\$)**

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Fondos disponibles (notas 3, 4, 30 y 31)</b>		
Caja	1,898,483,714	1,815,383,223
Banco Central	7,183,747,619	8,908,655,069
Bancos del país	-	1,506,084,000
Bancos del extranjero	1,088,151,702	1,630,449,110
Otras disponibilidades	<u>108,957,846</u>	<u>211,671,540</u>
Subtotal	<u>10,279,340,881</u>	<u>14,072,242,942</u>
<b>Inversiones (notas 3, 6, 14, 30, 31 y 34)</b>		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	12,154,752,527	7,265,325,843
Rendimientos por cobrar	275,795,102	167,540,415
Provisión para inversiones	<u>(1,124,604)</u>	<u>(1,415,468)</u>
Subtotal	<u>12,429,423,025</u>	<u>7,431,450,790</u>
<b>Cartera de créditos (notas 3, 7, 14, 30, 31, 32 y 34)</b>		
Vigente	34,856,829,287	34,429,618,156
Reestructurada	86,181,573	77,708,954
Vencida	828,980,630	774,625,748
Cobranza judicial	38,023,684	40,127,433
Rendimientos por cobrar	279,779,565	285,282,702
Provisiones para créditos	<u>(901,400,503)</u>	<u>(1,019,869,513)</u>
Subtotal	<u>35,188,394,236</u>	<u>34,587,493,480</u>
<b>Deudores por aceptaciones (notas 3 y 8)</b>	<u>13,479,542</u>	<u>36,360,672</u>
<b>Cuentas por cobrar (notas 3, 9, 30 y 34)</b>	<u>427,308,185</u>	<u>381,555,523</u>
<b>Bienes recibidos en recuperación de créditos (notas 10, 14 y 34)</b>		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	224,545,126	356,219,863
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(187,693,615)</u>	<u>(208,921,000)</u>
Subtotal	<u>36,851,511</u>	<u>147,298,863</u>
<b>Inversiones en acciones (notas 3, 11, 14, 22, 30 y 31)</b>		
Inversiones en acciones	698,388,136	698,290,359
Provisión para inversiones en acciones	<u>(7,072,363)</u>	<u>(7,035,635)</u>
Subtotal	<u>691,315,773</u>	<u>691,254,724</u>
<b>Propiedad, muebles y equipos (notas 12 y 22)</b>		
Propiedad, muebles y equipos	1,285,795,460	1,347,865,444
Depreciación acumulada	<u>(517,287,035)</u>	<u>(492,510,005)</u>
Subtotal	<u>768,508,425</u>	<u>855,355,439</u>
<b>Otros activos (notas 13 y 34)</b>		
Cargos diferidos	375,628,989	276,264,271
Intangibles	611,751,938	648,764,298
Activos diversos	10,727,033	76,549,551
Amortización acumulada	<u>(458,900,971)</u>	<u>(232,413,673)</u>
Subtotal	<u>539,206,989</u>	<u>769,164,447</u>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<u><u>60,373,828,567</u></u>	<u><u>58,972,176,880</u></u>
<b>Cuentas contingentes (notas 3, 14, 19, 22 y 23)</b>	<u>17,923,540,043</u>	<u>17,210,015,974</u>
<b>Cuentas de orden (nota 24)</b>	<u>180,647,238,962</u>	<u>188,496,582,238</u>

(Continúa)

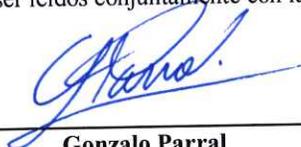
**BANCO DOMINICANO DEL PROGRESO, S. A., BANCO MÚLTIPLE**

**Balances generales**

**Valores en pesos dominicanos (RD\$)**

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS</b>		
<b>Obligaciones con el público (notas 3, 15, 30, 31 y 32)</b>		
A la vista	10,550,590,406	9,163,739,886
De ahorro	17,384,140,564	15,542,439,178
A plazos	17,767,736,971	19,726,810,349
Intereses por pagar	<u>45,231,053</u>	<u>46,272,927</u>
Subtotal	<u>45,747,698,994</u>	<u>44,479,262,340</u>
<b>Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (notas 3, 16, 30 y 31)</b>		
De instituciones financieras del país	4,282,074,647	2,841,974,896
Intereses por pagar	<u>5,837,973</u>	<u>4,133,408</u>
Subtotal	<u>4,287,912,620</u>	<u>2,846,108,304</u>
<b>Fondos tomados a préstamos (notas 3, 17, 30, 31 y 32)</b>		
De instituciones financieras del exterior	1,322,555,000	1,496,230,005
Intereses por pagar	<u>72,024</u>	<u>3,944,886</u>
Subtotal	<u>1,322,627,024</u>	<u>1,500,174,891</u>
<b>Aceptaciones de circulación (notas 3 y 8)</b>	<u>13,479,542</u>	<u>36,360,672</u>
<b>Valores en circulación (notas 18, 30, 31 y 32)</b>		
Títulos y valores	26,661,511	38,469,366
Intereses por pagar	<u>18,706</u>	<u>53,185</u>
Subtotal	<u>26,680,217</u>	<u>38,522,551</u>
<b>Otros pasivos (notas 3, 19, 23, 30 y 34)</b>	<u>2,065,237,385</u>	<u>3,450,911,728</u>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<u>53,463,635,782</u>	<u>52,351,340,486</u>
<b>PATRIMONIO NETO (notas 21, 22, 12, 34)</b>		
Capital pagado	5,319,848,600	5,319,848,600
Capital adicional pagado	292,893,920	292,893,920
Otras reservas patrimoniales	1,018,766,491	309,309,512
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	3,795,203	3,795,203
Resultados del ejercicio	<u>274,888,571</u>	<u>694,989,159</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<u>6,910,192,785</u>	<u>6,620,836,394</u>
<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<u>60,373,828,567</u>	<u>58,972,176,880</u>
<b>Cuentas contingentes (notas 14, 19, 22 y 23)</b>	<u>17,923,540,043</u>	<u>17,210,015,974</u>
<b>Cuentas de orden (nota 24)</b>	<u>180,647,238,962</u>	<u>188,496,582,238</u>

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



**Gonzalo Parral**  
Presidente Ejecutivo



**Ramón Marcelino**  
Vicepresidente de  
Finanzas



**Juan Pablo Matos**  
Director de Contabilidad

**BANCO DOMINICANO DEL PROGRESO, S. A., BANCO MÚLTIPLE**  
**Estados de resultados**  
**Valores en pesos dominicanos (RD\$)**

	<b>Años terminados el 31 de diciembre de</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Ingresos financieros (notas 25 y 32)</b>		
Intereses y comisiones por crédito	5,211,966,576	4,834,325,361
Intereses por inversiones	717,641,811	676,916,818
Ganancias por inversiones	83,886,338	243,708,025
Subtotal	6,013,494,725	5,754,950,204
 <b>Gastos financieros (notas 25)</b>		
Intereses por captaciones	(1,398,847,035)	(1,375,281,625)
Pérdidas por inversiones	(76,061,075)	(91,001,430)
Intereses y comisiones por financiamientos	(29,132,350)	(42,149,335)
Subtotal	(1,504,040,460)	(1,508,432,390)
 <b>Margen financiero bruto</b>	4,509,454,265	4,246,517,814
 Provisiones para cartera de créditos (nota 14)	(971,360,116)	(686,742,378)
Provisión para inversiones (nota 14)	(28,333)	(54,910)
Subtotal	(971,388,449)	(686,797,288)
 <b>Margen financiero neto</b>	3,538,065,816	3,559,720,526
 <b>Ingresos (gastos) por diferencia de cambio, neto (nota 26)</b>	30,735,733	70,010,236
 <b>Otros ingresos operacionales (notas 27)</b>		
Comisiones por servicios	2,418,518,251	2,241,352,570
Comisiones por cambio	437,941,389	318,674,742
Ingresos diversos	76,581,552	80,756,436
Subtotal	2,933,041,192	2,640,783,748
 <b>Otros gastos operacionales (notas 27)</b>		
Comisiones por servicios	(385,006,821)	(356,034,524)
Gastos diversos	(556,794,749)	(502,749,653)
Subtotal	(941,801,570)	(858,784,177)

(Continúa)

**BANCO DOMINICANO DEL PROGRESO, S. A., BANCO MÚLTIPLE**  
**Estados de resultados**  
**Valores en pesos dominicanos (RD\$)**

	<b>Años terminados el</b>	
	<b>31 de diciembre de</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Gastos operativos (notas 12, 14, 23, 28 y 33)</b>		
Sueldos y compensaciones al personal	(2,302,561,670)	(1,975,258,950)
Servicios de terceros	(1,365,712,800)	(930,395,088)
Depreciación y amortizaciones	(377,742,543)	(241,428,142)
Otras provisiones	(126,271,755)	(118,996,823)
Otros gastos	(1,393,731,425)	(1,376,703,295)
Subtotal	(5,566,020,193)	(4,642,782,298)
<b>Resultado operacional</b>	(5,979,022)	768,948,035
<b>Otros ingresos (gastos) (nota 29)</b>		
Otros ingresos	408,993,481	230,732,422
Otros gastos	(108,724,956)	(71,644,565)
Subtotal	300,268,525	159,087,857
<b>Resultado antes de impuesto sobre la renta (nota 20)</b>	294,289,503	928,035,892
Impuesto sobre la renta (nota 20)	(4,933,112)	(196,468,356)
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>289,356,391</b>	<b>731,567,536</b>

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

  
 \_\_\_\_\_  
**Gonzalo Parral**  
 Presidente Ejecutivo

  
 \_\_\_\_\_  
**Ramón Marcelino**  
 Vicepresidente de  
 Finanzas

  
 \_\_\_\_\_  
**Juan Pablo Matos**  
 Director de Contabilidad

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

**Estados de flujos de efectivo  
Valores en pesos dominicanos (RDS)**

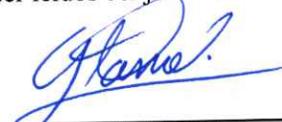
	<b>Años terminados el 31 de diciembre de</b>	
	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	5,121,928,446	4,763,983,100
Otros ingresos financieros cobrados	539,068,818	540,535,413
Otros ingresos operacionales cobrados	2,997,819,239	2,757,671,386
Intereses pagados por captaciones	(1,398,218,823)	(1,388,854,167)
Intereses pagados por financiamientos	(33,005,212)	(40,133,609)
Gastos generales y administrativos pagados	(5,085,737,070)	(4,317,338,472)
Otros gastos operacionales pagados	(941,801,570)	(858,784,177)
Impuesto sobre la renta pagado	(116,476,876)	(113,656,567)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	<u>(1,045,777,336)</u>	<u>926,064,572</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<u>37,799,616</u>	<u>2,269,487,479</u>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Aumento (disminución) neto en inversiones	(4,784,147,658)	4,478,765,199
Créditos otorgados	(85,600,673,160)	(53,560,132,036)
Créditos cobrados	83,971,441,628	48,414,940,457
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(44,090,936)	(96,888,914)
Interbancarios otorgados	(1,757,000,000)	(523,000,000)
Interbancarios cobrados	1,757,000,000	523,000,000
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	18,371,268	41,479,288
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos, neto	<u>108,488,404</u>	<u>42,429,250</u>
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<u>(6,330,610,454)</u>	<u>(679,406,756)</u>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Captaciones recibidas	768,335,737,506	719,954,603,389
Devolución de captaciones	(765,637,967,082)	(720,658,755,019)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	4,095,093,341	3,192,298,459
Operaciones de fondos pagados	(4,292,954,988)	(2,763,574,719)
Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas	-	(14,637)
Interbancarios recibidos	211,472,400	600,000,000
Interbancarios pagados	<u>(211,472,400)</u>	<u>(600,000,000)</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<u>2,499,908,777</u>	<u>(275,442,527)</u>
<b>(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<u>(3,792,902,061)</u>	<u>1,314,638,196</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<u>14,072,242,942</u>	<u>12,757,604,746</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<u><u>10,279,340,881</u></u>	<u><u>14,072,242,942</u></u>

(Continúa)

**BANCO DOMINICANO DEL PROGRESO, S. A., BANCO MÚLTIPLE**  
**Estados de flujos de efectivo**  
**Valores en pesos dominicanos (RD\$)**

	<b>Años terminados el</b>	
	<b>31 de diciembre de</b>	
	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	289,356,391	731,567,536
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	971,360,116	686,742,378
Inversiones	28,333	54,910
Bienes recibidos en recuperación de créditos	18,213,917	8,242,439
Rendimientos por cobrar	83,662,206	85,702,901
Otras provisiones	24,395,632	25,051,483
Liberación de provisiones:		
Cartera de créditos	(1,560,564)	(667,538)
Otras partidas:		
Por incobrabilidad de cuentas a recibir	69,079,852	36,663,426
Deterioro de bienes recibidos en recuperación de créditos	15,916,711	-
Depreciación y amortización	377,742,543	241,428,142
Impuesto sobre la renta diferido	(1,218,567)	6,492,433
Efecto de fluctuación cambiaria, neta	9,953,449	6,646,383
Efecto de fluctuación cambiaria por financiamientos	24,186,642	40,231,019
Ganancia en venta de inversiones, neta	(78,143,569)	(241,495,883)
Ganancia por inversiones no financieras	(27,135,457)	(24,638,892)
Ganancia por venta de activos fijos	(1,673,421)	(41,436,767)
Ganancia neta en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(587,219)	(1,881,469)
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(198,292,817)	(117,934,377)
Cuentas por cobrar	(114,832,514)	(188,940,010)
Activos diversos	79,760,864	(23,563,896)
Intereses por pagar	(3,244,651)	(11,556,816)
Otros pasivos	(1,499,168,261)	1,052,780,077
<b>Total de ajustes</b>	<b>(251,556,775)</b>	<b>1,537,919,943</b>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b><u>37,799,616</u></b>	<b><u>2,269,487,479</u></b>

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

  
**Gonzalo Parral**  
 Presidente Ejecutivo

  
**Ramón Marcelino**  
 Vicepresidente de Finanzas

  
**Juan Pablo Matos**  
 Director de Contabilidad

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

Estados de patrimonio neto  
Años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018  
Valores en pesos dominicanos (RDS)

	Capital pagado	Capital adicional pagado	Otras reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Total de patrimonio
Saldos al 1ro. de enero de 2018	4,958,774,800	4,034,880	272,731,135	3,795,202	649,947,478	5,889,283,495
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	649,947,478	(649,947,478)	-
Dividendos pagados (nota 21):						
Efectivo	-	-	-	(14,637)	-	(14,637)
Acciones	361,073,800	288,859,040	-	(649,932,840)	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	731,567,536	731,567,536
Transferencia a otras reservas	-	-	36,578,377	-	(36,578,377)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	5,319,848,600	292,893,920	309,309,512	3,795,203	694,989,159	6,620,836,394
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	694,989,159	(694,989,159)	-
Pérdidas actuariales en provisión para empleados	-	-	-	-	-	-
Transferencia hacia otras reservas patrimoniales (notas 21)	-	-	694,989,159	(694,989,159)	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	289,356,391	289,356,391
Transferencia a otras reservas	-	-	14,467,820	-	(14,467,820)	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>5,319,848,600</b>	<b>292,893,920</b>	<b>1,018,766,491</b>	<b>3,795,203</b>	<b>274,888,571</b>	<b>6,910,192,785</b>

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

  
Gonzalo Parral  
Presidente Ejecutivo

  
Ramón Marcelino  
Vicepresidente de  
Finanzas

  
Juan Pablo Matos  
Director de Contabilidad

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

## 1 Entidad

El Banco Dominicano del Progreso, S. A.- Banco Múltiple (el Banco), se constituyó bajo las leyes de la República Dominicana el 4 de agosto de 1974 e inició sus operaciones en el 1975. El objetivo principal del Banco es realizar actividades de intermediación financiera que incluye la captación de depósitos, otorgamiento de préstamos y todo tipo de operaciones de comercio internacional; además, podrá fungir como fiduciario y agente de garantía de conformidad con la legislación y normativas aplicables. El 1ro. de marzo de 2019 se completó la venta y traspaso del 97.44 % de las acciones de los antiguos accionistas del Banco a favor de The Bank of Nova Scotia of Canada. Su accionista mayoritario al 31 de diciembre de 2019, es The Bank of Nova Scotia of Canada, con un porcentaje de participación de un 99.07 %.

El Banco tiene su domicilio en la avenida John F. Kennedy núm. 3, Santo Domingo, Distrito Nacional.

El detalle de los principales funcionarios al 31 de diciembre de 2019, son los siguientes:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Gonzalo Parral	Presidente ejecutivo
Ramón Marcelino	Vicepresidente de Finanzas
Elis Mercedes Faña Dilone	Vicepresidente Banca Corporativa y Comercial
Miguel Huller	Vicepresidente Banca personal
Gervacio Leonardo Guareschi	Vicepresidente de Tarjetas y Medios de Pagos
Alain García - Dubus	Vicepresidente de Riesgo y Cumplimiento
Jan Marcos Ortiz Camacho	Director de Tesorería
María Isabel Grullón	Director de Recursos Humanos y Servicios Administrativos
Lina Montañó de Feliz	Directora de Planificación
Juan Pablo Matos	Director de Contabilidad
Yamina García	Gerente Senior de Finanzas

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco mantiene oficinas y cajeros automáticos en centros de negocios en toda la zona metropolitana de Santo Domingo y provincias del país, según se indica a continuación:

<u>Ubicación</u>	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Oficinas</u>	<u>Cajeros automáticos</u>	<u>Oficinas</u>	<u>Cajeros automáticos</u>
Zona metropolitana	23	62	24	98
Interior del país	31	83	32	86
Total	<u>54</u>	<u>145</u>	<u>56</u>	<u>184</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**1 Entidad (continuación)**

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

La emisión de los estados financieros fue aprobada por el Consejo de Directores del Banco el 26 de febrero de 2020.

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

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

Los estados financieros que se acompañan están preparados en base al costo histórico, excepto por algunos terrenos y edificios que fueron revaluados para llevarlos a su valor de mercado al 31 de diciembre de 2004.

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

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

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

- ii) Las prácticas contables bancarias requieren que las entidades de intermediación financiera reconozcan provisiones por aquellos bienes muebles e inmuebles obtenidos en dación de pago, de acuerdo con los siguientes criterios: los bienes muebles se provisionan en un plazo de dos años, iniciando de forma lineal a partir del plazo de seis meses de que el bien sea adjudicado; los bienes inmuebles se provisionan de forma lineal en un plazo de tres años luego de transcurrido el primer año de su entrada en los libros; los títulos de valores siguen la base de provisión de las inversiones. Ambos criterios, contando a partir de 120 días después de la fecha de la sentencia de adjudicación del bien o del contrato de dación de pago debidamente legalizado. Las NIIF requieren que estos activos sean provisionados cuando exista deterioro en su valor.
- iii) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son reservados conforme a la clasificación otorgada al capital correlativo, mientras que los rendimientos por cobrar con una antigüedad superior a los 90 días son reservados en un 100 %, excepto para las operaciones de tarjetas de crédito, las cuales se provisionan 100 % cuando su antigüedad es mayor a 60 días. Los rendimientos generados a partir de estas fechas no son reconocidos en los estados financieros, se suspende el devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden. De conformidad con las NIIF, aplican los mismos criterios que para la provisión sobre cartera de créditos, considerando que los rendimientos por cobrar continúan su devengamiento basado en su valor en libros, neto de deterioro.
- iv) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha de los balances generales. Las NIIF requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio a la cual el Banco tuvo acceso a la fecha de los balances generales.
- v) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse su garantía, sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las NIIF solo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior al valor en libros del mismo o exista deterioro.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

- vi) De conformidad con las prácticas bancarias, los otros ingresos operacionales, tales como comisiones por renovación de tarjetas de créditos, operaciones de cartas de crédito y aceptaciones en circulación son reconocidos inmediatamente. De acuerdo con las NIIF, el ingreso debe ser reconocido cuando una entidad transfiere el control de un bien o servicio a lo largo del tiempo y por ello satisface una obligación de desempeño. El ingreso se reconoce por el precio de esto que se asigna a esa obligación de desempeño.
- vii) La Superintendencia de Bancos requiere que las mejoras a propiedades arrendadas, los programas de computadoras y las plusvalías, sean previamente autorizadas por dicha Superintendencia para ser registradas como propiedades, muebles y equipos y activos intangibles, respectivamente, y que se clasifiquen como activos diversos hasta que se obtenga dicha aprobación. La Superintendencia de Bancos indica el monto que podría contabilizarse y el plazo máximo de amortización durante el cual se permitirá el diferimiento. Las NIIF requieren que estas partidas sean registradas como propiedades, muebles y equipos y activos intangibles, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.
- viii) El Banco determina la vida útil estimada de las propiedades, muebles y equipos al momento de su adquisición y registra en cuentas de orden los activos fijos que están totalmente depreciados. Las NIIF requieren que el valor residual y la vida útil de un activo sea revisado, como mínimo, al término de cada período anual, y si las expectativas difieren de las estimaciones previas se realicen los cambios en estimados correspondientes.
- ix) La Superintendencia de Bancos requiere que las inversiones colocadas a corto plazo de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, sean clasificadas como inversiones. Las NIIF requieren que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses sean clasificadas como equivalentes de efectivo.
- x) La Superintendencia de Bancos requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en cuatro categorías, las cuales son: a negociar, disponibles para la venta, mantenidas hasta su vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda. Asimismo, permite clasificar en una de las tres primeras categorías solo aquellas que se coticen en un mercado activo. Las inversiones a negociar y disponibles para la venta deben registrarse a su valor razonable y las inversiones mantenidas a vencimiento y las otras inversiones en instrumentos de deuda a su costo amortizado. Las NIIF no establecen la categoría de otras inversiones en instrumentos de deuda, la NIIF 9 establece tres categorías de instrumentos de deuda: costo amortizado, valor razonable con cambios en otros resultados integrales (patrimonio) y valor razonable con cambios en resultados, y, en consecuencia, deben reportarse al costo o al valor razonable dependiendo de la clasificación otorgada. Dicha clasificación depende del modelo de negocios para la gestión de los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

- xi) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos que requieren provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos (REA), el Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público, el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente y disposiciones específicas. Las NIIF requieren que el deterioro de las inversiones contabilizadas sea determinado siguiendo las mismas consideraciones indicadas para la cartera de créditos indicadas en el literal i) anterior.
- xii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que se clasifiquen como actividades de inversión y de financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las NIIF requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.
- xiii) La Superintendencia de Bancos permitió a los bancos de servicios múltiples la revaluación de los inmuebles al 31 de diciembre de 2004 y no ha requerido la actualización de estos valores posterior a esa fecha. Las NIIF establecen que estas actualizaciones deben hacerse cada vez que hayan cambios significativos en el valor de dichos activos.
- xiv) La Superintendencia de Bancos requiere que los bancos registren una provisión para operaciones contingentes, las cuales incluyen, entre otras, garantías otorgadas, cartas de créditos emitidos no negociados y montos no utilizados de líneas de crédito de utilización automática en base a una clasificación por categoría de riesgo siguiendo los lineamientos del 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.
- xv) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Banco debe revelar de forma cuantitativa, los riesgos a los cuales están expuestos los derivados de sus instrumentos financieros, tales como; los riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad de crédito de los préstamos, entre otros. Las NIIF requieren las siguientes revelaciones que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación con su posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la entidad está expuesta durante el ejercicio y a la fecha de reporte, y cómo la entidad maneja esos riesgos.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

- xvi) 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 o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. Las NIIF no establecen lineamientos para dichos castigos, sino que se basan en el reconocimiento del deterioro del valor de un activo financiero, según se detalla en el literal i) anterior.
- xvii) Las NIIF requieren que si el Banco mantiene otros resultados integrales, se presente un estado financiero de resultados y resultados integrales, o que se presente un estado financiero separado de resultados integrales en el cual se muestre la naturaleza e importe de las partidas correspondientes a otros resultados integrales durante el período en el que se informa. La Superintendencia de Bancos no incluye este requerimiento en sus modelos de preparación de estados financieros.
- xviii) Las prácticas bancarias requieren que las entidades de intermediación financiera reconozcan como gastos en los libros del arrendatario, los pagos originados por los arrendamientos operativos contratados en la medida en que los mismos son devengados. Con efectividad para períodos contables anuales que inicien en o después del 1ro. de enero de 2019, las NIIF requieren que en los libros del arrendatario los arrendamientos operativos se reconozcan 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. El monto de este activo y pasivo está compuesto por el valor presente de todos los pagos futuros no cancelables que se esperan realizar durante la vigencia del 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.
  - 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.
- xix) La Superintendencia de Bancos establece que las operaciones de compra y venta de divisas a futuro sean reconocidas en el activo o pasivo por la diferencia entre la tasa de cambio vigente y la tasa pactada, y que el valor nocial 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.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

xx) Existen diferencias entre la presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros según las NIIF y las requeridas o autorizadas por la Superintendencia de Bancos.

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

**2.2 Uso de estimados**

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

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

**2.3 Cartera de créditos**

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

Para fines de la determinación del cálculo de rendimientos de créditos a tarjetahabientes, el Banco considera como base del cálculo el saldo promedio diario insoluto del capital financiado.

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

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

El devengamiento de rendimientos se suspende para la cartera de créditos vencida a más de 90 días y 60 días para las tarjetas de crédito (ver la nota 2.4.2).

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

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

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

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

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

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

El REA establece la constitución de un 100 % de provisión por el efecto de fluctuación de la tasa de cambio positivo sobre los créditos en moneda extranjera clasificados D1, D2 y E, y con más de 90 días de atrasos.

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

Los medianos deudores comerciales son aquellos cuyas operaciones totales de créditos adeudadas al sistema financiero sean iguales o superiores a RD\$25 millones y menores a RD\$40 millones, tanto a nivel individual como consolidado en el sistema financiero. Para los menores deudores comerciales, créditos de consumo e hipotecarios, la clasificación es determinada en base a la morosidad a la fecha de la clasificación de cada una de las operaciones comerciales del deudor, asignándose una única clasificación sobre su comportamiento de pago, excepto por los préstamos hipotecarios para la vivienda otorgados con los recursos liberados del encaje legal, los cuales son clasificados en categoría de riesgo "A", con cero constitución de provisiones; ponderando en 0 % para fines del cálculo en el índice de solvencia, de acuerdo a lo establecido por el artículo 9 de la Novena Resolución de la Junta Monetaria de fecha 30 de mayo de 2019. Las garantías son consideradas en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias.

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

Hasta el año 2018, la política del Banco era castigar los créditos sin garantías cuando su atraso presentado supere los 270 días. A partir del año 2019, como parte del proceso de alineación a las políticas de su Casa Matriz, estos créditos sin garantías son castigados a partir de los 180 días.

Los financiamientos directos otorgados al Estado Dominicano, o indirectos que sean garantizados por este o con fondos para el repago de la deuda provenientes de flujos reales consignados en la Ley de Presupuesto General del Estado, conforme lo establece la Ley de Crédito Público, son clasificados "A" por capacidad de pago y no están sujetos a requerimientos de provisión. Asimismo, se asigna la clasificación y provisiones por comportamiento de pago que le corresponda.

***Garantías***

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

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

*No polivalentes*

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

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

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

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

**2.4.2 Provisión para rendimientos por cobrar**

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

Los rendimientos por cobrar por créditos con 90 días de vencidos (excepto para el caso de las operaciones de tarjetas de crédito), se provisionan 100 %. Para el caso de las operaciones de tarjetas de crédito, se provisionan 100 % a los 60 días de vencidas. A partir de esos plazos, se suspende su devengamiento, se contabilizan en cuentas de orden y se reconocen como ingresos solo cuando se cobran.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

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

**2.4.3 Provisión para otros activos**

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

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

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

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

**2.4.4 Provisión para contingencias**

La provisión para operaciones contingentes, la cual se registra en el renglón de otros pasivos, corresponde a provisión sobre líneas de créditos comerciales y saldos de tarjetas de crédito no utilizadas, entre otros. Para las líneas de créditos comerciales se determina conjuntamente con el resto de las obligaciones de los deudores de la cartera de créditos, constituyéndose dicha provisión con base en la clasificación de riesgo del deudor y en la garantía admisible deducible a los fines del cálculo de la misma.

En el caso de los saldos de tarjetas de crédito no utilizados, los deudores clasificados en categorías de riesgo A y B, se considerará el 20% (veinte por ciento) del saldo registrado como contingencia como base para la determinación de la provisión, mientras que los deudores clasificados en el resto de las categorías de riesgo, se provisionará en un 100% (cien por ciento) el saldo registrado como contingencia.

La naturaleza y los montos de las contingencias se detallan en la nota 23 a los estados financieros.

**2.5 Costos de beneficios de empleados**

**2.5.1 Bonificación y otros beneficios**

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.5 Costos de beneficios de empleados (continuación)****2.5.1 Bonificación y otros beneficios (continuación)**

Hasta el año 2018, el Banco concedía un incentivo a largo plazo a ejecutivos en base a acuerdos de trabajo. Este incentivo poseía un esquema de devengamiento en cinco años y pago diferido a partir del quinto año. Los efectos del devengamiento eran cargados a resultados sobre la base de los beneficios ganados cada año (ver la nota 28).

**2.5.2 Plan de aportaciones definidas**

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

**2.5.3 Indemnización por cesantía**

El Código de Trabajo de la República Dominicana establece el pago de preaviso y auxilio cesantía a aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada. El Banco registra como gastos los montos pagados por este concepto y son llevados a gastos al momento de efectuarse la cancelación de los contratos de trabajo.

**2.6 Valuación de los distintos tipos de inversiones****2.6.1 Inversiones en valores y provisión**

Las inversiones son registradas al costo menos las provisiones requeridas.

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

**Negociables:** Son aquellas inversiones que las entidades tienen en posición propia, con la intención de obtener ganancias derivadas de las fluctuaciones en sus precios como participantes de mercado que se coticen en una bolsa de valores u otro mercado organizado. Las inversiones negociables se registran a su valor razonable y los cambios en dicho valor se reconocen en el estado no consolidado de resultados como una ganancia o pérdida por fluctuación de valores.

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.6 Valuación de los distintos tipos de inversiones (continuación)****2.6.1 Inversiones en valores y provisión (continuación)**

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

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

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

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

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

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

**2.6.2 Inversiones en acciones y provisión**

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.6 Valuación de los distintos tipos de inversiones (continuación)****2.6.2 Inversiones en acciones y provisión (continuación)**

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

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

**2.7 Valuación de la propiedad, muebles y equipos y método de depreciación utilizado****2.7.1 Base de registro**

La propiedad, muebles y equipos, excepto los terrenos y edificios que existían al 31 de diciembre de 2004, son medidos al costo de adquisición menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Los terrenos y edificios existentes a esa fecha están registrados a su valor razonable, determinado por tasadores independientes y las adquisiciones a partir de esa fecha al costo de adquisición.

**2.7.2 Depreciación**

La depreciación se calcula utilizando el método de línea recta, el cual consiste en la distribución uniforme del costo del activo, entre su estimado de vida útil. El estimado de años de vida útil de la propiedad, muebles y equipos se distribuye de la siguiente forma:

<u>Descripción</u>	<u>Años de vida útil</u>
Edificaciones	30 - 50
Muebles y equipos	4 - 10
Equipos de transporte	5
Equipos de computadoras	5 - 10
Otros muebles y equipos	10
Mejoras a propiedades arrendadas	<u>5</u>

Las mejoras en propiedades arrendadas se amortizan entre el menor del estimado de su vida útil o el período de duración del contrato de arrendamiento.

**2.8 Valuación de los bienes recibidos en recuperación de créditos**

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

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.8 Valuación de los bienes recibidos en recuperación de créditos (continuación)**

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

**2.9 Cargos diferidos**

*Los otros activos incluyen principalmente cargos diferidos e intangibles*

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

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

**2.10 Activos y pasivos en moneda extranjera**

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

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

**2.11 Reconocimiento de los ingresos y gastos**

*Ingresos y gastos financieros*

El Banco registra sus ingresos por rendimientos sobre créditos e inversiones por el método de lo devengado. Los rendimientos sobre préstamos se calculan utilizando el método de interés simple sobre los montos de capital pendientes.

Los rendimientos sobre préstamos dejan de reconocerse cuando el préstamo llega a los 90 días de atraso, excepto por el caso de las operaciones de tarjetas de crédito, las cuales dejan de reconocerse a los 60 días. A partir de estas fechas, se registran en una cuenta de orden. Una vez puestos en esta condición, los ingresos por rendimientos son reconocidos cuando se cobran.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.11 Reconocimiento de los ingresos y gastos (continuación)*****Ingresos y gastos financieros (continuación)***

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

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

***Ingresos y gastos por disposición de otras inversiones en instrumentos de deudas***

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

***Otros ingresos y otros gastos operacionales***

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

***Otros ingresos y gastos***

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

**2.12 Provisiones**

Excepto por lo indicado en la nota 2.4, el Banco reconoce las provisiones cuando tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, es probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.13 Impuesto sobre la renta**

El impuesto sobre la renta determinado sobre los activos fijos netos en el 2019 y sobre los resultados para el 2018, incluye el impuesto corriente e impuesto diferido. El gasto total causado por el impuesto sobre la renta es reconocido en los estados de resultados.

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

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

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

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, el Banco considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. El Banco cree que la acumulación de sus pasivos tributarios son adecuados para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la Ley Tributaria y la experiencia anterior.

Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir una nueva información que haga que el Banco cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; los cuales en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determinen.

**2.14 Instrumentos financieros**

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

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.14 Instrumentos financieros (continuación)***Instrumentos financieros a corto plazo*

El valor razonable de los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, se estima sea igual a su valor en libros, según están reflejados en los balances generales del Banco, debido al período relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización. En esta categoría están incluidos: fondos disponibles, depósitos a plazo fijo en otros bancos, aceptaciones bancarias, rendimientos por cobrar, obligaciones con el público, depósitos de instituciones financieras del país y del exterior, fondos tomados a préstamo, aceptaciones pendientes e intereses por pagar.

*Inversiones en valores y en acciones*

El valor razonable de las inversiones en valores y en acciones se estima en base al valor ajustado por el deterioro, el cual fue determinado siguiendo las directrices de la Superintendencia de Bancos, según se describen en la nota 2.6.

*Valores en circulación*

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

*Cartera de créditos*

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

*Rendimientos y costos de activos y pasivos financieros*

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

**2.15 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.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.16 Deterioro del valor de los activos**

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

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

**2.17 Contingencias**

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

**2.18 Cuentas por cobrar**

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

**2.19 Arrendamientos**

Los arrendamientos 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 reconocidos bajo el método de línea recta en los resultados del año en que se incurren y con base en los períodos establecidos en los contratos de los mismos.

**2.20 Fondos tomados a préstamo**

Los fondos tomados a préstamo son reconocidos inicialmente por el monto del préstamo. Estos son medidos al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El Banco reconoce el gasto financiero resultante del período utilizando el método de interés efectivo.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.21 Distribucion de dividendos**

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

**3 Transacciones en moneda extranjera y exposición al riesgo cambiario**

Un resumen de los saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	2019		2018	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
<b>Activos:</b>				
Fondos disponibles	110,549,428	5,848,307,971	190,851,946	9,581,302,077
Inversiones, neta	16,072,652	850,278,634	24,825,837	1,246,326,530
Cartera de créditos, neta	183,044,743	9,683,469,629	209,363,188	10,510,618,284
Cuentas por cobrar	773,938	40,943,036	907,876	45,577,912
Inversiones en acciones	60,802	3,216,571	62,143	3,119,772
Deudores por aceptación	254,801	13,479,542	724,276	36,360,672
Contingencias (a)	83,000,000	4,390,882,600	-	-
	<u>393,756,364</u>	<u>20,830,577,983</u>	<u>426,735,266</u>	<u>21,423,305,247</u>
<b>Pasivos:</b>				
Obligaciones con el público	308,848,172	16,338,747,745	331,134,555	16,623,881,830
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	19,925,357	1,054,095,221	33,096,322	1,661,528,028
Fondos tomados a préstamo	25,001,361	1,322,627,024	29,882,295	1,500,174,891
Aceptaciones en circulación	254,801	13,479,542	724,276	36,360,672
Otros pasivos	15,551,907	822,730,102	35,426,795	1,778,524,291
	<u>369,581,598</u>	<u>19,551,679,634</u>	<u>430,264,243</u>	<u>21,600,469,712</u>
Posición moneda extranjera	<u>24,174,766</u>	<u>1,278,898,349</u>	<u>(3,528,977)</u>	<u>(177,164,465)</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la tasa de cambio usada para convertir a moneda nacional la moneda extranjera fue de RD\$52.9022 y RD\$50.2028, respectivamente, en relación con el dólar estadounidense (US\$).

(a) Al 31 de diciembre de 2019, la contingencia activa está compuesta por contrato de venta de dólares con el Banco Central por US\$83,000,000 para ser canjeados por pesos dominicanos ofreciendo el Banco Central cobertura cambiaria sobre los montos del canje de las divisas pactadas por la diferencia entre el tipo de cambio inicial y el tipo de cambio de mayorista del Banco Central vigente en cada fecha de cobertura. La contabilización y presentación de estas transacciones están conforme a la Carta Circular CC/07/10, emitida por la Superintendencia de Bancos.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**4 Fondos disponibles**

Los fondos disponibles al 31 de diciembre de 2019 y 2018, consisten de:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja (a)	1,898,483,714	1,815,383,223
Banco Central de la República Dominicana (b)	7,183,747,619	8,908,655,069
Bancos del país (c)	-	1,506,084,000
Bancos del extranjero (d)	1,088,151,702	1,630,449,110
Otras disponibilidades (e)	<u>108,957,846</u>	<u>211,671,540</u>
	<b><u>10,279,340,881</u></b>	<b><u>14,072,242,942</u></b>

(a) Incluye US\$6,950,720 en el 2019 y US\$7,484,358 en el 2018.

(b) Incluye US\$82,284,903 en el 2019 y US\$120,599,012 en el 2018.

(c) Incluye US\$30,000,000 en el 2018.

(d) Incluye US\$20,569,120 en el 2019 y US\$32,477,255 en el 2018.

(e) Corresponde a efectos recibidos de otras instituciones financieras pendientes de ser cobrados. Incluye US\$744,685 en el 2019 y US\$291,321 en el 2018.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el encaje legal requerido asciende a RD\$3,502,006,713 y US\$66,589,326 y RD\$3,604,744,876 y US\$78,628,313, respectivamente. Para estos fines, el Banco mantiene en el Banco Central de la República Dominicana montos ascendentes a RD\$3,548,486,945 y US\$83,399,168 y RD\$3,995,416,156 y US\$123,107,786, respectivamente, excediendo ambos el requerido.

**5 Fondos interbancarios**

Un movimiento de los fondos interbancarios otorgados durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

Fondos interbancarios activos

<u>Entidad</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Montos</u>	<u>Número días</u>	<u>Promedio ponderado (%)</u>
<b>2019</b>				
Citibank, N. A.	1	270,000,000	4	8.00
Citibank, N. A.	1	270,000,000	1	8.00
Citibank, N. A.	1	75,000,000	4	7.50
Banco Múltiple Promérica, S. A.	1	125,000,000	3	7.75
Banco Múltiple Promérica, S. A.	1	90,000,000	1	7.75
The Bank of Nova Scotia (Sucursal en la República Dominicana)	1	350,000,000	3	6.50

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**5 Fondos interbancarios (continuación)**Fondos interbancarios activos (continuación)

<u>Entidad</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Montos</u>	<u>Número días</u>	<u>Promedio ponderado (%)</u>
<b>2019</b>				
The Bank of Nova Scotia (Sucursal en la República Dominicana)	1	350,000,000	2	5.70
The Bank of Nova Scotia (Sucursal en la República Dominicana)	<u>1</u>	<u>227,000,000</u>	<u>1</u>	<u>6.00</u>
	<u><b>8</b></u>	<u><b>1,757,000,000</b></u>	<u><b>19</b></u>	<u><b>6.00</b></u>
<b>2018</b>				
Banco Múltiple BHD León, S. A.	1	250,000,000	3	7.00
Citibank, N. A.	<u>1</u>	<u>273,000,000</u>	<u>1</u>	<u>7.50</u>
	<u><b>2</b></u>	<u><b>523,000,000</b></u>	<u><b>4</b></u>	<u><b>7.26</b></u>
<u>Fondos interbancarios pasivos</u>				
<b>2019</b>				
Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	<u>1</u>	<u>211,472,400</u>	<u>1</u>	<u>2.75</u>
<b>2018</b>				
Banco Múltiple BHD León, S. A.	1	250,000,000	4	6.75
Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	1	250,000,000	6	6.45
Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	<u>1</u>	<u>100,000,000</u>	<u>2</u>	<u>6.00</u>
	<u><b>3</b></u>	<u><b>600,000,000</b></u>	<u><b>12</b></u>	<u><b>6.50</b></u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**6 Inversiones**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las inversiones del Banco, las cuales están clasificadas como otras inversiones en instrumentos de deuda, se resumen como sigue:

<b>2019</b>				
<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa de interés ponderada (%)</u>	<u>Vencimiento</u>
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Notas	Banco Central de la República Dominicana	1,227,151,251	10.32	Septiembre 2021 hasta marzo 2025
Depósitos remunerados a corto plazo	Banco Central de la República Dominicana	4,134,853,369	4.16	Enero 2021 hasta abril 2021
Certificado de depósito	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	3,383,780	6.30	Enero 2020
Certificado de depósito	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	66,258,200	7.21	Enero 2020 hasta febrero 2020
Certificado de depósito	Banco Popular Dominicano S. A. - Banco Múltiple	42,818,440	8.08	Enero 2020 hasta febrero 2020
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana, incluye US\$15,896,996	<u>6,680,287,487</u>	<u>10.33</u>	Mayo 2021 hasta julio 2029
		12,154,752,527		
Rendimientos por cobrar por inversiones (a)		275,795,102		
Provisiones		<u>(1,124,604)</u>		
		<u><b>12,429,423,025</b></u>		

**2018**

Otras inversiones en instrumentos de deuda:

Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	6,222,850	15.50	2019
Notas	Banco Central de la República Dominicana	2,077,303,185	9.98	2021
Depósitos remunerados a corto plazo	Banco Central de la República Dominicana	1,450,000,000	4.00	2019

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**6 Inversiones (continuación)**

<b>2018</b>				
<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa de interés ponderada (%)</u>	<u>Vencimiento</u>
Nota reestructurada	Citigroup Global Markets Inc. Corresponde a US\$261,996	13,152,943	13	2019
Certificado de depósito	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	3,194,623	6.15	2019
Certificado de depósito	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	66,258,200	7.46	2019
Certificado de depósito	Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple	58,941,035	8.97	2019
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana, incluye US\$24,300,044	<u>3,590,253,007</u>	<u>9.92</u>	2019-2022
		7,265,325,843		
Rendimientos por cobrar (a)		167,540,415		
Provisiones (b)		<u>(1,415,468)</u>		
		<u><u>7,431,450,790</u></u>		

(a) Incluye US\$175,656 para el 2019 y US\$266,417 para el 2018.

(b) Incluye US\$2,620 para el 2018.

**7 Cartera de créditos**

a) *El desglose de la cartera de créditos por tipos de créditos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, consiste de:*

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Adelantos en cuentas corrientes (i)	597,047,490	126,219,790
Préstamos (incluye US\$138,595,368 en el 2019 y US\$166,553,625 en el 2018)	<u>19,299,929,137</u>	<u>19,860,745,572</u>
	<u>19,896,976,627</u>	<u>19,986,965,362</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**7 Cartera de créditos (continuación)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Tarjetas de crédito personales (incluye US\$23,252,187 en el 2019 y US\$21,889,076 en el 2018)	4,115,332,249	3,812,220,070
Préstamos de consumo (incluye US\$9,759,379 en el 2019 y US\$11,219,534 en el 2018)	<u>8,818,521,513</u>	<u>8,617,234,071</u>
	<u>12,933,853,762</u>	<u>12,429,454,141</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Adquisición de viviendas (incluye US\$13,931,171 en el 2019 y US\$12,739,664 en el 2018)	2,958,493,646	2,905,100,479
Construcción, remodelación, reparación, ampliación y otros	<u>20,691,139</u>	<u>560,309</u>
	<u>2,979,184,785</u>	<u>2,905,660,788</u>
Subtotal	<u>35,810,015,174</u>	<u>35,322,080,291</u>
Rendimientos por cobrar (incluye US\$1,168,363 en el 2019 y US\$1,264,100 en el 2018)	279,779,565	285,282,702
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar (incluye US\$3,661,725 en el 2019 y US\$4,302,811 en el 2018)	<u>(901,400,503)</u>	<u>(1,019,869,513)</u>
	<u><b>35,188,394,236</b></u>	<u><b>34,587,493,480</b></u>

- (i) Corresponde a adelantos en cuentas corrientes en los que han incurrido los clientes, haciendo uso de las líneas de crédito que para tales efectos les han sido concedidas previamente por el Banco.

La cartera de créditos, en su mayoría, cuentan con garantía hipotecaria, prendaria y contratos de ventas condicionales con la firma solidaria de terceros. Estos tienen vencimiento entre tres meses hasta 10 años para los créditos comerciales y hasta 30 años para los hipotecarios, con tasas de interés anual para los créditos en pesos dominicanos (RD\$) que van desde 4.76 % hasta 81.54 %, y en dólares estadounidenses (US\$), desde 2.4 % hasta 6.95 % sobre el saldo insoluto del préstamo. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las tarjetas de crédito generan una tasa de interés anual para los créditos en pesos dominicanos (RD\$) y en dólares estadounidenses (US\$) que va desde 12.95 % hasta 60 % sobre el saldo insoluto de la tarjeta de crédito.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**7 Cartera de créditos (continuación)**

b) La condición de la cartera de créditos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Vigente (i)	19,458,268,192	19,724,360,201
Reestructurada (ii)	39,167,237	23,306,474
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	186,967,989	54,659,662
Por más de 90 días (iv)	195,427,143	155,432,886
En cobranza judicial (v)	<u>17,146,066</u>	<u>29,206,139</u>
	<u>19,896,976,627</u>	<u>19,986,965,362</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Vigente (i)	12,483,297,434	11,844,241,155
Reestructurada (ii)	47,014,336	54,402,480
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	14,943,464	11,669,544
Más de 90 días (iv)	378,493,477	510,676,422
En cobranza judicial (v)	<u>10,105,051</u>	<u>8,464,540</u>
	<u>12,933,853,762</u>	<u>12,429,454,141</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Vigente (i)	2,915,263,661	2,861,016,800
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	791,007	400,003
Más de 90 días (iv)	52,357,550	41,787,231
En cobranza judicial (v)	<u>10,772,567</u>	<u>2,456,754</u>
	<u>2,979,184,785</u>	<u>2,905,660,788</u>
<u>Rendimientos por cobrar:</u>		
Vigentes (i)	226,207,184	219,778,200
Reestructurados (ii)	772,493	774,084
Vencidos:		
De 31 a 90 días (iii)	4,968,257	4,246,582
Por más de 90 días (iv)	46,480,865	59,296,791
En cobranza judicial (v)	<u>1,350,766</u>	<u>1,187,045</u>
	<u>279,779,565</u>	<u>285,282,702</u>
Rendimientos por cobrar		
	<u>279,779,565</u>	<u>285,282,702</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(901,400,503)</u>	<u>(1,019,869,513)</u>
	<u><b>35,188,394,236</b></u>	<u><b>34,587,493,480</b></u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**7 Cartera de créditos (continuación)**

- (i) Representan créditos que se encuentran al día en el cumplimiento del plan de pago pactado o que no presenten atrasos mayores de 30 días contados a partir de la fecha en que se hayan hecho exigibles sus pagos, con excepción de los créditos de consumo bajo la modalidad de tarjeta de crédito que permanecerán vigentes hasta 60 días, contados a partir de la fecha en que se hayan hecho exigibles sus pagos.
- (ii) Representan capital y rendimientos por cobrar de préstamos que presentan un deterioro en la capacidad de pago del deudor o del comportamiento de pago y se les han cambiado los términos y condiciones de pago, resultando en una variación en la tasa de interés y/o el plazo de vencimiento del contrato original del préstamo, así como los créditos que se originan en la capitalización de rendimientos, comisiones por moras y otros cargos de un crédito anterior.
- (iii) Corresponden a cuotas de capital y rendimientos que presentan atrasos de 31 a 90 días con respecto al día en que debió ser efectuado el pago de capital.
- (iv) Corresponde al total de capital y rendimientos que presentan atrasos en sus pagos de capital por un plazo mayor de 90 días. Para los créditos pagaderos en cuotas, estos son llevados a cartera vencida mediante el mecanismo de arrastre considerando los atrasos en el pago de las cuotas mayor a 90 días. También, incluye los anticipos en cuentas corrientes con más de tres días de antigüedad.
- (v) Corresponde al capital y rendimientos de préstamos que se encuentran en proceso de cobro mediante la vía judicial.

*c) Por tipo de garantía:*

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Con garantías polivalentes (i)	17,096,558,340	17,069,803,600
Con garantías no polivalentes (ii)	526,618,400	360,474,270
Sin garantía (iii)	<u>18,186,838,434</u>	<u>17,891,802,421</u>
	<u>35,810,015,174</u>	<u>35,322,080,291</u>
Rendimientos por cobrar	279,779,565	285,282,702
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(901,400,503)</u>	<u>(1,019,869,513)</u>
	<u><b>35,188,394,236</b></u>	<u><b>34,587,493,480</b></u>

- (i) Se consideran polivalentes las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso múltiple y presentan características que las hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta. Estas garantías son consideradas entre 50 % y 100 % de su valor para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, estas garantías son consideradas según el siguiente detalle:

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**7 Cartera de créditos (continuación)**

<u>Tipo de garantía</u>	<u>Porcentaje de admisión</u>
Títulos representativos de deuda emitidos o garantizados por el Estado Dominicano (Banco Central y Ministerio de Hacienda) (a)	100
Títulos representativos de deuda emitidos por entidades de intermediación financiera (a)	95
Depósitos a plazos en moneda nacional o extranjera de la propia entidad de intermediación financiera (a)	100
Depósitos a plazos en moneda nacional o extranjera de otras entidades de intermediación financiera (a)	95
Avales o fianzas, cartas de crédito irrevocables y cartas de crédito <i>stand-by</i>	95
Certificados de garantías recíprocas	80
Cuotas de participación de fondos de inversión (b)	-
Solares o terrenos	80
Solares o terrenos exclusivos para fines agropecuarios	80
Edificios residenciales, viviendas o apartamentos	80
Edificios y locales comerciales	80
Hoteles en operación (c)	80
Proyectos hoteleros en construcción (c)	70
Naves industriales (c)	80
Aeronaves	80
Vehículos de motor con antigüedad menor a cinco años	50
Equipos de energías renovables (c)	80
Maquinarias y equipos de uso múltiple	70
<i>Warrants</i> de inventario	90
Valores de fideicomisos garantizados por fideicomisos de oferta pública constituidos sobre títulos de valores del Banco Central y del Ministerio de Hacienda (c)	-
Certificados de garantía fiduciaria sobre fideicomisos en garantía (c)	-
Flujos de fideicomisos de fuentes de pago	<u>50</u>

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

(b) El porcentaje de admisibilidad de las cuotas en participación de fondos de inversiones, así como su clasificación en polivalentes o no polivalentes, se establecen de acuerdo a los activos que conforman el patrimonio.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**7 Cartera de créditos (continuación)**

- (c) El porcentaje de admisibilidad de las garantías fiduciarias, así como su clasificación en polivalentes o no polivalentes, se establecen de acuerdo al bien del patrimonio fideicomitado.
- (ii) Garantías no polivalentes son 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.

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

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

*d) Por origen de los fondos:*

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Propios	34,487,460,174	33,825,850,286
Fondos del exterior	<u>1,322,555,000</u>	<u>1,496,230,005</u>
	<u>35,810,015,174</u>	<u>35,322,080,291</u>
Rendimientos por cobrar	279,779,565	285,282,702
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(901,400,503)</u>	<u>(1,019,869,513)</u>
	<u><b>35,188,394,236</b></u>	<u><b>34,587,493,480</b></u>

*e) Por plazos:*

Corto plazo (hasta un año)	10,901,924,508	10,571,278,244
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	5,007,935,675	4,765,252,639
Largo plazo (más de tres años)	<u>19,900,154,991</u>	<u>19,985,549,408</u>
	<u>35,810,015,174</u>	<u>35,322,080,291</u>
Rendimientos por cobrar	279,779,565	285,282,702
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(901,400,503)</u>	<u>(1,019,869,513)</u>
	<u><b>35,188,394,236</b></u>	<u><b>34,587,493,480</b></u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**7 Cartera de créditos (continuación)**

*f) Por sectores económicos:*

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	806,743,580	1,312,313,682
Explotación de minas y canteras	70,258,905	68,834,591
Industrias manufactureras	855,561,687	1,115,886,153
Suministro de electricidad, gas y agua	534,637,941	466,130,692
Construcción	1,584,089,423	1,857,402,993
Comercio al por mayor y al por menor	5,787,934,923	6,166,119,998
Hoteles y restaurantes	2,132,692,237	2,358,636,473
Transporte, almacenamientos y comunicación	987,252,636	1,039,839,520
Enseñanza	53,308,641	57,010,121
Intermediación financiera	3,178,890,368	1,707,306,406
Actividades inmobiliarias, empresariales, y de alquiler	2,957,047,260	3,112,575,917
Servicios sociales y de salud	83,841,901	91,754,485
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	864,717,125	633,154,330
Consumo	<u>15,913,038,547</u>	<u>15,335,114,930</u>
	<u>35,810,015,174</u>	<u>35,322,080,291</u>
Rendimientos por cobrar	279,779,565	285,282,702
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(901,400,503)</u>	<u>(1,019,869,513)</u>
	<u><u>35,188,394,236</u></u>	<u><u>34,587,493,480</u></u>

**8 Aceptaciones bancarias**

Un resumen de las aceptaciones bancarias al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se presenta a continuación:

<b>2019</b>	<b>Monto en RD\$</b>	<b>Fecha de vencimiento</b>
<u>Banco corresponsal</u>		
Citibank, N. A., corresponde a US\$98,939	5,234,070	2020
Commerzbank, corresponde a US\$155,862	<u>8,245,472</u>	2020
	<u><u>13,479,542</u></u>	

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**8 Aceptaciones bancarias (continuación)****2018**

<u>Banco corresponsal</u>	<u>Monto en RD\$</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>
Wells Fargo Bank, N. A., corresponde a US\$181,433	9,108,401	2019
Citibank, N. A., corresponde a US\$526,587	26,436,162	2019
Commerzbank, corresponde a US\$16,256	816,109	2019
	<u><b>36,360,672</b></u>	

**9 Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2019 y 2018, incluyen lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Derechos por cobrar a futuro con divisas (a)	46,730,000	-
Cuentas a recibir diversas:		
Anticipos a proveedores	1,468,305	875,653
Cuentas por cobrar al personal	7,294,988	9,975,099
Gastos por recuperar (incluye US\$20,171 en el 2019 y US\$6,296 en el 2018)	6,620,482	9,300,525
Comisiones por cobrar (incluye US\$251,757 en el 2019 y US\$253,010 en el 2018) (b)	50,086,779	51,856,878
Otras cuentas a recibir diversas en el país (incluye US\$214 en el 2019 y US\$5,861 en el 2018) (c)	86,016,413	10,654,938
Cuentas por cobrar remesadoras (corresponde a US\$5,422 en el 2018)	-	1,783,295
Cuentas por cobrar a las marcas (corresponde a US\$501,796 en el 2019 y US\$637,287 en el 2018) (d)	189,841,115	124,162,978
Depósitos en garantía	15,257,746	15,880,387
Anticipos en cuentas corrientes (e)	8,491,039	140,205,584
Cargos por cobrar por tarjetas de crédito	15,198,304	16,858,686
Cheques devueltos en el país	303,014	1,500
	<u><b>427,308,185</b></u>	<u><b>381,555,523</b></u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**9 Cuentas por cobrar (continuación)**

- (a) Corresponde al importe por cobrar al Banco Central generado por la cobertura cambiaria por US\$83,000,000.
- (b) Corresponden a las comisiones devengadas aún pendientes de cobro generadas por servicios prestados, operaciones contingentes concedidas, comisiones por tarjetas de créditos, entre otras.
- (c) Al 31 de diciembre de 2019, incluye RD\$65,373,275 correspondientes a cuentas por cobrar a antiguos accionistas del Banco producto de reclamos pendientes.
- (d) Corresponden a cuentas por cobrar generado por el uso de marca de tarjetas de crédito Visa y AMEX.
- (e) Al 31 de diciembre de 2018 incluye adelanto de cuentas corrientes por aproximadamente RD\$128,000,000 otorgado a una relacionada presentados dentro de sobregiros en la nota 32.

**10 Bienes recibidos en recuperación de créditos**

Un resumen de los bienes recibidos en recuperación de créditos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Mobiliario y equipos	9,829,875	11,358,332
Bienes inmuebles	<u>214,715,251</u>	<u>344,861,531</u>
	224,545,126	356,219,863
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(187,693,615)</u>	<u>(208,921,000)</u>
	<u><b>36,851,511</b></u>	<u><b>147,298,863</b></u>

Los bienes recibidos en recuperación de créditos por antigüedad al 31 de diciembre de 2019 y 2018, son como sigue:

	<u>Monto</u>	<u>Provisión</u>
<b>2019</b>		
<u>Hasta 40 meses:</u>		
Mobiliario y equipos	9,829,875	(5,506,136)
Bienes inmuebles	154,541,221	(122,013,449)
<u>Con más de 40 meses:</u>		
Bienes inmuebles	<u>60,174,030</u>	<u>(60,174,030)</u>
Total	<u><b>224,545,126</b></u>	<u><b>(187,693,615)</b></u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

	<u>Monto</u>	<u>Provisión</u>
<b>2018</b>		
<u>Hasta 40 meses:</u>		
Mobiliario y equipos	10,553,457	(4,520,610)
Bienes inmuebles	288,547,168	(147,281,150)
<u>Con más de 40 meses:</u>		
Bienes inmuebles	<u>57,119,238</u>	<u>(57,119,240)</u>
Total	<u><u>356,219,863</u></u>	<u><u>(208,921,000)</u></u>

**11 Inversiones en acciones**

Las inversiones en acciones en sociedades jurídicas al 31 de diciembre de 2019 y 2018, consisten en:

	<u>Monto de la inversión</u>	<u>Porcentaje de participación</u>	<u>Tipo de acciones</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Valor de mercado (a)</u>	<u>Cantidad de acciones</u>
<b>2019</b>						
Consortio de Tarjetas Dominicanas, S. A.	694,567,099	24.53 %	Comunes	100	(a)	694,567
Otras, incluye USD\$61,416	<u>3,821,037</u>					
	698,388,136					
Provisiones para inversiones, incluye US\$614	<u>(7,072,363)</u>					
	<u><u>691,315,773</u></u>					
<b>2018</b>						
Consortio de Tarjetas Dominicanas, S. A.	694,567,099	24.53 %	Comunes	100	(a)	694,567
Otras, incluye US\$62,771	<u>3,723,260</u>					
	698,290,359					
Provisiones para inversiones, incluye US\$628	<u>(7,035,635)</u>					
	<u><u>691,254,724</u></u>					

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**12 Propiedad, muebles y equipos**

Un movimiento de la propiedad, muebles y equipos durante los años 2019 y 2018, es como sigue:

	Terrenos (a)	Edificaciones (b)	Mobiliario y equipos	Mejoras propiedades arrendadas	Construcciones y adquisiciones en proceso	Total
<b>2019</b>						
Saldos al 1ro. de enero de 2019	183,234,868	413,229,689	672,162,598	70,892,050	8,346,239	1,347,865,444
Adquisición	-	-	6,773,891	-	37,317,045	44,090,936
Retiros y descargos	-	(20,327,746)	(70,342,453)	(14,078,669)	(1,412,052)	(106,160,920)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u>183,234,868</u>	<u>392,901,943</u>	<u>608,594,036</u>	<u>56,813,381</u>	<u>44,251,232</u>	<u>1,285,795,460</u>
Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2019	-	(118,291,390)	(330,894,906)	(43,323,709)	-	(492,510,005)
Gasto de depreciación (b)	-	(9,043,744)	(93,172,949)	(12,023,410)	-	(114,240,103)
Retiros y descargos	-	5,214,636	70,169,775	14,078,662	-	89,463,073
Saldos al 31 de diciembre de 2019	-	<u>(122,120,498)</u>	<u>(353,898,080)</u>	<u>(41,268,457)</u>	-	<u>(517,287,035)</u>
Propiedad, muebles y equipos neto al 31 de diciembre de 2019	<u>183,234,868</u>	<u>270,781,445</u>	<u>254,695,956</u>	<u>15,544,924</u>	<u>44,251,232</u>	<u>768,508,425</u>
<b>2018</b>						
Saldos al 1ro. de enero de 2018	205,811,787	430,878,944	664,360,862	92,019,892	22,183,068	1,415,254,553
Adquisición	-	-	17,264,281	-	79,624,633	96,888,914
Reclasificaciones	-	-	78,608,506	9,734,811	(88,343,317)	-
Retiros y descargos	(22,576,919)	(17,649,255)	(88,071,051)	(30,862,653)	(5,118,145)	(164,278,023)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>183,234,868</u>	<u>413,229,689</u>	<u>672,162,598</u>	<u>70,892,050</u>	<u>8,346,239</u>	<u>1,347,865,444</u>
Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2018	-	(115,767,551)	(316,542,798)	(59,424,651)	-	(491,735,000)
Gasto de depreciación (b)	-	(9,544,038)	(97,013,854)	(14,761,705)	-	(121,319,597)
Retiros y descargos	-	7,020,199	82,661,746	30,862,647	-	120,544,592
Saldos al 31 de diciembre de 2018	-	<u>(118,291,390)</u>	<u>(330,894,906)</u>	<u>(43,323,709)</u>	-	<u>(492,510,005)</u>
Propiedad, muebles y equipos neto al 31 de diciembre de 2018	<u>183,234,868</u>	<u>294,938,299</u>	<u>341,261,692</u>	<u>27,568,341</u>	<u>8,346,239</u>	<u>855,355,439</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

- (a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, incluyen un valor de RD\$124,529,554, correspondiente a la revaluación de terreno capitalizada en el 2004.
- (b) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 incluye RD\$28,910,937 y RD\$28,644,327, respectivamente, correspondiente a la revaluación de edificaciones, neta de depreciación, capitalizadas en el 2004

**13 Otros activos**

Un resumen de los otros activos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cargos diferidos:		
Impuesto sobre la renta diferido (nota 20)	143,520,419	142,301,852
Impuesto anticipado (nota 20)	150,775,032	38,690,535
Cargos diferidos diversos	<u>81,333,538</u>	<u>95,271,884</u>
Subtotal	<u>375,628,989</u>	<u>276,264,271</u>
Intangibles -		
<i>Software</i>	542,992,912	580,005,272
Plusvalía adquirida (a)	<u>68,759,026</u>	<u>68,759,026</u>
Subtotal	611,751,938	648,764,298
Amortización acumulada	<u>(458,900,971)</u>	<u>(232,413,673)</u>
Subtotal	<u>152,850,967</u>	<u>416,350,625</u>
Activos diversos - bienes diversos:		
Papelería, útiles y otros materiales	7,842,565	16,927,587
Bibliotecas y obras de arte	2,655,002	2,655,002
Otros bienes diversos	<u>-</u>	<u>34,587,384</u>
Subtotal	10,497,567	54,169,973
Partidas por imputar	<u>229,466</u>	<u>22,379,578</u>
Subtotal	<u>10,727,033</u>	<u>76,549,551</u>
Total	<u><u>539,206,989</u></u>	<u><u>769,164,447</u></u>

- (a) Corresponde a plusvalía por operación de compra de los activos y absoción de los pasivos de un Banco, aprobada por la Junta Monetaria el 22 de febrero de 2011 y de conformidad con la circular 06/05 del 10 de marzo de 2005 de la Superintendencia de Bancos.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

## 14 Resumen de provisiones para activos riesgosos

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos, es como sigue:

	Cartera de créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros activos (a)	Operaciones contingentes (b)	Total
<b>2019</b>						
Saldos al 1ro. de enero de 2019	954,238,781	8,451,103	65,630,732	208,921,000	61,940,410	1,299,182,026
Constitución de provisiones	971,360,116	28,333	83,662,206	18,213,917	24,395,632	1,097,660,204
Castigos contra provisiones	(1,130,879,473)	-	(95,541,267)	(18,274,017)	-	(1,244,694,757)
Liberación de provisiones	(1,560,564)	-	-	-	-	(1,560,564)
Efecto cambiario	8,544,088	3,635	345,824	-	1,059,902	9,953,449
Transferencia de provisiones	45,990,477	(286,104)	(390,417)	(21,167,285)	(24,146,671)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u>847,693,425</u>	<u>8,196,967</u>	<u>53,707,078</u>	<u>187,693,615</u>	<u>63,249,273</u>	<u>1,160,540,358</u>
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2019 (c)	<u>843,251,954</u>	<u>8,196,967</u>	<u>4,809,716</u>	<u>184,281,057</u>	<u>62,746,729</u>	<u>1,103,286,423</u>
Exceso de provisiones	<u>4,441,471</u>	<u>-</u>	<u>48,897,362</u>	<u>3,412,558</u>	<u>502,544</u>	<u>57,253,935</u>
<b>2018</b>						
Saldos al 1ro. de enero de 2018	901,637,497	22,903,457	54,179,673	215,210,098	48,923,532	1,242,854,257
Constitución de provisiones	686,742,378	54,910	85,702,901	8,242,439	25,051,483	805,794,111
Castigos contra provisiones	(666,094,530)	-	(59,013,996)	(30,336,661)	-	(755,445,187)
Liberación de Provisiones	(667,538)	-	-	-	-	(667,538)
Efecto cambiario	5,564,799	8,017	303,501	-	770,066	6,646,383
Transferencia de provisiones	27,056,175	(14,515,281)	(15,541,347)	15,805,124	(12,804,671)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>954,238,781</u>	<u>8,451,103</u>	<u>65,630,732</u>	<u>208,921,000</u>	<u>61,940,410</u>	<u>1,299,182,026</u>
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2018 (c)	<u>954,238,781</u>	<u>8,451,103</u>	<u>65,566,200</u>	<u>208,921,000</u>	<u>57,841,597</u>	<u>1,295,018,681</u>
Exceso de provisiones	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>64,532</u>	<u>-</u>	<u>4,098,813</u>	<u>4,163,345</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**14 Resumen de provisiones para activos riesgosos (continuación)**

- (a) Corresponde a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.
- (b) Esta provisión se incluye en el rubro de otros pasivos en la nota 19 y el gasto por constitución se incluye en el rubro de gastos operativos del estado de resultados.
- (c) Representan los montos de provisiones determinados en la autoevaluación al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

**15 Obligaciones con el público**

Las obligaciones con el público al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se detallan como sigue:

**a) Por tipo**

	Moneda nacional	Tasa promedio ponderada	Moneda extranjera	Tasa promedio ponderada anual (%)	Total
<b>2019</b>					
A la vista	10,550,590,406	0.38	-	-	10,550,590,406
De ahorro	5,566,937,401	0.58	11,817,203,163	0.21	17,384,140,564
A plazos	13,250,966,175	6.47	4,516,770,796	2.16	17,767,736,971
Intereses por pagar	<u>40,457,267</u>	-	<u>4,773,786</u>	-	<u>45,231,053</u>
	<u><b>29,408,951,249</b></u>	<u><b>3.16</b></u>	<u><b>16,338,747,745</b></u>	<u><b>0.75</b></u>	<u><b>45,747,698,994</b></u>
<b>2018</b>					
A la vista	9,163,739,886	0.41	-	-	9,163,739,886
De ahorro	4,977,581,150	0.65	10,564,858,028	0.13	15,542,439,178
A plazos	13,673,229,062	6.36	6,053,581,287	2.60	19,726,810,349
Intereses por pagar	<u>40,830,412</u>	-	<u>5,442,515</u>	-	<u>46,272,927</u>
	<u><b>27,855,380,510</b></u>	<u><b>3.38</b></u>	<u><b>16,623,881,830</b></u>	<u><b>1.03</b></u>	<u><b>44,479,262,340</b></u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

## 15 Obligaciones con el público (continuación)

	Moneda nacional	Tasa promedio ponderada	Moneda extranjera	Tasa promedio ponderada anual (%)	Total
<b>b) Por sector</b>					
<b>2019</b>					
Sector privado no financiero	29,046,377,668	3.11	16,329,732,299	0.75	45,376,109,967
Sector público no financiero	322,042,263	7.76	-	0.01	322,042,263
Sector no residente	74,051	-	4,241,660	-	4,315,711
Intereses por pagar	40,457,267	-	4,773,786	-	45,231,053
	<u>29,408,951,249</u>	<u>3.16</u>	<u>16,338,747,745</u>	<u>0.75</u>	<u>45,747,698,994</u>
<b>2018</b>					
Sector privado no financiero	27,313,263,554	3.30	16,612,499,264	1.03	43,925,762,818
Sector público no financiero	501,209,393	7.59	-	-	501,209,393
Sector no residente	77,151	0.01	5,940,051	0.02	6,017,202
Intereses por pagar	40,830,412	-	5,442,515	-	46,272,927
	<u>27,855,380,510</u>	<u>3.38</u>	<u>16,623,881,830</u>	<u>1.03</u>	<u>44,479,262,340</u>
<b>c) Por plazo de vencimiento</b>					
<b>2019</b>					
De 0 a 15 días	17,325,145,541	1.00	12,200,567,358	0.27	29,525,712,899
De 16 a 30 días	1,185,936,555	6.73	572,233,163	2.98	1,758,169,718
De 31 a 60 días	1,294,300,460	5.75	784,593,098	2.51	2,078,893,558
De 61 a 90 días	1,059,480,351	5.72	609,241,080	1.57	1,668,721,431
De 91 a 180 días	3,383,161,041	6.29	1,167,929,940	2.19	4,551,090,981
De 181 a 360 días	4,371,143,399	6.63	880,849,320	1.80	5,251,992,719
A más de 1 año	749,326,635	7.33	118,560,000	1.70	867,886,635
Intereses por pagar	40,457,267	-	4,773,786	-	45,231,053
	<u>29,408,951,249</u>	<u>3.16</u>	<u>16,338,747,745</u>	<u>0.75</u>	<u>45,747,698,994</u>
<b>2018</b>					
De 0 a 15 días	14,976,354,046	0.77	11,307,931,919	0.32	26,284,285,965
De 16 a 30 días	787,110,637	5.52	1,152,057,676	2.70	1,939,168,313
De 31 a 60 días	1,905,057,939	6.11	850,187,278	2.40	2,755,245,217
De 61 a 90 días	1,606,725,485	6.23	529,948,088	2.18	2,136,673,573
De 91 a 180 días	4,448,723,248	6.35	1,127,271,558	2.46	5,575,994,806
De 181 a 360 días	3,957,078,398	6.86	1,530,032,369	2.69	5,487,110,767
A más de 1 año	133,500,345	7.23	121,010,427	2.60	254,510,772
Intereses por pagar	40,830,412	-	5,442,515	-	46,272,927
	<u>27,855,380,510</u>	<u>3.38</u>	<u>16,623,881,830</u>	<u>1.03</u>	<u>44,479,262,340</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**15 Obligaciones con el público (continuación)**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las obligaciones con el público incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

	<u>Cuentas inactivas</u>	<u>Fondos embargados</u>	<u>Cientes fallecidos</u>	<u>Afectado en garantía</u>	<u>Total</u>
<b>2019</b>					
Obligaciones con el público:					
A la vista	30,621,565	213,509,504	11,155,497	-	255,286,566
De ahorro	80,439,906	65,419,361	32,980,216	-	178,839,483
A plazos	-	267,984,506	62,859,729	1,760,869,337	2,091,713,572
	<u>111,061,471</u>	<u>546,913,371</u>	<u>106,995,442</u>	<u>1,760,869,337</u>	<u>2,525,839,621</u>

**2018**

	<u>Cuentas inactivas</u>	<u>Fondos embargados</u>	<u>Cientes fallecidos</u>	<u>Total</u>
Obligaciones con el público:				
A la vista	29,980,515	203,233,691	9,931,647	243,145,853
De ahorro	74,858,398	71,347,459	35,193,539	181,399,396
A plazos	-	2,406,045,892	58,440,737	2,464,486,629
	<u>104,838,913</u>	<u>2,680,627,042</u>	<u>103,565,923</u>	<u>2,889,031,878</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las obligaciones con el público incluyen montos de cuentas inactivas, según el siguiente resumen:

	<u>Plazo de tres a 10 años</u>	<u>Plazo de más de 10 años</u>	<u>Total</u>
<b>2019</b>			
Obligaciones con el público:			
A la vista	29,306,104	1,315,461	30,621,565
De ahorro	76,901,030	3,538,876	80,439,906
	<u>106,207,134</u>	<u>4,854,337</u>	<u>111,061,471</u>
<b>2018</b>			
Obligaciones con el público:			
A la vista	24,285,108	5,695,407	29,980,515
De ahorro	72,018,527	2,839,871	74,858,398
	<u>96,303,635</u>	<u>8,535,278</u>	<u>104,838,913</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**16 Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior**

Un resumen de los depósitos de instituciones financieras del país y del exterior al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se presentan a continuación:

**a) Por tipo y moneda**

	Moneda nacional	Tasa ponderada anual (%)	Moneda extranjera	Tasa ponderada anual (%)	Total
<b>2019</b>					
A la vista	302,555,240	0.41	-	-	302,555,240
Ahorro	916,420	2.00	42,867,639	0.03	43,784,059
A plazos	2,924,691,738	7.10	1,011,043,610	1.67	3,935,735,348
Intereses por pagar	<u>5,654,001</u>	-	<u>183,972</u>	-	<u>5,837,973</u>
	<b><u>3,233,817,399</u></b>	<b><u>6.48</u></b>	<b><u>1,054,095,221</u></b>	<b><u>1.60</u></b>	<b><u>4,287,912,620</u></b>

**2018**

A la vista	295,173,611	0.74	-	-	295,173,611
Ahorro	13,049,443	1.38	20,021,402	0.02	33,070,845
A plazos	873,909,342	8.35	1,639,821,098	2.68	2,513,730,440
Intereses por pagar	<u>2,447,880</u>	-	<u>1,685,528</u>	-	<u>4,133,408</u>
	<b><u>1,184,580,276</u></b>	<b><u>6.38</u></b>	<b><u>1,661,528,028</u></b>	<b><u>2.65</u></b>	<b><u>2,846,108,304</u></b>

**b) Por plazo de vencimiento****2019**

De 0 a 15 días	449,688,502	2.76	57,382,456	0.93	507,070,958
De 16 a 30 días	1,806,626,166	7.18	600,029,959	1.59	2,406,656,125
De 31 a 60 días	619,714,173	7.05	302,046,108	1.53	921,760,281
De 61 a 90 días	51,581,662	5.84	16,580,608	2.70	68,162,270
De 91 a 180 días	88,374,265	6.14	36,659,913	2.41	125,034,178
De 181 a 360 días	191,120,893	6.96	41,212,205	2.10	232,333,098
A más de 1 año	21,057,737	6.61	-	-	21,057,737
Intereses por pagar	<u>5,654,001</u>	-	<u>183,972</u>	-	<u>5,837,973</u>
	<b><u>3,233,817,399</u></b>	<b><u>6.48</u></b>	<b><u>1,054,095,221</u></b>	<b><u>1.60</u></b>	<b><u>4,287,912,620</u></b>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

	<u>Moneda nacional</u>	<u>Tasa ponderada anual (%)</u>	<u>Moneda extranjera</u>	<u>Tasa ponderada anual (%)</u>	<u>Total</u>
<b>2018</b>					
De 0 a 15 días	322,163,511	0.95	538,720,455	2.09	860,883,966
De 16 a 30 días	337,211,536	10.14	544,238,271	2.61	881,449,807
De 31 a 60 días	70,700,096	8.56	65,843,919	2.91	136,544,015
De 61 a 90 días	69,532,417	7.00	53,729,628	3.07	123,262,045
De 91 a 180 días	98,097,074	5.99	228,408,291	3.09	326,505,365
De 181 a 360 días	276,160,105	7.55	203,800,536	3.42	479,960,641
A más de 1 año	8,267,657	5.54	25,101,400	3.60	33,369,057
Intereses por pagar	2,447,880	-	1,685,528	-	4,133,408
	<u>1,184,580,276</u>	<u>6.38</u>	<u>1,661,528,028</u>	<u>2.65</u>	<u>2,846,108,304</u>

**17 Fondos tomados a préstamo**

Un resumen de los fondos tomados a préstamo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se presentan a continuación:

<u>Acreeedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Tasa %</u>	<u>Plazo (días)</u>	<u>Saldo RD\$ (b)</u>
<b>2019</b>				
Scotiabank, Caribbean Treasury Limited (a)	Préstamo	1.9605	8	1,322,555,000
Intereses por pagar				72,024
				<u>1,322,627,024</u>
<b>2018</b>				
Instituciones financieras del exterior:				
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior (a)	Préstamo	4.43	90	502,028,000
Well Fargo Bank (a)	Préstamo	4.24	180	83,469,926
Citibank, N. A. (a)	Préstamo	4.78	177	659,718,079
Bac Florida Bank (a)	Préstamo	4.47	180	251,014,000
Intereses por pagar			90	3,944,886
				<u>1,500,174,891</u>

(a) Corresponden a US\$25,001,361 en el 2019 y US\$29,882,295 en el 2018.

(b) Estos préstamos no tienen garantía.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**18 Valores en circulación**

Los valores en circulación al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se detallan como sigue:

*a) Por tipo*

	<u>Moneda nacional</u>	Tasa ponderada anual (%)
<b>2019</b>		
Certificados financieros	26,661,511	3.80
Intereses por pagar	<u>18,706</u>	<u>-</u>
	<b><u>26,680,217</u></b>	<b><u>3.80</u></b>
<b>2018</b>		
Certificados financieros	38,469,366	4.61
Intereses por pagar	<u>53,185</u>	<u>-</u>
	<b><u>38,522,551</u></b>	<b><u>4.61</u></b>

*b) Por sector*

<b>2019</b>		
Sector privado no financiero	26,661,511	3.80
Intereses por pagar	<u>18,706</u>	<u>-</u>
	<b><u>26,680,217</u></b>	<b><u>3.80</u></b>
<b>2018</b>		
Sector privado no financiero	38,469,366	4.61
Intereses por pagar	<u>53,185</u>	<u>-</u>
	<b><u>38,522,551</u></b>	<b><u>4.61</u></b>

*c) Por plazo de vencimiento*

<b>2019</b>		
De 0 a 15 días	2,960,048	3.19
De 16 a 30 días	5,363,460	2.66
De 31 a 60 días	588,708	2.00
De 61 a 90 días	1,516,364	2.22
De 91 a 180 días	15,299,981	4.45
Más de 181 días	932,950	5.35
Intereses por pagar	<u>18,706</u>	<u>-</u>
	<b><u>26,680,217</u></b>	<b><u>3.80</u></b>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

### 18 Valores en circulación (continuación)

	<u>Moneda nacional</u>	Tasa ponderada anual (%)
<b>2018</b>		
De 0 a 15 días	3,031,731	3.35
De 16 a 30 días	5,278,694	2.66
De 31 a 60 días	578,214	2.00
De 61 a 90 días	10,825,954	6.20
De 91 a 180 días	17,821,824	4.49
Más de 181 días	932,949	5.35
Intereses por pagar	<u>53,185</u>	<u>-</u>
	<u><b>38,522,551</b></u>	<u><b>4.61</b></u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los valores en circulación incluyen montos restringidos embargos de terceros por RD\$1,015,000, para ambos años. A esos años el banco no mantiene valores en circulación inactivos afectados con garantía o de clientes fallecidos.

### 19 Otros pasivos

Un resumen de los otros pasivos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Obligaciones financieras a la vista (incluye US\$13,461,525 en el 2019 y US\$24,189,542 en el 2018) (a)	1,070,647,864	2,074,927,045
Obligaciones financieras a plazos (incluye US\$3,065 en el 2019 y US\$3,065 en el 2018)	87,768,955	47,298,389
Partidas no reclamadas por terceros incluye US\$1,040,365 en el 2019 y US\$1,044,856 en el 2018)	102,634,376	103,498,706
Cargos por pagar por obligaciones financieras incluye (US\$55,318 en el 2019 y US\$91,141 en el 2018)	2,926,465	4,941,801
Diferencia por compra a futuro con divisas (nota 9 (a))	31,000,000	-
Acreeedores diversos	296,913,536	358,028,507
Otros créditos diferidos (incluye US\$3,327 en el 2019 y US\$1,753 en el 2018)	340,022	915,038
Provisiones para operaciones contingentes (incluye US\$429,000 en el 2019 y US\$499,280 en el 2018) (nota 14) (b)	63,249,273	61,940,410

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**19 Otros pasivos (continuación)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otras provisiones (incluye US\$187,950 en el 2019 y US\$5,713,102 en el 2018) (c)	154,766,233	84,453,539
Partidas por imputar (incluye US\$371,357 en el 2019 y US\$3,884,056 en el 2018) (d)	92,117,804	280,571,365
Beneficios empleados	18,979,262	297,496,920
Provisiones para programa lealtad (nota 23)	<u>143,893,595</u>	<u>136,840,008</u>
	<u><u>2,065,237,385</u></u>	<u><u>3,450,911,728</u></u>

- (a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se incluyen aproximadamente RD\$648,000,000 y RD\$1,544,000,000 de letras de cambios, de los cuales RD\$1,145,000,000 están pendientes de pago a relacionadas.
- (b) Corresponde a provisiones para cubrir operaciones contingentes según requerimiento de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.
- (c) Corresponde a provisiones para bonificación de empleados, regalía pascual, prestaciones laborales, demandas, entre otras.
- (d) En este renglón se registran los saldos acreedores de las partidas que, por razones operativas internas o por la característica de la operación, no es posible imputarlas inmediatamente a las cuentas definitivas.

**20 Impuesto sobre la renta**

La conciliación de los resultados reportados en los estados financieros y la renta neta imponible al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>294,289,503</u>	<u>928,035,892</u>
Más (menos) diferencias permanentes:		
Impuestos no deducibles	6,476,674	-
Impuestos asumidos	225,089,733	5,680,328
Intereses exentos Ley 361-11	(294,869,596)	(188,934,954)
Otras partidas no deducibles	<u>(7,723,221)</u>	<u>14,578,196</u>
	<u>(71,026,410)</u>	<u>(168,676,430)</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

### 20 Impuesto sobre la renta (continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Más (menos) diferencias temporales:		
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	(16,997,780)	(20,728,210)
Activos no capitalizables	1,724,120	-
Pérdida fiscal en venta de activos fijos	(870,973)	-
Deterioro de otros activos	(15,916,711)	-
Otras provisiones	<u>(147,915,571)</u>	<u>8,457,702</u>
	<u>(179,976,915)</u>	<u>(12,270,508)</u>
Pérdida fiscal compensables	<u>(43,286,178)</u>	<u>(43,474,423)</u>
<b>Renta neta imponible</b>	<u><u>-</u></u>	<u><u>703,614,431</u></u>

El Código Tributario de la República Dominicana establece que el impuesto sobre la renta por pagar será el mayor que resulte de aplicar el 27 % a la renta neta imponible o el 1 % a los activos netos sujetos a impuestos. Al 31 de diciembre de 2019, el Banco calificó para liquidar sus impuestos sobre la base del 1% de los activos fijos netos sujetos a impuestos. Durante el año 2018, el Banco calificó para liquidar sus impuestos sobre la base del 27% sobre la renta neta imponible.

Un resumen del impuesto sobre la renta determinado al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Base imponible (i)	615,167,934	703,614,531
Tasa de impuesto	<u>1 %</u>	<u>27 %</u>
Impuesto determinado	6,151,679	189,975,923
Anticipos pagados	(116,476,876)	(113,656,567)
Saldo a favor del año anterior	<u>(38,690,535)</u>	<u>(115,009,891)</u>
Saldo a favor de impuesto sobre la renta (ii) (nota 13)	<u><u>(150,775,032)</u></u>	<u><u>(38,690,535)</u></u>

(i) Al 31 de diciembre de 2019, la base imponible corresponde a los activos fijos netos, excluyendo la revaluación de activos por RD\$124,529,554 y RD\$28,810,937. Ver nota 12.

(ii) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo a favor se incluye dentro de los cargos diferidos en los balances generales de esos años que se acompañan.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el gasto de impuesto sobre la renta mostrado en el estado de resultados está compuesto de:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Corriente	6,151,679	189,975,923
Diferido	<u>(1,218,567)</u>	<u>6,492,433</u>
	<u><u>4,933,112</u></u>	<u><u>196,468,356</u></u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el impuesto sobre la renta diferido se presenta de la siguiente manera:

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Ajuste del período</u>	<u>Saldo al final</u>
<b>2019</b>			
Propiedad, muebles y equipos	54,210,251	11,649,476	65,859,727
Provisión para compensación de ejecutivos	50,814,885	(50,814,885)	-
Provisión programa de lealtad	27,171,568	9,834,263	37,005,831
Pérdidas fiscales trasladables	-	24,335,417	24,335,417
Otras provisiones	<u>10,105,148</u>	<u>6,214,296</u>	<u>16,319,444</u>
	<b><u>142,301,852</u></b>	<b><u>1,218,567</u></b>	<b><u>143,520,419</u></b>
<b>2018</b>			
Propiedad, muebles y equipos	65,274,157	(11,063,906)	54,210,251
Provisión para compensación de ejecutivos	54,861,413	(4,046,528)	50,814,885
Provisión para programa lealtad	20,493,923	6,677,645	27,171,568
Otras provisiones	<u>8,164,792</u>	<u>1,940,356</u>	<u>10,105,148</u>
	<b><u>148,794,285</u></b>	<b><u>(6,492,433)</u></b>	<b><u>142,301,852</u></b>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el impuesto sobre la renta diferido se incluye dentro del renglón de cargos diferidos en la cuenta de otros activos en los balance generales de esos años que se acompañan.

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pérdida fiscal trasladable ajustada por inflación al inicio	135,196,759	173,897,690
Pérdidas fiscales trasladables compensadas	(43,286,178)	(43,474,423)
Pérdidas fiscales trasladables no aprovechadas	<u>(1,779,409)</u>	<u>-</u>
Pérdida fiscal trasladable al final del año	<b><u>90,131,172</u></b>	<b><u>130,423,267</u></b>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

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

2020	45,065,586
2021	<u>45,065,586</u>
	<u><u>90,131,172</u></u>

**21 Patrimonio neto**

Un resumen del patrimonio del Banco, se presenta a continuación:

	Acciones comunes			
	Autorizadas		Emitidas	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RD\$</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>53,500,000</u>	<u>5,350,000,000</u>	<u>53,198,486</u>	<u>5,319,848,600</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>53,500,000</u>	<u>5,350,000,000</u>	<u>53,198,486</u>	<u>5,319,848,600</u>

La estructura de participación accionaria del Banco al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Personas jurídicas	99.59	97.42
Entes relacionados terceros	-	1.69
Personas físicas	<u>0.41</u>	<u>0.89</u>
	<u><u>100</u></u>	<u><u>100</u></u>

**21.2 Distribución de utilidades**

La Asamblea General de Ordinaria Anual de Accionistas del 21 de mayo de 2019, resolvió que el beneficio neto del Banco al 31 de diciembre 2018 por valor de RD\$694,989,159, serían destinados al fortalecimiento del patrimonio neto del Banco, mediante el establecimiento de reservas no distribuibles u otras reservas aplicables.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**21 Patrimonio neto (continuación)****21.2 Distribución de utilidades (continuación)**

La Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas del 19 de abril de 2018 declaró como dividendos las utilidades del período pasibles de distribución por RD\$649,947,478. Esta distribución se realizó en efectivo RD\$14,637 y en acciones 649,932,840.

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

**21.3 Otras reservas patrimoniales**

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

**22 Límites legales y relaciones técnicas**

Un resumen de los límites y relaciones técnicas requeridas por la Autoridad Monetaria y Financiera, es como sigue:

<u>Concepto de límite</u>	<u>Según normativa</u>	<u>Según entidad</u>
<b>2019</b>		
Requerimiento mínimo de:		
Encaje legal en RD\$	3,502,006,713	3,548,486,945
Encaje legal en US\$	66,589,326	83,399,168
Patrimonio técnico	5,132,220,958	6,551,594,755
Índice de solvencia	10 %	12.76 %
Créditos individuales:		
Con garantías reales	1,310,318,951	982,072,706
Sin garantías reales	655,159,476	515,833,109
Partes vinculadas	3,275,797,378	822,194,879
Inversiones en acciones:		
Entidades no financieras	1,063,969,720	89,375
Entidades de apoyo y servicios conexos	1,063,969,720	694,567,099
Entidades financieras del exterior	531,984,860	3,249,062
Propiedad, muebles y equipos	6,551,594,755	768,508,425
Financiamiento a corto plazo en el exterior	1,595,954,580	1,322,555,000
Contingencias	<u>19,654,784,265</u>	<u>17,923,540,043</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

Un resumen de los límites y relaciones técnicas requeridas por la Autoridad Monetaria y Financiera, es como sigue:

<u>Concepto de límite</u>	<u>Según normativa</u>	<u>Según entidad</u>
<b>2018</b>		
Requerimiento mínimo de:		
Encaje legal en RD\$	3,604,744,876	3,995,416,156
Encaje legal en US\$	78,628,313	123,107,786
Patrimonio técnico	4,383,802,576	5,856,605,604
Índice de solvencia	10 %	13.36 %
Créditos individuales:		
Con garantías reales	1,751,321,121	899,299,917
Sin garantías reales	585,660,560	503,943,192
Partes vinculadas	2,928,302,802	2,313,702,465
Inversiones en acciones:		
Entidades no financieras	531,984,860	89,375
Entidades de apoyo y servicios		
Conexos	1,063,969,720	694,567,099
Entidades financieras del exterior	1,063,969,720	3,151,285
Propiedad, muebles y equipos	5,856,605,604	855,355,439
Financiamiento a corto plazo en el exterior	1,595,954,580	1,496,230,005
Contingencias	<u>17,569,816,811</u>	<u>17,210,015,974</u>

**23 Compromisos y contingencias****(i) Operaciones contingentes**

En el curso normal de los negocios, el Banco adquiere distintos compromisos e incurre en determinados pasivos contingentes que no aparecen reflejados en los estados financieros adjuntos. Los saldos más importantes de estos compromisos y pasivos contingentes incluyen:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Garantías otorgadas	163,256,796	160,228,149
Cartas de crédito emitidas no negociadas	4,888,163	48,908,366
Líneas de crédito de utilización automática	17,743,643,473	16,982,905,051
Otras contingencias	<u>11,751,611</u>	<u>17,974,408</u>
	<u><b>17,923,540,043</b></u>	<u><b>17,210,015,974</b></u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**23 Compromisos y contingencias (continuación)****(i) Operaciones contingentes (continuación)**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco dispone de provisiones para enfrentar posibles pérdidas en estas operaciones por montos ascendentes a RD\$63,249,273 y RD\$61,940,410, respectivamente.

**(ii) Arrendamientos de locales, inmuebles y cajeros automáticos**

El Banco tiene contratos de alquiler de locales donde se ubican sus oficinas principales, sucursales, centros de negocios y cajeros automáticos. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, el gasto por este concepto ascendió aproximadamente a RD\$217,000,000 y RD\$218,000,000, respectivamente, el cual se encuentra registrado en el renglón de gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan. El compromiso de pago estimado por este concepto para el año 2020 es de aproximadamente RD\$198,200,000.

**(iii) Cuota Superintendencia**

La Junta Monetaria de la República Dominicana, mediante la Tercera Resolución de fecha 20 de diciembre de 2007, requiere el aporte de las instituciones de intermediación financiera de 1/5 del 1 % del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. El gasto por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, fue de aproximadamente RD\$113,300,000 y RD\$112,200,000, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

**(iv) Fondo de contingencia**

El artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera núm. 183-02 del 21 de noviembre de 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencias adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre de 2003, autoriza al Banco Central de la República Dominicana a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia.

El aporte debe ser el 0.25 % trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Esta contribución no debe exceder el 1 % de las captaciones totales del público.

El gasto por este concepto durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, fue de aproximadamente RD\$32,460,000 y RD\$30,760,000, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**23 Compromisos y contingencias (continuación)****(v) Fondo de consolidación bancaria**

Para la implementación del programa excepcional de prevención del riesgo de las entidades de intermediación financiera de la Ley núm. 92-04, el Banco Central de la República Dominicana creó el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB), con el propósito de proteger a los depositantes y evitar el riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades financieras y otras fuentes según lo establece esta ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima del 0.17 %, pagadera de forma trimestral. El gasto por este concepto durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, fue de aproximadamente RD\$83,360,000 y RD\$82,500,000, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

**(vi) Demandas**

El Banco mantiene varios litigios y demandas originadas en el curso normal de las operaciones por aproximadamente de RD\$12,300,000,000. El Banco considera, junto con sus asesores legales, que la resolución de estos reclamos no resultará en un efecto material adverso. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el monto provisionado para hacer frente a estas demandas ascienden a aproximadamente RD\$140,000,000 y RD\$77,000,000, respectivamente. El monto determinado se encuentra provisionado en el renglón de otros pasivos en los balances generales de esos años que se acompañan.

**(vii) Programa de lealtad**

El Banco posee un atractivo programa con el cual premia la fidelidad de los clientes, con puntos generados a través de consumos realizados con la tarjeta de crédito Mastercard, Visa y American Express. Tales puntos pueden ser canjeados por estadías en hoteles y resorts nacionales, boletos aéreos, cruceros, alquiler de vehículos en el extranjero, crédito de dinero a su cuenta, entre otros.

El Banco tiene una obligación con aquellos que cumplan las condiciones del programa de recompensa y es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación.

El Banco ha estimado una provisión para hacer frente a esta obligación por un valor de RD\$143,893,595 y RD\$136,840,008 al 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente. El monto determinado se encuentra provisionado en el renglón de otros pasivos en los balances generales que se acompañan.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**24 Cuentas de orden**

Un resumen de las cuentas de orden del Banco al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Custodia de títulos y valores	647,565,552	1,785,302,237
Valores en cobranza	5,789,617	6,178,444
Cuentas castigadas	8,946,677,110	6,178,099,291
Rendimientos en suspenso	21,047,109	41,071,373
Garantías recibidas en poder de instituciones	1,586,658,711	2,102,322,526
Garantías recibidas en poder de terceros	115,272,967,112	127,603,538,826
Créditos otorgados pendiente de utilizar	32,272,536,180	36,052,131,535
Capital Autorizado	5,350,000,000	5,350,000,000
Inversiones adquiridas con prima o descuento	7,907,438,739	5,673,779,043
Contrato compra-venta futuro de divisas	4,390,882,600	-
Otras cuentas de registro	<u>4,245,676,232</u>	<u>3,704,158,963</u>
	<u><b>180,647,238,962</b></u>	<u><b>188,496,582,238</b></u>

**25 Ingresos y gastos financieros**

Un resumen de los principales ingresos y gastos financieros reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos financieros:		
Por cartera de créditos:		
Por créditos comerciales	2,092,059,267	2,012,127,643
Por créditos de consumo	2,832,028,033	2,532,079,180
Por créditos hipotecarios para la vivienda	287,879,276	290,110,513
Microcréditos	-	8,025
Subtotal	<u>5,211,966,576</u>	<u>4,834,325,361</u>
Por inversiones:		
Ingresos por inversiones en valores	717,641,811	676,916,818
Ganancia en venta de inversiones	<u>83,886,338</u>	<u>243,708,025</u>
Total	<u><b>6,013,494,725</b></u>	<u><b>5,754,950,204</b></u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**25 Ingresos y gastos financieros (continuación)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos financieros:		
Por captaciones:		
De ahorro	(186,602,799)	(176,838,661)
A plazos	<u>(1,212,244,236)</u>	<u>(1,198,442,964)</u>
Subtotal	<u>(1,398,847,035)</u>	<u>(1,375,281,625)</u>
Por inversiones:		
Pérdida por amortización de prima por inversiones	(70,318,306)	(88,789,288)
Pérdida en venta de inversiones	<u>(5,742,769)</u>	<u>(2,212,142)</u>
Subtotal	<u>(76,061,075)</u>	<u>(91,001,430)</u>
Por financiamientos:		
Por financiamiento obtenidos	<u>(29,132,350)</u>	<u>(42,149,335)</u>
	<u>(1,504,040,460)</u>	<u>(1,508,432,390)</u>
Márgen financiero bruto	<u><u>4,509,454,265</u></u>	<u><u>4,246,517,814</u></u>

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

Un resumen de los principales ingresos (gastos) por diferencia de cambio reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos de cambio:		
Por cartera de créditos	657,179,918	498,467,310
Por cuentas a recibir	2,230,528	1,824,619
Por otros activos	1,658,784	1,455,649
Por disponibilidades	288,913,905	340,031,685
Por inversiones	<u>53,175,269</u>	<u>49,894,969</u>
Subtotal	<u>1,003,158,404</u>	<u>891,674,232</u>
Gastos de cambio:		
Por depósitos del público	917,590,969	710,369,709
Por otros financiamientos obtenidos	24,186,642	40,231,019
Por acreedores y provisiones diversos	2,172,813	12,464,002

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**26 Ingresos (gastos) por diferencia de cambio (continuación)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Por obligaciones financieras	28,113,281	50,884,147
Por otros pasivos	<u>358,966</u>	<u>7,715,119</u>
Subtotal	<u>972,422,671</u>	<u>821,663,996</u>
	<u><b>30,735,733</b></u>	<u><b>70,010,236</b></u>

**27 Otros ingresos (gastos) operacionales**

Un resumen de los otros ingresos y gastos operacionales reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otros ingresos operacionales		
Comisiones por servicios:		
Comisiones por giros y transferencias	75,138,821	78,864,566
Comisiones por comercio exterior	390,913	1,122,693
Comisiones por certificación de cheques y venta de cheques administrativos	7,050,524	8,571,876
Comisiones por cobranzas	108,830,924	101,945,947
Comisiones por tarjetas de crédito	819,285,278	773,936,516
Comisiones por cartas de crédito	2,619,942	2,679,749
Comisiones a afiliados	972,969,145	912,250,825
Comisiones por Garantías	1,358,077	2,751,107
Comisiones por cuentas de ahorro personales	45,621,249	35,721,517
Comisiones por cuentas corrientes	61,234,832	44,978,292
Comisiones por servicios de cajeros	52,990,461	52,626,485
Otras comisiones cobradas	<u>271,028,085</u>	<u>225,902,997</u>
	<u>2,418,518,251</u>	<u>2,241,352,570</u>
Comisiones por cambio:		
Ganancias por cambio de divisas al contado	341,111,389	268,703,092
Ganancias por posición de contratos a futuro con divisas	<u>96,830,000</u>	<u>49,971,650</u>
	<u>437,941,389</u>	<u>318,674,742</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos diversos:		
Ingresos por disponibilidades	36,030,395	43,401,258
Otros ingresos por operaciones con tarjetas de crédito	26,539,281	24,620,310
Otros ingresos operacionales diversos	<u>14,011,876</u>	<u>12,734,868</u>
	<u>76,581,552</u>	<u>80,756,436</u>
	<b><u>2,933,041,192</u></b>	<b><u>2,640,783,748</u></b>
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios:		
Por corresponsalía	(45,768,310)	(39,367,124)
Por intercambio	(236,805,597)	(221,694,021)
Por otros servicios	<u>(102,432,914)</u>	<u>(94,973,379)</u>
	<u>(385,006,821)</u>	<u>(356,034,524)</u>
Gastos diversos		
Por obligaciones financieras	(31,977,600)	(26,556,130)
Por cambio de divisas	(83,483,682)	(62,680,125)
Por uso de marcas	(358,460,533)	(334,898,703)
Otros gastos operacionales diversos	<u>(82,872,934)</u>	<u>(78,614,695)</u>
	<u>(556,794,749)</u>	<u>(502,749,653)</u>
	<b><u>(941,801,570)</u></b>	<b><u>(858,784,177)</u></b>

**28 Remuneraciones y beneficios sociales**

Un resumen de los sueldos y compensaciones al personal reconocido durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios (a)	1,582,299,284	1,397,755,008
Seguro médico	87,755,499	91,177,263
Contribuciones a planes de pensiones (nota 33)	64,986,087	69,124,635
Otros gastos de personal	<u>567,520,800</u>	<u>417,202,044</u>
	<b><u>2,302,561,670</u></b>	<b><u>1,975,258,950</u></b>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**28 Remuneraciones y beneficios sociales (continuación)**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las remuneraciones y beneficios sociales incluyen aproximadamente RD\$66,331,000 y RD\$155,040,000, respectivamente, de retribución del personal directivo, los cuales se definen como aquellos que ocupan la posición de vicepresidente en adelante.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco mantiene una nómina de 1,392 y 1,397 empleados, respectivamente.

*(a) Finalización programa compensación variable de ejecutivos*

El Banco mantenía un incentivo a ejecutivos elegibles que consistía en un esquema de devengamiento de unidades a un precio basado en una metodología de cálculo determinada por el Banco sobre el valor creado.

El 27 de febrero de 2019 el Consejo de Directores aprobó el finiquito de este programa de incentivo y autorizó el pago de RD\$740,000,000 a los beneficiarios de dicho programa. El pago abarcó las unidades devengadas y especiales al 31 de diciembre de 2018 por aproximadamente RD\$280,000,000 y RD\$460,000,000 por las unidades especiales asignadas en 2019 a un valor de liquidación establecido por el Consejo de Directores.

**29 Otros ingresos (gastos)**

Un resumen de los otros ingresos y gastos reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otros ingresos:		
Recuperación de activos castigados	351,414,369	111,780,209
Liberación de provisiones por activos riesgosos (nota 14)	1,560,564	667,538
Ingresos por inversiones no financieras	27,135,457	24,638,892
Ganancia por venta de activos fijos	1,673,421	41,436,767
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	587,219	1,881,469
Ingresos por arrendamientos de bienes	3,690,937	-
Ingresos por recuperación de gastos	18,078,675	16,174,826
Otros ingresos	4,852,839	34,152,721
	<u>408,993,481</u>	<u>230,732,422</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**29 Otros ingresos (gastos) (continuación)**

Un resumen de los otros ingresos y gastos reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otros gastos:		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(11,134,571)	(11,837,465)
Deterioro en bienes recibidos en Recuperación de créditos	(15,916,711)	-
Pérdida por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(163,289)	(1,819,547)
Pérdida por transacciones de tarjetas de créditos	(8,753,855)	(16,648,097)
Por incobrabilidad de cuentas a recibir	(69,079,852)	(36,663,426)
Gastos no operacionales varios	(310,619)	(410,000)
Otros gastos	<u>(3,366,059)</u>	<u>(4,266,030)</u>
	<u><b>(108,724,956)</b></u>	<u><b>(71,644,565)</b></u>
	<u><b>300,268,525</b></u>	<u><b>159,087,857</b></u>

**30 Evaluación de riesgos****30.1 Riesgo de tasas de interés**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, un resumen de los activos y pasivos sujetos a riesgo de tasas de interés se presenta a continuación:

	<u>En moneda nacional</u>	<u>En moneda extranjera</u>
<b>2019</b>		
Activos sensibles a tasas	37,214,181,849	11,744,511,668
Pasivos sensibles a tasas	<u>(32,309,083,412)</u>	<u>(18,680,930,214)</u>
Posición neta	<u><b>4,905,098,437</b></u>	<u><b>(6,936,418,546)</b></u>
Exposición a tasa de interés	<u><b>1,243,246,177</b></u>	<u><b>2,761,730</b></u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**30 Evaluación de riesgos (continuación)****30.1 Riesgo de tasas de interés (continuación)**

	En moneda nacional	En moneda extranjera
<b>2018</b>		
Activos sensibles a tasas	30,808,089,702	15,032,786,380
Pasivos sensibles a tasas	<u>(28,733,312,750)</u>	<u>(19,760,184,881)</u>
Posición neta	<u><u>2,074,776,952</u></u>	<u><u>(4,727,398,501)</u></u>
Exposición a tasa de interés	<u><u>381,787,933</u></u>	<u><u>3,290,814</u></u>

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, un resumen del vencimiento de los activos y pasivos, se presenta a continuación:

Vencimiento	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 días hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
<b>2019</b>						
Activos:						
Fondos disponibles	10,279,340,881	-	-	-	-	10,279,340,881
Inversiones	1,773,752,763	384,368	2,597,084,670	3,192,700,725	4,590,830,001	12,154,752,527
Cartera de créditos	4,904,918,088	6,469,431,657	6,354,249,332	10,915,139,899	7,166,276,198	35,810,015,174
Inversiones en acciones	-	-	-	-	698,388,136	698,388,136
Rendimientos por cobrar (*)	377,633,135	81,422,081	94,396,195	2,123,256	-	555,574,667
Cuentas por cobrar (*)	<u>364,006,778</u>	<u>44,700,224</u>	<u>18,601,183</u>	-	-	<u>427,308,185</u>
Total activos	<u>17,699,651,645</u>	<u>6,595,938,330</u>	<u>9,064,331,380</u>	<u>14,109,963,880</u>	<u>12,455,494,335</u>	<u>59,925,379,570</u>
Pasivos:						
Obligaciones con el público	31,329,113,669	3,747,614,988	9,803,083,700	867,886,637	-	45,747,698,994
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	2,919,565,055	989,922,551	357,367,277	21,057,737	-	4,287,912,620
Fondos tomados a préstamo	1,322,627,024	-	-	-	-	1,322,627,024
Valores en circulación	8,342,214	2,105,073	16,232,930	-	-	26,680,217
Otros pasivos (**)	<u>1,747,621,193</u>	<u>70,337,878</u>	<u>21,828,602</u>	<u>108,944,665</u>	<u>53,255,774</u>	<u>2,001,988,112</u>
Total pasivos	<u>37,327,269,155</u>	<u>4,809,980,490</u>	<u>10,198,512,509</u>	<u>997,889,039</u>	<u>53,255,774</u>	<u>53,386,906,967</u>
Posición neta	<u><u>(19,627,617,510)</u></u>	<u><u>1,785,957,840</u></u>	<u><u>(1,134,181,129)</u></u>	<u><u>13,112,074,841</u></u>	<u><u>12,402,238,561</u></u>	<u><u>6,538,472,603</u></u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**30 Evaluación de riesgos (continuación)****30.1 Riesgo de tasas de interés (continuación)**

<u>Vencimiento</u>	<u>Hasta 30 días</u>	<u>De 31 hasta 90 días</u>	<u>De 91 días hasta un año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
<b>2018</b>						
Activos:						
Fondos disponibles	14,072,242,942	-	-	-	-	14,072,242,942
Inversiones en valores	1,520,080,692	67,742,873	472,587,815	5,204,914,463	-	7,265,325,843
Cartera de créditos	3,658,115,079	6,424,156,897	6,740,252,768	10,616,132,260	7,883,423,287	35,322,080,291
Inversiones en acciones	-	-	-	-	698,290,359	698,290,359
Rendimientos por cobrar (*)	224,873,492	152,394,946	73,593,550	1,961,129	-	452,823,117
Cuentas por cobrar (*)	<u>360,139,794</u>	<u>16,424,029</u>	<u>4,991,700</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>381,555,523</u>
Total activos	<u>19,835,451,999</u>	<u>6,660,718,745</u>	<u>7,291,425,833</u>	<u>15,823,007,852</u>	<u>8,581,713,646</u>	<u>58,192,318,075</u>
Pasivos:						
Obligaciones con el público	28,269,727,205	4,891,918,790	11,063,105,573	254,510,772	-	44,479,262,340
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	1,746,467,181	259,806,060	806,466,006	33,369,057	-	2,846,108,304
Fondos tomados a préstamo	3,944,889	509,109,679	987,120,323	-	-	1,500,174,891
Valores en circulación	8,363,610	11,404,168	18,754,773	-	-	38,522,551
Otros pasivos (**)	<u>2,689,317,480</u>	<u>407,151,492</u>	<u>292,502,346</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,388,971,318</u>
Total pasivos	<u>32,717,820,365</u>	<u>6,079,390,189</u>	<u>13,167,949,021</u>	<u>287,879,829</u>	<u>-</u>	<u>52,253,039,404</u>
Posición neta	<u>(12,882,368,366)</u>	<u>581,328,556</u>	<u>(5,876,523,188)</u>	<u>15,535,128,023</u>	<u>8,581,713,646</u>	<u>5,939,278,671</u>

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

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

**30.2 Riesgo de liquidez**

Los vencimientos de los activos y pasivos arriba indicados se refieren a los compromisos de pago de los clientes de crédito y a las obligaciones de el Banco con clientes y terceros, respectivamente. La posición neta resultante arriba mostrada, es un ejercicio realizado en el caso de que los clientes y terceros cancelen y retiren todos los fondos en las fechas en que vencen. Sin embargo, la mayoría de dichos fondos son reinvertidos en el Banco y, por tanto, la posición neta generalmente es positiva.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**30 Evaluación de riesgos (continuación)****30.2 Riesgo de liquidez (continuación)**

A continuación se presenta un resumen de la razón de liquidez al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	En moneda <u>nacional</u>	En moneda <u>extranjera</u>
<b>2019</b>		
<u>Razón de liquidez:</u>		
A 15 días ajustada	231 %	198 %
A 30 días ajustada	177 %	141%
A 60 días ajustada	191 %	177%
A 90 días ajustada	<u>200 %</u>	<u>161%</u>
 <u>Posición:</u>		
A 15 días ajustada	2,748,411,130	30,776,535
A 30 días ajustada	2,789,096,005	23,121,227
A 60 días ajustada	4,749,970,867	46,462,553
A 90 días ajustada	5,985,784,981	43,902,440
Global (meses)	<u>(9.53)</u>	<u>(10.43)</u>
 <b>2018</b>		
<u>Razón de liquidez:</u>		
A 15 días ajustada	178 %	319 %
A 30 días ajustada	172 %	186 %
A 60 días ajustada	169 %	192 %
A 90 días ajustada	198 %	169 %
 <u>Posición:</u>		
A 15 días ajustada	1,292,959,324	83,904,671
A 30 días ajustada	2,250,593,026	67,092,714
A 60 días ajustada	2,738,666,004	90,935,010
A 90 días ajustada	3,844,319,373	80,115,421
Global (meses)	<u>(9.64)</u>	<u>(10.43)</u>

El Reglamento de Riesgo de Liquidez establece que las entidades de intermediación financiera deberán presentar una razón de liquidez ajustada en ambas monedas a 15 y 30 días no inferior a 80 % y a 60 y 90 días no inferior a 70 %. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las razones de liquidez mantenidas por el Banco son superiores a las requeridas.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**31 Valor razonable de los instrumentos financieros**

Un resumen del valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	Valor en <u>libros</u>	Valor de <u>mercado</u>
<b>2019</b>		
Activos financieros:		
Fondos disponibles	10,279,340,881	10,279,340,881
Inversiones, neta	12,429,423,025	(i)
Cartera de créditos, neta (a)	35,188,394,236	N/D
Inversiones en acciones, neta (b)	<u>691,315,773</u>	<u>N/D</u>
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público (a)	45,747,698,994	N/D
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (a)	4,287,912,620	N/D
Valores en circulación (a)	26,680,217	
Fondos tomados a préstamo del exterior (a)	<u>1,322,627,024</u>	<u>N/D</u>
<b>2018</b>		
Activos financieros:		
Fondos disponibles	14,072,242,942	14,072,242,942
Inversiones, neta	7,431,450,790	(i)
Cartera de créditos, neta (a)	34,587,493,480	N/D
Inversiones en acciones, neta (b)	<u>691,254,724</u>	<u>N/D</u>
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público (a)	44,479,262,340	N/D
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (a)	2,846,108,304	N/D
Valores en circulación (a)	38,522,551	N/D
Fondos tomados a préstamo del exterior (a)	<u>1,500,174,891</u>	<u>N/D</u>

(i) De acuerdo a la circular No. 014/18 de fecha 15 de agosto de 2018, el Banco determino los valores razonables de estas inversiones, no obstante su contabilización y revelación detallada fue postergada mediante la circular 004-19 de fecha 20 de diciembre de 2019 hasta enero del 2021.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

- (a) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde se pueda obtener el valor de mercado de su cartera de créditos, obligaciones del público, depósitos de instituciones del país y del exterior, valores en circulación y fondos tomados a préstamo, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en la tasa de interés, debido a que no le fue práctico y no existía información disponible para dicho análisis.
- (b) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde se pueda obtener el valor de mercado de las inversiones en acciones.

N/D: no disponible.

**32 Operaciones con partes vinculadas**

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

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas, según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas para el 2019 y 2018 son:

	<u>Créditos vigentes</u>	<u>Créditos vencidos</u>	<u>Total</u>	<u>Garantías reales</u>
<b>2019</b>				
Vinculados a la administración	<u>635,296,788</u>	<u>106,734</u>	<u>635,403,522</u>	<u>290,555,711</u>
<b>2018</b>				
Vinculados a la Administración	<u>2,086,638,804</u>	<u>1,612,822</u>	<u>2,088,306,626</u>	<u>1,179,111,677</u>

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

Las operaciones con partes vinculadas identificables realizadas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, incluyen:

	2019		2018	
	<u>Saldos</u>	Efecto en resultados ingresos (gastos)	<u>Saldos</u>	Efecto en resultados ingresos (gastos)
Cartera de créditos	633,894,322	53,115,623	1,956,310,493	109,844,547
Rendimientos por cobrar	1,509,200	-	3,665,317	-
Depósitos a la vista	68,677,764	(221,078)	-	-
Depósitos de ahorro	242,990,614	(1,152,014)	1,260,263,493	(12,102,987)
Depósitos a plazos	714,040,459	(4,858,217)	-	-
Fondos tomados a préstamos	1,322,627,024	(72,024)	-	-
Valores en circulación	-	-	<u>1,190,728,965</u>	<u>(14,173,311)</u>

**33 Fondo de pensiones y jubilaciones**

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

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco realizó aportes al sistema de pensiones por RD\$64,986,087 y RD\$69,124,635, respectivamente, los cuales se incluyen como parte de los gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

**34 Transacciones no monetarias**

Las transacciones no monetarias ocurridas durante los ejercicios que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018, son como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Castigos a provisiones de activos riesgosos (nota 14):		
Castigos de cartera de créditos	1,130,879,473	666,094,530
Castigos de rendimientos por cobrar	95,541,267	59,013,996
Castigos de otros activos	18,274,017	30,336,661
Transferencias entre provisiones para activos riesgosos (nota 14):		
Cartera de créditos	(45,990,477)	(27,056,175)
Inversiones	286,104	14,515,281
Rendimientos por cobrar	390,417	15,541,348
Bienes recibidos en recuperación de créditos	21,167,285	(15,805,124)

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**34 Transacciones no monetarias (continuación)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
.Contingencias	24,146,671	12,804,671
Transferencia de cartera de créditos a bienes recibidos a recuperación de créditos	10,417,176	154,292,507
Ventas de bienes adjudicados recibidos en recuperación de créditos con financiamiento	-	15,430,000
Ventas de activos fijos con financiamientos	-	43,690,910
Retiros de otros activos	37,012,360	31,425,061
Impuestos por pagar compensados con anticipos de impuestos	-	125,391,134
Dividendos pagados en acciones	-	649,932,840
Transferencia entre activos (nota 13):		
Intangibles	-	362,801,297
Otros activos	-	(362,801,297)
Otras transferencias:		
Resultado del ejercicio	709,456,979	686,525,855
Otras reservas patrimoniales	<u>(709,456,979)</u>	<u>(686,525,855)</u>

**35 Hechos posteriores al cierre**

En fecha 25 de febrero de 2020, el Consejo de Directores de The Bank of Nova Scotia, Casa Matriz del Banco, aprobó el traspaso como aportes en naturaleza de los activos netos de su sucursal en la República Dominicana a su subsidiaria Banco Dominicano del Progreso, S. A., a cambio de acciones de esta última, en cumplimiento con la Segunda Resolución de la Junta Monetaria de fecha 28 de diciembre de 2018.

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

La Resolución núm. 13-94 del 9 de diciembre de 1994 de la Superintendencia de Bancos, y sus modificaciones, que incluyen la Resolución 9-2002 del 15 de noviembre de 2002, establece las notas mínimas que los estados financieros deben incluir. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las siguientes notas no se incluyen porque no aplican:

- ♦ Cambios en políticas contables.
- ♦ Obligaciones subordinadas.
- ♦ Reservas técnicas.
- ♦ Responsabilidades.
- ♦ Reaseguros.
- ♦ Utilidad por acción.
- ♦ Información financiera por segmentos.
- ♦ Otras revelaciones.