



2019 Memoria Anual

Banco Promerica 

Grupo Promerica: Guatemala | El Salvador | Honduras | Nicaragua
Costa Rica | Panamá | Ecuador | Islas Caimán | República Dominicana

Coordinación general

Lorena García

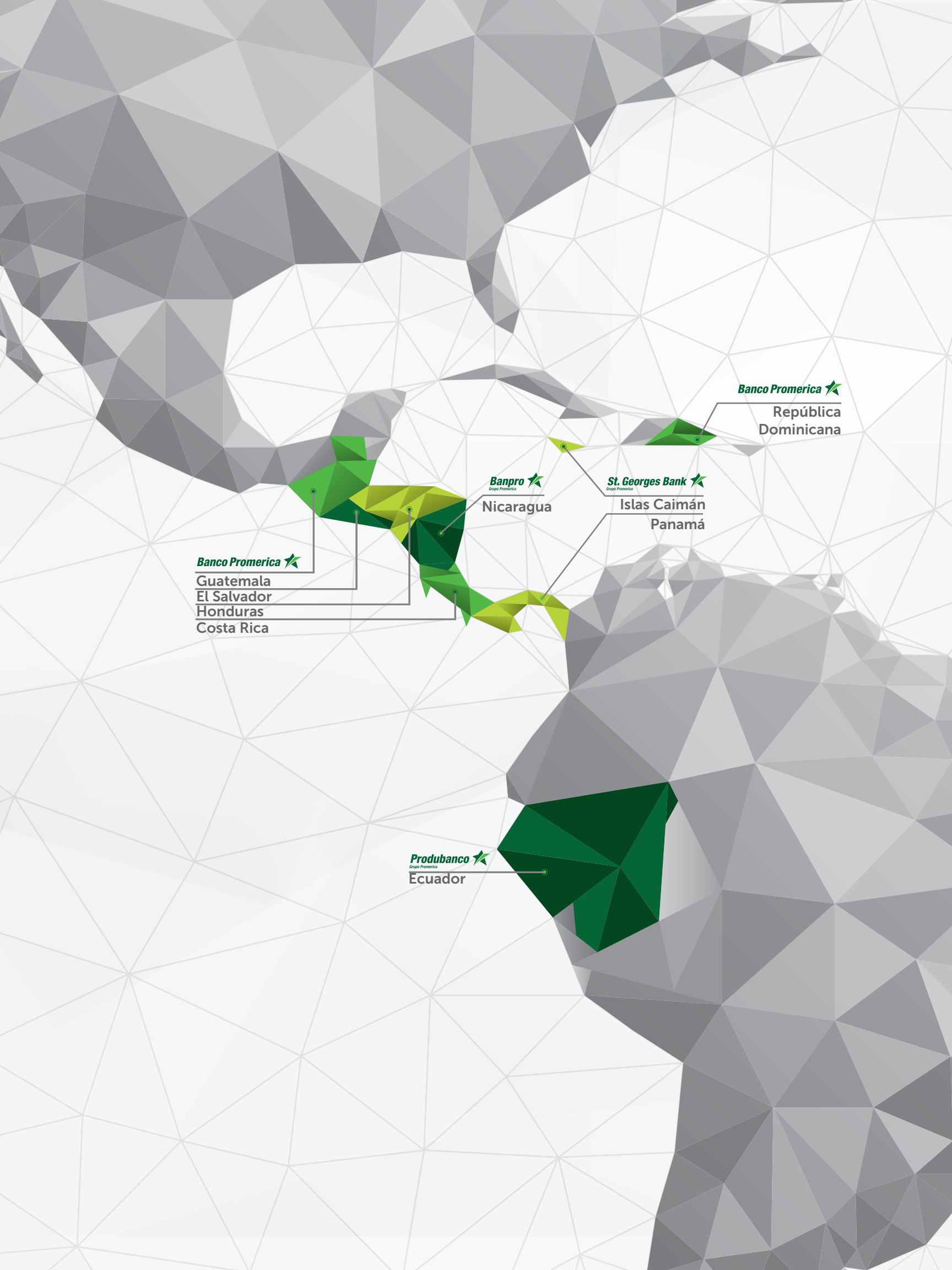
**Diseño, producción,
edición y fotografías**

AF Comunicación
Estratégica

Abril 2020

Banco Promerica 

2019
Memoria
Anual



Banco Promerica 

República
Dominicana

Banpro 
Grupo Promerica

Nicaragua

St. Georges Bank 
Grupo Promerica

Islas Caimán
Panamá

Banco Promerica 

Guatemala
El Salvador
Honduras
Costa Rica

Produbanco 
Grupo Promerica

Ecuador

2019 Memoria Anual

Banco Promerica 

Índice

5	Introducción	6	Indicadores Financieros	8	Mensaje del Presidente
10	Mensaje del Presidente Ejecutivo	12	Consejo de Administración	14	Principales Ejecutivos
17	Nuestra Filosofía Corporativa	18	Gobierno Corporativo	22	Canales de Servicio
23	Acercándonos a nuestros clientes	33	Gente Promerica	35	Huella Verde
38	Nuestras Sucursales	39	Estados Financieros		

Introducción

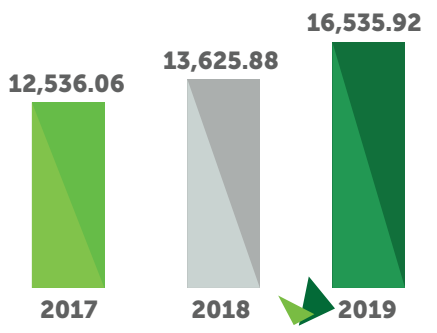
El 2019 significó un año de proyectos innovadores, mejoras en los procesos y acercamiento a nuestros clientes personales y empresariales. Logramos ofrecerle al país productos de calidad, de forma ágil y cercana. También le aportamos una huella verde al país, colaborando con acciones sociales que generaron un impacto positivo en la sociedad dominicana.

A continuación, nuestra **Memoria Anual 2019.**

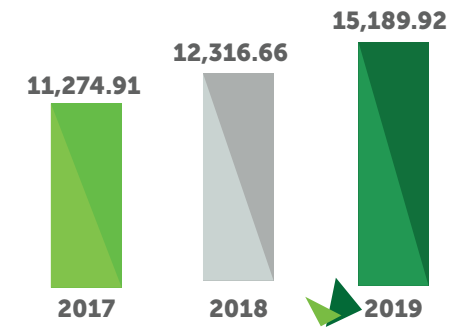
Indicadores

Financieros

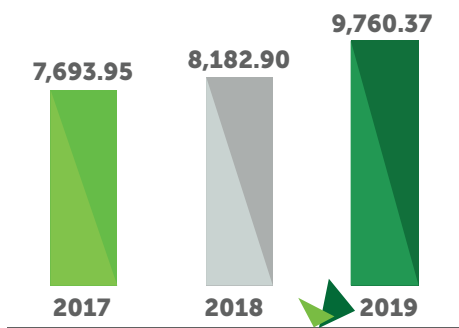
Balances



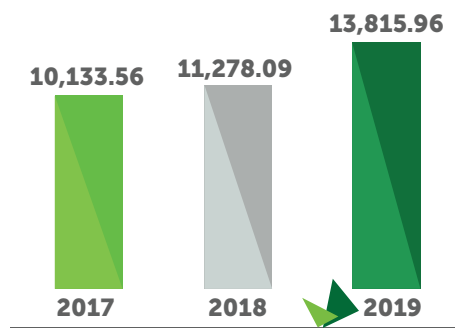
Total de Activos



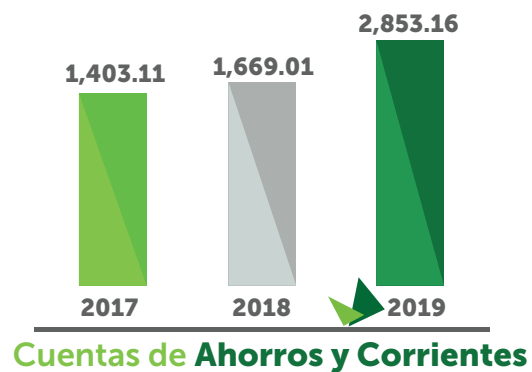
Total de Pasivos



Cartera de Créditos



Total de Depósitos

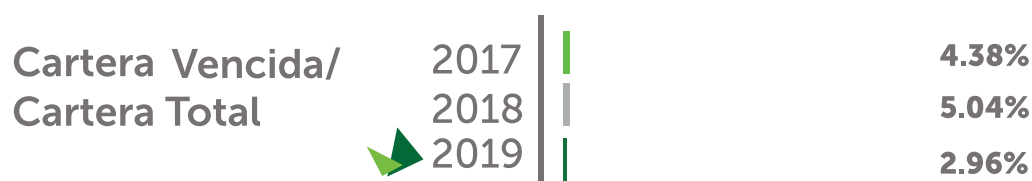


Cuentas de Ahorros y Corrientes

Ingresos y Beneficios



Indicadores Financieros





Mensaje del Presidente

Junta Directiva Grupo Promerica

Tras más de un cuarto de siglo de fomentar el progreso de las comunidades y contribuir al éxito de personas y empresas, considerando sus capacidades y posibilidades, nos complace compartir que contamos con más de **2 400 000 clientes y más de 13 000 colaboradores** en los nueve países donde trabajamos.

A lo largo del 2019, la consolidación interna del Grupo Promerica continuó a través de dos eventos importantes: el primero fue el lanzamiento de nuestra visión, misión y valores, conscientes de que una gran marca se construye desde dentro, como se transmiten los valores en una familia, los colaboradores fueron los primeros en conocer nuestro manifiesto de marca por medio de una serie de actividades relacionadas con la nueva estrategia, que nos motiva a seguir superándonos y a convertirnos en promotores de progreso, tanto dentro como fuera de la organización.

El segundo evento fue la institucionalización del Día Internacional del Voluntariado Promerica, en el que los nueve bancos que conforman el grupo realizaron, de forma simultánea, diversas actividades con fines sociales y ambientales. En Nicaragua se brindó apoyo a los niños y adolescentes con discapacidad del Hogar Pajarito Azul; en El Salvador se instaló un sistema de generación de biogás en una escuela, para que los alumnos aprendan a reciclar, además cultivaron un huerto escolar.

En Honduras se recolectaron víveres y ropa que fueron entregados a los hogares para adultos mayores del Hospital San Felipe (Tegucigalpa) y San Vicente de Paúl (San Pedro Sula) y se organizó un día de entretenimiento para ellos.

Asimismo, en Guatemala se realizó una jornada de reforestación en San Cristóbal El Alto (Sacatepéquez). En Costa Rica se efectuó una actividad solidaria en el Hogar Siembra, entidad adscrita al Patronato Nacional de la Infancia (PANI), que se dedica al rescate de jóvenes y niñas en riesgo social. En Ecuador, colaboradores realizaron jornadas de reforestación en las reservas de Yanacocha, Ayampe (Puerto López) y Yunguilla. En Gran Caimán se llevó a cabo una limpieza en la playa pública Siete Millas.

Aprovechando el mes de la lucha contra el cáncer de mama, el Banco Promerica de República Dominicana impartió charlas sobre la importancia de prevenir la enfermedad mediante el autoexamen, además llevó a cabo jornadas de reforestación en Arenoso, Villa Altigracia, al igual que los colaboradores de St. Georges Bank, en el Parque Metropolitano de la República de Panamá.

Para reiterar nuestro compromiso con el desarrollo sostenible, realizamos dos actividades significativas: el lanzamiento, en alianza con el Banco de Desarrollo de Holanda (FMO), de la versión en español del libro Banca

para un mundo mejor, el cual fue presentado en Ecuador y Costa Rica, por haber sido países que consolidaron un fuerte liderazgo en el fortalecimiento de políticas de banca sostenible. Este libro nos invita a ser agentes de cambio.

La segunda actividad relevante fue la firma entre Banpro Nicaragua, Produbanco Ecuador y Banco Promerica Costa Rica, de la iniciativa financiera Principios de Banca Responsable, promovida por el Programa de Naciones Unidas para el Medio Ambiente (PNUMA) y el sector financiero global. Con esta propuesta se establece una hoja de ruta para integrar la sostenibilidad en todas las áreas de negocio y se define el papel y la responsabilidad del sector bancario en la consecución de los Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas y del Acuerdo de París sobre el Cambio Climático de 2015. Con todo este esfuerzo, estamos ratificando nuestro compromiso con las metas de desarrollo sostenible para dejar un mundo mejor a las futuras generaciones.

Continuamos estrechando lazos de trabajo con las instituciones de la comunidad financiera internacional que nos han brindado acceso a líneas de crédito en diversos países. En El Salvador, Symbiotics Suiza nos ha permitido contribuir al desarrollo y competitividad a través de un financiamiento concedido por medio del Fondo de Inversión Bono de Micro, Pequeñas y Medianas Empresas, S.A.; Norfund nos otorgó una deuda subordinada para potenciar planes y oportunidades de crecimiento en la pequeña y mediana empresa (PYME); Proparco nos facilitó recursos para la cartera PYME; el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) y el Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) aumentaron sus apoyos en destinos orientados a comercio internacional, líneas verdes y equidad de género.

En Nicaragua, con el objeto de apoyar los distintos sectores económicos del país y principalmente el sector agroexportador, se suscribió un programa de financiamiento con Credit Suisse, en el que además participan instituciones como BID Invest, China Co-financing Fund for Latin America and the Caribbean, responsAbility, entre otras, y también se obtuvo un aumento importante en la línea global de crédito suscrita con el BCIE.

En Guatemala se firmó un acuerdo con la Corporación Alemana para el Desarrollo (DEG) y Proparco, que facilita fondos para el financiamiento de la PYME y de esta manera contribuir a la competitividad de las entidades e impulsar el uso de las líneas de crédito como instrumento de inversión en el desarrollo de nuevos negocios que fortalezcan la economía de ese país.

En República Dominicana realizamos nuestra primera emisión de bonos de deuda subordinada, la cual nos permitirá afianzar la estrategia de crecimiento en este país; por su parte el Banco Latinoamericano de Comercio Exterior (Bladex) adjudicó fondos para el desarrollo del comercio exterior. En Ecuador recibimos respaldo de diversos organismos tales como la Corporación Financiera Internacional (IFC), responsAbility, DW Markets, Actiam Financial Inclusion Fund y FMO y el Banco de Desarrollo de Austria (OeEB), entidades que otorgaron fondos de largo plazo para destinos de PYME, Financiamiento Verde y Mujeres de la PYME; así como el Banco de Desarrollo de América Latina (CAF), Bladex, Bicsa IDB y Banco Aliado, que confirieron recursos de corto plazo para comercio exterior y la PYME.

Costa Rica recibió financiamiento del BID, DEG, Finance in Motion, responsAbility, Symbiotics, Blue Orchard y el BCIE para fortalecer la familia de productos sostenibles: la PYME, Créditos Verdes y Agronegocios. Norfund invirtió en bonos subordinados del Banco Promerica Costa Rica y adicionalmente se ejecutaron asistencias técnicas por parte del BID, Proparco y FMO para medir impacto, efectuar una campaña de comunicación, fortalecer la estrategia de la PYME y elevar los estándares del programa de Administración de Riesgo Ambiental y Social (ARAS).

En Panamá recibimos un importante apoyo por parte del BID para el financiamiento a la PYME, mientras que Bladex concedió recursos para el comercio exterior y capital de trabajo. Se renovó con el BCIE la línea de crédito destinada al apoyo a la PYME, sectores productivos y capital de trabajo; de igual manera, recibimos asistencia técnica del BID para el desarrollo de la Política de Sostenibilidad y Productos Verdes.

Continuaremos fortaleciendo y ampliando nuestras instituciones, robusteciendo, aún más, nuestra banca de relaciones con las personas y empresas para que todas ellas puedan aprovechar las oportunidades de crecimiento y superación que se les presenten, a fin de que vayan alcanzando sus metas.

Agradecemos a nuestros accionistas, colaboradores y clientes que hacen posible la trasmisión de nuestras metas y valores, apoyando el crecimiento de la organización; gracias a ellos llevamos bienestar y superación a las comunidades que servimos.

Ramiro Ortiz Mayorga
Chairman & CEO
Grupo Promerica



Mensaje del Presidente Ejecutivo

Banco Promerica República Dominicana

Representa un gran honor compartir la Memoria Anual del Banco Múltiple Promerica de la República Dominicana.

El crecimiento y los resultados alcanzados demuestran el evidente esfuerzo del equipo de colaboradores y ejecutivos que conforman esta gran familia.

El 2019 estuvo lleno de desafíos y grandes oportunidades, **logramos realizar importantes innovaciones tecnológicas y estructurales**, llevando a Banco Promerica a un desarrollo sostenible y exitoso, y por ende a la consecución de nuestros objetivos.

En agosto logramos realizar la primera emisión de bonos de deuda subordinada por valor de RD\$500 000 000 con un plazo de 7 años. La emisión fue calificada a largo plazo en la categoría DOBBB y el emisor DOBBB+ por la empresa calificadora de riesgo con cobertura internacional Pacific Credit Rating. Dicha calificación fue mejorada recientemente por la referida calificadora de riesgos debido a la excelente evolución del desempeño financiero y estratégico de la institución en los últimos años.

Es palpable la confianza del mercado de capitales en la calidad de los activos y en las perspectivas de crecimiento futuro de Banco Promerica. Para lograr esto resultó significativo el soporte y respaldo financiero de Promerica Financial Corporation, uno de los mayores y más solventes grupos financieros de Centroamérica y el Caribe.

De igual forma, con el propósito de afianzar nuestra presencia en el mercado dominicano y ampliar el alcance, inauguramos una novena sucursal en San Juan Shopping Center en Punta Cana, consolidando así la banca privada e incorporando una nueva línea de negocios dirigida a pequeñas y medianas empresas.

Con esta inauguración, en Banco Promerica iniciamos un modelo de sucursal inclusiva, donde prevalecen los espacios abiertos con un diseño moderno, innovador y contemporáneo. Posterior a esta apertura, implementamos un proyecto de remozamiento con este modelo, replicándolo en todas nuestras sucursales, con lo que buscamos brindar accesibilidad y que los usuarios puedan realizar de manera cómoda y cercana todas sus transacciones.

Asimismo, durante el 2019 el equipo de tesorería logró un aumento en el volumen de sus compras de divisas por un 17 % con respecto al 2018. De igual forma, la mesa de inversiones alcanzó un volumen de compra y venta de RD\$69 400 000 000, lo cual representó un aumento del 64 % con respecto al año anterior. Mientras que, la rentabilidad de la mesa de inversiones logró aumentar sus resultados en un 31 %, arrojando un resultado consolidado de RD\$360 000 000.

Con el fin de fortalecer el liderazgo del equipo comercial y su rol en la generación de negocios, desarrollamos un Modelo de Actuación Comercial, proyecto de eficiencia para la gestión comercial que tiene como objetivo incrementar las ventas y construir relaciones a largo plazo con nuestros clientes.

Hemos aplicado las funcionalidades y beneficios en nuestros productos pasivos, entre los que se encuentran La Cuenta Money Market, una nueva forma de ahorro....

Dentro de las novedades que hemos incorporado a nuestro sistema también se encuentra la inclusión de la Cuenta Money Market, una forma de ahorro similar a un fondo de inversión. Esta permite que los clientes congelen una proporción de su dinero, por lo que obtendrán una tasa de interés mayor. Esta innovación permite inversiones a partir de RD\$5 000 000, con lo cual el cliente estará simplificando su inversión mediante una nueva tecnología, pionera en el país.

En el ámbito de la tecnología, nos unimos a UNARED, logrando pactar una alianza con la red de cajeros interbancarios más grande de República Dominicana, en la que nuestros clientes pueden acceder a más de 1500 ATMs a nivel nacional.

Esta alianza pone a la disposición de nuestros clientes más de 1500 cajeros automáticos distribuidos en todo el territorio nacional, donde podrán realizar consultas y retiros con cualquier producto de débito de estas entidades sin generar comisiones adicionales por su uso.

En la banca empresarial cerramos la cartera activa con un crecimiento de un 36 %, con un cumplimiento del presupuesto del 176.5 % y la pasiva, de un 18 %, con un cumplimiento presupuestario del 186 %, por medio de las captaciones en cuentas innovadoras en el mercado.

Continuaremos fortaleciendo nuestra presencia en el mercado dominicano a través de la atención de clientes personales y empresariales, con un **servicio cercano, innovador y ágil.**

Luego de un año de trabajo con un equipo de profesionales capaces, experimentados y altamente comprometidos, tenemos gran optimismo para los próximos años y haremos nuestro mejor esfuerzo para continuar el crecimiento sostenible que impulse el sector financiero dominicano.

Carlos Julio Camilo Vincent
Presidente Ejecutivo
Banco Promerica
República Dominicana

**Consejo de
Administración**



Ramiro José Ortiz Mayorga
Presidente



**Francisco José
Martínez**
Vicepresidente



**Oscar Alfredo
Soto Brenes**
Secretario



**Nelson Rhadames de los
Santos Ferrand**
Tesorero



**Hampton Enrique
Castillo Landry**
Vocal



**Luis Alberto
Rivas Anduray**
Vocal



**Carlos Camilo
Vincent**
Vocal

Principales Ejecutivos

Contamos con ejecutivos experimentados y con trayectoria en el sector de la banca que agregan valor y realizan un excelente desempeño en sus áreas de sabiduría y práctica en el Banco Promerica República Dominicana.



**Marielyn
Portorreal Cruz**
Vicepresidenta Senior
Banca Personas



**Vanessa
Florentino Biscotti**
Vicepresidenta Senior
Banca Empresas



**Ramón
Batista Peña**
Vicepresidente Senior
Finanzas y Administración



**Gianni Ottavio
Landolfi Moya**
Vicepresidente Senior
Crédito y Control



**Álvaro Javier
Navarrete Guerrero**
Vicepresidente Senior
Operaciones



**Jonathan
Medina Salazar**
Vicepresidente de
Riesgo Integral



**Margarita Leonor
Armenteros Ferrúa**

Vicepresidenta
Planificación Financiera



**Luis Manuel
Pérez Ventura**

Vicepresidente
Medios de Pago



**Julio César
Féliz Gil**

Vicepresidente
TI y Sistemas



**Wendy María
Núñez Susana**

Vicepresidenta
Auditoría



**Mildred Alexandra
Peralta Pujols**

Vicepresidenta
Gestión Humana





Nuestra Filosofía Corporativa

Somos parte de un grupo financiero en constante crecimiento y búsqueda de innovación en toda la región centroamericana, Ecuador y El Caribe.

Visión

En el Grupo Promerica creemos que todas las personas y empresas de nuestras comunidades deberían superar sus límites para alcanzar el éxito que se merecen.

Misión

Impulsar una banca que desarrolle relaciones y ofrezca productos y servicios a nuestras comunidades, para ayudarlas a superar sus límites, sean estos culturales, económicos, personales o geográficos.

Valores

- ▶ Empatía permanente.
- ▶ Emprendedores por naturaleza.
- ▶ Confianza compartida.
- ▶ Cultura común.

Gobierno Corporativo

El Banco Múltiple Promerica de la República Dominicana, S. A. (Banco Promerica) pertenece a un conjunto de instituciones financieras enlazadas a través del *holding* Promerica Financial Corporation (PFC), el cual es dirigido por un equipo multinacional de prestigiosos banqueros, con un conocimiento preciso y meticuloso de las actividades económicas y bancarias que se llevan a cabo en cada uno de los países donde tenemos presencia, facilitando asistencia y servicios a nuestra amplia clientela.

Banco Promerica cuenta con un Gobierno Corporativo formalmente establecido conforme a la legislación y normativa en rigor, apegado a las mejores prácticas internacionales y regido a través de un Manual de Políticas de Gobierno Corporativo. Este esquema de Gobierno Corporativo está diseñado para apoyar al Consejo de Administración y a la Presidencia Ejecutiva en su gestión.

Guía para el establecimiento de buenas prácticas del marco Gobierno Corporativo

Calificación y competencias de los miembros del consejo
Conflictos de interés
Control y vigilancia
Derecho de las partes interesadas
Derechos de los accionistas o depositantes asociados
Estructura propietaria
Gestión de riesgos y controles internos
Independencia y objetividad
Información y comunicación
Plan estratégico
Plan de sucesión
Remuneraciones y compensaciones
Responsabilidad
Supervisión gerencial
Transparencia e información
Trato equitativo

Consejo de Administración

El Consejo de Administración tiene a su cargo la gestión de los negocios del banco y, en este sentido, tiene las facultades más amplias para actuar en cualquier circunstancia en su nombre, dentro de los límites del objeto social y bajo reserva de aquellos poderes expresamente atribuidos por la Ley a las Asambleas Generales de Accionistas. El consejo deberá siempre actuar de acuerdo con las mejores prácticas internacionales sobre Gobierno Corporativo y en especial conforme a los lineamientos establecidos en el Reglamento Gobierno Corporativo dictado por la Junta Monetaria.

Cantidad de miembros

El Consejo de Administración del Banco Promerica está conformado por un total de ocho miembros titulares, que pueden ser o no accionistas, elegidos por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas. El Consejo de Administración está estructurado por un presidente, un vicepresidente, un secretario, un tesorero y cuatro vocales.

Miembros del Consejo de Administración

Mediante la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas, celebrada el 17 de abril de 2019, y de conformidad con el artículo 33 de los Estatutos Sociales, fueron designadas como miembros del Consejo de Administración del Banco Promerica, por el término de un año, las siguientes personas:

Ramiro José Ortiz Mayorga	Presidente	Externo no independiente
Francisco José Martínez	Vicepresidente	Externo no independiente
Oscar Alfredo Soto Brenes	Secretario	Externo no independiente
Nelson Rhadames de los Santos Ferrand	Tesorero	Externo independiente
Edgar Zürcher Gurdíán	Vocal	Externo no independiente
Hampton Enrique Castillo Landry	Vocal	Externo no independiente
Luis Alberto Rivas Anduray	Vocal	Externo no independiente
Carlos Camilo Vincent	Vocal	Interno o ejecutivo

El consejo está compuesto por tres categorías de miembros:

- ▶ **Miembros externos no independientes:** no estarán vinculados a la gestión del banco, sin embargo, son propuestos por quienes sean titulares de participaciones significativas y estables en el capital de la entidad o son titulares, ellos directamente, de participaciones significativas del capital del banco.
- ▶ **Miembros externos independientes:** deberán ser personas de reconocido prestigio profesional que puedan aportar su experiencia y conocimiento para la mejor gestión del banco. Los miembros del consejo declarados como independientes tendrán –en adición de representar los intereses generales del banco– la representación de los intereses de los accionistas minoritarios y depositantes del banco.
- ▶ **Miembros internos o ejecutivos:** tendrán competencias ejecutivas y funciones de alta dirección dentro de la entidad.

Actividad del Consejo de Administración durante el ejercicio del 2019

De conformidad con el artículo 48 de los Estatutos Sociales, se establece una periodicidad mensual para las sesiones ordinarias del Consejo de Administración; por otro lado, el Consejo de Administración determinará aquellas fechas y horas en las que se reunirá extraordinariamente, con apego a lo establecido en los Estatutos Sociales.

Para el ejercicio de sus atribuciones, así como para efectuar el seguimiento de los trabajos de los Comités, el Consejo de Administración celebró durante el ejercicio 2019, dieciséis sesiones ordinarias y tres Asambleas. La dedicación total de los miembros del Consejo de Administración se ha situado en el orden de aproximadamente 112 horas anuales. El índice de asistencia a las sesiones del consejo fue del 100 %.



Comités del Consejo de Administración y de Apoyo a la Alta Gerencia

De acuerdo al artículo 9, literal d) del Reglamento sobre Gobierno Corporativo dictado por la Junta Monetaria, mediante su Primera Resolución del 2 de julio de 2015, se otorgan facultades al consejo para conformar los comités en los que sus miembros participen y de la alta gerencia que sean necesarios para la gestión, seguimiento y control del funcionamiento interno de la entidad apoyándose como mínimo en un Comité de Auditoría, un Comité de Gestión Integral de Riesgos y un Comité de Nombramientos y Remuneraciones, los cuales deben estar integrados por miembros externos del consejo.

Banco Promerica, para lograr mayor eficiencia en el seguimiento y control del funcionamiento del Gobierno Corporativo y como apoyo al Consejo de Administración, cuenta con nueve comités, cada uno con su reglamento alineado a las políticas, que sirven como mecanismo para definir los objetivos, metas, perfil de riesgo y controles corporativos en los aspectos relacionados con las funciones de sus respectivas competencias. Estos comités son los siguientes:



Como parte de nuestro Gobierno Corporativo contamos con la participación, tanto en los comités de apoyo al Consejo de Administración como en los

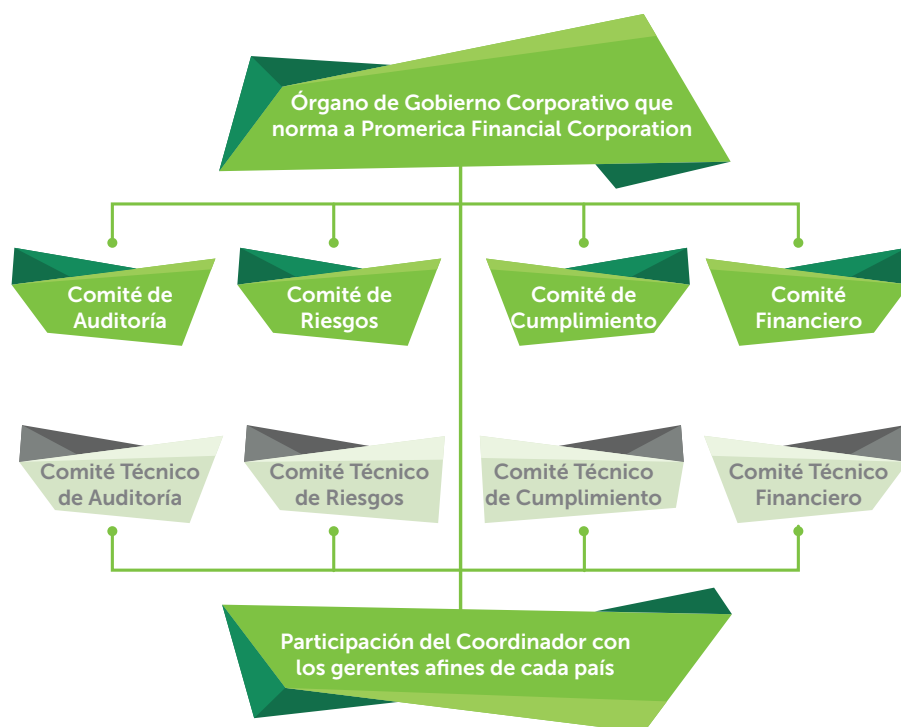
comités de apoyo a la gerencia, con ejecutivos de Promerica Financial Corporation (PFC).

Estructura del Gobierno Corporativo en Promerica Financial Corporation (PFC)

El órgano de Gobierno Corporativo que norma a Promerica Financial Corporation está conformado por la Junta Directiva y cuatro comités de control: Comité de Auditoría, Comité de Riesgos, Comité de Cumplimiento

y Comité Financiero. Estos, a su vez, están integrados por los siguientes comités de apoyo: Comité Técnico de Auditoría, Comité Técnico de Riesgo, Comité Técnico de Cumplimiento y Comité Técnico Financiero.

Junta Directiva de PFC



Para lograr los objetivos propuestos dentro de Promerica Financial Corporation los ejecutivos del Banco Promerica forman parte de los siguientes comités regionales: Gerentes Generales o Presidentes Ejecutivos, Medios de Pago, Negocios, Recursos Humanos y Tecnología.

Comités Regionales



La existencia de estos diferentes comités permite aprovechar sinergias y experiencias que han contribuido a la consolidación de todas las subsidiarias que componen

Promerica Financial Corporation y, por ende, a Banco Promerica de la República Dominicana.

Canales de Servicio



Enfoque de Negocios



Acercándonos cada vez más a nuestros clientes

El 2019 fue un año en el que cada actividad y pieza del banco estuvo orientada a acercarnos más a nuestros clientes con productos y servicios novedosos para el provecho del pueblo dominicano.

Incorporación Banco Promerica República Dominicana a UNARED

Firmamos un contrato con la red de cajeros interbancarios más grande de República Dominicana, Unared, primera y más grande red unificada de cajeros automáticos del país, establecida inicialmente entre las entidades financieras Banco de Reservas de la República Dominicana y BHD León. Esta alianza pone a la disposición de nuestros clientes más de 1500 cajeros automáticos distribuidos en todo el territorio nacional, donde podrán realizar consultas y retiros con cualquier producto de débito de estas entidades sin generar comisiones adicionales por su uso.

Nos centramos en nuestros pilares: **cercanía, innovación y agilidad**, dando importancia extra a la cercanía, en todo el sentido de la palabra.

Estamos cumpliendo con el objetivo de darles a nuestros clientes mayor facilidad para realizar transacciones bancarias y hacer retiros de efectivo de forma conveniente; a la vez que continuamos transformándonos en un banco más cercano, innovador y ágil para el beneficio de nuestros usuarios, junto con propuestas de valor cada vez más completas que satisfagan sus necesidades financieras en el día a día.



Nuevo Modelo de Actuación Comercial

En mayo, lanzamos nuestro **Proyecto de eficiencia para la gestión comercial**, con el objetivo de fortalecer el liderazgo del equipo comercial y su rol en la generación de negocios, lo cual nos permitió incrementar las ventas y construir relaciones a largo plazo con nuestros clientes.

Este modelo estableció una metodología, estructura, rutinas y herramientas para **enfocar los esfuerzos** en vincular y profundizar las relaciones mediante la planeación de oportunidades; una dinámica, rutina comercial y focalización de los esfuerzos en **hacer crecer los negocios** garantizando una adecuada entrega e implementación de la propuesta de valor y un esquema de atención ideal para nuestros clientes o clientes prospectos.



Banca Personas

Nueva sucursal en Punta Cana

Como parte de la estrategia de crecimiento, inauguramos nuestra novena sucursal en San Juan Shopping Center, Bávaro, Verón Punta Cana, con el propósito de afianzar nuestra presencia en el mercado dominicano y ampliar nuestro alcance, consolidando sucursales y banca privada e incorporando una nueva línea de negocios dirigida a pequeñas y medianas empresas.

Con esta inauguración, Banco Promerica inicia un modelo de sucursal inclusiva, donde prevalecen los espacios abiertos con un diseño moderno, innovador y contemporáneo.

Luego de esto, iniciamos el proyecto de remozamiento con este modelo, replicándolo en todas nuestras sucursales. En esta primera etapa han sido remodeladas las sucursales de La Romana, Santiago, Duarte, Galería 360 y la oficina principal en Piantini, en el Distrito Nacional.



Banca Personas

1308 Préstamos Personales

5497 Cuentas de ahorro
aperturadas

917 Certificados

RD\$619 MM Colocado por el área

Banca PYME

294 Clientes nuevos

RD\$405 MM Activos colocados

1200 Visitas realizadas



Clientes poseen
más de un producto
Promerica

Banca Privada

RD\$53 MM Colocado por el área



Nuevos clientes
vs 2018

Banca Empresas

El 2019 fue un año de grandes retos para el área de negocios, logrando fortalecer y consolidar la estructura comercial por medio de la implementación del Modelo de Actuación Comercial. Logramos alcanzar 1489 visitas a clientes y prospectos con miras a ofrecer excelentes experiencias de servicio para nuestros clientes con respuestas ágiles y oportunas.

Nuestra cartera activa cerró con un crecimiento de un 36 %, logrando un cumplimiento del presupuesto del 176.5 % y la pasiva con un crecimiento de un 18 %, con un cumplimiento presupuestario del 186 %, por medio de las captaciones en cuentas innovadoras en el mercado.

Durante este año captamos 26 nuevas empresas, logrando un portafolio de 1865 MM de pesos y 50% de los clientes activos con más de un producto.

Banca Empresas

1865 MM Activos colocados

1489 Visitas realizadas



Clientes tienen más de un producto Promerica

Incorporación Cuenta Money Market

Se trata de una nueva cuenta muy parecida a un fondo de inversión que permite a los clientes congelar una proporción de su dinero por el que obtendrán una tasa de interés mayor. Se permiten inversiones a partir de RD\$5 000 000 con lo cual el cliente estará simplificando su inversión mediante una tecnología nueva, la primera en el país.

Hasta ahora, el producto aplica para clientes institucionales como bancos, Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP), empresas de seguros, aseguradoras, puestos de bolsa, entre otros. Los clientes pueden hacer esta transacción de forma electrónica vía nuestra plataforma omnicanal.



Banca Digital

En Banco Promerica de la República Dominicana nos hemos tomado muy en serio que la innovación es la clave del éxito. Estamos creando nuevos modelos de negocios y servicios, una nueva metodología de servir a nuestros clientes con reglas de juego redefinidas.

Además de ser para nuestros clientes una fuente de consulta y asesoramiento, nos reinventamos constantemente para agregarle valor a nuestros productos y colocamos el corazón en sus oídos para conocer y entender sus sentimientos, deseos y anhelos, con el fin de satisfacerlos.

En esta dinámica hemos ampliado las funcionalidades y beneficios dentro de nuestros productos del pasivo, como la cuenta Money Market y la cuenta Plus. Así como un nuevo canal de atención WhatsApp Promerica, con excelentes resultados.

En este proceso de innovación y mejora continua se destaca nuestra plataforma Omnicanal donde hemos colocado en la mano de los usuarios todas las

herramientas para manejar sus finanzas y mantener una comunicación directa con el banco. Esta plataforma cuenta con un amplio esquema de notificaciones, transacciones locales e internacionales, múltiples opciones de pago de servicios e impuestos, modelo de seguridad con Soft Token y administración con esquemas de firmas para clientes empresariales. Nuestra App permite ingreso rápido con Pin, Touch ID, Faces ID; y muestra una tendencia de crecimiento de nuevos usuarios.

En un compromiso de incrementar la experiencia del cliente nos mantenemos en una labor de innovación constante, atentos a la retroalimentación y satisfacción de nuestros usuarios.

Finalmente, esto que estamos viviendo como empresa también deben experimentarlo nuestros clientes porque ellos por igual viven y sienten. Es tarea de cada uno de nosotros llevar este mensaje de innovación y transformación para lograr mayores niveles de inclusión financiera y bancarización de la población.

Promerica Móvil RD

Nuestra aplicación móvil continúa un proceso de maduración con importantes funcionalidades disponibles para nuestros clientes, tales como:



APP para clientes personales y empresariales



Citas con su oficial de cuenta desde la APP



Geolocalización de promociones y ofertas, sucursales y ATM



Notificaciones *Push* por consumos, *token* de seguridad y marketing



Avance de efectivo desde tarjeta de crédito a cuenta de ahorro o corriente



Recargas, pagos de servicios e impuestos



Transacciones mancomunadas para clientes personales y empresariales



Centro de mensajes



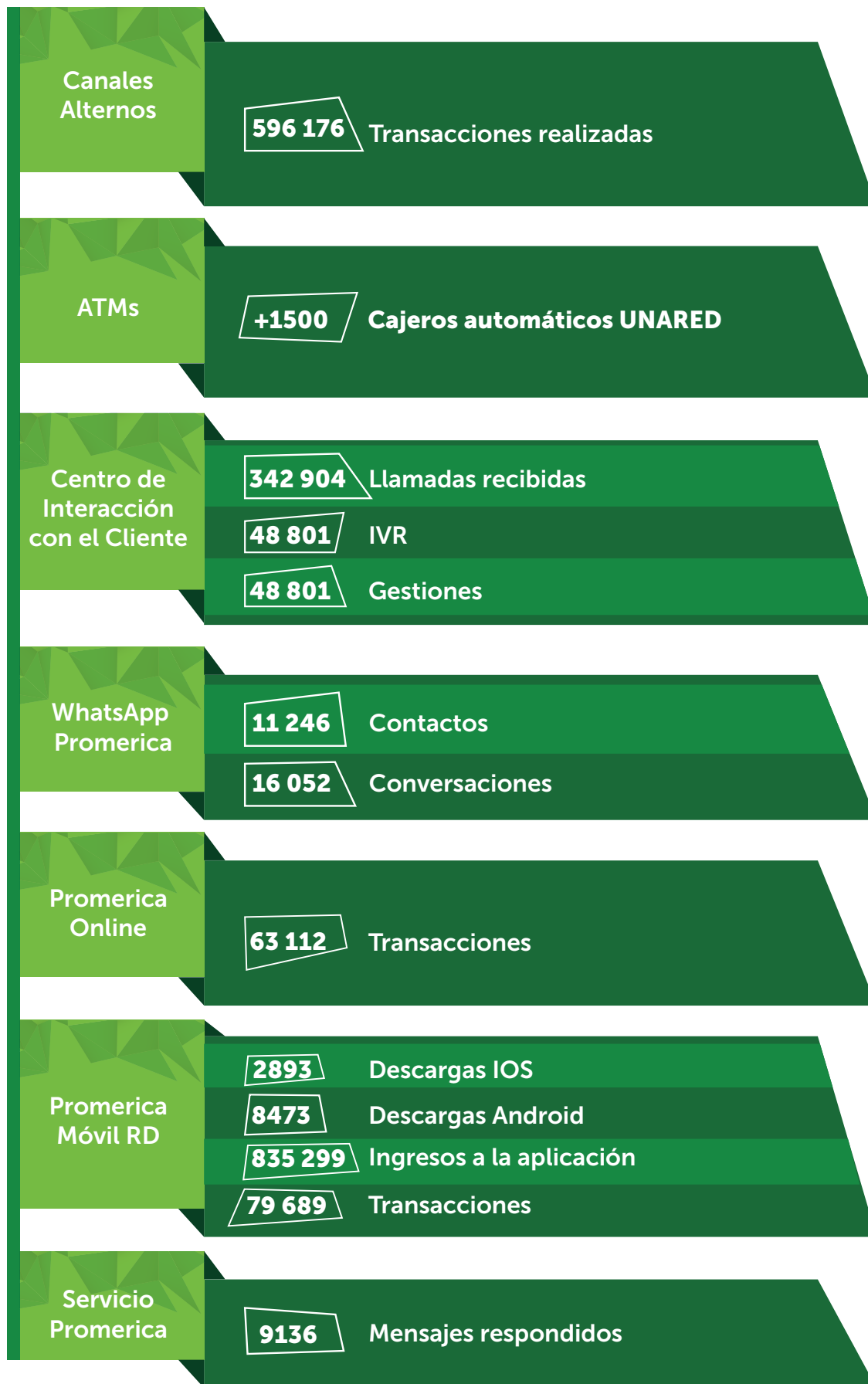
Transacciones internacionales



Transferencia a Puestos de Bolsa



Pagos y transferencias en todas las modalidades



Inteligencia y Mercadeo

Durante el 2019, la gestión de Inteligencia de Negocios o *Business Intelligence* (BI) estuvo enfocada en convertirse en la fuente principal de información y negocios del banco, unificando los departamentos de BI y *Data Warehouse*, con el fin de centralizar y masificar la información.

Se crearon dos nuevas gerencias dentro del departamento, enfocadas en la estandarización de los procesos de carterización y segmentación que nos aseguran proveer un servicio de calidad a nuestros clientes, junto a la implementación de nuevos esquemas de medición del *Service-Level Agreement* (SLA) para la mejora de la experiencia de clientes internos y externos.

Integración Promerica 2019 Supera tus Límites

Cada año realizamos un encuentro anual de integración y en el 2019, nuestra actividad recobró una fuerza especial de la mano de Gestión Humana. Renacimos ese día con un ADN nuevo, vimos como se consolida una marca y como impacta nuestras acciones para hacer posible la visión y misión de todo Grupo Promerica.

Todos formamos parte de un gran grupo, donde nos unen una misma cultura, valores e ideales.

Y es que nuestra empatía y confianza compartida nos hacen ser emprendedores por naturaleza, buscando vivir como promericanos, una cultura común.

Además, se implementaron nuevas herramientas en los procesos de recuperación de cartera, con el fin de mejorar la gestión operativa del departamento y reducir los niveles de morosidad en la institución.

Igualmente, se rediseñó la gestión de campañas para poder ofrecer productos y servicios de manera oportuna e inmediata enfocados siempre en las necesidades de nuestros clientes. Asimismo, se implementaron mejoras en la medición de la rentabilidad, creando nuevos indicadores que nos permiten incluso ser mas competitivos a la hora de negociar con nuestros clientes.

Nuestro entusiasmo y pasión se pusieron de manifiesto en este encuentro en donde todos los colaboradores expresaron su **compromiso y disposición a superar límites y barreras.**

Este día nos convertimos en un gran equipo ganador y a través de las dinámicas experienciales, quedó enmarcada en el corazón de todos los promericanos nuestra nueva filosofía empresarial.



Finanzas y Administración

Primera emisión de bonos de deuda subordinada

El 29 de agosto de 2019 realizamos **nuestra primera emisión de bonos de deuda subordinada, por valor de RD\$500 000 000** con un plazo de siete años.

La emisión fue calificada a largo plazo en la categoría DOBBB y el emisor DOBBB+ por la empresa calificadora de riesgo con cobertura internacional Pacific Credit Rating PCR. Dicha calificación fue mejorada por la referida calificadora de riesgos, debido a la excelente

evolución del desempeño financiero y estratégico de la institución en los últimos años.

Esta emisión le permitirá al banco afianzar su estrategia de crecimiento a largo plazo en el país, la cual está basada en un servicio cercano, innovador y ágil, amparado por el respaldo financiero de su casa matriz Promerica Financial Corporation, uno de los mayores y más solventes grupos financieros de Centroamérica y El Caribe.

Cumplimiento y Control

El Banco Múltiple Promerica, como miembro de Promerica Financial Corporation (PFC), es una institución comprometida con combatir el lavado de activos, el financiamiento del terrorismo y la proliferación de armas de destrucción masiva a través del fomento de una cultura de prevención basada en los estándares internacionales y las mejores prácticas para la prevención, detección y control de operaciones que pudieran estar relacionadas con estos delitos.

En este sentido, durante el 2019 y dentro del proceso de transformación del Banco Promerica, la estructura del

departamento de Cumplimiento y Gobierno Corporativo fue fortalecida con la creación de la Vicepresidencia de Cumplimiento, separando Gobierno Corporativo, como mejores prácticas a nivel regional.

En 2019 también se llevaron a cabo varias capacitaciones en materia de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo, incluyendo la capacitación especializada a los miembros de la Alta Gerencia y Consejo de Directores, capacitación a los colaboradores de nuevo ingreso y capacitación especializada a las áreas de negocios y caja.

Tesorería

La Tesorería de Banco Promerica tomó como modelo de actuación los pilares de la innovación y agilidad, logrando una óptima gestión del margen financiero y la continua reducción de riesgos operativos. También se afianzaron las mejores prácticas del mercado, aplicándolas en las labores del día a día del departamento para lograr otorgar respuestas efectivas a las solicitudes de clientes.

Durante el año 2019, Banco Promerica aumentó el volumen de sus compras de divisas en un 17 % con respecto al 2018. De la misma forma, la mesa de inversiones alcanzó un volumen de compra y venta de RD\$69 400 000 000, lo cual representó un aumento del 64 % con respecto al año anterior. En otro orden, la rentabilidad de la mesa de inversiones logró aumentar sus resultados en un 31 %, arrojando un resultado consolidado de RD\$360 000 000.

Tecnología y Sistemas

Durante el 2019 el banco fortaleció su infraestructura tecnológica con el fin de poder **soportar las necesidades** crecientes de los clientes. Se implementaron nuevas funcionalidades y sistemas para optimizar los procesos internos y **brindarles a nuestros usuarios servicios de calidad** de manera oportuna.

Seguiremos trabajando en el **desarrollo de soluciones digitales** que permitan reducir los tiempos de nuestros procesos y que acerquen más a nuestros clientes.



Gente

Promerica

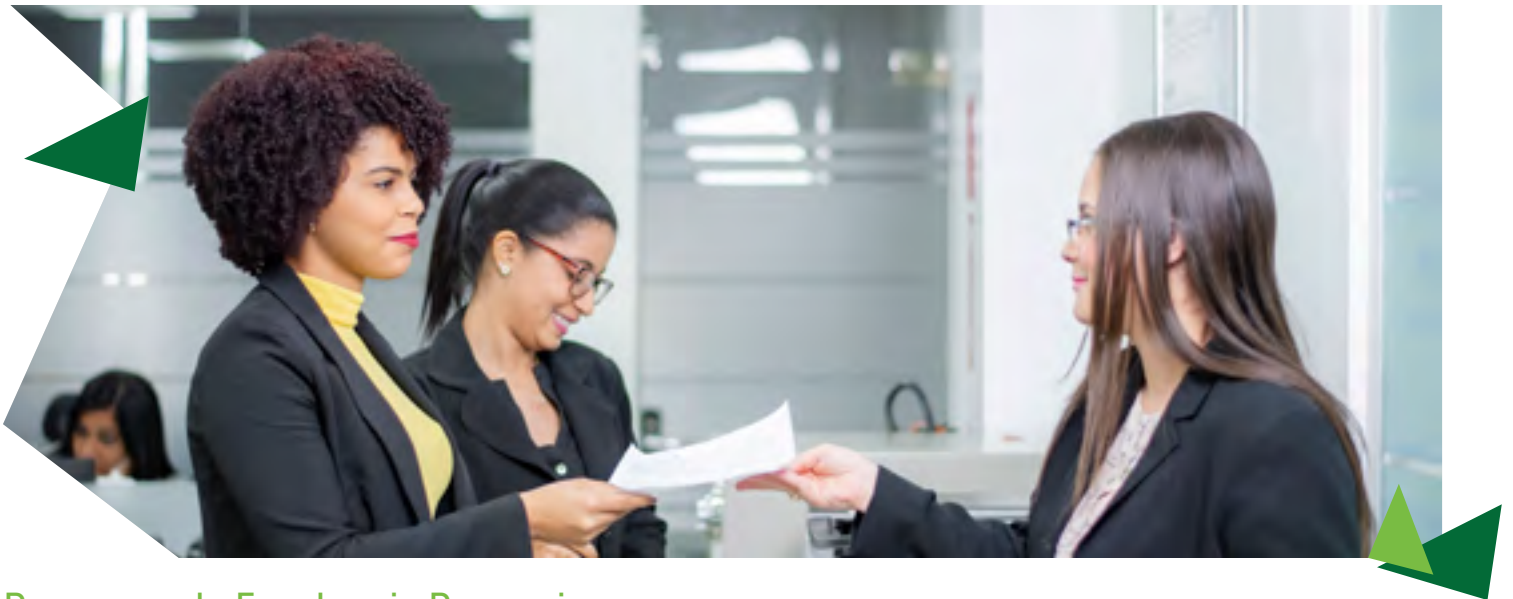
Programa de Sucesión y Programas de Talentos

En abril de 2019 relanzamos nuestro plan de **talentos y sucesión**, con la inclusión y detección de posiciones críticas y colaboradores potenciales.

El objetivo es **desarrollar competencias y habilidades** que garanticen la continuidad del negocio, así como también que las posiciones críticas de las diferentes unidades cuenten con un sucesor preparado con todo lo que necesita el área; con esto fortalecemos las competencias y habilidades gerenciales de nuestros colaboradores.

El programa busca, además, **generar un mapa de carrera** y la **medición de competencias y destrezas** que soporten la **construcción de un banco sólido y rentable**, con la participación y asignación de proyectos especiales, que comprenden desde iniciativas de eficiencia de ahorro hasta mejoras en procesos, políticas y procedimientos, participación en entrenamientos de habilidades blandas e inversión en capacitaciones de liderazgo y dirección de unidades de trabajo.





Programa de Excelencia Promerica

En búsqueda de obtener y reforzar nuestra entidad corporativa y el desarrollo de un programa que cultive y promueva nuestra filosofía empresarial, desde una cultura de excelencia operativa, hemos incorporado a nuestro **Programa de sucesión y talentos**, este

programa que sirve de *Cross-training*, para **fortalecer las experiencias de nuestros talentos** desde diferentes unidades de nuestra institución y permite, además, el crecimiento acelerado basado en el conocimiento macro de nuestro negocio.

Programa Estrella Promerica

Con el objetivo de promover una **cultura de reconocimiento y lealtad** en los colaboradores, diseñamos el programa Estrella Promerica, que reconoce tres dimensiones.

El primer aspecto es la **antigüedad**, dirigido a colaboradores con 5, 10, 15 y 20 años en la empresa.

valores institucionales y que evidencian un esfuerzo adicional de las descripciones de puestos.

El segundo aspecto es **Estrella Promerica**, este programa permite el reconocimiento por acciones extraordinarias enfocadas al logro de objetivos macro de nuestro banco, por lo regular son acciones que reflejan

Y por último **Milla Extra Promerica** reconoce la productividad extraordinaria, en el logro por encima de los objetivos y metas propuestas, así sean trimestrales o mensuales.

Héroes Promerica 2019

Es un **reconocimiento** a la gestión realizada, **compromiso y proactividad** al desempeñar diariamente una labor memorable, marcando la diferencia en las tareas asignadas y generando valor a sus áreas de trabajo. Gracias a esta gestión **nuestro banco ha logrado sus objetivos**.

Colaboradores



61% Femenina
39% Masculina
31 años Edad promedio

Nivel Organizacional



5% Ejecutivos
18% Línea media
77% Personal administrativo

Capacitación y Desarrollo



35 Capacitaciones realizadas
87% Colaboradores impactados
6795 Horas de capacitación

Huella

Verde

Nuestro programa de voluntariado **Huella Verde** fue creado con el objetivo de **dejar una huella positiva** con acciones sociales y actividades de sostenibilidad que ayuden a la comunidad dominicana y al medioambiente.

En el 2019 realizamos diversas actividades de impacto al medioambiente, en las que, a través de **jornadas de reforestación** en diferentes áreas de nuestro país, logramos plantar 400 mangles en los Humedales del Ozama; plantas endémicas del hábitat y 2000 plantas de caoba criolla en la zona de Arenoso en Villa Altagracia.

400

plantas de Mangle

2000

plantas de Caoba criolla



Con la colaboración de los promericanos, el sábado 22 de julio de 2019 llevamos libros, cuentos infantiles y útiles escolares a los alumnos de la Escuela Primaria Costa Real, de la comunidad Los Solares de Juan Dolio. El Banco Promerica de la República Dominicana está comprometido con **enriquecer las actividades educativas, motivar a los estudiantes y contribuir con la adquisición de distintas habilidades.**





En septiembre colaboramos con el sector Los Mameyes, donde llevamos un operativo contra el dengue. Demostramos **nuestro compromiso con las comunidades dominicanas** de superar las limitaciones ayudando a otros a superarlas. Se logró aplicar larvicida a **230 tanques** con agua, **100 viviendas** visitadas, **465 habitantes** impactados y **32 criaderos** de mosquitos eliminados.



En el mes de la **Prevención del Cáncer de Mama**, hicimos llegar información sobre este tema, tanto a nuestros colaboradores como a nuestros clientes, mediante la realización de una **campaña de concienciación** en la que hablamos sobre esta enfermedad y como prevenirla. Se entregó material educativo a los participantes.

Durante ese mismo mes, nos unimos a la organización benéfica **Tapitas por Quimio**, con el objetivo de llevar **quimioterapias gratuitas** a los niños y niñas de la Fundación Amigos contra el Cáncer Infantil, Inc. (FACCI) y a la vez contribuir con la limpieza del medioambiente.

Recolectamos 5450 tapas de botellas plásticas, las cuales fueron compradas por la empresa de plásticos Skyplast y generaron los fondos para ser entregados por una comisión interna a FACCI y a los hospitales infantiles que tratan esa enfermedad.





El 26 de octubre celebramos el primer **Día Internacional del Voluntariado Promerica**, donde ocho de los países que conforman el Grupo Promerica, realizamos de manera simultánea actividades de Responsabilidad Social como jornadas de reforestación, proyectos de sostenibilidad en centros escolares, visitas a hogares de ancianos y escuelas primarias.



Finalizamos el año **compartiendo** un rico almuerzo navideño con las **niñas del Hogar Hermanas Teresa Toda**, en Azua de Compostela. Donde también realizamos entrega de alimentos y utensilios de limpieza como donativos para el hogar.



Santo Domingo

Oficina Principal

Av. Roberto Pastoriza, No. 420, Santo Domingo, D.N.
Lunes a viernes: 8:30 a. m. a 6:00 p. m.
Sábados 9:00 a. m. a 1:00 p. m.

Galería 360

Av. John F. Kennedy, KM. 5 1/2, Santo Domingo, D.N.
Lunes a viernes: 9:00 a. m. a 9:00 p. m.
Sábados 9:00 a. m. a 6:00 p. m. / Domingos 12:00 m. a 6:00 p. m.

Bella Vista Mall

Av. Sarasota, Bella Vista Mall, 3er. piso local 11-C. Santo Domingo, D.N.
Lunes a viernes: 9:00 a. m. a 7:00 p. m.
Sábados 9:00 a. m. a 2:00 p. m.

Duarte

Autopista Duarte Km. 11, Tierra Llana, Santo Domingo Oeste.
Lunes a viernes: 8:30 a. m. a 5:00 p. m.
Sábados 9:00 a. m. a 1:00 p. m.

Megacentro

Av. San Vicente de Paúl esq. Carretera Mella, local No. 50, Santo Domingo Este.
Lunes a sábados: 9:00 a. m. a 7:00 p. m.

Zona Norte

Plaza Internacional

Plaza Internacional, local No. 104-A,
Av. Juan Pablo Duarte esq. Ponce, Santiago de los Caballeros.
Lunes a viernes: 9:00 a. m. a 7:00 p. m.
Sábados 9:00 a. m. a 1:00 p. m.

Zona Este

La Romana

Calle Castillo Marquez No. 48, La Romana.
Lunes a viernes: 8:30 a. m. a 5:00 p. m.
Sábados 9:00 a. m. a 1:00 p. m.

Higüey

Carretera Higüey Km. 1, Plaza Taveras Center, Higüey.
Lunes a viernes: 8:30 a. m. a 5:00 p. m.
Sábados 9:00 a. m. a 1:00 p. m.

Punta Cana

San Juan Shopping Center, local D-6, Carretera Barceló, Km 9. Bávaro.
Lunes a sábados 9:00 a. m. a 7:00 p. m.
Domingos 9:00 a. m. a 1:00 p. m.

Estados Financieros

Banco Promerica 

***Banco Múltiple Promerica de la República
Dominicana, S.A.***

*Estados Financieros por el Año Terminado al 31 de
Diciembre de 2019 e Informe de los Auditores
Independientes*



Deloitte RD, S.R.L.
Rafael Augusto Sánchez
No. 65
Edificio Deloitte
Santo Domingo
República Dominicana
Tel.: 001 (809) 563 5151
Fax: 001 (809) 563 8585
www.deloitte.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Directores y a los Accionistas de
Banco Múltiple Promerica de la República Dominicana, S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Banco Múltiple Promerica de la República Dominicana, S.A. (el "Banco" o la "entidad"), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2019, y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

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

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más adelante en la sección de nuestro informe denominada "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la entidad, 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, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asuntos Claves de Auditoría

Los asuntos claves de la auditoría son aquellos asuntos que, según nuestro juicio profesional, fueron de la mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los

Deloitte.

estados financieros en su conjunto, y al formar nuestra opinión sobre los mismos, y no proporcionamos una opinión por separado sobre estos asuntos. Hemos determinado que los asuntos que se describen a continuación son los asuntos clave de auditoría que se comunicarán en nuestro informe.

Asunto Clave de Auditoría

Estimación y contabilización de provisiones para cartera de crédito - Deudores mayores comerciales

La estimación por deterioro e incobrabilidad de la cartera de crédito, para el caso de los deudores mayores comerciales, es un asunto relevante en nuestra auditoría, por cuanto su registro contable requiere de la aplicación de juicios y el uso de supuestos por parte de la Administración del Banco y controles específicos de garantías sobre préstamos para mitigar el riesgo de crédito.

Nos hemos centrado en los siguientes juicios críticos y estimaciones que podrían dar lugar a errores significativos o que pueden estar sujetos a un sesgo por parte de la administración:

- Para estos deudores, la clasificación y posterior medición de la provisión depende de tres factores de riesgos fundamentales a evaluar de acuerdo al Reglamento de Evaluación de Activos (REA): Capacidad de Pago, Comportamiento Histórico de Pago y Riesgo País, de acuerdo a lo establecido en el artículo 16 del mencionado reglamento.
- Valoración de las garantías y oportunidad y facilidad de su realización, según lo establecido por la normativa de la SIB, de acuerdo con el artículo 55 del mencionado reglamento.

Refiérase a las Notas 2.4.1 y 11.

Cómo nuestra auditoría abordó dicho asunto

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron el entendimiento y revisión del diseño e implementación de los controles claves en relación con la estimación por deterioro e incobrabilidad de la cartera de crédito, así como la aplicación de procedimientos sustantivos según detallamos a continuación:

- Obtuvimos un entendimiento de los controles sobre las políticas crediticias del Banco, y realizamos pruebas del diseño e implementación sobre los controles relevantes de aplicación de otorgamiento de créditos.
- Reprocesamos los cálculos hechos por la Administración del Banco para el registro de la estimación para incobrables, para la totalidad de créditos asignados como mayores deudores comerciales, verificando la entrada de datos y los criterios utilizados, en cumplimiento con la normativa establecida por la SIB.
- Auditamos las garantías otorgadas por los deudores con el fin de identificar que tanto la formalización, registro y control de las garantías, así como su admisibilidad y valoración este acorde a la normativa de la SIB.
- Aplicamos procedimientos de auditoría sobre los controles automatizados identificados en la cartera de crédito.
- Efectuamos procesos de confirmación de saldos, sobre la cartera de crédito y procedimientos alternos de auditoría para aquellos casos en donde no recibimos respuestas de los clientes.
- Realizamos análisis de información financiera y evaluación de la cartera de crédito realizada por el Banco.



Asunto Clave de Auditoría

Cómo nuestra auditoría abordó dicho asunto

Procesamiento Electrónico de Datos

El Banco utiliza varias aplicaciones informáticas para el procesamiento de las operaciones cuyo volumen transaccional y nivel de automatización es alto. En función al riesgo inherente en los procesos y funcionamiento de las aplicaciones informáticas, la segregación de funciones, la transferencia de datos entre diferentes aplicativos y los controles automáticos de los mismos, existe la posibilidad de que se produzcan fallas a nivel operativo, lo que podría derivar en errores en el procesamiento de los datos y en consecuencia errores en la presentación de los estados financieros; por lo tanto, la evaluación del ambiente de procesamiento informático ha sido considerada como un asunto clave de auditoría.

Un área de enfoque particular es la relacionada con la administración del acceso lógico, incluido el acceso privilegiado y el acceso del desarrollador al entorno de producción.

Nuestros procedimientos de auditoría con la asistencia de especialistas de tecnología, se incluyen a continuación:

- Efectuamos pruebas de diseño e implementación y de eficacia operativa de los controles generales del computador, la apropiada asignación de usuarios para los aplicativos considerados claves dentro del alcance de auditoría y el proceso de transferencia de datos entre los diferentes aplicativos, así como de los controles automáticos en las principales aplicaciones que soportan los procesos de negocios más relevantes para el reporte financiero.
- En las aplicaciones informáticas y bases de datos que tienen incidencia directa en nuestro alcance de auditoría, realizamos pruebas para identificar si existieron los controles apropiados para verificar la integridad y exactitud de los reportes financieros.

Cuando los controles fallaron en el diseño o en la efectividad operativa, si fuera el caso, modificamos nuestro enfoque de auditoría y se identificaron controles compensatorios y probamos que operaban de manera efectiva.

Énfasis en Asunto

Llamamos la atención sobre el contenido de la Nota 33 a los estados financieros. La Compañía realiza transacciones y mantiene saldos importantes con sus partes relacionadas.

Otro Asunto

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



Otra Información

La gerencia es responsable por la otra información. La otra información comprende la información contenida en la Memoria Anual, pero no incluye los estados financieros ni nuestro correspondiente informe de auditoría sobre los mismos. Se espera que la información en la Memoria Anual esté disponible para nosotros después de la fecha de este informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no abarca la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad al respecto. En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información identificada anteriormente y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o pareciera ser que existe un error material. Cuando leamos la memoria anual del Banco, si concluimos que existe un error material en la misma, estamos obligados a comunicar el asunto a los responsables del gobierno corporativo.

Responsabilidades de la Administración y los Responsables de Gobierno de la Entidad en Relación con los Estados Financieros

La administración de la entidad 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 de la entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable del supuesto de negocio en marcha, salvo que la administración tenga la intención de liquidar la entidad o de cesar sus operaciones, o que no tenga otra alternativa más realista que hacerlo así.

Los responsables de gobierno del Banco Múltiple Promerica de la República Dominicana, S.A. están a cargo de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la entidad.

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, tanto debido a fraude como a 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 a error no relacionado con fraude y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría esperarse razonablemente que

Deloitte.

influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o a 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 evasión 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 de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.
- 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 de gobierno de la entidad en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificados y los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los encargados del gobierno una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos éticos relevantes acerca de la independencia y les comunicamos todas las relaciones y otros asuntos que razonablemente deban ser tenidos en cuenta en relación con nuestra independencia, y cuando sea aplicable, las salvaguardas relacionadas.

Deloitte.

A partir de los asuntos comunicados a los encargados de gobierno, determinamos aquellos asuntos que fueron de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y, por lo tanto, son los asuntos claves de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que las leyes o regulaciones impidan la revelación pública del asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe comunicarse en nuestro informe de auditoría porque de manera razonable se pudiera esperar que las consecuencias adversas por hacerlo serían más que los beneficios de interés público de dicha comunicación.

Deloitte

Deloitte RD, SRL
No. Registro en la SIB A-109-0101

Beate

C.P.A Richard Troncoso
C.P.A. No. 440-91

13 de marzo de 2020



BANCO MÚLTIPLE PROMERICA DE LA REPÚBLICA DOMINICANA, S.A.

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Expresados en Pesos Dominicanos)

	Notas	2019	2018
ACTIVOS			
Fondos disponibles	3, 4, 31 y 32		
Caja		RD\$ 86,912,910	RD\$ 68,837,302
Banco Central		2,555,455,318	2,023,509,685
Bancos del país		117,367,589	212,508,204
Bancos del extranjero		304,089,967	144,751,144
Otras disponibilidades		<u>4,904,624</u>	<u>48,971,189</u>
		<u>3,068,730,408</u>	<u>2,498,577,524</u>
Inversiones	3, 6, 14, 31 y 32		
Otras inversiones en instrumentos de deuda		3,214,612,009	2,666,908,392
Rendimientos por cobrar		64,828,467	63,818,072
Provisiones para inversiones		<u>(3,084,287)</u>	<u>(896,129)</u>
		<u>3,276,356,189</u>	<u>2,729,830,335</u>
Cartera de créditos	3, 7, 14, 31 y 32		
Vigente		9,395,014,407	7,670,351,744
Reestructurada		72,761,390	93,907,226
Vencida		291,486,649	400,579,128
Cobranza judicial		1,111,941	18,062,750
Rendimientos por cobrar		115,473,656	127,147,021
Provisiones para créditos		<u>(378,364,606)</u>	<u>(461,372,500)</u>
		<u>9,497,483,437</u>	<u>7,848,675,369</u>
Deudores por aceptación	8		600,850
Cuentas por cobrar	3, 9, 31 y 32	<u>102,116,250</u>	<u>121,279,108</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos	10, 14 y 35	309,473,002	175,273,511
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos		<u>(59,219,685)</u>	<u>(70,576,165)</u>
		<u>250,253,317</u>	<u>104,697,346</u>
Inversiones en acciones			
Inversiones en acciones	11	1,449,559	1,375,593
Provisión por inversiones en acciones	14	<u>(14,498)</u>	<u>(13,756)</u>
		<u>1,435,061</u>	<u>1,361,837</u>
Propiedad, muebles y equipos netos	12 y 23		
Propiedad, muebles y equipos		211,490,100	221,685,796
Depreciación acumulada		<u>(75,190,916)</u>	<u>(83,247,750)</u>
		<u>136,299,184</u>	<u>138,438,046</u>
Otros activos	13 y 21		
Cargos diferidos		136,698,184	137,138,513
Intangibles		44,072,296	33,380,598
Activos diversos		42,298,432	27,332,413
Amortización acumulada		<u>(19,820,696)</u>	<u>(15,435,450)</u>
		<u>203,248,216</u>	<u>182,416,074</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>RD\$16,535,922,062</u>	<u>RD\$ 13,625,876,489</u>
Cuentas contingentes	23 y 24	<u>RD\$ 3,818,489,566</u>	<u>RD\$ 3,059,552,840</u>
Cuentas de orden	25	<u>RD\$22,648,938,848</u>	<u>RD\$ 18,086,344,974</u>

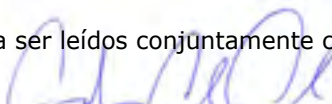
(Continúa)


BANCO MÚLTIPLE PROMERICA DE LA REPÚBLICA DOMINICANA, S.A.

**BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresados en Pesos Dominicanos)**

	Notas	2019	2018
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo			
Obligaciones con el público	3, 15, 31, 32 y 33		
A la vista		RD\$ 958,575,285	RD\$ 305,892,373
De ahorro		1,468,252,787	809,509,145
A plazo		8,195,368,327	6,676,855,481
Intereses por pagar		<u>8,737,425</u>	<u>7,782,520</u>
		<u>10,630,933,824</u>	<u>7,800,039,519</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	3, 16, 31 y 32		
De instituciones financieras del país		2,958,302,854	2,656,770,439
De instituciones financieras del exterior		<u>142,649,111</u>	<u>722,502,947</u>
		<u>3,100,951,965</u>	<u>3,379,273,386</u>
Fondos tomados a préstamo	3, 17,31 y 32		
De instituciones financieras del exterior		616,703,303	789,345,192
Intereses por pagar		<u>1,923,838</u>	<u>12,747,449</u>
		<u>618,627,141</u>	<u>802,092,641</u>
Valores en circulación	18, 31 y 32		
Títulos y valores		<u>92,809,906</u>	<u>106,564,933</u>
Otros pasivos	3, 14, 19, 21 y 31	<u>241,690,961</u>	<u>228,685,863</u>
Obligaciones subordinadas	20		
Deudas subordinadas		500,000,000	
Intereses por pagar		<u>4,904,795</u>	
		<u>504,904,795</u>	
Total pasivos		<u>15,189,918,592</u>	<u>12,316,656,342</u>
Patrimonio neto	22, 23 y 33		
Capital pagado		1,249,902,200	1,204,237,100
Otras reservas patrimoniales		61,156,977	59,317,811
Resultados acumulados		136	40
Resultados del ejercicio		<u>34,944,157</u>	<u>45,665,196</u>
Total patrimonio neto		<u>1,346,003,470</u>	<u>1,309,220,147</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		<u>RD\$16,535,922,062</u>	<u>RD\$13,625,876,489</u>
Cuentas contingentes	23 y 24	<u>RD\$ 3,818,489,566</u>	<u>RD\$ 3,059,552,840</u>
Cuentas de orden	25	<u>RD\$22,648,938,848</u>	<u>RD\$18,086,344,974</u>
			(Concluye)

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


Carlos Julio Camilo Vincent
Presidente Ejecutivo


Ramón Batista Peña
Vicepresidente Senior
Finanzas y
Administración



BANCO MÚLTIPLE PROMERICA DE LA REPÚBLICA DOMINICANA, S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresados en Pesos Dominicanos)**

	Notas	2019	2018
Ingresos financieros	26 y 33		
Intereses y comisiones por créditos		RD\$1,539,169,178	RD\$1,543,674,224
Intereses por inversiones negociables y al vencimiento		289,937,344	219,477,107
Ganancia por inversiones neta		<u>207,499,290</u>	<u>166,181,066</u>
		<u>2,036,605,812</u>	<u>1,929,332,397</u>
Gastos financieros	26 y 33		
Intereses por captaciones		(781,108,771)	(718,191,739)
Pérdida por inversiones		(128,497,931)	(108,646,098)
Intereses y comisiones por financiamientos		<u>(45,018,860)</u>	<u>(56,171,656)</u>
		<u>(954,625,562)</u>	<u>(883,009,493)</u>
Margen financiero bruto		<u>1,081,980,250</u>	<u>1,046,322,904</u>
Provisión para cartera de créditos	14	(434,254,848)	(601,445,349)
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento	14	<u>(3,809,724)</u>	<u>(30,215)</u>
		<u>(438,064,572)</u>	<u>(601,475,564)</u>
Margen financiero neto		643,915,678	444,847,340
Gastos (ingresos) por diferencial cambiario	27	(33,721,521)	5,254,427
Otros ingresos operacionales	28		
Comisiones por servicios		832,324,107	811,098,083
Comisiones por cambio de divisas		55,680,508	75,288,237
Ingresos diversos		<u>14,577,428</u>	<u>9,236,589</u>
		<u>902,582,043</u>	<u>895,622,909</u>
Otros gastos operacionales	28		
Comisiones por servicios		(165,269,283)	(155,803,544)
Gastos diversos		<u>(36,332,144)</u>	<u>(67,242,215)</u>
		<u>(201,601,427)</u>	<u>(223,045,759)</u>
Gastos operativos	14, 24, 30 y 34		
Sueldos y compensaciones al personal		(548,100,738)	(492,649,038)
Servicios de terceros		(271,262,652)	(214,364,830)
Depreciación y amortización		(38,391,489)	(36,008,987)
Otras provisiones		(57,258,386)	(102,126,054)
Otros gastos		<u>(418,188,777)</u>	<u>(391,753,076)</u>
		<u>(1,333,202,042)</u>	<u>(1,236,901,985)</u>
Resultado operacional		<u>(22,027,269)</u>	<u>(114,223,068)</u>

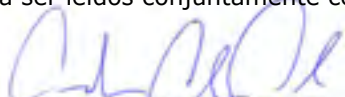
(Continúa)

BANCO MÚLTIPLE PROMERICA DE LA REPÚBLICA DOMINICANA, S.A.

**ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresados en Pesos Dominicanos)**

	Notas	2019	2018
Otros ingresos (gastos)	29		
Otros ingresos		RD\$ 119,627,305	RD\$ 192,692,470
Otros gastos		<u>(45,051,331)</u>	<u>(39,885,884)</u>
		<u>74,575,974</u>	<u>152,806,586</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta		52,548,705	38,583,518
Impuesto sobre la renta	21	<u>(15,765,382)</u>	<u>9,485,053</u>
Resultado del ejercicio		<u>RD\$ 36,783,323</u>	<u>RD\$ 48,068,571</u> (Concluye)

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



Carlos Julio Camilo Vincent
Presidente Ejecutivo



Ramón Batista Peña
Vicepresidente Senior
Finanzas y
Administración



BANCO MÚLTIPLE PROMERICA DE LA REPÚBLICA DOMINICANA, S.A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**
(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Notas	Capital Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados de Períodos Anteriores	Resultados del Ejercicio	Total Patrimonio Neto
Saldos al 31 de diciembre de 2017		RD\$1,185,225,000	RD\$ 56,914,382	RD\$ 5,283,040	RD\$ 13,729,154	RD\$1,261,151,576
Transferencia de resultados acumulados						
Dividendos pagados en efectivo						
Dividendos pagados en acciones	22 y 33	19,012,100		(5,283,000)	(13,729,100)	
Resultado del ejercicio					48,068,571	48,068,571
Aportes de capital accionistas						
Transferencia a otras reservas patrimoniales			2,403,429		(2,403,429)	
Saldos al 31 de diciembre de 2018		1,204,237,100	59,317,811	40	45,665,196	1,309,220,147
Transferencia de resultados acumulados				45,665,196	(45,665,196)	
Dividendos pagados en efectivo						
Dividendos pagados en acciones	22 y 33	45,665,100		(45,665,100)		
Resultado del ejercicio					36,783,323	36,783,323
Aportes de capital accionistas						
Transferencia a otras reservas patrimoniales			1,839,166		(1,839,166)	
Saldos al 31 de diciembre de 2019		<u>RD\$1,249,902,200</u>	<u>RD\$ 61,156,977</u>	<u>RD\$ 136</u>	<u>RD\$ 34,944,157</u>	<u>RD\$1,346,003,470</u>

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



Carlos Julio Camilo Vincent
Presidente Ejecutivo



Ramón Batista Peña
Vicepresidente Senior
Finanzas y
Administración



BANCO MÚLTIPLE PROMERICA DE LA REPÚBLICA DOMINICANA, S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresados en Pesos Dominicanos)**

	2019	2018
EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	RD\$ 1,515,187,064	RD\$1,507,927,961
Otros ingresos financieros cobrados	367,928,308	329,106,783
Otros ingresos operacionales cobrados	902,582,043	895,622,909
Intereses pagados por captaciones	(775,249,071)	(825,258,565)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(55,842,471)	(47,084,034)
Gastos generales y administrativos pagados	(1,237,552,166)	(1,098,766,944)
Otros gastos operacionales pagados	(201,601,427)	(223,045,759)
Impuesto sobre la renta pagado	(2,352,120)	(4,197,569)
Cobros diversos por actividades de operación	<u>19,400,881</u>	<u>59,364,543</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>532,501,041</u>	<u>593,669,325</u>
EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Aumento en inversiones netas	(547,777,583)	(1,699,946,804)
Créditos otorgados	(19,704,636,666)	(16,527,017,174)
Créditos cobrados	17,480,706,170	15,447,609,922
Interbancarios otorgados	(284,966,750)	(345,000,000)
Interbancarios cobrados	284,966,750	345,000,000
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(59,475,141)	(26,525,976)
Producto de la venta de activos fijos	112,000	803,745
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>3,502,000</u>	<u>344,263,059</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(2,827,569,220)</u>	<u>(2,460,813,228)</u>
EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	19,441,140,965	15,034,469,865
Devolución de captaciones	(16,403,278,013)	(13,889,933,070)
Interbancarios recibidos	2,267,000,000	471,000,000
Interbancarios pagados	(2,267,000,000)	(471,000,000)
Operaciones de fondos tomados a préstamos	488,438,302	252,686,650
Operaciones de fondos pagados	<u>(661,080,191)</u>	<u>(356,677,234)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>2,865,221,063</u>	<u>1,040,546,211</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETA EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	570,152,884	(826,597,692)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>2,498,577,524</u>	<u>3,325,175,216</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>RD\$ 3,068,730,408</u>	<u>RD\$2,498,577,524</u>

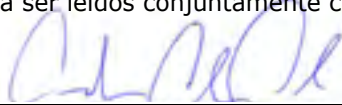
(Continúa)

BANCO MÚLTIPLE PROMERICA DE LA REPÚBLICA DOMINICANA, S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresados en Pesos Dominicanos)**

	2019	2018
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	RD\$ 36,783,323	RD\$ 48,068,571
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	434,254,848	601,445,349
Inversiones	3,809,724	30,215
Rendimientos por cobrar	28,253,306	39,226,116
Otras provisiones	29,005,080	62,899,938
Depreciación y amortizaciones	38,391,489	36,008,987
Impuesto sobre la renta diferido	9,769,186	(12,101,906)
Ganancia en venta de activos fijos	(79,164)	(63,362)
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(12,414,924)	(96,613,896)
Otros ingresos (gastos)	57,093	1,042,792
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(24,992,509)	(92,297,653)
Cuentas por cobrar	19,162,858	17,219,462
Cargos diferidos	(9,328,858)	(25,590,704)
Activos diversos	(26,114,520)	14,453,643
Intereses por pagar	(4,963,911)	10,666,894
Otras provisiones	<u>10,908,020</u>	<u>(10,725,121)</u>
Total de ajustes	<u>495,717,718</u>	<u>545,600,754</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>RD\$ 532,501,041</u>	<u>RD\$ 593,669,325</u>

(Concluye)

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

Carlos Julio Camilo Vincent
Presidente EjecutivoRamón Batista Peña
Vicepresidente Senior
Finanzas y
Administración

BANCO MÚLTIPLE PROMÉRICA DE LA REPÚBLICA DOMINICANA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Expresadas en Pesos Dominicanos)

1. ENTIDAD

Banco Múltiple Promerica de la República Dominicana, S.A., es una institución financiera constituida el 14 de junio de 2000, bajo las leyes de la República Dominicana, que opera bajo la regulación establecida por la Junta Monetaria y la supervisión de la Superintendencia de Banco de la República Dominicana. El Banco se dedica al otorgamiento de créditos, principalmente mediante la emisión de tarjetas de créditos, préstamos comerciales y otros créditos de consumos, así como la captación de depósitos. La misma tiene su domicilio principal en la autopista Duarte km 11 1/2, 2do piso, Santo Domingo, República Dominicana.

Al 31 de diciembre de 2019, los principales ejecutivos del Banco en las áreas de negocios y operaciones son los siguientes:

Nombre	Posición
Carlos Julio Camilo Vincent	Presidente Ejecutivo
Gianni Ottavio Landolfi Moya	Vicepresidente Senior de Crédito y Control
Vanessa Florentino Biscotti	Vicepresidente Senior Banca Empresas
Larissa Medrano Noriega	Vicepresidente Senior de Banca Personas
Ramón Batista Peña	Vicepresidente Senior de Finanzas y Administración
Alvaro Javier Navarrete Guerrero	Vicepresidente Senior de Operaciones
Jonathan Enmanuel Medina Salazar	Vicepresidente de Riesgo integral
Margarita Leonor Armenteros Ferrua	Vicepresidente Planificación Financiera
Mildred Alexandra Peralta Pujols	Vicepresidente Gestión Humana
Anne Fat Choi	Vicepresidente inteligencia y Mercadeo
Luis Manuel Perez Ventura	Vicepresidente Medios de Pago
Julio Cesar Feliz Gil	Vicepresidente TI & Sistemas
Wendy Maria Nuñez Susana	Vicepresidente Auditoría
Anabel de los Remedios Galvan Abreu	Vicepresidente Legal

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el Banco mantiene agencias y cajeros automáticos en la zona metropolitana de Santo Domingo e interior del país, según se muestra a continuación:

Ubicación	2019		
	Oficinas	Cajeros Automáticos	Total
Zona metropolitana	5	5	10
Interior del país	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>8</u>
Total	<u>9</u>	<u>9</u>	<u>18</u>

Los estados financieros se presentan en pesos dominicanos (RD\$).

La emisión de los estados financieros fue aprobada por la administración del Banco en fecha 13 de marzo de 2020, y están sujetos a la aprobación de la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de la Compañía, quien puede decidir su modificación.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

2.1 BASE CONTABLE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

Los estados financieros que se acompañan están preparados en base al costo histórico.

Las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en algunos aspectos. Un resumen de las diferencias más importantes es como sigue:

- i) De acuerdo con lo requerido por la Superintendencia de Bancos, la provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado con base a una evaluación de riesgos realizada por el Banco siguiendo lineamientos específicos. Los niveles de provisiones para los créditos comerciales se miden con base a porcentajes según la clasificación asignada a cada crédito. La evaluación sobre la clasificación de riesgo para los mayores deudores comerciales incluye la documentación de los expedientes de crédito, considerando las cifras de los estados financieros del prestatario, el comportamiento de pago, el riesgo país, si aplica, y los niveles de garantía, siguiendo los lineamientos del REA, el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente y circulares y comunicaciones relacionadas. Para los medianos deudores comerciales la clasificación de riesgo regulatoria es asignada partiendo de la evaluación del comportamiento de pago del prestatario, ajustada si el mismo presenta pérdidas operativas o netas. Para los créditos comerciales denominados menores deudores, créditos de consumo e hipotecarios, los porcentajes de provisiones se establecen con base a los días de atraso.

La NIIF 9 que entró en vigencia el 1º de enero de 2018, establece un modelo de pérdidas esperadas para este tipo de activos financieros, de manera que la pérdida se registra cuando se hayan identificado posibles eventos de incumplimiento, aunque estos no hayan ocurrido. Esta NIIF establece un enfoque de tres fases para la contabilización de la provisión por deterioro, que se basa en el cambio en la calidad crediticia de los activos financieros desde su reconocimiento inicial.

- ii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en cuatro (4) categorías, las cuales son: Inversiones en valores a negociar, inversiones en valores disponibles para la venta, inversiones en valores mantenidas hasta su vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda. Asimismo, permite clasificar en una de las tres primeras categorías aquellas que se coticen en un mercado activo organizado y en la última se incluyen aquellas que no cotizan en un mercado activo organizado y no pueden incluirse en las 3 primeras categorías. La NIIF 9 requiere que los activos financieros sean clasificados según se midan posteriormente, a su costo amortizado o al valor razonable a través de resultados o con cambios en patrimonio sobre la base de: (a) el modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros y (b) las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero. Si bien existe una nueva norma respecto a las medición y presentación de las inversiones, al cierre del ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2019, aún no se encuentra vigente.
- iii) Las prácticas contables bancarias requieren que las entidades de intermediación financiera reconozcan provisiones por aquellos bienes muebles e inmuebles obtenidos en dación de pago, en un plazo mínimo de enajenación de tres años, contados a partir de ciento veinte días después de la fecha de adjudicación del bien, al término del cual dicho bien deberán estar provisionados de acuerdo a los criterios indicados en la nota 2.4.3. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estos activos sean "provisionados" solamente cuando exista deterioro. Por su lado, en el momento de la adjudicación, las normas bancarias requieren que el valor del bien se reconozca por el menor valor del bien o del préstamo, neto de provisión. Las NIIF requieren que estos activos se registren al menor entre su importe en libros y su valor razonable, menos los gastos para realizar la venta.
- iv) 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%, exceptuando para las operaciones de tarjetas de crédito, los cuales se reservan en un 100% cuando su antigüedad es mayor a 60 días. Los intereses generados a partir de esta fecha no son reconocidos en los resultados, sino en cuenta de orden. De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, las provisiones para intereses por cobrar se determinan en base a los riesgos existentes en la cartera. Si hubiese deterioro entonces los créditos son ajustados y posteriormente continúa el devengo de intereses sobre la base del saldo ajustado, utilizando la tasa de interés efectiva.

- v) Existen diferencias en la presentación, comparación, en la nomenclatura y ciertas revelaciones de los estados financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera y las requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.
- vi) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las provisiones mantenidas para un crédito al momento de ejecutarse su garantía, sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las Normas Internacionales de Información Financiera sólo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior al valor en libros del mismo o exista deterioro.
- vii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que los programas de computadoras, la plusvalía y las mejoras en propiedades arrendadas sean previamente autorizadas por dicha Superintendencia para ser registradas como activos amortizables. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas como activos amortizables, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros y amortizados en base a su vida útil estimada.
- viii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana estableció que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en efectivo sean clasificadas como inversiones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que este tipo de inversiones sean registradas como equivalentes de efectivo.
- ix) Aquellos créditos con o sin garantía cuando se haya ingresado en la cartera vencida y posean 120 días de vencidos, la normativa bancaria sugiere su cancelación e inclusión en cuentas de orden. Las NIIF requieren estos castigos inmediatamente cuando se determina que los préstamos son irre recuperables.
- x) 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 crédito y depósitos de clientes, respectivamente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.
- xi) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que tanto los activos como pasivos originados en una operación de combinaciones de negocios sean previamente autorizadas por dicha Superintendencia y por la Junta Monetaria para ser registrados en los estados financieros y de acuerdo a lo determinado por esta. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas siempre que cumplan con la definición de activos y pasivos de acuerdo a dicho marco normativo y se evalúen los activos y pasivos recibidos y pagados de acuerdo a estas.
- xii) Un banco requiere la autorización previa de la Superintendencia de Bancos para realizar revaluaciones de activos fijos y no se requiere su actualización periódica. Por su lado, las NIIF establecen que las revaluaciones deben actualizarse cada vez que haya cambios significativos en el valor de dichos activos.
- xiii) El Banco determina la vida útil estimada de la propiedad, muebles y equipo al momento de su incorporación. 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 correspondientes.

- xiv) De acuerdo a las prácticas contables bancarias, los ingresos por comisiones de renovación de tarjetas de crédito, operaciones de cartas de créditos y aceptaciones en circulación entre otros, son reconocidos inmediatamente. De acuerdo con las NIIF, estos ingresos se difieren y se reconocen durante el período de vigencia de las tarjetas de crédito, cartas de crédito y aceptaciones en circulación en base al método de tasa efectiva.
- xv) La Superintendencia de Bancos requiere que los bancos registren para las operaciones contingentes una provisión. Esta se determina en base a una clasificación por categorías de riesgo de acuerdo a lo establecido por el REA e incluyen garantías otorgadas, cartas de créditos emitidas no negociadas y líneas de créditos de utilización automática. Por su lado, las NIIF determinan que una provisión cuando exista una obligación presente como resultado de un suceso pasado, es decir que sea probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación, y pueda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.
- xvi) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Banco debe revelar en forma cuantitativa los riesgos a los cuales está expuesto derivado de sus instrumentos financieros, tales como los riesgos de tasa de interés y de liquidez, entre otros. Las NIIF requieren divulgaciones adicionales que permiten a los usuarios de los estados financieros evaluar otros aspectos financieros y exposiciones de la entidad riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la entidad está expuesta durante el ejercicio y a la fecha de reporte y cómo la entidad maneja esos riesgos.
- xvii) La Superintendencia de Bancos requiere que los activos dados en arrendamiento operativo sean contabilizados en el rubro de propiedad, muebles y equipos y se valúen utilizando los mismos criterios aplicables a este rubro. Las NIIF permiten que las propiedades que se tienen para obtener rentas o plusvalía se clasifiquen como propiedades de inversión y puedan ser medidas bajo el modelo de valor razonable o el modelo del costo, en cuyo caso se debe revelar su valor razonable.
- xviii) La Superintendencia de Banco, no requiere a las entidades de intermediación financiera el registro del activo por derecho de uso y el pasivo asociado por sus arrendamientos operativos y financieros. De acuerdo con las NIIF, una entidad deberá reconocer en la fecha de inicio de un arrendamiento un derecho de uso del activo y un pasivo por arrendamiento al valor actual de sus cuotas de arrendamiento, descontadas utilizando el tipo de interés implícito en el arrendamiento, adicional cambiará forma de presentación del gasto asociado a dicho contrato en el estado de resultados.

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

2.2 USO DE ESTIMADOS

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

2.3 CARTERA DE CRÉDITOS

La cartera de créditos está valuada al saldo adeudado menos el estimado de pérdidas correspondientes, siguiendo los lineamientos del REA.

El devengamiento de intereses se suspende para la cartera de créditos vencida a más de 90 días. A partir de estas fechas, se registran en una cuenta de orden. Una vez puestos en esta condición, los ingresos por intereses son reconocidos cuando se cobran.

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 en su Primera Resolución de fecha 29 de diciembre de 2004, circulares complementarias, instructivos y observaciones realizadas por la Superintendencia de Bancos (base de determinación de provisiones). De acuerdo con lo establecido en el Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público y sus modificaciones, la evaluación del riesgo de los créditos otorgados a entidades del sector público se realizará sobre la base del análisis de los criterios establecidos por el REA y sus modificaciones, analizando variables esenciales como la capacidad de pago, el comportamiento histórico de pagos y el riesgo país. El 28 de septiembre de 2017, la Junta Monetaria aprobó una modificación integral del REA, con entrada en vigencia a partir del 2 de enero de 2018.

De acuerdo con el REA, 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, créditos de consumo e hipotecarios. La evaluación de los mayores deudores comerciales se basa en un análisis categorizado de cada deudor en función de su capacidad de pago, comportamiento de pago y riesgo país, a ser efectuado por el Banco de forma trimestral para el 100% de su cartera de mayores deudores comerciales y en porcentajes específicos según la clasificación del deudor. Los medianos deudores comerciales se basa en la evaluación del comportamiento de pago y un análisis simplificado de la capacidad de pago, de acuerdo al REA aprobado el 28 de septiembre de 2017. La clasificación de los menores deudores comerciales, créditos de consumo e hipotecarios se basa en los días de atrasos.

El REA establece que las personas físicas o jurídicas que presenten créditos comerciales con balances adeudados que igualen o superen los RD\$40 millones, tanto a nivel individual en una entidad de intermediación financiera como a nivel consolidado en el sistema financiero, por espacio de tres días o más consecutivos, serán clasificadas y publicadas por la Superintendencia de Bancos como mayores deudores comerciales. Los deudores con obligaciones iguales o superiores a los RD\$25 millones e inferior a RD\$40 millones serían considerados medianos deudores comerciales.

Para los menores deudores comerciales que tengan que ser reclasificados a medianos o mayores deudores comerciales producto de nuevos desembolsos realizados por otras entidades de intermediación financiera que conlleven a que el saldo adeudado consolidado sea mayor de RD\$25 millones o RD\$40 millones, respectivamente, el Banco establecerá la calificación de riesgo del deudor con base al historial de pago, hasta tanto sea realizada la próxima autoevaluación trimestral en la cual deberá asignarse la calificación de riesgo considerando la capacidad de pago del deudor con base a la información financiera disponible en el Sistema de Información Bancaria de la Superintendencia de Bancos o con la que cuente el Banco, hasta que se cumpla el plazo para que el deudor presente a la Dirección General de Impuestos Internos los estados financieros auditados por una firma de auditoría independiente.

Las provisiones por los riesgos que se determinen para la cartera de créditos del Banco, conforme al REA, distinguen tres tipos de provisiones: específicas, genéricas y anti cíclicas. Las provisiones específicas son aquellas requeridas para créditos específicos según sea su clasificación de acuerdo con la normativa vigente (créditos B, C, D1 y D2 y E). Las genéricas son aquellas provisiones que provienen de créditos con riesgos potenciales o implícitos. Todas aquellas provisiones que provienen de créditos clasificados en A se consideran genéricas (estas provisiones son las mínimas establecidas por la Superintendencia de Bancos). Las provisiones anticíclicas son aquellas que podrá constituir el Banco para hacer frente al riesgo potencial de los activos y contingencias ligado a las variaciones en el ciclo económico, de hasta un 2% de los activos y contingentes ponderados por riesgo. Al 31 de diciembre de 2019, el Banco no tiene constituido provisiones anti cíclicas.

Para los créditos clasificados A, B, C, D1 o D2 que cuenten con garantía explícita o garantía real admisible del Estado Dominicano, la parte de la deuda cubierta con dicha garantía debe provisionarse al 1%, para los créditos E el 3% y para los créditos vencidos como mínimo el 20%, siempre y cuando cumplan con las condiciones establecidas en el REA en relación a la morosidad del deudor, en cualquier otro caso dicha provisión se ajustara al 20% o 40% según su morosidad acorde a lo establecido en el artículo No. 67 sobre ajustes por cobertura de garantía para fines de constitución de provisiones. Adicionalmente, los créditos a la Corporación Dominicana de Empresas Eléctricas Estatales y a las Empresas Distribuidoras de Electricidad serán clasificados con la aprobación de la Superintendencia de Bancos en categoría de riesgo A.

Los excesos en provisión para cartera de créditos no pueden ser liberados sin antes ser informados a la Superintendencia de Bancos, excepto las provisiones para los rendimientos por cobrar a más de 90 días y los créditos en moneda extranjera clasificados D y E. El REA establece, para los créditos en moneda extranjera clasificados D y E, la suspensión del registro de ingresos generados por la diferencia positiva en la fluctuación de la moneda mediante la constitución de una provisión sobre el 100% de la diferencia generada, cuando los créditos presenten atrasos mayores de 90 días.

De acuerdo al reglamento, para los préstamos que hayan sido reestructurados tendrán que ser clasificados "C" para fines de creación de provisiones correspondientes, debiendo mantener esta categoría hasta que se compruebe que existe evidencia de pago de por lo menos tres cuotas consecutivas después de la reestructuración, en cuyo caso podrá mejorarse la clasificación en un grado. 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 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.

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

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 la entidad de intermediación financiera no tenga constituido el 100% de la provisión de un crédito, deberá constituir el monto faltante antes de efectuar el castigo, de manera que no afecte el nivel de provisiones requeridos de los demás créditos. Un crédito puede ser castigado, con o sin garantía, desde el primer día que ingrese a cartera vencida, excepto los créditos con vinculados que solo se podrán castigar cuando se demuestre que se han agotado los procesos legales de cobro y los funcionarios o directores directamente relacionados han sido retirados de sus funciones. Los créditos castigados permanecen en cuentas de orden hasta tanto no sean superados los motivos que dieron lugar a su castigo.

Las garantías que respaldan las operaciones de créditos son clasificadas, según el Reglamento de Evaluación de Activos vigente, 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 son aceptadas en base a los porcentajes de descuento establecidos en dicho reglamento, sobre su valor de mercado. Estas se clasifican en:

Polivalentes - Se consideran garantías polivalentes los bienes que no sean específicos de una actividad, sino que puedan ser de múltiples usos, realizables, valorables, fáciles de ejecutar, transferibles sin costos excesivos y estables en su valor. Estas garantías son consideradas entre el 50% y el 100% de su valor para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía.

No Polivalentes - Son las garantías respaldadas por bienes que, debido a su difícil realización, generalmente no pueden ser usados para diferentes actividades. Estas garantías solo aplicarán entre el 50% y el 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 en base a una tabla, establecida en el Reglamento de Evaluación de Activo.

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 a 18 meses para los bienes muebles, excluyendo los títulos de renta fija, y un plazo no mayor a 24 meses para los bienes inmuebles.

Cambios en el REA:

Con fecha 28 de septiembre de 2017, la Junta Monetaria aprobó la modificación integral del Reglamento de Evaluación de Activos que entró en vigencia a partir del 2 de enero de 2018, algunas de las modificaciones más significativas se detallan a continuación:

- Se incluyen las clasificaciones de riesgos "D1" y "D2", con requerimientos de provisión de 40% y 60%, respectivamente. Hasta el 31 de diciembre de 2017, solo existía la categoría D, a la que se la aplicaba el 60%.
- Incorpora el concepto de excepciones y mayores opciones de garantías según la condición del crédito, con cambios en los % de admisibilidad.
- Para el caso de los deudores medianos comerciales se incorpora un elemento de análisis simplificado de suficiencia patrimonial, considerando pérdidas operativas con relación al patrimonio ajustado del deudor.
- Nueva matriz de clasificación de mayores deudores comerciales.
- Los créditos restructurados para créditos comerciales, hipotecario y de consumo, inician con una clasificación de B. Dicha clasificación puede variar de acuerdo a los días de mora. Mientras que anteriormente, para créditos comerciales restructurados iniciaban con clasificación C y para hipotecarios y de consumo con clasificación D.

Dichos cambios se incluyen en los presente estados financieros.

2.4.2 PROVISIÓN PARA RENDIMIENTOS POR COBRAR

La provisión para rendimientos por cobrar vigentes es calculada usando porcentajes específicos conforme a la clasificación otorgada a la cartera de créditos correlativa, según los criterios de evaluación de créditos establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos.

Los rendimientos por cobrar con una antigüedad superior a 90 días, (excepto para el caso de las operaciones de tarjetas de crédito) se provisionan en un 100%. En el caso de las operaciones de tarjetas de crédito se provisionan en un 100% al superar una antigüedad de 60 días. A partir de esos plazos se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden y se reconocen como ingresos sólo cuando se cobran.

2.4.3 PROVISIÓN PARA OTROS ACTIVOS

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

Bienes muebles	100%	Al término de dos años, registrada en línea recta a partir del sexto mes.
Bienes inmuebles	100%	Al término del tercer año, registrada en línea recta a partir del decimosegundo mes.

La provisión correspondiente a la cartera de créditos para deudores cuyas garantías han sido adjudicadas a favor del Banco o recibidas en dación de pago deberá transferirse a provisión para bienes adjudicados.

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, se reconoce como gasto 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 avales y líneas para tarjetas de crédito no utilizadas, entre otros, se determina conjuntamente con el resto de las obligaciones de los deudores de la cartera de crédito, constituyéndose dicha provisión con base en la clasificación de riesgo del deudor y en la garantía admisible a los fines del cálculo de la provisión. La naturaleza y los montos de las contingencias se detallan en la Nota 24 a los estados financieros.

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.

Adicionalmente, la entidad paga bono de desempeño a sus directores el cual se genera de acuerdo a metas. Dicho beneficio consiste en el pago de hasta un salario.

2.5.2 PLAN DE RETIROS Y PENSIONES

El Banco aporta sus pensiones de conformidad con lo establecido en la Ley de Seguridad Social (Ley 87-01). Este sistema, el cual funciona bajo el esquema de la cuenta de capitalización individual, consiste en aportes que deben realizar el empleador y los empleados de manera particular y que deben ser administrados por una Administradora 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 el monto de los aportes realizados por él y su empleador, más el rendimiento.

2.5.3 INDEMNIZACIÓN POR CESANTÍA

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

2.6 VALUACIÓN DE LOS DISTINTOS TIPOS DE INVERSIONES

2.6.1 INVERSIONES

Las inversiones son registradas al costo menos las provisiones requeridas.

El Banco clasifica las inversiones en cuatro categorías: Valores a negociar, mantenidas hasta vencimiento, disponibles para la venta y otras inversiones en instrumentos de deuda.

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento, son aquellas inversiones que el Banco tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento, y que se coticen en un mercado activo u organizado. Los valores a negociar, son todas aquellas inversiones

adquiridas con el propósito de generar ganancias por las fluctuaciones a corto plazo del precio o de la comisión de intermediación y que se coticen en una bolsa de valores u otro mercado organizado. Las inversiones disponibles para la venta, son aquellos valores mantenidos intencionalmente por la entidad para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez y las inversiones que la entidad está dispuesta a vender en cualquier momento. Todas las demás inversiones en valores que no cotizan en mercados activos u organizados, no incluidas en las tres categorías anteriores, son clasificadas como otras inversiones en instrumentos de deuda.

Las inversiones en valores a negociar se registran originalmente a su valor razonable y la prima o descuento con que se haya adquirido, se amortiza durante la vigencia del instrumento utilizando la tasa de interés efectiva. Los cambios en el valor razonable se reconocen en el estado de resultados como una ganancia o pérdida por fluctuación de valores.

Las inversiones en valores disponibles para la venta se registran originalmente al costo de adquisición. Los cambios en el valor razonable se reconocen en el renglón de patrimonio como una ganancia o pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta.

Las inversiones mantenidas a su vencimiento y las otras inversiones en instrumento de deudas se reconocerán contablemente a su costo amortizado.

La provisión para las otras inversiones en instrumentos de deuda 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. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las inversiones que posee la entidad corresponden a este tipo de inversiones.

Para los instrumentos emitidos o garantizados por el Estado Dominicano no se considera el riesgo del emisor y su valuación se realiza sobre la base de los precios de mercado, si éstos están disponibles.

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

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

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

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 adquiridos están registrados al costo.

2.7.2 DEPRECIACIÓN

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

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

Tipos de Activos	Años Vida Útil
Edificaciones	20
Muebles y equipos	5-10
Equipos de transporte	5
Mejoras a propiedades arrendadas	5

Para fines fiscales, la depreciación de los activos se determina utilizando bases y tasas diferentes, de conformidad con la Ley 11-92 y sus modificaciones.

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 intereses y/o cuentas por cobrar que se cancelan.

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

2.9 CARGOS DIFERIDOS

Los cargos diferidos incluyen el activo por impuesto sobre la renta diferido y otros pagos adelantados. Los otros pagos adelantados se amortizan bajo el método de línea recta en el plazo en cual el Banco recibe el servicio.

2.10 CONTABILIZACIÓN DE INTANGIBLES Y MÉTODOS DE AMORTIZACIÓN UTILIZADOS

Los intangibles corresponden a programas de computadoras, los cuales se amortizan bajo el método de línea recta en un plazo máximo de cinco años.

De conformidad con lo establecido por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, estas partidas deben estar previamente autorizadas por dicha Superintendencia.

2.11 ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$52.9022 y RD\$50.2028, respectivamente, en relación con el dólar de los Estados Unidos de América (US\$).

2.12 VALORES EN CIRCULACIÓN

Los valores en circulación comprenden las obligaciones derivadas de la captación de recursos del público a través de la emisión de certificados de inversión emitidos por el Banco que se encuentran en poder del público.

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

2.13 RECONOCIMIENTO DE LOS INGRESOS Y GASTOS

El Banco registra sus ingresos por intereses sobre créditos e inversiones, así como los otros ingresos, a excepción de los ingresos por emisión de tarjeta de crédito, por el método de interés simple sobre los saldos de capital pendiente de los tarjetahabientes y deudores. Los intereses sobre préstamos dejan de reconocerse cuando el préstamo supera los 90 días de atraso, (excepto para el caso de las operaciones de tarjetas de crédito, las cuales dejan de reconocerse luego de 60 días). A partir de estas fechas se registran en una cuenta de suspenso. Una vez puestos en esta condición, los ingresos por intereses son reconocidos cuando se cobran.

Los gastos de interés y otros gastos también son reconocidos cuando se incurren. Los ingresos por emisión de tarjeta de crédito se reconocen cuando se generan. Los ingresos por comisiones y honorarios e impuestos por cobro de comisiones legales, se reconocen cuando se genera.

2.14 PROVISIONES

El Banco reconoce las provisiones cuando la entidad tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado que es probable tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

2.15 IMPUESTO SOBRE LA RENTA

El impuesto sobre la renta determinado sobre los resultados del año incluye el impuesto corriente y el impuesto sobre la renta diferido. El gasto total causado por el impuesto sobre la renta es reconocido en el estado 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 montos utilizados para propósitos impositivos. El monto del impuesto diferido es determinado basado en la realización esperada de los montos de activos y pasivos registrados, utilizando la tasa impositiva que se espera se aplique a la fecha en la que las partidas que lo originan se reviertan.

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 las acumulaciones de sus pasivos tributarios son adecuadas 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 nueva información que haga que el Banco cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determinen.

2.16 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Un instrumento financiero se define como efectivo, evidencia de propiedad o interés en una entidad, o un contrato que crea una obligación contractual o derecho de entregar o recibir efectivo u otro instrumento financiero de una segunda entidad en términos potencialmente favorables a la primera entidad.

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

- **Instrumentos Financieros a Corto Plazo** - El valor razonable de los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, se estima sea igual a su valor en libros según están reflejados en el balance general del Banco. Para estos instrumentos financieros, el valor en libros es similar al valor en el mercado debido al período relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización. En esta categoría están incluidos: los fondos disponibles, deudores por aceptaciones, obligaciones de clientes en aceptaciones, rendimientos por cobrar e intereses por pagar, cuentas por cobrar y otros pasivos.
- **Inversiones en valores y Provisión** - Las inversiones son registradas al costo menos las provisiones requeridas.
- **Cartera de Créditos** - La cartera de créditos está valuada a su costo, ajustada por el estimado aplicado a los créditos dudosos, según establecen las autoridades reguladoras. Los créditos fueron segregados por tipos, tales como: comerciales, de consumo e hipotecarios para la vivienda.
- **Cartera de Créditos, Inversiones, Obligaciones con el Público, Depósitos de Instituciones Financieras, Obligaciones por Pactos de Recompra de Títulos, Valores en Circulación y Obligaciones Subordinadas** - Para estos instrumentos financieros no fue posible estimar el valor razonable, debido a que para éstos no existe un mercado activo en la República Dominicana.

- **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 pasivos financieros son igualmente reconocidos como gasto bajo el mismo método.

2.17 BAJA EN UN ACTIVO FINANCIERO

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

2.18 DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS

El Banco revisa sus activos de larga vida 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.

La recuperabilidad de un activo que es mantenido y usado en las operaciones es medida mediante la comparación del valor contable de los activos con el valor recuperable. Dicho valor recuperable es determinado por el que sea mayor de los flujos netos de efectivo descontados que se espera serán generados por este activo en el futuro o su valor razonable, el monto a reconocer como pérdida será el equivalente al exceso del valor contable sobre el valor recuperable de dicho activo y el mismo es cargado a los resultados del año en que se determina.

2.19 CONTINGENCIAS

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

2.20 CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar están registradas al costo amortizado, neto de cualquier pérdida por deterioro.

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

2.21 DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS

El Banco tiene como política disponer lo relativo al destino de las utilidades del ejercicio, de conformidad con lo que apruebe la Asamblea de Accionistas, considerando lo establecido en la Resolución número 12-2001, dictada por la Superintendencia de Bancos en fecha 5 de diciembre de 2001, la cual dispone que el monto máximo de dividendos en efectivo a ser distribuidos a los accionistas, no deberá ser mayor al monto de los beneficios acumulados efectivamente percibidos.

3. TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA Y EXPOSICIÓN AL RIESGO CAMBIARIO

El detalle de los saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre es como sigue:

	Al 31 de Diciembre de			
	2019	2018		
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
Activos:				
Fondos disponibles	39,688,074	2,099,586,428	27,947,612	1,403,048,376
Inversiones	1,933,848	102,304,814	1,777,466	89,233,770
Cartera de créditos	46,901,235	2,481,178,514	35,378,744	1,776,112,009
Cuentas por cobrar	213,847	11,312,977	218,169	10,952,695
Otros activos	17,984	951,393	39,095	1,962,678
	<u>88,754,988</u>	<u>4,695,334,126</u>	<u>65,361,086</u>	<u>3,281,309,528</u>
Pasivos:				
Obligaciones con el público	(70,947,133)	(3,753,259,419)	(35,552,704)	(1,784,845,288)
Depósito de instituciones financieras del país y del exterior	(11,512,903)	(609,057,897)	(20,271,057)	(1,017,663,807)
Fondos tomados a préstamo	(11,693,789)	(618,627,141)	(15,711,162)	(788,744,342)
Otros pasivos	(1,034,478)	(54,726,162)	(1,058,687)	(53,149,052)
	<u>(95,188,303)</u>	<u>(5,035,670,619)</u>	<u>(72,593,610)</u>	<u>(3,644,402,489)</u>
Posición (corta) en moneda extranjera	<u>(6,433,315)</u>	<u>(340,336,493)</u>	<u>(7,232,524)</u>	<u>(363,092,961)</u>

4. FONDOS DISPONIBLES

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

	2019	2018
Caja (a)	RD\$ 86,912,910	RD\$ 68,837,302
Banco Central de la República Dominicana (b)	2,555,455,318	2,023,509,685
Bancos del país (c)	117,367,589	212,508,204
Bancos del extranjero (d)	304,089,967	144,751,144
Otras disponibilidades (e)	4,904,624	48,971,189
	<u>RD\$3,068,730,408</u>	<u>RD\$2,498,577,524</u>

(a) Incluye US\$263,342 en el 2019 y US\$162,563 en el 2018.

(b) Incluye US\$33,196,018 en el 2019 y US\$21,700,186 en el 2018.

(c) Incluye US\$480,561 en el 2019 y US\$3,213,243 en el 2018.

(d) Corresponde a depósitos en Bancos del exterior por US\$5,748,153 (incluye US\$1,976,832 dado en garantía a Visa Internacional y US\$242,353 dado en garantía a MasterCard para las operaciones de tarjeta de crédito) en el 2019 y US\$2,871,620 (incluye US\$1,934,918 dado en garantía a Visa Internacional y US\$101,907 dado en garantía a MasterCard para las operaciones de tarjeta de crédito) en el 2018.

(e) Representa efectos recibidos de otros Bancos pendientes de ser cobrados en la Cámara de Compensación.

Al 31 de diciembre de 2019, el encaje legal requerido para moneda local es de RD\$966,429,300 y en dólares de los Estados Unidos de América de RD\$860,501,536

para un total de RD\$1,826,930,836. El Banco mantiene depositado en el Banco Central de la República Dominicana para este propósito aproximadamente RD\$2,555,455,318, el cual excede la cantidad mínima requerida para estos fines.

5. FONDOS INTERBANCARIOS

Un movimiento de los fondos interbancarios recibidos y colocados durante los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

2019				
Fondos Interbancarios Activos				
Entidad	Cantidad	Montos RD\$	No. Días	Promedio Ponderado
Banco Múltiple Caribe	1	RD\$ 50,000,000	1	6
Banco Múltiple Banesco	<u>5</u>	<u>234,966,750</u>	<u>18</u>	5.99
Total	<u>6</u>	<u>RD\$ 284,966,750</u>	<u>19</u>	

2019				
Fondos Interbancarios Pasivos				
Entidad	Cantidad	Montos	No. Días	Promedio Ponderado
Banco Múltiple Caribe	10	RD\$ 775,000,000	34	6.28
Banco del Progreso	2	215,000,000	4	7.75
Banco Santa Cruz	2	140,000,000	4	6.48
Banco Múltiple Vimenca	13	700,000,000	49	6.12
Banco Múltiple Banesco	<u>9</u>	<u>437,000,000</u>	<u>31</u>	6.44
Total	<u>36</u>	<u>RD\$ 2,267,000,000</u>	<u>122</u>	

2018				
Fondos Interbancarios Activos				
Entidad	Cantida	Montos RD\$	No. Días	Promedio Ponderado
Banco Múltiple Caribe	4	RD\$ 270,000,000	17	6.84%
Banco Múltiple Banesco	<u>1</u>	<u>75,000,000</u>	<u>6</u>	6.50%
Total	<u>5</u>	<u>RD\$ 345,000,000</u>	<u>23</u>	

2018				
Fondos Interbancarios Pasivos				
Entidad	Cantidad	Montos	No. Días	Promedio Ponderado
Banco Múltiple Caribe	5	RD\$ 285,000,000	20	6.77%
Banco Múltiple Vimenca	<u>4</u>	<u>186,000,000</u>	<u>17</u>	6.24%
Total	<u>9</u>	<u>RD\$ 471,000,000</u>	<u>37</u>	

6. INVERSIONES

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

Tipo de inversión	Emisor	2019		Tasa de interés	Vencimientos
		Monto			
Otras inversiones en instrumentos de deuda:					
Bonos de deuda	Ministerio de Hacienda	RD\$	826,396	11.50	Enero 2034
Bonos de deuda	Ministerio de Hacienda		1,083,323	12.00	Marzo 2032
Bonos de deuda	Ministerio de Hacienda		34,117,768	11.38	Julio 2029
Bonos de deuda	Banco Central		1,390,496	10.50	Marzo 2025
Bonos de deuda	Banco Central		18,134,458	10.50	Marzo 2025
Bonos de deuda	Banco Central		36,449,828	10.50	Marzo 2025
Bonos de deuda	Banco Central		3,920,847	10.50	Marzo 2025
Bonos de deuda	Banco Central		32,778,592	10.50	Febrero 2025
Bonos de deuda	Banco Central		53,001,261	10.50	Febrero 2025
Bonos de deuda	Banco Central		58,106,098	10.50	Febrero 2025
Bonos de deuda	Banco Central		70,458,079	10.50	Enero 2025
Bonos de deuda	Banco Central		28,035,096	10.50	Enero 2025
Bonos de deuda	Banco Central		192,642,800	10.50	Enero 2025
Bonos de deuda	Banco Central		46,433,718	10.50	Enero 2025
Bonos de deuda	Banco Central		31,234,846	11.00	Febrero 2024
Bonos de deuda	Banco Central		24,677,115	11.00	Enero 2024
Bonos de deuda	Banco Central		39,170,909	11.00	Septiembre 2023
Bonos de deuda	Banco Central		18,007,425	11.00	Septiembre 2023
Bonos de deuda	Banco Central		52,533,665	11.00	Septiembre 2023
Bonos de deuda	Banco Central		68,208,548	11.00	Junio 2023
Bonos de deuda	Banco Central		7,570,636	11.00	Junio 2023
Bonos de deuda	Banco Central		15,604,879	11.00	Junio 2023
Bonos de deuda	Banco Central		30,853,545	11.00	Febrero 2023
Bonos de deuda	Banco Central		27,157,877	11.00	Febrero 2023
Bonos de deuda	Banco Central		26,249,706	11.00	Febrero 2023
Bonos de deuda	Banco Central		104,319,512	11.00	Febrero 2023
Bonos de deuda	Banco Central		20,518,624	10.00	Enero 2023
Bonos de deuda	Banco Central		14,151,728	10.00	Enero 2023
Bonos de deuda	Banco Central		25,303,463	10.00	Enero 2023
Bonos de deuda	Banco Central		86,936,196	10.00	Enero 2023
Bonos de deuda	Banco Central		75,807,215	10.00	Enero 2023
Bonos de deuda	Banco Central		2,892,191	10.00	Enero 2023
Bonos de deuda	Banco Central		14,362,822	11.00	Julio 2022
Bonos de deuda	Banco Central		25,513,658	10.00	Mayo 2022
Bonos de deuda	Banco Central		15,308,195	10.00	Mayo 2022
Bonos de deuda	Banco Central		52,984,319	12.00	Marzo 2022
Bonos de deuda	Banco Central		22,505,699	10.00	Febrero 2022
Bonos de deuda	Banco Central		10,134,279	10.00	Febrero 2022
Bonos de deuda	Banco Central		3,562,750	10.00	Febrero 2022
Bonos de deuda	Banco Central		56,402,685	10.00	Febrero 2022
Bonos de deuda	Banco Central		5,132,583	11.00	Julio 2021
Bonos de deuda	Banco Central		22,185,582	11.00	Julio 2021
Bonos de deuda	Banco Central		37,701,466	9.50	Enero 2021
Bonos de deuda	Banco Central		20,920,300	14.00	Enero 2021
Bonos de deuda	Parallax Valores Puesto de Bolsa		50,000,000	9.25	Octubre 2023
Bonos de deuda	United Capital Puesto de Bolsa		9,441,999	9.25	Septiembre 2023
Bonos de deuda	Dominican Power Partners		17,161,350	5.90	Noviembre 2027
Bonos de deuda	Dominican Power Partners		26,025,149	5.90	Noviembre 2027
Bonos de deuda	Dominican Power Partners		31,401,291	5.90	Noviembre 2027
Bonos de deuda	Dominican Power Partners		28,191,042	6.25	Junio 2027
Bonos de deuda	AFI Popular S.A.		25,000,000	9.11	Abril 2024
Dep. Remunerado	Banco Central		487,000,000	3.00	Enero 2020
Dep. Remunerado	Banco Central		<u>1,005,100,000</u>	4.50	Febrero 2020
			3,214,612,009		
Rendimientos por cobrar inversiones			64,828,467		
Provisiones para inversiones			<u>(3,084,287)</u>		
			<u>RD\$3,276,356,189</u>		

		2018		
Tipo de inversión	Emisor	Monto	Tasa de interés	Vencimientos
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Bonos de deuda	Ministerio de Hacienda	RD\$ 32,580,743	11.25%	Febrero 2027
Bonos de deuda	Ministerio de Hacienda	49,979,468	11.50%	Mayo 2024
Bonos de deuda	Banco Central	19,200,854	10.50%	Febrero 2025
Bonos de deuda	Banco Central	154,936,903	10.50%	Febrero 2025
Bonos de deuda	Banco Central	115,206,057	10.50%	Febrero 2025
Bonos de deuda	Banco Central	7,944,923	10.50%	Febrero 2025
Bonos de deuda	Banco Central	12,810,418	14.00%	Enero 2021
Bonos de deuda	Banco Central	207,261,192	10.50%	Enero 2025
Bonos de deuda	Banco Central	77,937,798	10.50%	Enero 2025
Bonos de deuda	Banco Central	18,699,693	10.50%	Enero 2025
Bonos de deuda	Banco Central	52,092,059	10.50%	Enero 2025
Bonos de deuda	Banco Central	20,835	10.50%	Enero 2025
Bonos de deuda	Banco Central	26,057,624	10.50%	Enero 2025
Bonos de deuda	Banco Central	26,080,833	10.50%	Enero 2025
Bonos de deuda	Banco Central	208,760,730	10.50%	Enero 2025
Bonos de deuda	Banco Central	26,104,069	10.50%	Enero 2025
Bonos de deuda	Banco Central	52,277,943	10.50%	Enero 2025
Bonos de deuda	Banco Central	52,324,546	10.50%	Enero 2025
Bonos de deuda	Banco Central	209,647	10.50%	Enero 2025
Bonos de deuda	Banco Central	11,445,822	11.00%	Mayo 2024
Bonos de deuda	Consorcio Energético Punta Cana Macao	51,069,300	5.50%	Noviembre 2027
Bonos de deuda	Dominican Power Partners	7,484,284	5.50%	Noviembre 2027
Bonos de deuda	Dominican Power Partners	3,856,981	5.90%	Noviembre 2027
Bonos de deuda	Dominican Power Partners	26,808,832	6.25%	Junio 2027
Bonos de deuda	Banco Central	50,716,983	10.50%	Febrero 2025
Bonos de deuda	Banco Central	20,768,086	11.00%	Enero 2024
Bonos de deuda	Banco Central	82,776,899	9.50%	Enero 2021
Bonos de deuda	Banco Central	17,900,831	10.50%	Febrero 2025
Bonos de deuda	Banco Central	78,372,970	10.50%	Enero 2025
Bonos de deuda	Banco Central	49,110,192	10.50%	Enero 2025
Bonos de deuda	Banco Central	34,899,032	10.50%	Febrero 2025
Letra 1 día	Banco Central	99,985,005	5.40%	Enero 2019
Letra 1 día	Banco Central	154,976,840	5.38%	Enero 2019
Dep. Remunerado	Banco Central	90,000,000	4.00%	Enero 2019
Dep. Remunerado	Banco Central	<u>746,250,000</u>	5.00%	Marzo 2019
		2,666,908,392		
Rendimientos por cobrar inversiones		63,818,072		
Provisiones para inversiones		<u>(896,129)</u>		
		<u>RD\$2,729,830,335</u>		

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco mantiene RD\$350,000,000 de inversiones bloqueadas para ser utilizadas como colateral para operaciones de reportos con el Banco Central de la República Dominicana, sin embargo, al 31 de diciembre de 2019, la entidad no mantenía operaciones de reporto.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, incluye US\$1,933,848 y US\$1,777,466, respectivamente.

7. CARTERA DE CRÉDITOS

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

	2019	2018
Créditos comerciales:		
Préstamos (incluye US\$39,197,526 en el 2019 y US\$29,311,078 en el 2018)	<u>RD\$5,256,056,911</u>	<u>RD\$3,642,342,148</u>
	<u>5,256,056,911</u>	<u>3,642,342,148</u>
Créditos de consumo:		
Tarjetas de crédito personales (incluye US\$6,473,521 en el 2019 y US\$5,949,860 en el 2018)	2,112,802,063	2,107,052,975
Préstamos de consumo (incluye US\$759,758 en el 2019 y US\$718,688 en el 2018)	<u>2,165,040,244</u>	<u>2,302,885,210</u>
	<u>4,277,842,307</u>	<u>4,409,938,185</u>
Créditos de hipotecarios:		
Préstamos hipotecarios (incluye US\$1,129,202 en 2019 y US\$245,945 en 2018)	<u>226,475,169</u>	<u>130,620,515</u>
	<u>226,475,169</u>	<u>130,620,515</u>
Rendimientos por cobrar (incluye US\$270,552 en el 2019 y US\$360,102 en el 2018)	<u>115,473,656</u>	<u>127,147,021</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar (incluye US\$929,324 en el 2019 y US\$1,206,929 en el 2018)	<u>(378,364,606)</u>	<u>(461,372,500)</u>
	<u>RD\$9,497,483,437</u>	<u>RD\$7,848,675,369</u>

Los créditos tienen vencimiento entre un mes y cinco años, con una tasa de interés anual para los créditos en pesos dominicanos que va desde 5.75% hasta 30%, sobre el saldo insoluto del préstamo, la tasa de interés anual para los créditos en dólares americanos va desde 5.2% hasta 10.5%. Las tarjetas de crédito generan una tasa de interés anual, que oscila entre 32% a 60%, en el 2019.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco efectuó una venta de cartera castigada a terceros por un valor de RD\$464,550,645 y RD\$411,725,746, respectivamente, a partir de la cual reconoció una ganancia por RD\$29,131,794 y RD\$31,639,505, respectivamente, que se incluye como parte de los otros ingresos en el estado de resultado que se acompañan (ver Nota 29). Las referidas ventas fueron debidamente aprobadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Durante el año finalizado al 31 de diciembre de 2019, el Banco realizó una cesión de créditos a la relacionada Promerica Finances Corporation (ver Nota 33).

b) La condición de la cartera de créditos es:

	2019	2018
Créditos comerciales:		
Vigente (i)	RD\$5,191,356,705	RD\$3,554,533,805
Reestructurada	31,208,481	30,390,695
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	5,880,961	3,632,452
Por más de 90 días (iv)	26,498,823	39,215,111
En cobranza judicial	<u>1,111,941</u>	<u>14,570,085</u>
	<u>5,256,056,911</u>	<u>3,642,342,148</u>
Créditos de consumo:		
Vigente (i)	3,977,201,329	3,997,554,053
Reestructurada (ii)	41,552,909	63,516,531
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	2,998,634	4,550,642
Por más de 90 días (iv)	256,089,435	340,824,294
En cobranza judicial	<u>4,277,842,307</u>	<u>3,492,665</u>
	<u>4,277,842,307</u>	<u>4,409,938,185</u>
Créditos hipotecarios:		
Vigente (i)	226,456,373	118,263,886
Reestructurada (ii)		
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	18,796	9,503
Por más de 90 días (iv)	<u>226,475,169</u>	<u>12,347,126</u>
	<u>226,475,169</u>	<u>130,620,515</u>
Rendimientos por cobrar:		
Vigente (i)	89,127,634	87,100,141
Reestructurada (ii)	861,390	1,168,457
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	1,061,647	2,199,079
Por más de 90 días (iv)	24,373,950	35,988,246
En cobranza judicial	<u>115,473,656</u>	<u>691,098</u>
	<u>115,473,656</u>	<u>127,147,021</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(378,364,606)</u>	<u>(461,372,500)</u>
	<u>RD\$9,497,483,437</u>	<u>RD\$7,848,675,369</u>

- (i) Representan préstamos que están al día en el pago de capital.
- (ii) Representan préstamos que estando vigentes o vencidos 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 intereses, comisiones por moras y otros cargos de un crédito anterior.
- (iii) Corresponden a cuotas de préstamos que presentan atrasos de 31 a 90 días con respecto al día en que debió ser efectuado el pago de capital.

- (iv) Corresponde a préstamos que presentan atrasos en sus pagos de capital por un plazo mayor de 90 días. Para los créditos pagaderos en cuota, éstos son llevados a cartera vencida mediante el mecanismo de arrastre considerando los atrasos en el pago de las cuotas mayor a 90 días.

Las tarjetas de créditos cuando son menores a 60 días de atrasos se consideran vigentes, y mayores a 61 días se consideran cartera vencida.

- c) Por tipo de garantía:

	2019	2018
Con garantías polivalentes (i)	RD\$4,520,572,840	RD\$ 2,670,761,553
Sin garantía (ii)	<u>5,239,801,547</u>	<u>5,512,139,295</u>
	9,760,374,387	8,182,900,848
Rendimientos por cobrar	115,473,656	127,147,021
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(378,364,606)</u>	<u>(461,372,500)</u>
	<u>RD\$9,497,483,437</u>	<u>RD\$ 7,848,675,369</u>

- (i) Garantías polivalentes son las garantías reales que, por su naturaleza, se consideran de uso múltiple y, por lo tanto, presentan características que les 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 aplicarán de acuerdo con los siguientes porcentajes:

Tipo de Garantía	Porcentaje de Admisibilidad
Títulos representativos de deuda emitidos o garantizados por el Estado Dominicano (Banco Central y Ministerio de Hacienda)	100%
Títulos representativos de deuda emitidos por entidades de intermediación financiera	95%
Depósitos a plazo en moneda nacional o extranjera de la propia entidad de intermediación financiera	100%
Depósitos a plazo en moneda nacional o extranjera de otras entidades de intermediación financiera	95%
Avales o fianzas, cartas de crédito irrevocables y cartas de crédito stand-by	95%
Bienes raíces y habitacionales	80%
Warrants de inventarios	90%
Aeronaves	80%
Certificados de garantías recíprocas	80%
Naves industriales	80%
Flujos de fideicomisos de fuentes de pago	50%
Proyectos hoteleros en construcción	70%
Hoteles en operación	80%
Equipos renovables	80%
Maquinaria y equipos de uso múltiple	70%
Vehículo de motor con antigüedad menor a 5 años	50%
Cuotas de participación de fondos de inversión (iii)	

- (ii) Este renglón considera como préstamo sin garantía, aquellos garantizados por endoso de póliza de seguros, garantía solidaria de personas físicas y morales, entre otros.

(iii) La garantía de las cuotas de fondo de inversiones se realizará de acuerdo a los activos que conforman el patrimonio del mismo.

d) Por origen de los fondos:

	2019	2018
Propios	RD\$9,076,826,402	RD\$7,851,958,365
Liberado de encaje legal	683,547,985	330,942,483
Rendimientos por cobrar	115,473,656	127,147,021
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(378,364,606)</u>	<u>(461,372,500)</u>
	<u>RD\$9,497,483,437</u>	<u>RD\$7,848,675,369</u>

e) Por plazos:

	2019	2018
Corto plazo (hasta un año)	RD\$2,736,776,514	RD\$2,050,469,289
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	1,520,370,810	1,433,047,756
Largo plazo (más de tres años)	5,503,227,063	4,699,383,803
Rendimientos por cobrar	115,473,656	127,147,021
Provisión para crédito rendimientos por cobrar	<u>(378,364,606)</u>	<u>(461,372,500)</u>
	<u>RD\$9,497,483,437</u>	<u>RD\$7,848,675,369</u>

f) Por sectores económicos:

	2019	2018
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	RD\$ 39,929,724	RD\$ 28,593,543
Explotación de minas y canteras	5,000,000	86,328,536
Industrias manufactureras	715,761,544	823,827,722
Construcción	921,485,324	375,212,742
Comercio al por mayor y al por menor	1,381,218,165	1,083,646,059
Hoteles y restaurantes	48,374,425	135,935,470
Transporte, almacenamientos y comunicación	205,123,327	138,558,073
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	409,714,905	88,697,978
Servicios sociales y de salud	26,078,298	6,652,610
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	6,778,584	874,889,414
Comunitarios, sociales y personales	1,496,592,614	
Hogares privados con servicios domésticos	4,504,317,477	4,540,558,701
Rendimiento por cobrar	115,473,656	127,147,021
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(378,364,606)</u>	<u>(461,372,500)</u>
	<u>RD\$9,497,483,437</u>	<u>RD\$7,848,675,369</u>

8. ACEPTACIÓN BANCARIA

El saldo de la aceptación bancaria al 31 de diciembre, consisten en:

Banco Corresponsa	Monto RD\$	2019 Vencimientos Monto RD\$	2018 Vencimientos
Kayser LTDA		600,850	8 de marzo de 2019

9. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2019 y 2018, consisten en:

	2019	2018
Derechos por contrato futuro con divisas	RD\$ 41,800	RD\$ 7,893,000
Comisiones por cobrar (incluye US\$55,495 en el 2019 y US\$54,760 en el 2018)	30,325,200	34,955,946
Cuentas a recibir diversas:		
Anticipos a proveedores (incluye US\$150 en el 2019)	418,639	396,022
Cuentas por cobrar al personal (incluye US\$18,433 en el 2019 y US\$1,019 en el 2018)	6,581,016	4,127,620
Gastos por recuperar (incluye US\$18,401 en el 2019 y US\$21,175 en el 2018)	1,133,580	7,988,723
Depósitos en garantía (incluye US\$110,838 en el 2019 y US\$92,014 en el 2018)	7,964,268	6,626,899
Cargos por cobrar por tarjetas de crédito	37,351,769	25,282,626
Cuentas por cobrar a remesadores	64,714	
Otras cuentas por cobrar (incluye US\$10,530 en el 2019 y US\$49,201 en el 2018)		
	<u>18,235,264</u>	<u>34,008,272</u>
	<u>RD\$102,116,250</u>	<u>RD\$ 121,279,108</u>

10. BIENES RECIBIDOS EN RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS

Los bienes recibidos en recuperación de créditos al 31 de diciembre de 2019 y 2018 consisten en:

	2019	2018
Mobiliario y equipos	RD\$ 13,345,000	RD\$ 10,948,057
Inmuebles	<u>296,128,002</u>	<u>164,325,454</u>
	309,473,002	175,273,511
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(59,219,685)</u>	<u>(70,576,165)</u>
	<u>RD\$250,253,317</u>	<u>RD\$ 104,697,346</u>

Al 31 de diciembre los bienes realizables y adjudicables por antigüedad, es como sigue:

	2019	
	Monto	Provisión
Mobiliarios y equipos hasta 40 meses	RD\$ 3,230,000	RD\$ (1,987,111)
Mobiliarios y equipos con más de 40 meses	10,115,000	(7,888,333)
Inmuebles hasta 40 meses	236,345,157	(9,869,456)
Inmuebles con más de 40 meses	<u>59,782,845</u>	<u>(39,474,785)</u>
	<u>RD\$ 309,473,002</u>	<u>RD\$ (59,219,685)</u>

	2018	
	Monto	Provisión
Mobiliarios y equipos hasta 40 meses	RD\$ 10,438,057	RD\$ (2,472,525)
Mobiliarios y equipos con más de 40 meses	510,000	(510,000)
Inmuebles hasta 40 meses	154,262,225	(57,530,411)
Inmuebles con más de 40 meses	<u>10,063,229</u>	<u>(10,063,229)</u>
	<u>RD\$ 175,273,511</u>	<u>RD\$ (70,576,165)</u>

11. INVERSIONES EN ACCIONES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las inversiones por acciones se desglosan según se muestra a continuación:

Tipo De Inversión	2019				
	Monto de la Inversión RD\$	Porcentaje de Participación %	Valor Nominal RD\$	Valor De Mercado	Cantidad De Acciones
Cuotas acciones	<u>RD\$1,449,559</u>	<u>0.00%</u>	<u>RD\$289,912</u>	<u>N/D</u>	<u>5</u>

Tipo De Inversión	2018				
	Monto de la Inversión RD\$	Porcentaje de Participación %	Valor Nominal RD\$	Valor De Mercado	Cantidad De Acciones
Cuotas acciones	<u>RD\$1,375,593</u>	<u>0.00%</u>	<u>RD\$275,119</u>	<u>N/D</u>	<u>5</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, incluye US\$27,127 y US\$26,087, respectivamente.

12. PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS, NETOS

Un movimiento de la propiedad, muebles y equipos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	2019					2018	
	Edificaciones	Mobiliario y Equipo	Equipo de Transporte	Mejoras Propiedades Arrendadas	Construcción en Proceso	Total	Total
Valor bruto al 1° de enero	RD\$ 41,413,072	RD\$ 123,436,795	RD\$ 4,698,326	RD\$ 29,511,253	RD\$ 22,626,350	RD\$221,685,796	RD\$193,069,837
Adquisiciones		29,979,086		2,708,661	26,787,394	59,475,141	26,525,976
Descargo de activos fijos		(36,506,605)		(5,115,422)	(28,048,810)	(69,670,837)	(39,323,089)
Transferencias		2,585,231			(2,585,231)		
Otros (a)							41,413,072
Valor bruto al 31 de diciembre	<u>41,413,072</u>	<u>119,494,507</u>	<u>4,698,326</u>	<u>27,104,492</u>	<u>18,779,703</u>	<u>211,490,100</u>	<u>221,685,796</u>
Depreciación acumulada al 1° de enero	(690,218)	(66,884,945)	(2,996,070)	(12,676,517)		(83,247,750)	(87,622,192)
Gasto de depreciación	(2,070,654)	(24,977,902)	(939,664)	(5,561,219)		(33,549,439)	(34,144,902)
Descargo de activos fijos		36,490,851		5,115,422		41,606,273	38,519,344
Depreciación acumulada al 31 de diciembre	<u>(2,760,872)</u>	<u>(55,371,996)</u>	<u>(3,935,734)</u>	<u>(13,122,314)</u>		<u>(75,190,916)</u>	<u>(83,247,750)</u>
Propiedad, mueble y equipos netos al 31 de diciembre	<u>RD\$ 38,652,200</u>	<u>RD\$ 64,122,511</u>	<u>RD\$ 762,592</u>	<u>RD\$ 13,982,178</u>	<u>RD\$ 18,779,703</u>	<u>RD\$136,299,184</u>	<u>RD\$138,438,046</u>

- a) Corresponde a traspasado de bienes recibidos en recuperación de crédito a activos fijos, la cual fue autorizada por la Superintendencia de Bancos, mediante la comunicación número 2023, de fecha 15 de agosto de 2018.

13. OTROS ACTIVOS

Los otros activos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, incluyen:

	2019	2018
Cargos diferidos:		
Impuesto sobre la renta diferido (Nota 21)	RD\$ 35,955,908	RD\$ 45,725,094
Otros cargos diferidos:		
Seguros pagados por anticipado	942,818	1,206,847
Otros gastos pagados por anticipado	24,629,864	17,935,228
Impuestos pagados por anticipado	<u>75,169,594</u>	<u>72,271,344</u>
	<u>136,698,184</u>	<u>137,138,513</u>
Intangibles:		
Programas de computadora	44,072,296	33,380,598
Amortización acumulada	<u>(19,820,696)</u>	<u>(15,435,450)</u>
	<u>24,251,600</u>	<u>17,945,148</u>
Activos diversos:		
Bienes diversos:		
Papelería, útiles y otros materiales	13,708,763	10,906,298
Biblioteca y obras de artes	1,200,057	1,200,057
Programas de computadoras pendientes de autorización (a)	15,352,856	14,038,092
Partidas por imputar (b)	<u>12,036,756</u>	<u>1,187,966</u>
Subtotal	<u>42,298,432</u>	<u>27,332,413</u>
Total	<u>RD\$203,248,216</u>	<u>RD\$182,416,074</u>

(a) Estas partidas son contabilizadas en este renglón hasta que se obtenga la autorización de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según circular emitida por dicha Superintendencia.

(b) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, incluye US\$17,984 y US\$13,008, respectivamente.

14. RESUMEN DE PROVISIONES PARA ACTIVOS RIESGOSOS

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

	2019				Operaciones Contingentes (c)	Total
	Inversiones	Cartera de Créditos	Rendimientos por Cobrar	Otros (b)		
Saldos al 1° de enero	RD\$ 909,885	RD\$422,033,054	RD\$ 39,339,446	RD\$ 70,576,166	RD\$8,709,922	RD\$541,568,473
Constitución de provisiones	3,809,724	434,254,848	28,253,306	23,033,660	5,971,420	495,322,958
Castigos contra provisiones		(549,204,053)	(35,655,479)	(1,003,457)		(585,862,989)
Transferencias de provisiones	(1,770,666)	43,795,434	(5,364,592)	(33,386,684)	(3,273,492)	
Efecto diferencia en cambio	<u>149,842</u>	<u>824,279</u>	<u>88,363</u>	<u>—</u>	<u>10,333</u>	<u>1,072,817</u>
Saldos al 31 de diciembre	3,098,785	351,703,562	26,661,044	59,219,685	11,418,183	452,101,259
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre (a)	<u>3,098,785</u>	<u>332,015,753</u>	<u>26,661,022</u>	<u>59,219,685</u>	<u>11,418,183</u>	<u>432,413,428</u>
Exceso	<u>RD\$ —</u>	<u>RD\$ 19,687,809</u>	<u>RD\$ 22</u>	<u>RD\$ —</u>	<u>RD\$ —</u>	<u>RD\$19,687,831</u>

	2018					Total
	Inversiones	Cartera de Créditos	Rendimientos por Cobrar	Otros (b)	Operaciones Contingentes (c)	
Saldos al 1° de enero	RD\$1,045,771	RD\$326,834,188	RD\$30,273,498	RD\$ 44,945,495	RD\$8,050,303	RD\$ 411,149,255
Constitución de provisiones	30,215	601,445,349	39,226,116	59,169,930	3,730,008	703,601,618
Castigos contra provisiones		(541,386,704)	(32,840,424)			(574,227,128)
Transferencias de provisiones	(222,936)	34,252,316	2,503,502	(33,446,380)	(3,086,502)	
Efecto diferencia en cambio	<u>56,835</u>	<u>887,905</u>	<u>176,754</u>	<u>(92,880)</u>	<u>16,113</u>	<u>1,044,727</u>
Saldos al 31 de diciembre	909,885	422,033,054	39,339,446	70,576,165	RD\$8,709,922	RD\$ 541,568,472
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre (a)	<u>907,987</u>	<u>407,789,172</u>	<u>39,339,426</u>	<u>70,576,165</u>	<u>8,709,919</u>	<u>527,322,669</u>
Exceso	<u>RD\$ 1,898</u>	<u>RD\$ 14,243,882</u>	<u>RD\$ 20</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$ 3</u>	<u>RD\$ 14,245,803</u>

- (a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la provisión mínima exigida corresponde a los montos determinados en base a la autoevaluación realizada por el Banco a esa fecha más otros ajustes efectuados. En caso de que las provisiones determinadas sean menores a las constituidas, la Superintendencia de Bancos no permite la liberación de provisiones sin la previa autorización de dicha Superintendencia.
- (b) Corresponde a la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.
- (c) Esta provisión se incluye en otros pasivos, ver Nota 19.
- (d) El saldo adeudado por créditos mayores deudores comerciales al 31 de diciembre de 2019, ascendía a RD\$3,870,949,987 y la provisión constituida es por RD\$56,749,989.

15. OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Las obligaciones con el público se detallan como sigue:

a) **Por Tipo**

	2019		2018		Total RD\$
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Ponderada Anual	
A la vista	958,575,285	4.00%			958,575,285
De ahorro	414,955,584	1.96%	1,053,297,203	0.58%	1,468,252,787
A plazos	5,495,406,111	8.15%	2,699,962,216	3.57%	8,195,368,327
Intereses por pagar	<u>8,737,425</u>				<u>8,737,425</u>
	<u>6,877,674,405</u>	<u>7.19%</u>	<u>3,753,259,419</u>	<u>2.73%</u>	<u>10,630,933,824</u>
A la vista	305,892,373	1.21%			305,892,373
De ahorro	315,247,221	1.12%	494,261,924	0.45%	809,509,145
A plazos	5,386,272,076	8.56%	1,290,583,405	3.37%	6,676,855,481
Intereses por pagar	<u>7,782,520</u>				<u>7,782,520</u>
	<u>6,015,194,190</u>	<u>7.79%</u>	<u>1,784,845,329</u>	<u>2.56%</u>	<u>7,800,039,519</u>

b) **Por Sector**

	2019				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
Sector público no financiero	20,030,088	7.59%			20,030,088
Sector privado no financiero	6,857,605,049	7.20%	3,752,198,423	2.83%	10,609,803,472
Sector no residentes	<u>39,268</u>	<u>0.00%</u>	<u>1,060,996</u>	<u>0.25%</u>	<u>1,100,264</u>
	<u>6,877,674,405</u>	<u>7.19%</u>	<u>3,753,259,419</u>	<u>2.73%</u>	<u>10,630,933,824</u>

	2018				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
Sector público no financiero	99,597,329	8.70%			99,597,329
Sector privado no financiero	5,915,540,018	7.79%	1,780,393,645	2.63%	7,695,933,663
Sector no residentes	<u>56,843</u>	<u>0.00%</u>	<u>4,451,684</u>	<u>0.25%</u>	<u>4,508,527</u>
	<u>6,015,194,190</u>	<u>7.79%</u>	<u>1,784,845,329</u>	<u>2.56%</u>	<u>7,800,039,519</u>

c) **Por Plazo de Vencimiento**

	2019				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
De 0 a 30 días	2,119,743,069	5.18%	1,836,388,596	1.86%	3,956,131,665
De 31 a 60 días	1,779,409,535	8.08%	221,381,712	3.38%	2,000,791,247
De 61 a 90 días	768,193,774	8.31%	346,906,772	3.72%	1,115,100,546
De 91 a 180 días	718,076,241	8.02%	621,309,686	3.65%	1,339,385,927
De 181 a 360 días	1,250,694,290	8.00%	723,012,212	3.21%	1,973,706,502
A más de un año	<u>241,557,496</u>	<u>8.62%</u>	<u>4,260,441</u>	<u>3.36%</u>	<u>245,817,937</u>
	<u>6,877,674,405</u>	<u>7.19%</u>	<u>3,753,259,419</u>	<u>2.73%</u>	<u>10,630,933,824</u>

	2018				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
De 0 a 30 días	1,134,302,715	4.40%	752,852,486	0.48%	1,887,155,201
De 31 a 60 días	652,812,281	8.02%	123,941,208	3.11%	776,753,489
De 61 a 90 días	611,334,529	8.94%	326,013,311	3.56%	937,347,840
De 91 a 180 días	1,564,743,339	8.50%	354,756,564	3.27%	1,919,499,903
De 181 a 360 días	1,831,623,173	8.70%	226,779,611	3.56%	2,058,402,784
A más de un año	<u>220,378,153</u>	<u>8.74%</u>	<u>502,149</u>	<u>3.25%</u>	<u>220,880,302</u>
	<u>6,015,194,190</u>	<u>7.79%</u>	<u>1,784,845,329</u>	<u>2.56%</u>	<u>7,800,039,519</u>

d) **Por Plazo de Inactividad**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el plazo de inactividad de las cuentas inactivas, es como sigue:

	2019	2018
Plazo de tres años o más	<u>RD\$1,555,376</u>	<u>RD\$716,039</u>

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

	Cuentas Inactivas	Fondos Embargados	2019 Afectados en Garantía	Cientes Fallecidos	Total
Obligaciones con el público:					
A la vista	RD\$ 473,735	RD\$6,646,027		RD\$ 54,325	RD\$ 7,174,087
De ahorro	1,081,642	1,299,990	RD\$ 874,903	322,175	3,578,710
A plazos			<u>540,005,131</u>		<u>540,005,131</u>
	<u>RD\$1,555,377</u>	<u>RD\$7,946,017</u>	<u>RD\$540,880,034</u>	<u>RD\$376,500</u>	<u>RD\$550,757,928</u>

	Cuentas Inactivas	Fondos Embargados	2018 Afectados en Garantía	Cientes Fallecidos	Total
Obligaciones con el público:					
A la vista	RD\$ 284,276	RD\$6,489,171		RD\$191,040	RD\$ 6,964,487
De ahorro	431,763	1,018,028	RD\$ 570,888	430,378	2,451,057
A plazos			<u>791,010,133</u>		<u>791,010,133</u>
	<u>RD\$ 716,039</u>	<u>RD\$7,507,199</u>	<u>RD\$791,581,021</u>	<u>RD\$621,418</u>	<u>RD\$800,425,677</u>

16. DEPÓSITOS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAÍS Y DEL EXTERIOR

Las obligaciones financieras del país y del exterior se detallan como sigue:

a) **Por Tipo**

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	2019 Moneda Extranjera	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
A la vista	175,162,115	5.83%			175,162,115
De ahorro	7,105,174	1.17%	244,062,348	1.23%	251,167,522
A plazos	<u>2,309,626,779</u>	<u>8.94%</u>	<u>364,995,549</u>	<u>3.55%</u>	<u>2,674,622,328</u>
	<u>2,491,894,068</u>	<u>8.70%</u>	<u>609,057,897</u>	<u>2.62%</u>	<u>3,100,951,965</u>

	2018				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
A la vista	142,305,860	7.01%			142,305,860
De ahorro	3,695,513	1.33%	407,603,528	2.45%	411,299,041
A plazos	<u>2,215,608,206</u>	<u>9.86%</u>	<u>610,060,279</u>	<u>3.28%</u>	<u>2,825,668,485</u>
	<u>2,361,609,579</u>	<u>9.68%</u>	<u>1,017,663,807</u>	<u>2.94%</u>	<u>3,379,273,386</u>

b) Por Sector

	2019				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
Sector financiero	<u>2,491,894,068</u>	<u>8.70%</u>	<u>609,057,897</u>	<u>2.62%</u>	<u>3,100,951,965</u>

	2018				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
Sector financiero	<u>2,361,609,579</u>	<u>9.68%</u>	<u>1,017,663,807</u>	<u>2.94%</u>	<u>3,379,273,386</u>

c) Por Plazo de Vencimiento

	2019				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
De 0 a 30 días	1,779,328,311	8.63%	392,557,586	1.95%	2,171,885,897
De 31 a 60 días	284,048,118	9.20%	110,390,994	3.53%	394,439,112
De 61 a 90 días	140,412,336	9.01%	106,109,317	4.15%	246,521,653
De 91 a 180 días	186,243,803	8.59%			186,243,803
De 181 a 360 días	98,361,497	8.34%			98,361,497
Más de 1 hasta 2 años	<u>3,500,003</u>	<u>9.05%</u>			<u>3,500,003</u>
	<u>2,491,894,068</u>	<u>8.70%</u>	<u>609,057,897</u>	<u>2.62%</u>	<u>3,100,951,965</u>

	2018				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
De 0 a 30 días	901,038,861	9.34%	558,475,408	2.76%	1,459,514,269
De 31 a 60 días	418,726,925	10.25%	101,958,394	3.26%	520,685,319
De 61 a 90 días	476,863,437	10.28%	33,652,990	2.65%	510,516,427
De 91 a 180 días	306,641,998	9.25%	141,242,440	3.45%	447,884,438
De 181 a 360 días	<u>258,338,358</u>	<u>9.34%</u>	<u>182,334,575</u>	<u>3.00%</u>	<u>440,672,933</u>
	<u>2,361,609,579</u>	<u>9.68%</u>	<u>1,017,663,807</u>	<u>2.94%</u>	<u>3,379,273,386</u>

17. FONDOS TOMADOS A PRÉSTAMO

Los fondos tomados a préstamo consisten en:

Acreeedores	Modalidad	2019 Garantía	Tasa %	Plazo	Saldo RD\$
a) Instituciones financieras del exterior:					
Global Climate Partnership Fund	Financiamiento (a)	Sin Garantía	5.55%	7 años	79,353,300
Global Climate Partnership Fund	Financiamiento (b)	Sin Garantía	5.55%	7 años	185,157,700
BLADEX	Financiamiento de Importación (g)	Sin Garantía	3.91%	0.5 años	126,965,280
IFC	Financiamiento de Importación (e)	Sin Garantía	3.87%	0.5 años	94,803,190
BLADEX	Financiamiento de Importación (h)	Sin Garantía	3.90%	0.5 años	26,451,100
IFC	Financiamiento (f)	Sin Garantía	3.87%		103,972,733
Intereses					<u>1,923,838</u>
					<u>618,627,141</u>

Acreeedores	Modalidad	2018 Garantía	Tasa %	Plazo	Saldo RD\$
a) Instituciones financieras del exterior:					
Global Climate Partnership Fund	Financiamiento (a)	Sin Garantía	6.60%	7 años	75,304,200
Global Climate Partnership Fund	Financiamiento (b)	Sin Garantía	6.60%	7 años	175,709,800
Blue Orchard	Financiamiento de Importación (c)	Sin Garantía	5.75%	3 años	188,260,500
Blue Orchard	Financiamiento de Importación (d)	Sin Garantía	6.65%	3 años	188,260,500
Caixa Bank – IFC	Financiamiento de Importación (e)	Sin Garantía	4.52%	0.5 años	127,685,300
Caixa Bank – IFC	Financiamiento (f)	Sin Garantía	4.56%	0.5 años	33,524,024
Deutsche Bank	Carta de Crédito	Sin Garantía	2.00%	0.4 años	600,868
Intereses					<u>12,747,449</u>
					<u>802,092,641</u>

(a) Incluye US\$1,500,000 en el 2019 y 2018.

(b) Incluye US\$3,500,000 en el 2019 y 2018.

(c) Incluye US\$3,750,000 en el 2018.

(d) Incluye US\$3,750,000 en el 2018.

(e) Incluye US\$1,792,046 y US\$2,543,390 en el 2019 y 2018.

(f) Incluye US\$1,965,376 y US\$667,772 en el 2019 y 2018.

(g) Incluye US\$2,400,000 en el 2019.

(h) Incluye US\$500,000 en el 2019.

(i) Intereses por pagar al 31 de diciembre de 2019 y 2018, incluye US\$36,367 y US\$265,888, respectivamente.

18. VALORES EN CIRCULACIÓN

Los valores en circulación se detallan como sigue:

a) Por Tipo

	2019		
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
Certificado de inversión	<u>92,809,906</u>	<u>7.30%</u>	<u>92,809,906</u>

	2018		
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
Certificado de inversión	<u>106,564,933</u>	<u>7.92%</u>	<u>106,564,933</u>

b) Por Sector

	2019		
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
Sector privado no financiero	<u>92,809,906</u>	<u>7.30%</u>	<u>92,809,906</u>

	2018		
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
Sector financiero	11,325,000	8.39%	11,325,000
Sector privado no financiero	<u>95,239,933</u>	<u>7.93%</u>	<u>95,239,933</u>
	<u>106,564,933</u>	<u>7.92%</u>	<u>106,564,933</u>

c) Por Plazo de Vencimiento

	2019		
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
De 0 a 30 días	1,322,534	7.84%	1,322,534
De 31 a 60 días	44,262,901	7.22%	44,262,901
De 61 a 90 días	27,892,303	7.58%	27,892,303
De 91 a 180 días	2,835,342	7.05%	2,835,342
De 181 a 360 días	14,491,724	7.35%	14,491,724
Más de 1 año	<u>2,005,102</u>	<u>8.50%</u>	<u>2,005,102</u>
	<u>92,809,906</u>	<u>7.30%</u>	<u>92,809,906</u>

	2018		
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
De 0 a 30 días	1,753,901	5.00%	1,753,901
De 31 a 60 días	29,511,558	7.18%	29,511,558
De 61 a 90 días	1,208,548	7.97%	1,208,548
De 91 a 180 días	21,822,766	8.25%	21,822,766
De 181 a 360 días	50,409,455	8.30%	50,409,455
Más de 1 año	<u>1,858,705</u>	<u>8.45%</u>	<u>1,858,705</u>
	<u>106,564,933</u>	<u>7.92%</u>	<u>106,564,933</u>

Al 31 de diciembre los valores en circulación incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

	2019		2018	
	Afectados en Garantía	Total	Afectados en Garantía	Total
Valores en circulación - certificado de inversión	<u>RD\$ _____</u>	<u>RD\$ _____</u>	<u>RD\$1,858,704</u>	<u>RD\$1,858,704</u>

19. OTROS PASIVOS

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

	2019	2018
Obligaciones financieras (incluye US\$110,626 en 2019 y US\$90,440 en 2018)	RD\$ 43,950,950	RD\$ 22,798,236
Partidas no reclamadas por terceros (incluye US\$60,865 en el 2019 y US\$141,828 en 2018)	6,949,193	10,727,730
Acreedores diversos (incluye US\$707,862 en 2019 y US\$201,124 en 2018) (a)	123,124,884	102,054,382
Provisiones para contingencias (incluye US\$9,200 en 2019 y US\$6,500 en 2018) (b)	11,418,183	8,709,922
Otras provisiones (incluye US\$145,925 en 2019 y US\$604,981 en 2018) (c)	49,260,403	75,454,921
Partidas por imputar (incluye US\$13,814 en 2018)	6,886,722	8,112,068
Otros créditos diferidos	<u>100,626</u>	<u>828,604</u>
	<u>RD\$ 241,690,961</u>	<u>RD\$ 228,685,863</u>

- (a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se incluye aproximadamente RD\$18,551,185 y RD\$33,461,155, respectivamente, correspondiente a monto pendiente de pago por compras efectuadas por clientes del Banco, mediante el programa de crédito vía establecimientos comerciales.
- (b) Incluye provisiones para cubrir operaciones contingentes según requerimiento de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, ver Nota 14.
- (c) En este renglón se incluyen las provisiones por concepto de impuesto sobre la renta por pagar, entre otros.

20. OBLIGACIONES SUBORDINADAS

Un detalle de las obligaciones subordinadas al 31 de diciembre de 2019, es como sigue:

	Modalidad	2019 Garantía	Tasa %	Plazo	Saldo RD\$
Capital	Bonos de deuda subordinada	Sin Garantía	10.85%	7 años	500,000,000
Intereses					<u>4,904,795</u>
					<u>504,904,795</u>

En fecha 29 de agosto de 2019, el Banco realizó una emisión de bonos deuda subordinada privada, la cual devenga una tasa de interés anual de un 10.85% variable, revisada cada tres meses a partir de la fecha de emisión

21. IMPUESTO SOBRE LA RENTA

Cálculo de Impuesto sobre la Renta - 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. Durante el año 2019, el Banco calificó para liquidar el impuesto sobre la base del 27% de la renta neta imponible y en el 2018, 1% sobre activos gravabres.

La conciliación de los resultados reportados en los estados financieros y la renta neta imposables, es como sigue:

	2019	2018
Resultado antes del impuestos sobre la renta	RD\$ 52,548,706	RD\$ 38,583,518
Más (menos) partidas que provocan diferencias permanentes:		
Ajuste por inflación de otros activos no monetarios	(7,415,377)	(5,346,696)
Ajuste de ganancia de capital por venta de activos fijos	(79,164)	106,705
Gastos no deducibles	26,751,128	26,012,363
Intereses exentos y ganancia en venta por bonos	(44,507,431)	(88,309,338)
Otros gastos no deducibles	<u>3,022,180</u>	<u>1,067,356</u>
	<u>(22,228,664)</u>	<u>(66,469,610)</u>
Temporales:		
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	(2,841,269)	(2,392,920)
Exceso en provisión para cartera de crédito	5,442,031	14,245,804
Otras provisiones no admitidas	6,157,700	21,409,806
Exceso (deficiencia) en amortización de las mejoras	<u>19,950</u>	<u>(52,104)</u>
	<u>8,778,412</u>	<u>33,210,586</u>
Utilidad neta imponible	<u>RD\$ 39,098,454</u>	<u>RD\$ 5,324,494</u>
Pérdidas compensables períodos anteriores	<u>RD\$ (16,890,319)</u>	<u>RD\$ (16,293,960)</u>
Renta neta imponible	<u>RD\$ 22,208,135</u>	<u>RD\$</u>

El impuesto sobre la renta por pagar al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se detalla a continuación:

	2019	2018
Renta neta imponible	RD\$ 22,208,135	RD\$
Tasa impositiva	<u>27%</u>	<u>27%</u>
Impuesto determinado	5,996,196	
Anticipos pagados	(45,357,323)	(46,432,954) (Continúa)

	2019	2018
Crédito autorizado - Acuerdo		
MH/ABA /DGII Crédito Norma 13-11	RD\$ (2,030,747)	RD\$ (1,061,928)
Saldo a favor período anterior	(3,611,115)	
Otros anticipos	<u>(44,583)</u>	<u>(8,838)</u>
(Saldo a favor) impuesto por pagar al final del año (a)	<u>RD\$ (45,047,572)</u>	<u>RD\$ (47,503,720)</u> (Concluye)

- a) El saldo a favor se presenta en el renglón de otros cargos diferidos en la cuenta de otros activos en los balances generales que se acompañan.

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

	2019	2018
Activos fijos netos sujetos a impuestos	RD\$103,537,303	RD\$ 98,976,964
Tasa impositiva	<u>1%</u>	<u>1%</u>
	<u>RD\$ 1,035,373</u>	<u>RD\$ 989,770</u>

Pérdidas Fiscales Trasladables - Al 31 de diciembre de 2019, el Banco mantiene pérdidas trasladables de años anteriores por monto de RD\$37,741,258 las cuales pueden ser compensadas con beneficios futuros, si los hubiere, y cuyo vencimiento es el siguiente:

2020	RD\$16,890,319
2021	16,890,319
2022	<u>3,960,620</u>
	<u>RD\$37,741,258</u>

Conforme al Artículo I de la Ley No. 557-05, que modifica el literal K del artículo 287 del Código Tributario, a partir del 1º de enero de 2006, las pérdidas que sufrieren las personas jurídicas en sus ejercicios económicos podrán ser compensadas en los períodos fiscales siguientes, sin extenderse más allá de cinco años. Sin embargo, la compensación estaría sujeta a que se aproveche cada año no más del 20% de las mismas y que en el cuarto año este 20% no exceda el 80% de la Renta neta imponible (RNI) y el quinto, que no exceda del 70%.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el impuesto sobre la renta diferido, corresponde al detalle siguiente:

	Saldo Inicial	2019 Reconocimiento en Resultados	Saldo Final
Edificaciones, muebles y equipos	RD\$13,044,943	RD\$(3,954,577)	RD\$9,090,366
Provisión en exceso de cartera de crédito	3,846,367	1,469,348	5,315,715
Provisión para incentivos	5,975,631	(1,316,146)	4,659,485
			(Continúa)

22. PATRIMONIO NETO

El patrimonio consiste en:

	2019			
	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	RD\$	Cantidad	RD\$
Acciones comunes	<u>13,200,000</u>	<u>1,320,000,000</u>	<u>12,499,022</u>	<u>1,249,902,200</u>

	2018			
	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	RD\$	Cantidad	RD\$
Acciones comunes	<u>12,200,000</u>	<u>1,220,000,000</u>	<u>12,042,371</u>	<u>1,204,237,100</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la estructura de participación accionaria, es la siguiente:

	2019		
	Cantidad de Acciones	Monto RD\$	Participación
Accionistas			
Personas físicas	2	200	0%
Personas jurídicas	<u>12,499,020</u>	<u>1,249,902,000</u>	<u>100%</u>
Total	<u>12,499,022</u>	<u>1,249,902,200</u>	<u>100%</u>

	2018		
	Cantidad de Acciones	Monto RD\$	Participación
Accionistas			
Personas físicas	2	200	0%
Personas jurídicas	<u>12,042,369</u>	<u>1,204,236,900</u>	<u>100%</u>
Total	<u>12,042,371</u>	<u>1,204,237,100</u>	<u>100%</u>

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

Dividendos Decretados - La Asamblea de Accionistas del 17 de abril de 2019, decretó y autorizó distribuir mediante capitalización el 100% de los beneficios del año 2018 equivalente a RD\$45,665,100. El Banco ha obtenido la autorización para la capitalización de dividendos por parte de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según circular ADM/1971/19 de fecha 12 de julio de 2019. La Asamblea de Accionistas del 11 de abril de 2018, decretó y autorizó distribuir mediante capitalización el 100% de los beneficios del año 2017 equivalente a RD\$19,012,100. El Banco ha obtenido la autorización para la capitalización de dividendos por parte de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según circular ADM/1519/18 de fecha 19 de junio de 2018.

Otras Reservas Patrimoniales - De acuerdo con la legislación Dominicana, el Banco debe destinar un 5% de la utilidad neta de cada período para la formación de una reserva legal hasta alcanzar el 10% del capital pagado. Esta reserva no está disponible para distribución como dividendo, excepto en caso de disolución del Banco.

Capital Autorizado - Mediante acta de asamblea celebrada en fecha 17 de abril de 2019, el Banco aprobó el aumento del capital social autorizado a RD\$1,320,000,000, dividido en 13,200,000 acciones comunes, con un valor nominal de RD\$100 cada una.

23. LÍMITES LEGALES Y RELACIONES TÉCNICAS

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

Concepto del Límite	2019		2018	
	Según Normativa	Según Entidad	Según Normativa	Según Entidad
Solvencia	10%	16.47%	10%	12.46%
Encaje legal	1,826,930,836	2,555,455,318	1,514,337,635	1,885,505,851
Créditos individuales:				
Con garantías reales	361,844,002	328,517,069	252,238,941	225,678,371
Sin garantías reales	180,922,001	158,706,600	126,119,471	123,478,885
Partes vinculadas	904,610,006	514,365,332	630,597,353	418,157,848
Propiedad, muebles y equipo	1,809,220,011	136,299,184	1,261,194,706	135,852,816
Contingencias	5,427,660,033	3,818,489,566	3,783,584,118	3,059,552,840
Financiamiento en moneda extranjera	392,766,003	352,192,303	378,358,412	537,730,342

24. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

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

	2019	2018
Avales comerciales	RD\$ 75,247,293	RD\$ 63,066,603
Línea de crédito de utilización automática	<u>3,743,242,273</u>	<u>2,996,486,237</u>
	<u>RD\$3,818,489,566</u>	<u>RD\$3,059,552,840</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco ha constituido provisiones para posibles pérdidas en estas operaciones por montos ascendentes a RD\$11,418,183 y RD\$8,709,922, respectivamente (ver nota 19).

- (b) **Alquiler de Locales** - El Banco mantiene contratos de alquiler de locales donde se ubican la oficina principal, sus sucursales y agencias. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el gasto por este concepto ascendió a RD\$62,772,843 y RD\$59,284,141, respectivamente, el cual se encuentra registrado en el renglón de gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.
- (c) **Cuota Superintendencia** - La Junta Monetaria de la República Dominicana, mediante la Tercera Resolución de fecha 20 de diciembre de 2007, incrementó el aporte de las instituciones de intermediación financieras donde determino que el 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 al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fue de RD\$27,886,068 y RD\$22,345,408, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

- (d) **Fondo de Contingencia** - El Artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre de 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencia 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 al 31 de diciembre de 2019 y 2018, fue de RD\$9,356,093 y RD\$11,109,514, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.
- (e) **Fondo de Consolidación Bancaria** - Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley 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 al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fue de RD\$21,006,873 y RD\$19,994,467, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.
- (f) **Acuerdo de Procesamiento de Operaciones de Tarjetas de Crédito** - El Banco mantiene un acuerdo con una compañía en el extranjero para los servicios de procesamiento de tarjetas de crédito en las funciones de emisor y adquirente, adiestramiento y apoyo al personal, mantenimiento de los sistemas de acuerdo con los reglamentos de VISA enlance de estos con los sistemas del Banco, entre otros. El gasto por este concepto al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fue de RD\$154,723,615 y RD\$114,924,932, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.
- (g) **Licencias** - El Banco ha suscrito acuerdos para el uso y emisión de las tarjetas VISA, MasterCard y otros proveedores por tiempo indefinido, los cuales pueden ser interrumpidos previo acuerdo entre las partes. Las obligaciones del Banco por el uso de estas licencias implican el pago de derechos determinados en función del número de transacciones, entre otras variables. El gasto por este concepto al 31 de diciembre de 2019 y 2018, fue de RD\$33,812,815 y RD\$30,683,837, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

25. CUENTAS DE ORDEN

Un detalle de las cuentas de orden del banco es como sigue:

	2019	2018
Garantías recibidas	RD\$ 10,400,374,875	RD\$ 8,287,671,637
Créditos otorgados pendientes de utilizar	41,307,223	11,351,007
Cuentas castigadas	879,445,177	791,965,946
Rendimientos en suspenso	43,534,077	57,929,047
Capital autorizado	1,320,000,000	1,220,000,000
Líneas de crédito obtenidas pendientes de utilización	1,711,200,227	1,213,701,389
Activos totalmente depreciados	8,770	7,267
Créditos reestructurados	94,977,361	142,500,804
Litigios y demandas pendientes	500,000	500,000
Activos y contingentes ponderados por riesgo crediticio	6,779,536,024	5,549,001,061
Valores con prima a devengar	55,500,114	58,674,816
Contrato de compra-venta a futuro con divisas	<u>1,322,555,000</u>	<u>753,042,000</u>
Cuentas de orden	<u>RD\$ 22,648,938,848</u>	<u>RD\$ 18,086,344,974</u>

26. INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

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

	2019	2018
Ingresos financieros:		
Por cartera de créditos:		
Por créditos comerciales	RD\$ 412,847,920	RD\$ 371,987,539
Por créditos de consumo	1,108,247,944	1,160,223,800
Por créditos hipotecario para la vivienda	<u>18,073,314</u>	<u>11,462,885</u>
	1,539,169,178	1,543,674,224
Intereses negociables por inversiones		
Negociables y al vencimiento	289,937,344	219,477,107
Ganancia por inversiones	<u>207,499,290</u>	<u>166,181,066</u>
Total	<u>RD\$ 2,036,605,812</u>	<u>RD\$ 1,929,332,397</u>
	2019	2018
Gastos financieros:		
Por captaciones:		
Por depósitos del público	RD\$ (62,802,023)	RD\$ (40,735,189)
Por valores en poder del público	(699,727,981)	(677,456,550)
Por obligaciones subordinadas	<u>(18,578,767)</u>	<u></u>
	<u>RD\$ (781,108,771)</u>	<u>RD\$ (718,191,739)</u>

(Continúa)

	2019	2018
Por inversiones:		
Por amortización de prima	RD\$ (14,287,973)	RD\$ (13,736,275)
Por pérdida en venta	<u>(114,209,958)</u>	<u>(94,909,823)</u>
	(128,497,931)	(108,646,098)
Intereses y comisiones por financiamientos	<u>(45,018,860)</u>	<u>(56,171,656)</u>
	<u>RD\$ (954,625,562)</u>	<u>RD\$ (883,009,493)</u>
		(Concluye)

27. GASTOS (INGRESOS) POR DIFERENCIAL CAMBIARIO

Un detalle de los principales ingresos y gastos por diferencial cambiario reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	2019	2018
Ingresos por diferencia de cambio:		
Por cartera de crédito	RD\$ 105,095,438	RD\$ 111,662,596
Por inversiones	17,941,517	7,782,358
Por disponibilidades	279,294,292	236,660,317
Por cuentas a recibir	4,403,812	2,119,294
Por inversiones no financieras	251,251	27,745
Por otros activos	414,350	1,162,917
Por depósitos del público	20,171,288	20,396,417
Por financiamientos obtenidos	5,295,078	6,956,628
Por obligaciones financieras	69,367	5,696,380
Por acreedores y provisiones diversos	676,925	1,453,500
Por otros pasivos	<u>1,262,259</u>	<u>12,985,176</u>
	<u>434,875,577</u>	<u>406,903,328</u>
Gastos por diferencia de cambio:		
Por depósitos del público	(187,236,412)	(129,088,799)
Por financiamientos obtenidos	(35,929,414)	(43,072,853)
Por obligaciones financieras	(651,090)	(5,668,843)
Por acreedores y provisiones diversos	(2,543,798)	(1,423,021)
Por otros pasivos	(1,989,761)	(13,863,552)
Por cartera de crédito	(13,125,728)	(16,972,293)
Por inversiones	(1,300,962)	(1,200,171)
Por disponibilidades	(221,538,621)	(188,023,384)
Por cuentas a recibir	(3,427,479)	(386,042)
Por otros activos	(676,585)	(1,945,596)
Por inversiones no financieras	<u>(177,248)</u>	<u>(4,347)</u>
	<u>(468,597,098)</u>	<u>(401,648,901)</u>
Gasto (ingreso) neto por diferencia de cambio	<u>RD\$ (33,721,521)</u>	<u>RD\$ 5,254,427</u>

28. OTROS INGRESOS (GASTOS) OPERACIONALES

Un detalle de los principales otros ingresos y gastos operacionales reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre es como sigue:

	2019	2018
Otros ingresos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Comisiones por giros y transferencia	RD\$ 6,203,695	RD\$ 4,797,051
Comisiones por certificación de cheques	335,838	454,838
Comisiones por cobranzas		4,072
Comisiones por tarjetas de crédito	391,239,881	387,350,927
Comisiones por operaciones bursátiles	342,672	
Comisiones por cartas de crédito		194,187
Comisiones por garantías otorgadas	1,542,715	1,093,002
Comisiones por líneas de créditos	3,046,812	4,252,409
Otras comisiones cobradas	<u>429,612,494</u>	<u>412,951,597</u>
	<u>832,324,107</u>	<u>811,098,083</u>
Comisiones por cambio – Ganancias:		
Por cambio de divisas	51,477,220	65,352,837
Ganancia por posición por contrato a futuro con divisas	<u>4,203,288</u>	<u>9,935,400</u>
	<u>55,680,508</u>	<u>75,288,237</u>
Ingresos diversos:		
Ingresos por disponibilidades	10,471,112	6,958,417
Ingresos por cuentas a recibir	2,903,432	
Otros ingresos operacionales	<u>1,202,884</u>	<u>2,278,172</u>
	<u>14,577,428</u>	<u>9,236,589</u>
Total	<u>RD\$ 902,582,043</u>	<u>RD\$ 895,622,909</u>
Otros gastos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Por giros y transferencias	RD\$ (5,430,970)	RD\$ (4,995,512)
Por Servicios Bursátiles	(1,478,653)	(445,980)
Por sistema integrado de pagos electrónico	(6,246,920)	(9,151,120)
Por otros servicios (a)	<u>(152,112,740)</u>	<u>(141,210,932)</u>
	<u>(165,269,283)</u>	<u>(155,803,544)</u>
Gastos diversos:		
Pérdidas por cambio de divisas	(16,672,081)	(46,453,754)
Otros gastos operacionales diversos (b)	<u>(19,660,063)</u>	<u>(20,788,461)</u>
	<u>(36,332,144)</u>	<u>(67,242,215)</u>
Total	<u>RD\$ (201,601,427)</u>	<u>RD\$ (223,045,759)</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, incluye RD\$21,945,422 y RD\$26,155,570, respectivamente, relacionados con gastos por comisiones de intercambio por tarjeta de crédito.

(b) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, incluye RD\$5,746,283 y RD\$5,765,857, respectivamente, relacionados con gastos por cancelación de seguros de vida y cancelación de membresía de tarjeta de crédito ofrecidos a clientes por intermediación.

29. OTROS INGRESOS (GASTOS)

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

	Nota	2019	2018
Otros ingresos:			
Recuperación de activos castigados		RD\$ 43,304,637	RD\$ 16,079,634
Ganancia por venta Activos fijos		79,164	63,362
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos (b)		12,414,924	96,613,896
Ganancia por venta de cartera	7	29,131,794	31,639,505
Otros ingresos (a)		<u>34,696,786</u>	<u>48,296,073</u>
		<u>RD\$ 119,627,305</u>	<u>RD\$ 192,692,470</u>
Otros gastos:			
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos		RD\$(2,420,625)	RD\$ (4,585,300)
Pérdidas por venta de activo fijo			(170,067)
Pérdida por otros conceptos		(10,843,773)	
Otros gastos no operacionales		(20,176,311)	(21,535,469)
Pérdida por robos y fraudes		(11,507,297)	(13,572,048)
Otros gastos		<u>(103,325)</u>	<u>(23,000)</u>
		<u>RD\$ (45,051,331)</u>	<u>RD\$ (39,885,884)</u>

- a. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 incluye RD\$8,645,719 y RD\$10,586,796, respectivamente, relacionados por gestión de tarjeta de crédito Visa y mercadeo. Asimismo, en esas fechas incluye RD\$14,275,654 y RD\$16,282,790, correspondiente a comisiones por referimiento de St. Georges Bank (entidad relacionada). Adicionalmente, incluye un monto ascendente RD\$5,032,250 de ingresos producto de reembolso por gastos de publicidad.
- b. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, este monto incluye ganancia por ventas de bienes recibidos de recuperación de crédito los cuales fueron vendidos por un precio de mercado, generando una ganancia ascendente a RD\$12,414,924 RD\$96,613,896, respectivamente.

30. REMUNERACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES Y OTROS GASTOS

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

	2019	2018
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	RD\$ 331,107,321	RD\$ 278,992,985
Seguros sociales	29,170,766	27,648,452
Contribuciones a planes de pensiones	20,515,889	17,715,428
Incentivos por ventas, captaciones y cobros	44,524,600	55,993,471
Otros gastos de personal	<u>122,782,162</u>	<u>112,298,702</u>
	<u>RD\$ 548,100,738</u>	<u>RD\$ 492,649,038</u>

De este importe, durante el 2019 y 2018, un total aproximado de RD\$71,007,639 y RD\$64,953,429, respectivamente, corresponden a retribución de personal directivo, el cual se define como aquellos que ocupan posiciones de vicepresidentes.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco tenía una nómina de 472 y 489 empleados, respectivamente.

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

	2019	2018
Propaganda y publicidad	RD\$151,258,370	RD\$139,324,093
Comunicación y limpieza	41,356,862	50,362,373
Mantenimientos y reparación de activos fijos	48,209,102	42,835,304
Arrendamientos	62,772,843	62,560,290
Aportes realizados al ente regulador	58,249,034	53,449,389
Otros gastos operativos	<u>56,342,565</u>	<u>43,221,627</u>
	<u>RD\$418,188,776</u>	<u>RD\$391,753,076</u>

31. EVALUACIÓN DE RIESGOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la evaluación a los riesgos que posee el Banco es la siguiente:

a) **Riesgo de Tasas de Interés**

	2019		2018	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
Activos sensibles a tasas	RD\$10,484,363,267	RD\$2,948,320,512	RD\$ 9,010,944,696	RD\$ 2,205,555,696
Pasivos sensibles a tasas	<u>(9,944,927,962)</u>	<u>(4,978,062,456)</u>	<u>(8,467,503,072)</u>	<u>(3,590,953,657)</u>
Posición neta	<u>(539,435,305)</u>	<u>(2,029,741,944)</u>	<u>543,441,624</u>	<u>(1,385,397,961)</u>
Exposición a tasa de interés	<u>RD\$ 37,188,911</u>	<u>RD\$ 751,096</u>	<u>RD\$ 139,513,996</u>	<u>RD\$ 1,134,723</u>

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

b) **Riesgo de Liquidez**

	Vencimiento al 31 de Diciembre de 2019					
	Hasta 30 Días	De 31 hasta 90 Días	De 91 hasta un Año	De 1 a 5 Años	Más de 5 Años	Total
Activos:						
Fondos disponibles	RD\$3,068,730,408					RD\$ 3,068,730,408
Inversiones	524,911,239	RD\$ 1,031,396,826	RD\$ 620,403	RD\$1,042,354,414	RD\$ 680,157,594	3,279,440,476
Cartera de créditos	1,760,343,970	982,231,167	2,910,494,753	2,768,530,598	1,454,247,555	9,875,848,043
Cuentas por cobrar (*)	<u>67,142,233</u>	<u>8,242,451</u>	<u>17,041,653</u>	<u>1,725,652</u>	<u>7,964,261</u>	<u>102,116,250</u>
Total activos	<u>5,421,127,850</u>	<u>2,021,870,444</u>	<u>2,928,156,809</u>	<u>3,812,610,664</u>	<u>2,142,369,410</u>	<u>16,326,135,177</u>
Pasivos						
Obligaciones con el público	(3,956,131,665)	(3,115,891,794)	(3,313,092,429)	(245,817,936)		(10,630,933,824)
Instituciones financieras del país y del exterior	(2,171,885,897)	(492,800,609)	(432,765,459)	(3,500,000)		(3,100,951,965)
Fondos tomados a préstamos			(354,116,141)	(264,511,000)		(618,627,141)
Valores en circulación	(1,322,534)	(72,155,205)	(17,327,066)	(2,005,101)		(92,809,906)
Otros pasivos (**)	<u>(238,248,923)</u>	<u>(222,158)</u>	<u>(3,219,880)</u>			<u>(241,690,961)</u>
Total pasivos	<u>(6,367,589,019)</u>	<u>(3,681,069,766)</u>	<u>(4,117,301,095)</u>	<u>(519,053,917)</u>		<u>(14,685,013,797)</u>
Posición neta	<u>RD\$ (946,461,169)</u>	<u>RD\$(1,659,199,322)</u>	<u>RD\$(1,189,144,286)</u>	<u>RD\$3,293,556,747</u>	<u>RD\$2,142,369,410</u>	<u>RD\$ 1,641,121,380</u>

	Hasta 30 Días	De 31 hasta 90 Días	De 91 hasta un Año	De 1 a 5 Años	Más de 5 Años	Total
Activos:						
Fondos disponibles	RD\$2,498,577,524					RD\$ 2,498,577,524
Inversiones	390,978,135	RD\$ 763,147,726	RD\$ 904,058	RD\$ 95,587,317	RD\$1,480,109,228	2,730,726,464
Cartera de créditos	1,409,428,523	683,008,900	2,536,756,872	2,105,326,588	1,575,526,986	8,310,047,869
Cuentas por cobrar (*)	95,151,661	8,089,855	10,140,444	1,270,249	6,626,899	121,279,108
Total activos	4,394,135,843	1,454,246,481	2,547,801,374	2,202,184,154	3,062,263,113	13,660,630,965
Pasivos						
Obligaciones con el público	(1,887,155,202)	(1,714,101,328)	(3,977,902,686)	(220,880,303)		(7,800,039,519)
Instituciones financieras del país y del exterior	(1,459,514,270)	(1,031,201,746)	(888,557,370)			(3,379,273,386)
Fondos tomados a préstamo	(8,514,372)	(164,219,061)	(378,345,208)	(251,014,000)		(802,092,641)
Valores en circulación	(1,753,901)	(30,720,105)	(72,232,222)	(1,858,705)		(106,564,933)
Otros pasivos (**)	(228,423,994)	(261,869)				(228,685,863)
Total pasivos	(3,585,361,739)	(2,940,504,109)	(5,317,037,486)	(473,753,008)		(12,316,656,342)
Posición neta	RD\$ 808,774,104	RD\$(1,486,257,628)	RD\$(2,769,236,112)	RD\$1,728,431,146	RD\$ 3,062,263,113	RD\$ 1,343,974,623

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

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

Los vencimientos de los activos arriba indicados se refieren a los compromisos de pago de los clientes.

A continuación se presentan un detalle de la razón de liquidez al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	2019		2018	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
Razón de liquidez				
A 15 días ajustada	172%	189%	155%	151%
A 30 días ajustada	183%	182%	189%	156%
A 60 días ajustada	250%	177%	172%	146%
A 90 días ajustada	330%	163%	242%	145%
Posición				
A 15 días ajustada	450,812,554	13,540,756	371,906,725	7,572,637
A 30 días ajustada	821,549,227	16,377,565	763,876,798	9,970,395
A 60 días ajustada	1,895,557,132	17,885,242	804,284,979	9,201,175
A 90 días ajustada	2,462,001,066	16,524,443	1,709,982,510	9,815,665

32. VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

	2019		2018	
	Valor en Libros	Valor de Mercado	Valor en Libros	Valor de Mercado
Activos financieros:				
Fondos disponibles	RD\$ 3,068,730,408	RD\$3,068,730,408	RD\$ 2,498,577,524	RD\$2,498,577,524
Inversiones	3,276,356,189	N/D	2,729,830,335	N/D
Cartera de créditos	9,497,483,437	N/D	7,848,675,369	N/D
Cuentas por cobrar	<u>102,116,250</u>	<u>N/D</u>	<u>123,491,040</u>	<u>N/D</u>
	<u>RD\$15,944,686,284</u>	<u>RD\$6,284,495,406</u>	<u>RD\$13,200,574,268</u>	<u>RD\$2,498,577,524</u>
Pasivos financieros:				
Obligaciones con el público	RD\$10,630,933,824	N/D	RD\$ 7,800,039,519	N/D
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	3,100,951,965	N/D	3,379,273,386	N/D
Fondos tomados a préstamo	618,627,141	N/D	802,092,641	N/D
Valores en circulación	92,809,906	N/D	106,564,933	N/D
Otros pasivos	<u>241,690,961</u>	<u>N/D</u>	<u>234,593,311</u>	<u>N/D</u>
	<u>RD\$14,685,013,797</u>		<u>RD\$12,322,563,790</u>	<u>N/D</u>

N/D no disponible.

33. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

La Primera Resolución del 18 de marzo de 2004 de la Junta Monetaria, aprobó el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas que establece los criterios para la determinación de las partes 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:

	2019			
	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total en RD\$	Garantías Reales RD\$
Vinculados a la persona	<u>514,308,936</u>	<u>56,396</u>	<u>514,365,332</u>	<u>352,875,051</u>

	2018			
	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total en RD\$	Garantías Reales RD\$
Vinculados a la persona	<u>418,157,848</u>	<u>—</u>	<u>418,157,848</u>	<u>201,559,564</u>

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

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

Durante el año 2019, el Banco realizó una cesión de dos créditos a su relacionada Promerica Finance Corporation, por un monto de RD\$223 millones, el cual fue cancelado posteriormente con un certificado de depósito durante el mismo período.

Tipo de Transacción	Monto RD\$	2019	
		Ingresos RD\$	Efecto en Gastos RD\$
Dividendos pagados en acciones	45,665,100		
Ingresos:			
Comisiones por referimiento de clientes	14,275,654		
Intereses generados préstamos a empleados		1,654,688	
Financiamiento por TC y préstamos cobrados		2,941,247	
Comisión por gastos legales		22,780,720	
Intereses por cancelación anticipado de certificado financiero		2,379,568	
Gastos:			
Dieta			4,612,661
Intereses por captaciones			770,393
Otros saldos con relacionadas:			
Certificados de depósitos	9,987,728		601,407
Fondos disponibles	23,324,643		
Cuentas por cobrar	6,581,016		
Garantías reales recibidos de vinculadas	352,875,051		

Tipo de Transacción	Monto RD\$	2018	
		Ingresos RD\$	Efecto en Gastos RD\$
Dividendos pagados en acciones	19,012,100		
Venta de inmuebles de bienes recibidos en recuperación de crédito	362,973,516	96,613,896	
Ingresos:			
Comisiones por referimiento de clientes	16,282,790		
Intereses generados préstamos a empleados		2,798,556	
Financiamiento por TC y préstamos cobrados		2,470,109	

(Continúa)

Tipo de Transacción	Monto RD\$	2018	
		Ingresos RD\$	Efecto en Gastos RD\$
Gastos:			
Dieta			3,505,343
Intereses por captaciones			1,876,201
Otros saldos con relacionadas:			
Certificados de depósitos	422,600,852		
Fondos disponibles	13,142,494		
Cuentas por cobrar	4,127,620		
Garantías reales recibidos de vinculadas	201,559,564		

34. FONDO DE PENSIONES Y JUBILACIONES

En fecha 1° de junio de 2003 el Banco inició sus aportaciones al Plan de Pensiones y Jubilaciones a varias AFP autorizadas, en cumplimiento a lo que establece la Ley No. 87-01 de Seguridad Social. El monto total aportado por el Banco registrado como otros gastos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, fue de aproximadamente RD\$20,515,889 y RD\$17,715,428, respectivamente, los cuales se incluyen en los estados de resultados.

35. TRANSACCIONES NO MONETARIAS

Las transacciones no monetarias ocurridas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	2019 RD\$	2018 RD\$
Castigos de cartera de créditos	549,204,053	541,386,704
Castigo de rendimientos por otros activos riesgosos	35,655,479	32,840,424
Castigos de rendimientos por cobrar		30,336,922
Castigos valor en libros BRRC	1,003,457	
Bienes adjudicados y recibidos como dación de pago	233,339,049	49,073,926
Transferencia de provisión de bienes adjudicados a provisión de cartera	33,386,681	33,732,822
Transferencias de bienes recibidos a activos fijos		41,413,072

36. FUTURA APLICACIÓN DE NORMAS

Mediante las circulares núm. 014/18 y 015/18 de fecha 15 de agosto de 2018, emitidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana se aprobaron y pusieron en vigencia los instructivos para el Uso de Valor Razonable de Instrumentos Financieros y la Valorización y Contabilización de Operaciones de Derivados en las Entidades de Intermediación Financiera, respectivamente. La Superintendencia de Bancos mediante la Circular núm. 08/18, concedió una prórroga hasta el 1ro. de enero de 2021 para la entrada en vigencia de estos instructivos.

37. NOTAS REQUERIDAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA

La Resolución No.13-1994 y sus modificaciones, específicamente la Circular SB No. C/012/05 del 30 de septiembre de 2005 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, establece las notas mínimas que los estados financieros deben incluir. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- Reservas técnicas
- Responsabilidades
- Reaseguros
- Información financiera por segmentos
- Operaciones importantes descontinuadas, indicando la fecha en que ocurrió el evento
- Cambios en la propiedad accionaria cuyo monto y entidad de acciones supere el 1%, debiendo indicar los montos y cantidades de acciones
- Ganancias o pérdidas por venta de activos fijos u otros activos en subsidiarias, sucursales u oficinas del exterior
- Pérdidas originadas por siniestros
- Efectos de contratos, tales como instrumentos financieros derivados

* * * * *

Banco Promerica 



Grupo Promerica 

www.grupopromerica.com

