

**SUPERINTENDENCIA DE BANCOS  
DE LA REPÚBLICA DOMINICANA**

Estados financieros

31 de diciembre de 2019

(Con el informe de los auditores independientes)



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

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

## Informe de los auditores independientes

Al Superintendente de  
Superintendencia de Bancos de la República Dominicana:

### ***Opinión***

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (la Superintendencia) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, así como los estados de rendimiento financiero, cambios en los activos netos y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las notas, que comprenden un resumen de las principales políticas de contabilidad y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana al 31 de diciembre de 2019, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público.

### ***Fundamento de la opinión***

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

### ***Otros asuntos***

Los estados financieros de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, fueron auditados por otro auditor, quien expresó una opinión no modificada sobre dichos estados financieros en fecha 16 de abril de 2019.

(Continúa)



### ***Responsabilidad de la administración y de los responsables del gobierno de la Superintendencia en relación con los estados financieros***

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Superintendencia de continuar como un negocio en marcha y revelar, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la administración tenga la intención de liquidar la Superintendencia o de cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa razonable.

Los encargados del gobierno de la Superintendencia son responsables de la supervisión del proceso de reporte de información financiera de esta.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros, considerados en su conjunto, están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error, así como emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, podría esperarse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman con base en los estados financieros.

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

- ♦ Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones erróneas o la elusión del control interno.
- ♦ Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, pero no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Superintendencia.

(Continúa)



- ♦ Evaluamos que las políticas de contabilidad aplicadas son apropiadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y las correspondientes revelaciones presentadas por la administración.
- ♦ Concluimos sobre lo apropiado del uso, por la administración, de la base de contabilidad de negocio en marcha y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia o no de una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Superintendencia para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, es requerido que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la información correspondiente revelada en los estados financieros o, si tales revelaciones no son apropiadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pudieran ocasionar que la Superintendencia no pueda continuar como un negocio en marcha.
- ♦ Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo la información revelada y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de manera que logren una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Superintendencia en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

*KPMG*

1ro. de julio de 2020

Santo Domingo,  
República Dominicana

# SUPERINTENDENCIA DE BANCOS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA

Estados de situación financiera

31 de diciembre de 2019 y 2018

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo en caja y bancos	7, 21	1,288,510,294	808,920,667
Cuentas por cobrar, netas	8, 21	13,291,528	17,123,401
Pagos anticipados		18,500,413	16,121,394
Inversiones en certificados financieros y letras	9, 21	<u>4,790,000,000</u>	<u>3,890,000,000</u>
		6,110,302,235	4,732,165,462
<b>Activos no corrientes:</b>			
Inversiones en certificados financieros y letras	9, 21	591,600,000	614,000,000
Cuentas por cobrar, netas	8, 21	75,317,606	83,591,677
Propiedad, mobiliario y equipos, neto	11	269,492,755	170,954,552
Activos sujetos a restricción	10, 19, 21	366,984,040	270,810,908
Activos intangibles	13	32,540,555	9,034,702
Otros activos	12, 21	<u>3,123,800</u>	<u>31,272,305</u>
		<u>1,339,058,756</u>	<u>1,179,664,144</u>
<b>Activos totales</b>		<b><u>7,449,360,991</u></b>	<b><u>5,911,829,606</u></b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Cuentas por pagar	21	235,914	4,284,869
Retenciones y acumulaciones por pagar	14	<u>67,986,944</u>	<u>67,201,620</u>
		68,222,858	71,486,489
<b>Pasivos no corrientes:</b>			
Beneficios a los empleados	20	1,512,093,406	1,657,616,011
Otras cuentas por pagar	10, 21	<u>259,225,093</u>	<u>163,051,961</u>
		<u>1,771,318,499</u>	<u>1,820,667,972</u>
<b>Pasivos totales</b>		1,839,541,357	1,892,154,461
<b>ACTIVOS NETOS</b>			
Resultados acumulados		<u>5,609,819,634</u>	<u>4,019,675,145</u>
<b>Total activos netos</b>		<b><u>7,449,360,991</u></b>	<b><u>5,911,829,606</u></b>

Las notas en las páginas 1 a 32 son parte integral de estos estados financieros.

# SUPERINTENDENCIA DE BANCOS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA

## Estados de rendimiento financiero

Años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Ingresos:</b>			
Cuotas	15	3,405,790,072	3,145,197,614
Otros ingresos	7, 9, 10, 16	<u>472,246,546</u>	<u>339,828,270</u>
<b>Total ingresos</b>		<u>3,878,036,618</u>	<u>3,485,025,884</u>
<b>Gastos:</b>			
Sueldos y compensaciones al personal	17	1,969,935,127	1,807,130,463
Depreciación y amortización	11, 12	51,980,621	41,992,002
Remediación actuarial pensiones	20	(3,414,107)	92,042,028
Otros gastos	18, 19	<u>269,390,488</u>	<u>225,536,657</u>
<b>Total de gastos</b>		<u>2,287,892,129</u>	<u>2,166,701,150</u>
<b>Resultado positivo del período</b>		<u><u>1,590,144,489</u></u>	<u><u>1,318,324,734</u></u>

Las notas en las páginas 1 a 32 son parte integral de estos estados financieros.

## SUPERINTENDENCIA DE BANCOS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA

### Estados de cambios en los activos netos

Años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Resultado positivo del período</u>	<u>Total activos netos</u>
Saldos al 1ro. de enero de 2018	1,778,184,956	912,370,687	2,690,555,643
Resultado positivo del período	-	1,318,324,734	1,318,324,734
Transferencia a los resultados acumulados	912,370,687	(912,370,687)	-
Ajustes al patrimonio años anteriores	<u>10,794,768</u>	<u>-</u>	<u>10,794,768</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>2,701,350,411</u>	<u>1,318,324,734</u>	<u>4,019,675,145</u>
Resultado positivo del período	-	1,590,144,489	1,590,144,489
Transferencia a los resultados acumulados	<u>1,318,324,734</u>	<u>(1,318,324,734)</u>	<u>-</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u><b>4,019,675,145</b></u>	<u><b>1,590,144,489</b></u>	<u><b>5,609,819,634</b></u>

Las notas en las páginas 1 a 32 son parte integral de estos estados financieros.

**SUPERINTENDENCIA DE BANCOS  
DE LA REPÚBLICA DOMINICANA**

Estados de flujos de efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo por actividades de operación:			
Resultado positivo del período		1,590,144,489	1,318,324,734
Ajustes:			
Depreciación y amortización	11, 13	51,980,621	41,992,002
Ingresos por intereses, neto	16	(461,586,023)	(223,451,722)
Ajustes años anteriores		-	10,794,768
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Cuentas por cobrar		12,105,944	14,587,869
Pagos anticipados		(2,379,019)	(1,866,266)
Otros activos		229,187	(29,457,972)
Activos sujetos a restricción		(11,660,321)	(11,307,786)
Cuentas por pagar		(4,048,955)	2,035,471
Depósito recibido de cliente		-	14,853
Retenciones y acumulaciones por pagar		785,325	(52,593,709)
Beneficios a los empleados		(145,522,606)	(47,569,612)
Otras cuentas por pagar		<u>11,660,321</u>	<u>11,307,786</u>
Efectivo neto provisto por las operaciones		1,041,708,963	1,032,810,416
Intereses ganados	16	<u>461,586,023</u>	<u>223,451,722</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>1,503,294,986</u>	<u>1,256,262,138</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Adquisición de mobiliario y equipos	11	(92,509,021)	(25,387,273)
Disposición de mobiliarios y equipos		-	1,336,329
Adquisición de activos intangibles	13	(53,596,338)	(24,999,970)
Adquisición de inversiones en valores	9	(900,000,000)	(650,000,000)
Disposición de inversiones en valores	9	<u>22,400,000</u>	<u>-</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		<u>(1,023,705,359)</u>	<u>(699,050,914)</u>
Aumento en el efectivo en caja y bancos		479,589,627	557,211,224
Efectivo en caja y bancos al inicio del año		<u>808,920,667</u>	<u>251,709,443</u>
Efectivo en caja y bancos al final del año		<u><b>1,288,510,294</b></u>	<u><b>808,920,667</b></u>

Las notas en las páginas 1 a 32 son parte integral de estos estados financieros.

# SUPERINTENDENCIA DE BANCOS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA

Notas a los estados financieros

31 de diciembre del 2019 y 2018

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

## 1 Entidad que informa

La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (la Superintendencia), es una entidad pública de derecho público, con personalidad jurídica propia. De acuerdo al artículo 19 de la Ley Monetaria y Financiera núm. 183-02, la Superintendencia tiene por función realizar, con plena autonomía funcional, la supervisión de las entidades de intermediación financiera, con el objeto de verificar el cumplimiento por parte de dichas entidades de lo dispuesto en esta ley, reglamentos, instructivos y circulares; requerir la constitución de provisiones para cubrir riesgos; exigir la regularización de los incumplimientos a las disposiciones legales y reglamentarias vigentes e imponer las correspondientes sanciones, a excepción de las que aplique el Banco Central en virtud de dicha ley. Además, le corresponde proponer las autorizaciones o revocaciones de entidades financieras que deba evaluar la Junta Monetaria. Sin perjuicio de su potestad de dictar instructivos y de la iniciativa reglamentaria de la Junta Monetaria, la Superintendencia de Bancos puede proponer a dicho organismo los proyectos de reglamentos en las materias propias de su ámbito de competencia.

La Superintendencia de Bancos tiene potestad reglamentaria interna de carácter autoorganizativo, con aprobación de la Junta Monetaria, así como potestad reglamentaria subordinada para desarrollar, a través de instructivos, lo dispuesto en los reglamentos relativos a las materias propias de su competencia.

Al 31 de diciembre de 2019, los principales funcionarios y directores de la Superintendencia son los siguientes:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Luis Armando Asunción Álvarez	Superintendente
José Lucas Lozano	Intendente
Henry Vladimir Polanco	Gerente
Ramón Antonio Ureña De Jesús	Director Administrativo y Financiero

La Superintendencia está domiciliada en la avenida México núm. 52, Gascue, Santo Domingo, República Dominicana.

## 2 Base de contabilidad

Los estados financieros que se acompañan han sido preparados siguiendo el marco conceptual de las Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público (NICSP), adoptadas por la Dirección General de Contabilidad Gubernamental de la República Dominicana (DIGECOG).

La Superintendencia presenta su presupuesto aprobado según la base contable de efectivo y los estados financieros sobre la base de acumulación (o devengado), conforme a las estipulaciones de las Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público: Presentación de Información del Presupuesto en los Estados Financieros (NICSP núm. 24).

## SUPERINTENDENCIA DE BANCOS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

### **2 Base de contabilidad (continuación)**

El presupuesto se aprueba según la base contable de efectivo siguiendo una clasificación de pago por funciones. Los presupuestos aprobados cubren los períodos fiscales comprendidos desde el 1ro. de enero hasta el 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente y son incluidos como información suplementaria en los estados financieros y sus notas.

La emisión de los estados financieros fue autorizada por el Superintendente en fecha 1ro. de julio de 2020. La aprobación final de dichos estados financieros debe ser efectuada por la Junta Monetaria.

### **3 Moneda funcional y de presentación**

Los estados financieros están presentados en pesos dominicanos (RD\$), que es la moneda funcional de la Superintendencia.

### **4 Uso de juicios y estimaciones**

La preparación de los estados financieros de conformidad con las NICSP requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

#### **4.1 Juicios**

La información sobre juicios realizados en la aplicación de políticas de contabilidad que tienen el efecto más importante sobre los importes reconocidos en los estados financieros se describe en la nota 19 - Compromisos y contingencias: determinación de si un arrendamiento es operativo o financiero.

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen el efecto más importante sobre los estados financieros se describe en las siguientes notas:

#### **4.2 Incertidumbres de estimaciones y supuestos**

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación al 31 de diciembre de 2019, que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material a los importes en libros de activos y pasivos en el próximo año financiero, se incluye en la nota 20 - Beneficios a los empleados: medición de obligaciones por el plan de beneficios definidos - supuestos actuariales claves.

**SUPERINTENDENCIA DE BANCOS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**4 Uso de juicios y estimaciones (continuación)****4.3 Medición de los valores razonables**

Algunas de las políticas de contabilidad y revelaciones de la Superintendencia requieren la medición de valores razonables, tanto de activos y pasivos financieros como de los no financieros.

La Superintendencia tiene establecido un marco general de control con respecto a la medición de valores razonables. Esto incluye un equipo de valuación que tiene la responsabilidad general de supervisar todas las mediciones significativas de valor razonable.

Cuando se utiliza información de terceros para medir los valores razonables, tales como cotizaciones de agencias de corretaje o de servicios de valuación, el equipo de valuación revisa regularmente las variables no observables significativas y los ajustes a la valuación. La gerencia evalúa la evidencia obtenida de terceros para sustentar su conclusión de que las valuaciones cumplen los requerimientos de las NICSP, así como sobre el nivel de la jerarquía de valor razonable donde deben clasificarse.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, la Superintendencia utiliza datos del mercado observables, siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía de valor razonable que se basa en las variables utilizadas en las técnicas de valoración, como sigue:

Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: Datos de entradas diferentes de los precios cotizados incluidos en el nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (precios) o indirectamente (derivados de los precios).

Nivel 3: Datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (variables no observables).

Si los datos de entradas usados para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica, en su totalidad, en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que la variable de nivel más bajo que sea significativa para la medición total.

## **SUPERINTENDENCIA DE BANCOS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

### **4 Uso de juicios y estimaciones (continuación)**

#### **4.3 Medición de los valores razonables (continuación)**

La Superintendencia reconoce las transferencias entre los niveles de la jerarquía del valor razonable al final del período sobre el que se informa durante el cual ocurrió el cambio.

La información sobre los supuestos que se han hecho en la medición de valor razonable se presenta en la nota 21 - Instrumentos financieros - valores razonables y gestión de riesgos.

La Superintendencia reconoce las transferencias entre los niveles de la jerarquía del valor razonable al final del período sobre el que se informa durante el cual ocurrió el cambio.

La nota 21 - Instrumentos financieros, incluye información adicional sobre los supuestos hechos al determinar medir los valores razonables.

### **5 Bases de medición**

Los estados financieros han sido preparados con base en el costo histórico, con excepción del pasivo por el plan de pensiones, el cual está registrado a su valor razonable (ver nota 20).

### **6 Políticas contables significativas**

Las políticas contables establecidas más adelante han sido aplicadas consistentemente en los períodos presentados en estos estados financieros.

#### **6.1 Moneda extranjera**

##### **6.1.1 Transacciones en moneda extranjera**

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional respectiva de la Superintendencia, utilizando las tasas de cambio vigentes en las fechas de las transacciones.

Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras se convierten a pesos dominicanos (RD\$) utilizando la tasa de cambio vigente en el mercado en la fecha de reporte. Los ingresos y gastos se convierten a pesos dominicanos (RD\$) usando la tasa de cambio vigente en la fecha de la transacción. Las diferencias resultantes de la conversión de los activos y pasivos denominados en monedas extranjeras se presentan como pérdida en cambio en moneda extranjera formando parte de los ingresos (costos) financieros, neto en los estados de rendimiento financiero que se acompañan.

**SUPERINTENDENCIA DE BANCOS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**6 Políticas contables significativas (continuación)****6.2 Reconocimiento de ingresos****6.2.1 Cuotas**

La Superintendencia reconoce los ingresos por cuotas de las entidades financieras trimestralmente cuando se devengan.

Los ingresos por aportes de entidades financieras se reconocen cuando se reciben. Los ingresos por multas y penalizaciones se reconocen cuando se comprueba la infracción.

Los ingresos de la Superintendencia provienen principalmente de las siguientes fuentes:

1. Cuotas. Estas se dividen en:
  - a) Los aportes trimestrales realizados por las entidades de intermediación financiera. Dichos aportes representan una quinta parte del 1 % del total de activos de cada entidad.
  - b) Los agentes de cambio y los agentes de remesas y cambio deberán aportar una cuota anual equivalente al 0.5 % de su capital suscrito y pagado, para cubrir los servicios de supervisión de la Superintendencia y del Banco Central de la República Dominicana, la cual será dividida de forma equivalente entre ambas instituciones y deberá ser pagada de manera proporcional y trimestralmente.
2. Transferencias de otras entidades gubernamentales. Estos ingresos corresponden a los aportes recibidos de otras entidades gubernamentales.

**6.2.2 Otros ingresos**

Los otros ingresos están compuestos por intereses generados sobre certificados financieros y letras, ganancias en cambio de moneda y otros. Asimismo, incluye multas y penalizaciones que se originan por la condición que tiene la Superintendencia como entidad reguladora de las instituciones financieras y se reconocen cuando se comprueba la infracción y se impone la sanción según las leyes y regulaciones que aplique.

Los ingresos por intereses son reconocidos en los estados de rendimiento financiero, utilizando el método de interés efectivo.

Las ganancias y pérdidas en moneda extranjera son presentadas compensado los montos correspondientes como ingresos o costos financieros, dependiendo de si los movimientos en moneda extranjera están en una posición de ganancia o pérdida.

**SUPERINTENDENCIA DE BANCOS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**6 Políticas contables significativas (continuación)****6.3 Gastos**

Los gastos generales y administrativos representan los gastos de personal, servicios y equipos, incluyendo depreciación y amortización, asociados con las actividades gerenciales y de soporte a la gestión de la Superintendencia.

**6.4 Beneficios a los empleados****6.4.1 Beneficios a los empleados a corto plazo**

Las obligaciones por beneficios a empleados a corto plazo se reconocen en los resultados cuando se presta el servicio relacionado. Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar, si la Superintendencia tiene una obligación presente, legal o implícita de pagar este monto como resultado de servicios pasados prestados por el empleado y se puede hacer un estimado fiable.

**6.4.2 Prestaciones laborales**

El Código de Trabajo de la República Dominicana requiere que los patronos paguen un auxilio de preaviso y cesantía a aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada. La Superintendencia registra el pago de prestaciones como gastos en la medida en que da por terminado los contratos de trabajo.

**6.4.3 Fondo de beneficios y aportaciones definidas**

Un fondo de beneficios definidos es un fondo postempleo distinto del fondo de contribuciones definidas. La Superintendencia mantiene un fondo de pensiones para el personal jubilado y pensionado hasta el 25 de octubre de 2012, conforme a la Circular SB C/15/12, emitida por la Superintendencia. Posterior a esa fecha, no se permite el ingreso de nuevos empleados y sus aportaciones conforme se detalla en la nota 20. Los gastos o ingresos actuariales del fondo de pensiones son reconocidos en el momento en que se determinan, sobre la base del estudio actuarial realizado. El cálculo del estudio actuarial es realizado anualmente por un actuario calificado.

La obligación de la Superintendencia con relación a este plan es calculada anualmente por un actuario calificado, estimando las obligaciones futuras que los empleados han ganado en retribución por sus servicios de años anteriores.

Este estimado no considera los aportes obligatorios realizados, tanto por el empleado como el empleador, a las cuentas de capitalización individual correspondientes al Sistema Dominicano de Seguridad Social. Las nuevas mediciones del pasivo por beneficios netos definidos, el gasto neto por intereses y otros gastos relacionados con los planes de beneficios definidos se reconocen en resultados.

**SUPERINTENDENCIA DE BANCOS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**6 Principales políticas de contabilidad (continuación)****6.4 Beneficios a los empleados (continuación)****6.4.3 Fondo de beneficios y aportaciones definidas (continuación)**

Cuando se produce una modificación o reducción en los beneficios de un plan, la modificación resultante en el beneficio que se relaciona con el servicio pasado, o la ganancia o pérdida por la reducción, se reconoce de inmediato en sueldos y compensaciones al personal.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un fondo de beneficios definidos, la Superintendencia procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas comprenderán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones de los beneficios definidos contraídos por la entidad, cualquier variación en el valor razonable de los activos del plan; cualesquiera ganancias y pérdidas actuariales y costos de servicios pasados que no hubieran sido previamente reconocidos.

**6.4.4 Aportes a la Tesorería de la Seguridad Social**

La Superintendencia reconoce en resultados los aportes efectuados al Sistema Dominicano de Seguridad Social. Estos aportes al igual que los aportes de los empleados, se mantienen como una acumulación hasta el momento en que son depositados en la Tesorería de la Seguridad Social de la República Dominicana. A partir del pago mensual de esta acumulación, la Superintendencia no mantiene ningún otro compromiso por este concepto.

**6.5 Impuesto sobre la renta**

De acuerdo con lo establecido en la Ley 183-02 Monetaria y Financiera, según lo indicado en el artículo 18, la Superintendencia está exenta de toda clase de impuestos, derechos, tasas o contribuciones nacionales o municipales, y, en general, de toda carga contributiva que incida sobre sus bienes u operaciones.

**6.6 Propiedad, mobiliario y equipos y depreciación acumulada****6.6.1 Reconocimiento y medición**

Las partidas de propiedad, planta y equipos se presentan al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

## SUPERINTENDENCIA DE BANCOS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

### 6 Principales políticas de contabilidad (continuación)

#### 6.6 Propiedad, mobiliario y equipos y depreciación acumulada (continuación)

##### 6.6.1 Reconocimiento y medición (continuación)

El costo incluye desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo. El costo de activos construidos por la Superintendencia incluye el costo de materiales, la mano de obra directa y cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer el activo apto para el uso previsto.

Cuando los elementos de una partida de propiedad, planta y equipos tienen vidas útiles diferentes, se reconocen como elementos separados (componentes importantes) de propiedades, planta y equipos.

Cualquier ganancia o pérdida por la disposición de un elemento de propiedad, planta y equipos (calculada como la diferencia entre el valor obtenido de la disposición y su importe en libros) se reconoce en los resultados.

##### 6.6.2 Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores se capitalizan solo si es probable que la Superintendencia reciba los beneficios económicos futuros asociados con los mismos. Las reparaciones y mantenimientos continuos se registran como gastos en resultados cuando se incurren.

##### 6.6.3 Depreciación

La depreciación se calcula para dar de baja en cuentas el costo de los elementos de propiedades, planta y equipos menos sus valores residuales estimados, utilizando el método de línea recta sobre sus vidas útiles estimadas y se reconoce en los resultados. Los activos arrendados se deprecian sobre el plazo del arrendamiento o su vida útil, el menor, a menos que sea razonablemente probable que la Superintendencia obtendrá la propiedad al final del plazo de arrendamiento. Los terrenos no se deprecian.

Un resumen por componentes importantes de los años de vida útil de la propiedad, planta y equipos es como sigue:

<u>Tipo de activo</u>	<u>Años de vida útil</u>
Edificios	20
Mobiliario y equipos de oficina y cómputos	4
Equipos de transporte	<u>4</u>

Los métodos de depreciación, las vidas útiles y los valores residuales se revisan en cada fecha de reporte y se ajustan cuando es apropiado.

**SUPERINTENDENCIA DE BANCOS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**6 Principales políticas de contabilidad (continuación)****6.7 Otros activos****6.7.1 Depósitos restringidos**

Los otros activos comprenden el efectivo de uso restringido originado por depósito otorgado; la restricción viene dada por el uso específico de estos fondos (nota 10.2).

**6.8 Activos intangibles****6.8.1 Programas de computadora**

Los otros activos incluyen los programas de computadora, los cuales tienen una vida útil limitada y son medidos al costo menos su amortización y las pérdidas acumuladas por deterioro.

**6.8.2 Amortización**

La amortización se calcula sobre el monto depreciable, el cual corresponde al costo de un activo menos su valor residual.

La amortización es reconocida en resultados utilizando el método de línea recta, es decir, la distribución uniforme del costo de los activos sobre el estimado de años de la vida útil desde la fecha en que están disponibles para su uso, ya que esto refleja más cercanamente el patrón esperado del consumo de los beneficios económicos en el futuro del activo. La vida útil de las aplicaciones informáticas es de tres años.

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la vida útil o valor residual de un activo, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

**6.9 Instrumentos financieros**

La Superintendencia clasifica los activos financieros no derivados en categorías de cuentas y partidas por cobrar.

La Superintendencia clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros.

**6.9.1 Activos y pasivos financieros no derivados - reconocimiento y baja en cuentas**

La Superintendencia reconoce inicialmente las partidas por cobrar en la fecha en que se originan. Todos los otros activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de la transacción.

**SUPERINTENDENCIA DE BANCOS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**6 Principales políticas de contabilidad (continuación)****6.9 Instrumentos financieros (continuación)****6.9.1 Activos y pasivos financieros no derivados - reconocimiento y baja en cuentas (continuación)**

La Superintendencia da de baja en cuentas un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo transferido. Cualquier participación en los activos financieros transferidos, que sea creada o retenida por la Superintendencia, se reconoce como un activo o pasivo separado.

La Superintendencia da de baja en cuentas un pasivo financiero, cuando los flujos contractuales de la obligación son descargados o cancelados, o bien hayan expirado.

Un activo y un pasivo financiero serán objeto de compensación, de manera que se presenten en los estados de situación financiera su importe neto, solo cuando la Superintendencia tenga el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos y tenga la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

**6.9.2 Activos financieros no derivados - medición*****Préstamos y partidas por cobrar***

Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Con posterioridad al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado, usando el método de interés efectivo.

**6.9.3 Pasivos financieros no derivados - medición**

Los pasivos financieros no derivados se reconocen inicialmente al valor razonable menos los costos de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos son medidos al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Superintendencia mantiene como cuentas y partidas por cobrar el efectivo en caja y bancos, las cuentas por cobrar en instituciones financieras, funcionarios, empleados y otras.

**SUPERINTENDENCIA DE BANCOS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**6 Principales políticas de contabilidad (continuación)****6.9 Instrumentos financieros (continuación)****6.9.4 Compensación**

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera, solamente cuando la Superintendencia tiene un derecho que puede ejercer legalmente para compensar los importes y tiene la intención de liquidarlos sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

**6.10 Deterioro****6.10.1 Activos financieros no derivados**

En cada fecha de los estados de situación financiera, la Superintendencia revisa los importes en libros de sus activos financieros para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo.

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados en el grupo de activos más pequeño que genera entradas de efectivo a partir de su uso continuo, que son, en buena medida, independientes de las entradas de efectivo derivados de otros activos o unidades generadoras de efectivo (UGE).

El importe recuperable de un activo o UGE es el mayor valor entre su valor en uso y su valor razonable menos los costos de venta. El valor en uso se determina con base en los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente, usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo o la UGE. Se reconoce una pérdida por deterioro, si el importe en libros de un activo o UGE excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados. Estas pérdidas se distribuyen en primer lugar, para reducir el importe en libros de cualquier plusvalía distribuida a la UGE y para reducir el importe en libros de los demás activos de la unidad sobre una base de prorrateo.

Para los otros activos, una pérdida por deterioro se reversa solo mientras el importe en libros del activo no exceda al importe en libros que podría haberse obtenido, neto de amortización o depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para dicho activo.

**6.10.2 Activos no financieros**

En cada fecha de los estados de situación financiera, la Superintendencia revisa los importes en libros de sus activos no financieros. Si existen indicios de deterioro, se estima su valor recuperable. El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor en uso y el valor razonable menos los costos de venta.

**SUPERINTENDENCIA DE BANCOS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**6 Principales políticas de contabilidad (continuación)****6.10 Deterioro (continuación)****6.10.2 Activos no financieros (continuación)**

El valor de uso es determinado con base en los flujos de caja descontados al valor presente, utilizando una tasa de descuento similar a la de los mercados en que se negocian estos activos. Para evaluar el deterioro, son segregados los activos cuyo uso genera flujos de efectivo continuos de aquellos otros activos que no generan dichos flujos. Si el valor recuperable es menor que el valor en libros, se reconoce una pérdida por deterioro, la cual es cargada a los resultados del período.

**6.11 Provisiones**

Se reconoce una provisión si, como resultado de un suceso pasado, la Superintendencia tiene una obligación presente, legal o implícita de la que puede hacerse un estimado fiable y es probable que para cancelarla requiera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

**6.12 Arrendamientos operativos**

Los arrendamientos bajo términos en que la Superintendencia no asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del bien se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos realizados bajo arrendamientos operativos se reconocen en resultados en forma lineal durante el plazo del arrendamiento. Los incentivos por arrendamientos recibidos se reconocen como gasto por arrendamiento durante el plazo del mismo.

**6.13 Presupuesto**

La Superintendencia presenta su presupuesto aprobado según la base contable de efectivo y los estados financieros sobre la base de acumulación (o devengado), conforme las estipulaciones de la NICSP núm. 24 *Presentación de Información del Presupuesto en los Estados Financieros*.

El presupuesto se aprueba según la base contable de efectivo siguiendo una clasificación de pago por funciones. El presupuesto aprobado en fecha 17 de diciembre de 2018, mediante la Quinta Resolución de la Junta Monetaria de la República Dominicana, cubre el período fiscal comprendido desde el 1ro. de enero al 31 de diciembre de 2019 y es incluido como información suplementaria en los estados financieros y sus notas.

**SUPERINTENDENCIA DE BANCOS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**7 Efectivo en caja y bancos**

Un resumen del efectivo en caja y bancos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo en caja	205,000	205,000
Cuentas de ahorro y corrientes (i)	<u>1,288,305,294</u>	<u>808,715,667</u>
	<u><b>1,288,510,294</b></u>	<u><b>808,920,667</b></u>

(i) Estos depósitos generan intereses anuales que oscilan entre 0.80 % y 2 % para el 2019 y 1% y 2 % para el 2018, sobre la base del saldo promedio diario. Los intereses generados por este concepto durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, por aproximadamente RD\$30,900,000 y RD\$20,400,000, respectivamente, se presentan formando parte de los otros ingresos en los estados de rendimiento financiero de esos años que se acompañan.

**8 Cuentas por cobrar**

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar corto plazo:		
Instituciones financieras	4,426,244	3,989,918
Funcionarios y empleados	8,406,337	10,554,560
Otras cuentas por cobrar	<u>458,947</u>	<u>2,578,923</u>
	<u>13,291,528</u>	<u>17,123,401</u>
Cuentas por cobrar largo plazo (a):		
Préstamos hipotecarios - empleados	28,792,923	41,115,592
Préstamos vehículos - empleados	46,239,889	42,191,291
Programa instituciones financieras Intervenidas y en liquidación (IFIL)	<u>284,794</u>	<u>284,794</u>
	<u>75,317,606</u>	<u>83,591,677</u>
Total cuentas por cobrar	<u><b>88,609,134</b></u>	<u><b>100,715,078</b></u>

**SUPERINTENDENCIA DE BANCOS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**8 Cuentas por cobrar (continuación)**

(a) El vencimiento futuro de las cuentas por cobrar a largo plazo al 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

	<u>Préstamos hipotecarios empleados</u>	<u>Préstamos vehículos empleados</u>	<u>Instituciones financieras (IFIL)</u>
A un año	4,842,537	17,164,431	-
De 1 a 2 años	4,391,163	12,058,835	-
De 2 a 3 años	3,638,376	8,120,805	-
De 3 a 5 años	2,882,185	5,881,859	-
De 5 años en adelante	<u>13,038,662</u>	<u>3,013,959</u>	<u>284,794</u>
	<u><b>28,792,923</b></u>	<u><b>46,239,889</b></u>	<u><b>284,794</b></u>

Estas cuentas por cobrar a largo plazo son recuperadas mediante descuentos mensuales de nóminas y generan intereses anuales que oscilan entre 7 % y 12.94 % para ambos años, sobre la base del saldo promedio mensual. Los intereses generados por este concepto durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, por aproximadamente RD\$2,880,000 y RD\$3,370,000, respectivamente, se presentan formando parte de los otros ingresos en los estados de rendimiento financiero de esos años que se acompañan.

**9 Inversiones en certificados financieros y letras**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, un resumen de las inversiones en certificados financieros y letras es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inversiones a corto plazo:		
Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples (a)	<u>4,790,000,000</u>	<u>3,890,000,000</u>
Inversiones a largo plazo:		
BHD León Puesto de Bolsa, S. A. (b)	<u>591,600,000</u>	<u>614,000,000</u>
	<u><b>5,381,600,000</b></u>	<u><b>4,504,000,000</b></u>

(a) Corresponde a certificados financieros, los cuales generan intereses a tasas anuales que oscilan entre 7.40 % y 8.30 % en el 2019 y entre 5.30 % y 8.45 % en el 2018, con vencimientos originales en el 2019 y 2018, respectivamente. A esas fechas, los intereses generados por estos certificados ascienden a RD\$345,150,861 y RD\$223,451,722, respectivamente, los cuales se encuentran registrados dentro de otros ingresos en los estados de rendimiento financiero que se acompañan.

**SUPERINTENDENCIA DE BANCOS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**9 Inversiones en certificados financieros y letras (continuación)**

(b) Corresponden a inversiones en notas y certificados de inversión especial del Banco Central de la República Dominicana a nombre del Fondo de Pensiones y Jubilaciones de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, los cuales están destinados a sustentar las obligaciones de dicho Fondo. Estas inversiones generan un interés anual a una tasa que oscila entre 11.25 % y 15 % en el 2019 y 12 % y 15 % en el 2018, con vencimientos originales entre tres y seis años hasta el 2022. Al 31 de diciembre 2019 y 2018, los intereses generados ascienden a RD\$85,597,793 y RD\$85,636,092, respectivamente, los cuales se encuentran registrados en la cuenta de otros ingresos en los estados de rendimiento financiero que se acompañan.

**10 Activos sujetos a restricción**

**10.1 Avances al fondo de contingencia**

Estos avances corresponden aportes realizados por la Superintendencia de Bancos al Fondo de Contingencia creado para asistir a las entidades de intermediación financiera en proceso de disolución, conforme a lo previsto en el artículo 87 de la Ley Monetaria y Financiera núm.183-02. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de los avances realizados al Fondo de Contingencia asciende a RD\$107,758,947 para ambos años.

**10.2 Efectivo e inversiones restringidas**

Corresponde al efectivo y las inversiones que son administrados por la Superintendencia a través del Programa para Instituciones Financieras Intervenidas y en Liquidación (IFIL).

Un detalle del efectivo y las inversiones restringidas al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Depósitos en cuentas corrientes	173,575,093	77,401,961
Certificados de depósitos (i)	<u>85,650,000</u>	<u>85,650,000</u>
	<u><b>259,225,093</b></u>	<u><b>163,051,961</b></u>

(i) Estos certificados generan intereses a tasas anuales que oscilan entre 8.01 % y 8.35 % para ambos años, con vencimientos originales en enero del 2018. Al 31 de diciembre 2019 y 2018, los intereses generados por esta inversión ascienden a RD\$3,338,175 y RD\$4,842,102, respectivamente, los cuales se encuentran registrados en la cuenta de otros ingresos en los estados de rendimiento financiero que se acompañan.

## SUPERINTENDENCIA DE BANCOS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

### 10 Activos sujetos a restricción (continuación)

#### 10.2 Efectivo e inversiones restringidas (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, existe un pasivo por este valor que se incluye dentro de otras cuentas por pagar en los estados de situación financiera que se acompañan.

### 11 Propiedad, mobiliario y equipos y depreciación

Un resumen del movimiento de la propiedad, mobiliario y equipos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como siguiente:

	Terreno	Edificios	Mobiliario y equipos de oficina y de cómputo	Equipos de transporte	Construcción en proceso	Total
<b>2019</b>						
<u>Costos:</u>						
Saldo al 1ro. de de enero de 2019	24,916,793	134,441,715	219,583,624	34,845,855	-	413,787,987
Reclasificación - otros activos	-	-	-	-	27,919,317	27,919,317
Adiciones	-	-	<u>25,981,942</u>	<u>8,790,676</u>	<u>57,736,403</u>	<u>92,509,021</u>
Saldos al 31 de Diciembre de 2019	<u>24,916,793</u>	<u>134,441,715</u>	<u>245,565,566</u>	<u>43,636,531</u>	<u>85,655,720</u>	<u>534,216,325</u>
<u>Depreciación:</u>						
Saldo al 1ro. de de enero de 2019	-	(79,379,565)	(133,797,196)	(29,656,673)	-	(242,833,434)
Cargos del período	-	<u>(2,753,108)</u>	<u>(16,641,229)</u>	<u>(2,495,799)</u>	-	<u>(21,890,136)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2019	-	<u>(82,132,673)</u>	<u>(150,438,425)</u>	<u>(32,152,472)</u>	-	<u>(264,723,570)</u>
Propiedad, mobiliario y equipos, netos	<u><b>24,916,793</b></u>	<u><b>52,309,042</b></u>	<u><b>95,127,141</b></u>	<u><b>11,484,059</b></u>	<u><b>85,655,720</b></u>	<u><b>269,492,755</b></u>
<b>2018</b>						
<u>Costos:</u>						
Saldo al 1ro. de de enero de 2018	24,916,793	134,441,715	194,949,027	36,658,929	-	390,966,464
Retiros	-	-	-	(2,565,750)	-	(2,565,750)
Adiciones	-	-	<u>24,634,597</u>	<u>752,676</u>	-	<u>25,387,273</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>24,916,793</u>	<u>134,441,715</u>	<u>219,583,624</u>	<u>34,845,855</u>	-	<u>413,787,987</u>
<u>Depreciación:</u>						
Saldo al 1ro. de diciembre de 2018	-	(76,640,350)	(126,014,115)	(29,062,380)	-	(231,716,845)
Retiros	-	-	-	1,229,421	-	1,229,421
Cargos del período	-	<u>(2,739,215)</u>	<u>(7,783,081)</u>	<u>(1,823,715)</u>	-	<u>(12,346,011)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018	-	<u>(79,379,565)</u>	<u>(133,797,196)</u>	<u>(29,656,674)</u>	-	<u>(242,833,435)</u>
Propiedad, mobiliario y equipos, netos	<u><b>24,916,793</b></u>	<u><b>55,062,150</b></u>	<u><b>85,786,428</b></u>	<u><b>5,189,181</b></u>	<u><b>-</b></u>	<u><b>170,954,552</b></u>

**SUPERINTENDENCIA DE BANCOS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**11 Propiedad, mobiliario y equipos y depreciación (continuación)**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Superintendencia mantiene activos totalmente depreciados en uso cuyo costo de adquisición fue de aproximadamente RD\$58,300,000 y RD\$56,700,000, respectivamente.

**12 Otros activos**

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos en tránsito (a)	-	27,919,317
Otros	<u>3,123,800</u>	<u>3,352,988</u>
	<u><b>3,123,800</b></u>	<u><b>31,272,305</b></u>

(a) Corresponde a compras de equipos de cómputos. Al 31 de diciembre de 2019, la Superintendencia reclasificó estos activos a construcción en proceso en el rubro propiedad, mobiliarios y equipos (véase nota 11).

**13 Activos intangibles**

Un movimiento de los activos intangibles por tipo durante los años terminados el 31 de septiembre de 2019 y 2018, es como sigue:

<b>2019</b>	<u>Programas de computadoras</u>	<u>Licencia de computadoras</u>	<u>Total</u>
<u>Costos:</u>			
Saldos al inicio del año	28,926,928	134,803,432	163,730,360
Adiciones	<u>-</u>	<u>53,596,338</u>	<u>53,596,338</u>
Saldos al final del año	<u>28,926,928</u>	<u>188,399,770</u>	<u>217,326,698</u>
<u>Amortización acumulada:</u>			
Saldos al inicio del año	(28,926,928)	(125,768,730)	(154,695,658)
Cargos del período	<u>-</u>	<u>(30,090,485)</u>	<u>(30,090,485)</u>
Saldos al final del año	<u>(28,926,928)</u>	<u>(155,859,215)</u>	<u>(184,786,143)</u>
Activos intangibles, neto	<u><b>-</b></u>	<u><b>32,540,555</b></u>	<u><b>32,540,555</b></u>

## SUPERINTENDENCIA DE BANCOS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**13 Activos intangibles (continuación)**

<b>2018</b>	<u>Programas de computadoras</u>	<u>Licencia de computadoras</u>	<u>Total</u>
<u>Costos:</u>			
Saldos al inicio del año	28,926,928	109,803,462	138,730,390
Adiciones	<u>-</u>	<u>24,999,970</u>	<u>24,999,970</u>
Saldos al final del año	<u>28,926,928</u>	<u>134,803,432</u>	<u>163,730,360</u>
<u>Amortización acumulada:</u>			
Saldos al inicio del año	(21,695,196)	(105,082,778)	(126,777,974)
Cargos del período	<u>(7,231,732)</u>	<u>(20,685,952)</u>	<u>(27,917,684)</u>
Saldos al final del año	<u>(28,926,928)</u>	<u>(125,768,730)</u>	<u>(154,695,658)</u>
Activos intangibles, neto	<u>-</u>	<u><b>9,034,702</b></u>	<u><b>9,034,702</b></u>

**14 Retenciones y acumulaciones por pagar**

Un resumen de las retenciones y acumulaciones por pagar al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Provisión bono de aniversario	11,594,111	11,650,050
Impuestos retenidos a empleados y terceros	47,822,890	44,004,832
Otros	<u>8,569,943</u>	<u>11,546,738</u>
	<u><b>67,986,944</b></u>	<u><b>67,201,620</b></u>

**15 Cuotas**

Un resumen de los ingresos por cuotas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bancos comerciales y de servicios múltiples	2,902,451,480	2,677,924,720
Bancos de desarrollo	57,476,121	55,506,712
Bancos hipotecarios	69,927,234	64,547,076
Asociaciones de ahorros y préstamos	362,958,943	334,070,137
Corporaciones de crédito	7,369,512	7,592,057
Agentes de cambio	<u>5,606,782</u>	<u>5,556,912</u>
	<u><b>3,405,790,072</b></u>	<u><b>3,145,197,614</b></u>

**SUPERINTENDENCIA DE BANCOS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**16 Otros ingresos**

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Intereses ganados	461,586,023	329,463,785
Ganancia en cambio de moneda	230,963	158,564
Otros	<u>10,429,560</u>	<u>10,205,921</u>
	<u><b>472,246,546</b></u>	<u><b>339,828,270</b></u>

**17 Sueldos y compensaciones al personal**

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y salarios	822,038,947	795,501,894
Vacaciones	72,972,838	64,194,388
Regalía pascual	212,473,154	209,684,956
Aportes al plan de pensiones (nota 20)	68,078,493	56,913,232
Aportes a la Tesorería de la Seguridad Social	95,037,715	92,714,677
Prestaciones laborales	74,052,608	56,014,507
Dietas y gastos de representación	12,449,880	13,620,411
Becas escolares hijos empleados	24,209,434	21,486,458
Compensación uso vehículo	48,887,516	48,591,232
Bonos e incentivos	420,898,978	338,861,736
Capacitación	12,131,998	10,390,163
Alimentos, bebidas y uniformes	21,646,618	15,660,023
Seguros médicos	72,241,849	71,743,587
Otros	<u>12,815,099</u>	<u>11,753,199</u>
	<u><b>1,969,935,127</b></u>	<u><b>1,807,130,463</b></u>

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Superintendencia pagó sueldos y otras compensaciones a sus principales ejecutivos, los cuales se definen como aquellos que ocupan posiciones de gerentes en adelante por aproximadamente RD\$189,630,000 y RD\$197,000,000, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Superintendencia mantenía 716 y 730 empleados, respectivamente.

## SUPERINTENDENCIA DE BANCOS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

### 18 Otros gastos

Un resumen de los gastos por naturaleza incurridos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Agua, basura y energía eléctrica	12,677,186	12,989,449
Alquileres y arrendamientos de inmuebles (nota 19)	3,089,968	3,009,825
Aportes a otras instituciones	17,546,131	6,113,020
Asesorías y otros servicios contratados (nota 19)	79,336,943	81,071,587
Comisiones por servicios	22,563,381	180,590
Gastos de traslado y comunicación	18,423,428	17,673,385
Gastos generales diversos	20,406,902	16,249,928
Impuestos y seguros sobre equipos	4,337,832	3,639,513
Mantenimiento y reparaciones	8,383,833	4,446,322
Otros impuestos y tasas	314,364	64,759
Papelería, útiles y otros materiales	10,222,320	10,071,476
Pasajes y fletes	2,488,440	1,686,182
Propaganda y publicidad	66,814,202	65,991,310
Suscripciones y afiliaciones	<u>2,785,558</u>	<u>2,349,311</u>
	<u><b>269,390,488</b></u>	<u><b>225,536,657</b></u>

### 19 Compromisos y contingencias

Un detalle de los principales compromisos y contingencias de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

#### *Compromisos*

- (a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Superintendencia mantiene un activo restringido en el Banco Central de la República Dominicana, conforme establece el artículo núm. 87 de la Ley Monetaria y Financiera por un valor de RD\$107,758,947 para ambos años.
- (b) Al 31 de diciembre de 2019, la Superintendencia mantiene dos contratos de alquiler de los locales donde se encuentran ubicadas sus oficinas de atención al prouuario y de la nave industrial donde están almacenados sus documentos. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Superintendencia efectuó pagos mensuales RD\$214,000 y RD\$212,000, respectivamente, este acuerdo establece un incremento anual de 10 %, previo acuerdo entre las partes.

**SUPERINTENDENCIA DE BANCOS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**19 Compromisos y contingencias (continuación)**

*Compromisos (continuación)*

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el gasto por este concepto ascendió aproximadamente a RD\$2,560,000 y RD\$2,380,000, respectivamente, y se presenta como parte de los gastos generales y administrativos en los estados de rendimiento financiero que se acompañan. El compromiso para el año 2020, bajo los términos de estos contratos, es de aproximadamente RD\$2,810,000.

*Contingencias*

La Compañía mantiene litigios y demandas iniciadas en su contra por aproximadamente RD\$50,000,000 para el período terminado el 31 de diciembre de 2019, originadas en el curso normal de sus operaciones. La Superintendencia considera que estos reclamos son exagerados y, junto con sus asesores legales, ha estimado que el desenlace de estos casos no tendrá efectos importantes en la posición financiera de la Compañía y en los resultados de sus operaciones en caso de fallos adversos.

**20 Beneficios a los empleados**

Hasta la entrada en vigencia de la Ley núm. 87-01 del 9 de mayo de 2001, la Superintendencia mantenía un plan de pensiones para sus empleados al cual tenían acceso los empleados de 30 años de servicio o con 50 años de edad. Según este plan, cuando los empleados son pensionados, la Superintendencia procede a pagarle el salario alcanzado al momento de su pensión hasta que mueran. A la fecha, este plan solo alcanza aquellos empleados que cumplan con dichas condiciones a la fecha de entrada en vigencia de la referida ley.

A continuación, un resumen de las informaciones relacionadas al Fondo de Jubilaciones y Pensiones de la Superintendencia es como sigue:

Reconciliación con el estado de situación financiera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos que respaldan las obligaciones del Fondo de Jubilaciones y Pensiones (a)	602,993,461	664,966,532
Valor presente del pasivo actuarial del Fondo y de las pensiones otorgadas directamente por la Superintendencia (a)	<u>(1,512,093,406)</u>	<u>(1,657,616,011)</u>
Movimiento del valor presente del pasivo actuarial:		
Saldo inicial	(1,657,616,011)	(1,705,185,623)
Pagos durante el período	142,108,498	139,611,640
Ganancias (pérdidas) actuariales	<u>3,414,107</u>	<u>(92,042,028)</u>
Saldo final	<u>(1,512,093,406)</u>	<u>(1,657,616,011)</u>

**SUPERINTENDENCIA DE BANCOS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**20 Beneficios a los empleados (continuación)**

Reconciliación de los activos netos del plan:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	664,966,532	699,948,723
Pago de beneficios	(108,389,339)	(106,253,209)
Pago de bonos navideños	(33,719,159)	(33,358,431)
Rendimiento de cartera de inversiones	88,074,474	88,569,567
Otros pagos	(22,421,890)	(22,714)
Otros ingresos del Fondo	<u>14,482,843</u>	<u>16,082,596</u>
 Saldo final	 <u><b>602,993,461</b></u>	 <u><b>664,966,532</b></u>

- (a) Corresponde a los activos que respaldan las obligaciones del Fondo de Jubilaciones y Pensiones de la Superintendencia de Bancos, así como el valor presente del pasivo actuarial del mismo.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Superintendencia ha realizado aportes directos al Fondo de Jubilaciones y Pensiones por montos de RD\$68,078,493 y RD\$56,913,232, respectivamente, los cuales se presentan como parte de los sueldos y compensaciones al personal en los estados de rendimiento financiero que se acompañan.

El método utilizado para determinar el valor del pasivo actuarial se realizó en base a la determinación del valor presente de las obligaciones (VPO) de los derechos adquiridos del personal pensionado y jubilado, considerando su pensión actual y proyección futura basada en renta vitalicia; asimismo, se tomó en consideración que la regalía otorgada a los pensionados se valuó el monto total de las obligaciones en base a 13 y 16 pagos de rentas durante el año para cada participante.

***Principales presunciones actuariales***

Las principales presunciones actuariales utilizadas en el último estudio actuarial del año 2019, considerando un escenario conservador, son las que detallamos a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tabla de mortalidad	EMSS-97	EMSS-97
Edad promedio	66.2 años	65.2 años
Tasa de descuento a largo plazo	<u>10 %</u>	<u>9 %</u>

**SUPERINTENDENCIA DE BANCOS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**20 Beneficios a los empleados (continuación)**

*Cantidad de pensionados*

Un resumen del número y monto de pensiones vigentes al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Número de pensionados	304	308
Nómina mensual	13,209,661	13,291,381
Pensión promedio	<u>94,558</u>	<u>94,395</u>
<u>Distribución por género:</u>		
Números de pensionados	304	308
Hombres	78	80
Mujeres	<u>226</u>	<u>228</u>

*Análisis de sensibilidad*

Sobre la base de la obligación por el plan de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, asumiendo que todas las demás suposiciones actuariales permanezcan sin variaciones, un cambio razonablemente posible en la suposición actuarial correspondiente a la tasa de descuento de las obligaciones por el plan de beneficios definidos de un 1 %, generaría un efecto en el pasivo por este concepto según se presenta a continuación:

<u>Suposición actuarial</u>	<u>Obligación por el plan de beneficios definidos</u>	
	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>
<b>2019</b>		
Tasa de descuento (cambio de 1 %)	<u>110,467,354</u>	<u>125,995,395</u>
<b>2018</b>		
Tasa de descuento (cambio de 1 %)	<u>130,877,639</u>	<u>114,500,381</u>

**SUPERINTENDENCIA DE BANCOS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

## 21 Instrumentos financieros - valores razonables y gestión de riesgos

### 21.1 Clasificaciones contables y valores razonables

Un resumen de los importes en libros y los valores razonables de los activos y pasivos financieros, incluyendo sus niveles en la jerarquía del valor razonable, junto con los importes en libros en los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	Importe en libros			Valor razonable		
	Activos financieros amortizados	Otros financieros	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
<b>31 de diciembre de 2019</b>						
<b>Activos financieros no medidos al valor razonable:</b>						
Efectivo en caja y bancos	1,288,510,294	-	1,288,510,294	-	-	-
Activos sujetos restricción	366,984,040	-	366,984,040	-	-	-
Inversiones a corto y largo plazo	5,381,600,000	-	5,381,600,000	-	-	-
Cuentas por cobrar a corto y largo plazo	88,609,134	-	88,609,134	-	-	-
	<u>7,125,703,468</u>	<u>-</u>	<u>7,125,703,468</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Pasivos financieros no medidos al valor razonable:</b>						
Cuentas por pagar	-	(235,914)	(235,914)	-	-	-
Otras por pagar	-	(259,225,093)	(259,225,093)	-	-	-
	<u>-</u>	<u>259,461,007</u>	<u>259,461,007</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>31 de diciembre de 2018</b>						
<b>Activos financieros no medidos al valor razonable:</b>						
Efectivo en caja y bancos	808,920,676	-	808,920,676	-	-	-
Activos sujetos a restricción	270,810,908	-	270,810,908	-	-	-
Inversiones a corto y largo plazo	4,504,000,000	-	4,504,000,000	-	-	-
Cuentas por cobrar a corto y largo plazo	100,715,078	-	100,715,078	-	-	-
	<u>5,684,446,662</u>	<u>-</u>	<u>5,684,446,662</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

**SUPERINTENDENCIA DE BANCOS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**21 Instrumentos financieros - valores razonables y gestión de riesgos (continuación)**

**21.1 Clasificaciones contables y valores razonables (continuación)**

	Importe en libros			Valor razonable		
	Activos financieros amortizados	Otros financieros	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
<b>Pasivos financieros no medidos al valor razonable:</b>						
Cuentas por pagar	-	(4,284,869)	(4,284,869)	-	-	-
Otras por pagar	-	(163,051,961)	(163,051,961)	-	-	-
	<u>-</u>	<u>(167,336,830)</u>	<u>(167,336,830)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

La Superintendencia no ha revelado los valores razonables de los instrumentos financieros como el efectivo, inversiones, activos sujetos a restricción, cuentas por cobrar y cuentas por pagar, porque los importes en libros son una aproximación del valor razonable.

***Técnicas de valoración y datos de entrada no observables significativos***

***Instrumentos financieros no medidos al valor razonable***

<u>Tipo</u>	<u>Técnica de valoración</u>
<i>Otros pasivos financieros*</i>	<i>Flujos de efectivo descontado:</i> El modelo de valoración considera el valor presente del pago esperado, descontado usando una tasa de descuento ajustada por riesgo.

\* Los otros pasivos financieros incluyen las cuentas por pagar.

**21.2 Gestión de riesgo financiero**

La Superintendencia está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- (i) Riesgo de crédito.
- (ii) Riesgo de liquidez.
- (iii) Riesgo de mercado

**SUPERINTENDENCIA DE BANCOS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**21 Instrumentos financieros - valores razonables y gestión de riesgos (continuación)****21.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)****(i) Marco de gestión de riesgos**

La alta gerencia es responsable de establecer y supervisar la estructura de gestión de riesgo de la Superintendencia.

Las políticas de gestión de riesgo de la Superintendencia son establecidas con el objetivo de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la misma, fijar límites y controles de riesgo adecuados para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de gestión de riesgo, a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades de la Superintendencia.

La Superintendencia, a través de sus normas y procedimientos, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

**(ii) Riesgo de crédito**

Es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Superintendencia si una entidad de intermediación financiera o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales y se origina principalmente de las cuentas por cobrar.

***Cuentas por cobrar***

El riesgo crediticio al que la Superintendencia está expuesta es influenciado, principalmente, por las características individuales de cada entidad de intermediación financiera. La Superintendencia limita su exposición al riesgo de crédito relacionado con las cuentas por cobrar a entidades de intermediación financiera, estableciendo un período de pago máximo de 120 días.

La Superintendencia no requiere garantía en relación con las cuentas por cobrar.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, el 99 % de los ingresos de la Superintendencia son transacciones provenientes de las instituciones financieras locales.

La Superintendencia establece una reserva para deterioro que representa su estimado de las pérdidas incurridas en las cuentas por cobrar. Los componentes principales de esta reserva están compuestos por un elemento de pérdida específica que se relaciona con las exposiciones significativas individuales. La reserva de pérdida colectiva está determinada sobre la base de los datos históricos y el conocimiento que tiene la gerencia.

**SUPERINTENDENCIA DE BANCOS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**21 Instrumentos financieros - valores razonables y gestión de riesgos (continuación)**

**21.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)**

**(ii) Riesgo de crédito (continuación)**

*Cuentas por cobrar (continuación)*

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la exposición del riesgo de crédito para los deudores comerciales por región geográfica está concentrada 100 % al mercado local y corresponde a instituciones financieras. La exposición al riesgo de crédito en las cuentas por cobrar por antigüedad, según las cifras al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Vencimiento en días:		
Entre 31 - 120	6,502,156	13,409,465
Más de 120	<u>6,789,372</u>	<u>3,713,936</u>
	<u><b>13,291,528</b></u>	<u><b>17,123,401</b></u>

*Reserva para cuentas dudosas*

La Superintendencia considera que no es necesaria una estimación por deterioro en relación con las cuentas por cobrar. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas por cobrar corresponden a entidades de intermediación financiera que tienen un buen historial de crédito con la Superintendencia.

*Inversiones*

La Superintendencia limita su exposición al riesgo de crédito invirtiendo solamente en instrumentos líquidos y solo con contrapartes que tengan una buena calificación de crédito. La administración monitorea activamente las calificaciones de crédito y dado que la Superintendencia ha invertido solo en instrumentos con altas calificaciones de crédito, no espera que ninguna de sus contrapartes deje de cumplir con sus obligaciones.

La Superintendencia evalúa el deterioro del valor de estas inversiones considerando su mejor estimado de pérdidas incurridas, por los cambios sufridos en el valor en los mercados donde se cotizan.

**SUPERINTENDENCIA DE BANCOS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**21 Instrumentos financieros - valores razonables y gestión de riesgos (continuación)**

**21.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)**

**(ii) Riesgo de crédito (continuación)**

*Exposición al riesgo de crédito*

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los valores en libros de los activos financieros con mayor exposición al riesgo crediticio son los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo en bancos	1,288,510,294	808,920,676
Cuentas por cobrar, netas	88,609,134	100,715,078
Inversiones en certificados financieros y letras corto plazo	4,790,000,000	3,890,000,000
Inversiones en certificados financieros y letras largo plazo	591,600,000	614,000,000
Activos sujetos a restricción	<u>366,984,040</u>	<u>270,810,908</u>
	<u><b>7,125,703,468</b></u>	<u><b>5,684,446,662</b></u>

**(iii) Riesgo de liquidez**

Es el riesgo de que la Superintendencia no tenga suficientes recursos para cubrir sus obligaciones. En adición a los flujos de efectivo generados por las operaciones, para cubrir sus necesidades de liquidez de operaciones, la Superintendencia depende de reducción de costos para optimizar la utilización de capacidad y maximizar la rentabilidad. Asimismo, está expuesta a riesgos de moneda extranjera, tasas de interés e inflación, y pueden afectar resultados y reducir los flujos de sus operaciones.

Al 31 de diciembre de 2019, el pasivo circulante por RD\$68,222,858, correspondiente a otras obligaciones financieras y no financieras, no excede el activo circulante.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, la Superintendencia generó efectivo neto proveniente de las actividades de operación por RD\$1,503,294,986. La gerencia de la Superintendencia considera que esta seguirá generando suficientes flujos de efectivo operacionales para los siguientes 12 meses.

## SUPERINTENDENCIA DE BANCOS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**21 Instrumentos financieros - valores razonables y gestión de riesgos (continuación)****21.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)****(iii) Riesgo de liquidez (continuación)***Exposición al riesgo de liquidez*

A continuación, los vencimientos contractuales de los pasivos financieros, los cuales incluyen el pago del interés y excluye el impacto de los acuerdos de compensación de pago al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	Valor en <u>libros</u>	Flujos de efectivo <u>contractuales</u>	6 Meses o menos	6-12 <u>Meses</u>	1-2 <u>Años</u>	2-5 <u>Años</u>
<b>2019</b>						
Cuentas por pagar	(235,914)	(235,914)	(235,914)	-	-	-
Otras cuentas por pagar	<u>(259,225,093)</u>	<u>(266,085,658)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(266,085,658)</u>
	<u><b>(259,461,007)</b></u>	<u><b>(266,321,572)</b></u>	<u><b>(235,914)</b></u>	<u><b>-</b></u>	<u><b>-</b></u>	<u><b>(266,085,658)</b></u>
<b>2018</b>						
Cuentas por pagar	(4,284,869)	(4,284,869)	(4,284,869)	-	-	-
Otras cuentas por pagar	<u>(163,051,961)</u>	<u>(170,203,736)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(170,203,736)</u>
	<u><b>(167,336,830)</b></u>	<u><b>(174,488,605)</b></u>	<u><b>(4,284,869)</b></u>	<u><b>-</b></u>	<u><b>-</b></u>	<u><b>(170,203,736)</b></u>

Los flujos de entrada (salida), revelados en la tabla anterior, representan los flujos de efectivos contractuales no descontados relacionados con pasivos financieros derivados, mantenidos para propósitos de administración de riesgo, y que, por lo general, no se cierran antes del vencimiento contractual.

**(iv) Riesgo de mercado**

La Superintendencia está expuesta al riesgo de moneda extranjera en sus transacciones en la medida en que exista una asimetría entre las monedas en las que están denominados los activos y pasivos financieros y la moneda funcional de la Superintendencia, principalmente el peso dominicano (RD\$). La tasa de cambio de moneda extranjera en las ventas y compras son denominadas en una moneda diferente a su moneda funcional, principalmente el dólar estadounidense (US\$).

**SUPERINTENDENCIA DE BANCOS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**21 Instrumentos financieros - valores razonables y gestión de riesgos (continuación)**

**21.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)**

**(iv) Riesgo de mercado (continuación)**

*Exposición al riesgo de moneda*

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el riesgo al cual está expuesta la Compañía en el tipo de cambio de moneda extranjera es como sigue:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>US\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>US\$</u>	<u>RD\$</u>
Efectivo en caja y bancos	<u>86,592</u>	<u>4,580,900</u>	<u>79,831</u>	<u>4,007,722</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las tasas de cambio de moneda extranjera utilizadas por la Superintendencia fueron las siguientes:

<u>Tasas promedio</u>		<u>Tasas al cierre</u>	
<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>51.31</u>	<u>50.28</u>	<u>52.90</u>	<u>50.20</u>

*Análisis de sensibilidad*

Un fortalecimiento (debilitamiento) razonablemente posible en USD contra el DOP al 31 de diciembre de 2019, habría afectado la medición de los instrumentos financieros denominados en una moneda extranjera y afectado el activo neto y los resultados en los montos que se muestran a continuación. Este análisis supone que todas las otras variables, particularmente las tasas de interés, se mantienen constantes.

	<u>Rendimiento financiero</u>		<u>Activos netos</u>	
	<u>Fortalecimiento</u>	<u>Debilitamiento</u>	<u>Fortalecimiento</u>	<u>Debilitamiento</u>
<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>				
USD (movimiento del 7 %)	<u>320,650</u>	<u>(320,650)</u>	<u>320,650</u>	<u>(320,650)</u>
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>				
USD (movimiento del 5 %)	<u>200,376</u>	<u>(200,376)</u>	<u>200,376</u>	<u>(200,376)</u>

**SUPERINTENDENCIA DE BANCOS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**21 Instrumentos financieros - valores razonables y gestión de riesgos (continuación)**

**21.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)**

**(iv) Riesgo de mercado (continuación)**

*Exposición al riesgo de tasa de interés*

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el perfil de la tasa de interés de los instrumentos financieros de la Superintendencia que devengan intereses, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Instrumentos de tasas fijas:</u>		
Notas del Banco Central de la República Dominicana	591,600,000	614,000,000
Banco de Reservas de la República Dominicana	<u>4,790,000,000</u>	<u>3,890,000,000</u>
	<u><b>5,381,600,000</b></u>	<u><b>4,504,000,000</b></u>

La Superintendencia no tiene instrumentos financieros derivados expuestos a fluctuación en la tasa de cambio de monedas extranjeras.

*Análisis de sensibilidad de flujos de efectivo para instrumentos de tasa fija*

Una variación de 100 puntos base en los tipos de interés en base a los datos a las fechas de reporte tendría un efecto en el resultado en los montos mostrados en el detalle de más abajo. Este análisis asume que todas las otras variables, en particular el tipo de cambio, se mantienen constantes.

	<u>Rendimiento financiero</u>		<u>Activos netos</u>	
	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>
<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>				
Instrumentos de tasa fija	<u>44,813,300</u>	<u>(44,813,300)</u>	<u>44,813,300</u>	<u>(44,813,300)</u>
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>				
Instrumentos de tasa fija	<u>35,032,750</u>	<u>(35,032,750)</u>	<u>35,032,750</u>	<u>(35,032,750)</u>

**SUPERINTENDENCIA DE BANCOS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**22 Hecho posterior***Efectos de la pandemia mundial de la propagación del Coronavirus o Covid-19*

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró como pandemia entre la población mundial la cepa de la enfermedad del Coronavirus denominada Covid-19. En República Dominicana se han reportado múltiples casos de ese virus y en ese mismo mes las autoridades han ordenado el cierre de la mayoría de las actividades económicas a nivel nacional y se han adoptado varias medidas económicas que han de impactar las actividades de las entidades de intermediación financiera.

Esta situación ha de afectar la actividad económica de la Superintendencia y podría reflejarse en su situación financiera, rendimiento financiero y los flujos de efectivo en el futuro. En la actualidad, la Superintendencia no ha podido cuantificar los efectos que este hecho pueda producir, ya que dependerá de eventos futuros a nivel nacional e internacional, los cuales son inciertos y no se pueden predecir.