



**Banco
Santa Cruz**

INFORME DE GESTIÓN

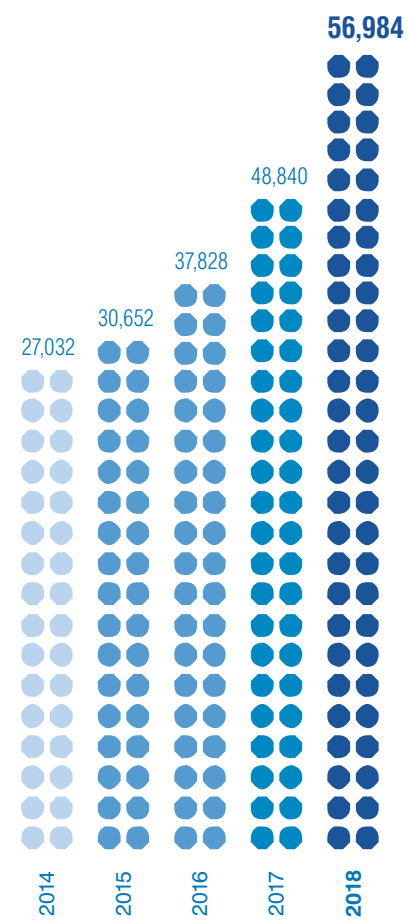
2010



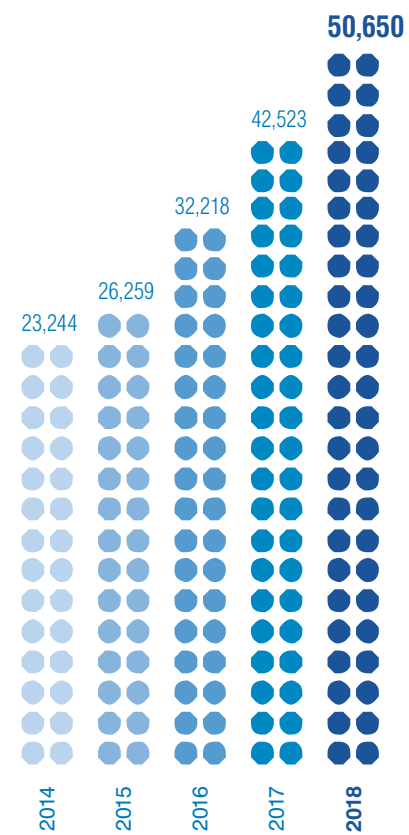
2	INDICADORES FINANCIEROS
4	CARTA DEL PRESIDENTE
6	INFORME DE GESTIÓN
10	BANCA PERSONA
12	DESARROLLO DE NEGOCIOS
14	BANCA EMPRESA
18	OPERACIONES
20	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN
22	GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS
26	GESTIÓN DE CUMPLIMIENTO
27	AUDITORÍA
28	TESORERÍA
30	MERCADEO
33	RELACIONES PÚBLICAS
40	EXPERIENCIA COLABORADOR
48	NUEVOS CENTROS DE NEGOCIOS
50	LISTADO DE CENTROS DE NEGOCIOS
52	PORTAFOLIO DE PRODUCTOS
54	CONSEJO DE DIRECTORES
55	PRINCIPALES EJECUTIVOS
57	INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES Y ESTADOS FINANCIEROS

INDICADORES FINANCIEROS

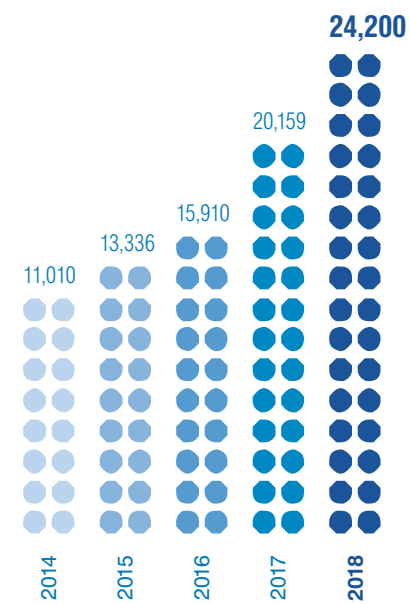
Valores en Millones de RD\$



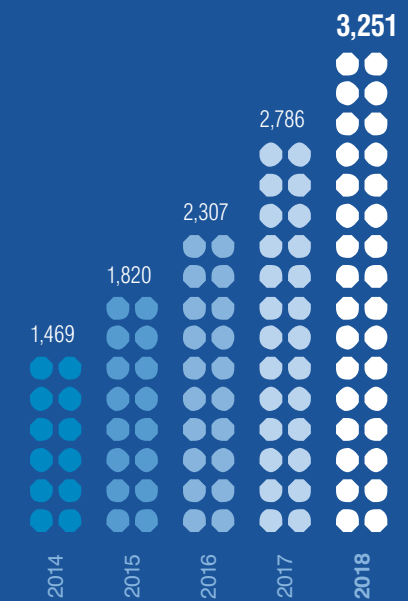
ACTIVOS



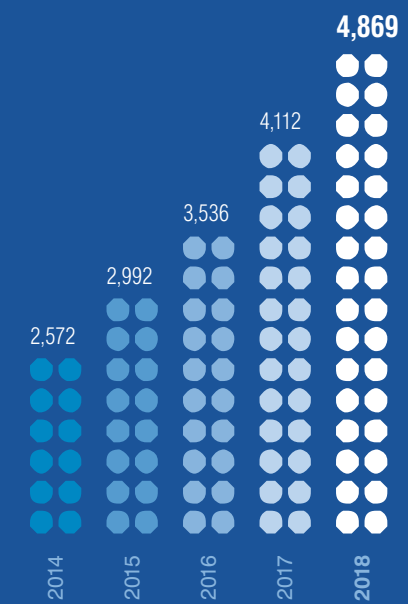
CARTERA DE DEPÓSITOS



CARTERA DE CRÉDITO



MARGEN FINANCIERO



PATRIMONIO

CARTA DEL PRESIDENTE



Estimados accionistas,

Nos place presentarle la memoria anual correspondiente al ejercicio social comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2018, la cual reseña las actividades más relevantes del Banco Santa Cruz, así como los estados financieros auditados, el dictamen de nuestros auditores independientes y la opinión del comisario de cuentas.

Banco Santa Cruz logró una exitosa gestión de negocios, excediendo los objetivos trazados para el año, dando continuidad a la implementación de su plan estratégico, el cual tiene sus cimientos en una propuesta de valor para nuestros clientes, excelencia operativa, transformación digital, liderazgo y cultura.

Es importante destacar las utilidades obtenidas por el Banco ascendentes a RD\$857 millones, con una rentabilidad sobre patrimonio de 21.2%.

Banco Santa Cruz logró estos excelentes resultados implementando distintas estrategias en cada una de las áreas de Banca Personal, Empresa y Tesorería y en sus respectivas líneas de negocios, así como con planes de mejora en eficiencia, servicio y manejo de los riesgos.

Un año más, gracias a nuestro equipo de trabajo, pudimos superar las metas propuestas, continuando así con la trayectoria de excelencia que nos ha caracterizado, permitiéndonos así mantener nuestro compromiso de crear relaciones de largo plazo, basadas en la confianza y el compromiso con nuestros clientes.

La gestión de Banco Santa Cruz durante este año estuvo enfocada en conocer nuestros clientes y sus necesidades, desarrollando productos y servicios diferenciados, con una propuesta de valor específica a cada uno de los segmentos definidos, mejorando la gestión y calidad del servicio, ofreciéndoles una experiencia única en cada interacción a través de nuestros distintos canales. En este sentido, se creó una unidad de Desarrollo de Negocios, donde se centraliza el conocimiento de nuestros clientes y el mercado, desarrollando programas dirigidos a profundizar y aumentar la vinculación de nuestros clientes. Además, define las estrategias de desarrollo de nuevas líneas de negocios, productos y servicios que nos acompañarán en nuestro continuo crecimiento.

En el 2018, nos enfocamos en desarrollar una transformación digital y móvil como principal estrategia de relación con nuestros clientes, a través del desarrollo de canales digitales como: Internet móvil, subagentes bancarios, Redes Sociales, Geolocalización y Telecomunicaciones.

En seguimiento a nuestro plan de crecimiento y expansión de sucursales, inauguramos dos nuevos centros de negocios, uno en la ciudad de Santo Domingo y otro en Punta Cana alcanzando un total de 34 sucursales, ubicadas en las principales ciudades y centro comerciales del país.

Podemos afirmar que el crecimiento sostenible que hemos obtenido, ha sido gracias a nuestra visión estratégica, nuestro equipo de líderes protagonistas e innovadores, nuestra cultura de colaboración y trabajo en equipo, la inversión en tecnología y mejoras en los procesos y sobre todo, al apoyo y confianza depositada por nuestros clientes, quienes nos comprometen a continuar nuestro continuo desarrollo, destacándonos como una de las instituciones más dinámicas del sistema financiero dominicano.

Distinguidos señores accionistas, al concluir otro ejercicio fiscal, seguimos con nuestro firme objetivo de continuar adelante por el camino del éxito. De estos hechos dan testimonio el informe del consejo de directores, los estados financieros y otros documentos complementarios avalados por los organismos pertinentes y por nuestra firma de auditores externos.

Es para nosotros un honor expresarles nuestra más profunda gratitud por el apoyo y confianza que ustedes han depositado en nosotros a través de todos estos años, a nuestros consejeros por su constante soporte y a nuestros ejecutivos y colaboradores por su esfuerzo y dedicación.

Atentamente,

FAUSTO PIMENTEL
Presidente

INFORME DE GESTIÓN

NOS COMPLACE RECIBIRLOS EN EL MARCO DE ESTA ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA ANUAL, CON EL PROPÓSITO DE SOMETER A SU CONSIDERACIÓN, EL **INFORME DE GESTIÓN ANUAL** CORRESPONDIENTE A LAS ACTIVIDADES MÁS RELEVANTES DESARROLLADAS POR NUESTRA INSTITUCIÓN DURANTE EL PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO **2018**.

Durante el año 2018, Banco Santa Cruz continuó con su acostumbrado crecimiento, el cual lo sitúa entre las instituciones financieras de mejor desempeño durante los últimos años.

Esta exitosa gestión fue lograda gracias al cumplimiento de los principales objetivos de su plan estratégico basado en metas de rentabilidad, eficiencia y mercado objetivo.

En este sentido, la gestión de Banco Santa Cruz durante este año estuvo enfocada en profundizar el conocimiento de sus clientes y el mercado, analizando cada uno de los segmentos para ofrecerles productos y servicios diferenciados, que respondan a sus necesidades, centrados siempre en ofrecer la más alta calidad de servicio, para lograr una experiencia única del cliente en cualquier contacto con nuestra institución.

El área de Banca Persona, tuvo una excelente gestión durante este año, concentrando sus esfuerzos en ofrecerles a sus clientes un abanico de productos y servicios adaptados a las necesidades del mercado, poniendo a su disposición el APP Santa Cruz, fortaleciendo nuestra propuesta de canales electrónicos y el nuestras tarjetas de crédito CONTACTLESS, lo que demuestra claramente la estrategia de Banco Santa Cruz de continuar a la vanguardia ofreciendo a sus clientes productos y servicios de última generación tecnológica.

Uno de los principales logros del 2018, es la consolidación del área de Mi Negocio, quien concentró sus esfuerzos a crear y fidelizar las relaciones con pequeñas y medianas empresas en desarrollo.

Durante el 2018, el área de Banca Empresa, obtuvo unos resultados muy por encima de los proyectados para este año, debido en especial al aprovechamiento de la liquidez y tasas favorables que caracterizaron el mercado, cuidando la calidad de la cartera y enfocados en la segmentación de sus

clientes. Este año, se creó la Mesa de servicios empresariales, para dar respuesta rápida y de calidad a las demandas de estos clientes. Se mantuvo la oferta de nuestros productos de Cash Management y el producto Leasing tuvo un excelente desempeño, experimentando un gran crecimiento con respecto al año 2017.

Uno de los impulsores de nuestro éxito durante el año fue el excelente trabajo realizado por el equipo de Tesorería, quien obtuvo grandes ingresos tanto en las inversiones como en la mesa de cambio.

En el área de operaciones, cabe destacar que además de continuar con el mejoramiento continuo de nuestros procesos, se disminuyó el índice de riesgo y sobre todo se logró una reducción en el tiempo de respuesta a las reclamaciones de nuestros clientes.

En términos de crecimiento cuantitativo, nos complace informar que al 31 de diciembre del año 2018 los activos totales de del banco Santa Cruz alcanzaron la cifra de RD\$56,984 millones, experimentando un aumento de RD\$ 8,144 millones, equivalente al 16.68% de crecimiento con relación año anterior.

Este crecimiento se vio impulsado por un importante incremento en los depósitos del público, los cuales alcanzaron la suma de RD\$50,650 millones, con un crecimiento de RD\$8,127 millones, equivalente a un crecimiento 19.11% con respecto al año 2017. En tal sentido, Banco Santa Cruz mantuvo su acostumbrada buena posición en el índice de liquidez durante todo el período, finalizando el 2018 con disponibilidades totales de RD\$ 14,850 millones, lo cual representa un 26.06% del total de activos y un 29.32% del total de depósitos del público.

La cartera de crédito de la institución alcanzó la suma de RD\$ 25,022 millones, superando en RD\$ 4,244 millones el

valor obtenido al finalizar el año 2017, lo que equivale a un crecimiento de un 20.42%. Nuestro índice de morosidad continuó reflejando la excelente gestión del riesgo, el manejo prudente y el apego a las normas que nos ha caracterizado, cerrando el año con un 2.06%.

Banco Santa Cruz realizó desembolsos por RD\$24,200 millones, dirigidos principalmente a los sectores productivos como la pequeña y la mediana empresa, la industria manufacturera, el turismo, la agricultura, la construcción, entre otros, destacándose este año el repunte del segmento Mi Negocio que atiende a pequeñas y medianas negocios, apoyando su crecimiento.

El patrimonio de nuestra institución se situó al cierre del 2018, con un saldo de RD\$ 4,869 millones, logrando un crecimiento de 18.42% con relación al cierre del 2017.

Por su parte, las utilidades brutas fueron de RD\$885.2 millones, que luego del pago de impuesto sobre la renta, ascendente a RD\$27.9 millones, arrojaron utilidades netas por valor de RD\$857.3 millones.

En adición, podemos destacar la apertura de dos nuevos centros de negocios, uno en la ciudad de Punta Cana y el otro en la ciudad de Santo Domingo, concluyendo el 2018 con 34 centros de negocios ubicados en puntos estratégicos de las principales ciudades y centros comerciales de país.

Un año más, Banco Santa Cruz demuestra su sostenible crecimiento, su dinamismo y vuelve a posicionarse entre las instituciones financieras de mayor crecimiento del sistema financiero dominicano, lo que demuestra la confianza y satisfacción de nuestros clientes, colaboradores y accionistas.



COMITÉ EJECUTIVO

EDUARDO MARRERO
Vicepresidente Ejecutivo de Banca Empresa

MANUEL MARTÍNEZ
Vicepresidente Ejecutivo de Tesorería

FAUSTO PIMENTEL
Presidente

RAFAEL JIMINIÁN
Vicepresidente Ejecutivo de Negocios

MARCELO RIVAS
Vicepresidente Ejecutivo de Tecnología de la Información

ARMAND TOONEN
Vicepresidente Ejecutivo de Desarrollo de Negocios

VILDANIA NÚÑEZ
Vicepresidente Ejecutivo de Operaciones

YOLANDA VALDEZ
Vicepresidenta Ejecutiva de Gestión de Cumplimiento

MARIPILY PERALTA
Vicepresidenta Ejecutiva de Experiencia Colaborador

YOVANNY ARIAS
Vicepresidenta Ejecutiva de Finanzas Estados Financieros Auditados

MARIBEL CONCEPCIÓN
Vicepresidenta Ejecutiva de Gestión Integral de Riesgos



BANCA PERSONA

EL 2018, REPRESENTÓ UN AÑO DE IMPORTANTES RETOS Y LOGROS MEMORABLES EN LA GESTIÓN INTEGRAL DE BANCA PERSONA. SOPORTADO EN UNA ESTRATEGIA ROBUSTA BASADA EN LA OFERTA DE UNA PROPUESTA DE VALOR ENFOCADA EN LA EXPERIENCIA DEL CLIENTE Y ADMINISTRACIÓN OPORTUNA DE SEGMENTOS, EN COHERENCIA CON UNO DE LOS VALORES PRINCIPALES DE NUESTRO BANCO. COMO SEGMENTO DESTACADO EN ESTA OPORTUNIDAD RESALTAMOS LOS LOGROS DE **MI NEGOCIO**, CUYA REESTRUCTURACIÓN HA SIDO UNA DE NUESTRAS GRANDES APUESTAS DESDE EL AÑO 2016, LOGRANDO UN CRECIMIENTO DEL **103%** EN LA CARTERA DE ACTIVOS Y UN **25%** EN LA CARTERA DE PASIVOS. ADICIONALMENTE, LOS PROGRAMAS DE MERCADEO DIRECTO Y LA PARTICIPACIÓN EN FERIAS FUERON TAMBIÉN FUNDAMENTALES PARA HACER POSIBLE LA MATERIALIZACIÓN DEL LOGRO DE NUESTRAS METAS.

Dando continuidad a los principios establecidos en la gestión del año 2017, sobre la importancia de la correcta administración de la información de los clientes, el 2018 realizó uno de los proyectos de actualización de datos más revolucionarios en la historia del Banco Santa Cruz. Este proyecto, todavía en curso, a finales del mes de diciembre presentó una efectividad de un 73.8% acercándonos con pasos firmes a indicadores de excelencia y estableciéndolo como realidad en la cultura de negocios BSC.

En el mismo orden, nos llena de satisfacción especial los resultados obtenidos por nuestra unidad de canales electrónicos, que en respuesta al compromiso de mantener al Banco Santa Cruz vigente en la palestra de propuestas de canales emergentes de servicios electrónicos, fueron realizados dos lanzamientos oficiales al mercado; uno de ellos los subagentes bancarios, habiendo finalizado



RAFAEL JIMINIÁN
Vicepresidente Ejecutivo
de Negocios

en 2018 con 70 subagentes en funcionamiento a nivel nacional, alcanzando un 17% por encima de la meta de puesta en marcha establecida, y canalizando un volumen transaccional superior a los RD\$ 18,000,000.00. Por otro lado, también tuvimos el lanzamiento de nuestra APP Santa Cruz, logrando al mes de diciembre un incremento del 30% de usuarios respecto al piloto realizado en 2017. Sumando a estos resultados el incremento del 15.16% de las transacciones en la red ATM.

Nuestro equipo de productos electrónicos, con miras a que la oferta del banco y su portafolio evolucione a la par con el mercado, dirigió sus esfuerzos en hacer posible la inclusión de la tecnología Contactless para tarjetas de crédito, abriendo paso a una nueva era en los patrones de consumo de nuestros tarjetahabientes. En cuanto a indicadores generales podemos destacar un significativo 21% de crecimiento en la cartera de

créditos diferidos, sumado a una facturación superior a los RD\$15mm en tarjeta de crédito. Todo esto, alcanzado desde la realización de programas de descuentos, alianzas especiales y promociones de consumo en temporadas estratégicas.

Las diferentes unidades de negocios de banca persona, ratificamos nuestro compromiso de invertirnos desde la excelencia y el entusiasmo, creyendo en que juntos podemos hacer que las cosas sucedan y que sucedan de manera extraordinaria.

EL DEPARTAMENTO DESARROLLO DE NEGOCIOS FUE CONSTITUIDO EN DICIEMBRE 2018, ALINEADO CON EL PLAN ESTRATÉGICO **PLAN 100**. EL OBJETIVO PRINCIPAL DEL DEPARTAMENTO ES ASEGURAR NUESTRO ENFOQUE EN LA EXPERIENCIA DEL CLIENTE EN TODOS LOS SERVICIOS Y ACTIVIDADES. .

Este se está realizando por vía de cuatro áreas:

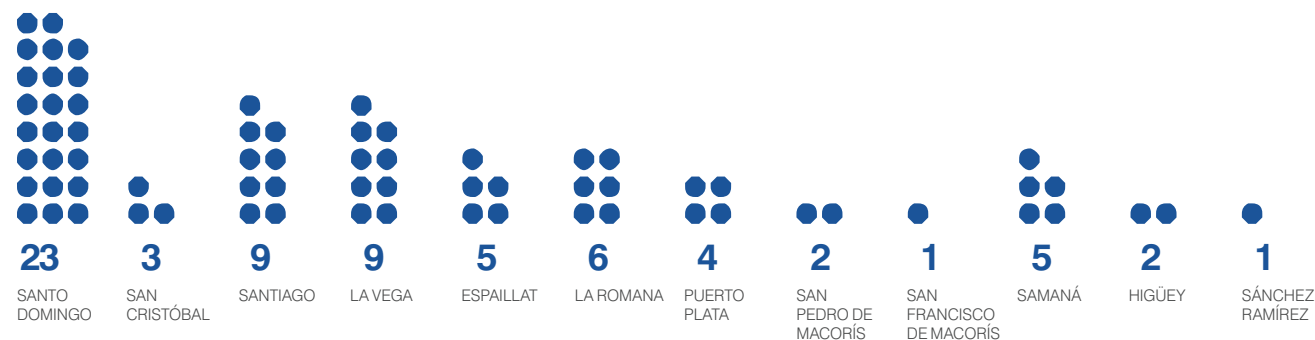
- Inteligencia de Negocios
- Productos
- Comunicación
- Digitalización

Para asegurar que no solamente ahora, sino, también en el futuro ofrecemos la mejor experiencia al cliente, se han centralizado y fortalecido las áreas de Inteligencia de Negocios, responsable de la segmentación de nuestros clientes análisis y calidad de la data y seguimiento de la gestión comercial. Productos es responsable del ciclo de vida de los productos existentes y del desarrollo de productos nuevos. Comunicaciones se enfoca en la comunicación comercial. Digitalización es completamente nueva y se enfoca en la integración de la tecnología digital en todas las actividades de la empresa, cambiando fundamentalmente la forma de operar y agregar valor a los clientes convirtiendo nuestra institución en un referente de la digitalización en la industria dominicana.



Experiencia al cliente
*Enfocamos nuestro esfuerzo poniendo al **cliente en el centro**, ofreciendo la mejor experiencia en cada interacción con el banco.*

SUB AGENTES BANCARIOS POR PROVINCIAS



ARMAND TOONEN
Vicepresidente Ejecutivo
de Desarrollo de Negocios

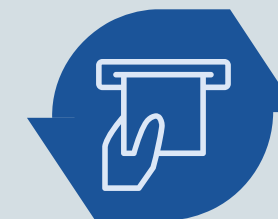
ACTUALIZACIÓN DE DATOS EN CIFRAS



44.8%
TELÉFONOS



32.2%
DIRECCIONES



57.8%
CAJEROS ELECTRÓNICOS



71.2%
INGRESOS

BANCA EMPRESA

EL RESULTADO DE LA GESTIÓN DE LA BANCA EMPRESARIAL TUVO SU ORIGEN EN EL SORTEO ESTRATÉGICO DE LAS CONDICIONES DEL MERCADO, EJECUTANDO ACCIONES QUE PUDIERAN EXPLOTAR MEJOR LAS CONDICIONES CREADAS POR LA POLÍTICA MONETARIA. DURANTE LOS PRIMEROS SEIS MESES, EL SECTOR MANTENÍA EL ESTÍMULO MONETARIO HEREDADO DEL PERIODO ANTERIOR, COMO RESULTADO APROVECHAMOS LA LIQUIDEZ Y LAS TASAS FAVORABLES PARA EXPANDIR EL DESARROLLO DE LOS NEGOCIOS Y NUEVAS RELACIONES. EL SEGUNDO SEMESTRE DICTÓ UNA DINÁMICA DIFERENTE, ANTE UN ESCENARIO MENOS EXPANSIVO, EL DESARROLLO DE LA PRINCIPALIDAD DENTRO DE NUESTROS CLIENTES, CUIDAR LA CALIDAD DE CARTERA Y TOMAR ACCIONES PARA **MEJORAR LA EXPERIENCIA DE NUESTROS CLIENTES**, FUERON ACCIONES QUE NOS PERMITIERON ALCANZAR Y SOBREPASAR LOS OBJETIVOS PROPUESTOS.

En 2018 se sentaron las bases de la segmentación propuesta en nuestro plan estratégico. Dicha segmentación tiene por objetivo fomentar un modelo de atención basado en la experiencia de nuestros clientes. 2018 marcó un hito importante, en lo que hacia delante será nuestro foco: **que nuestros clientes tengan la mejor experiencia en cada una de las interacciones con Banca Empresa**. Para esto hemos desarrollado y fomentado la importancia de saber identificar las necesidades de nuestros clientes, siendo el segmento de pequeñas y medianas empresas los segmentos donde se encuentran los nichos objetivos de nuestro desarrollo estratégico.

En adición, Incrementar la productividad comercial es un compromiso estratégico asumido por Banca



EDUARDO MARRERO
Vicepresidente Ejecutivo
de Banca Empresa

Empresa. En este sentido, en 2018 se puso en marcha la denominada **Mesa de servicios empresariales**, con la finalidad de atender dos objetivos fundamentales. Por un lado, buscamos separar las actividades comerciales o de ventas, de las actividades de servicio posterior a la venta o postventa, de esta manera nuestros gestores de relaciones podrían emplear más recursos en el desarrollo de las relaciones existentes, así como en la creación de nuevas, mientras que por el otro lado perseguimos

eleva la efectividad y eficiencia del servicio brindado y por ende mejorar la experiencia de nuestros clientes.

Durante el 2018 Hemos conseguido sobrepasar las metas propuestas para el crecimiento de la cartera, creando valor más allá de lo esperado. La cartera de crédito obtuvo una ejecución 103%, de lo presupuestado, para alcanzar los RD\$12,236 Millones, las captaciones del público cerraron en RD\$14,334, para una ejecución presupuestaria del 161%.

Lo anterior, fue obtenido al lograr profundizar y fortalecer nuestras relaciones al mismo tiempo que creamos y formamos nuevas. Para el ejercicio que recién finalizó, creamos nuevas relaciones comerciales y nuevos clientes encontraron en nuestra oferta, las soluciones que esperaban

120%
INDICADOR ESTRATÉGICO DE
PRINCIPALIDAD

de una institución financiera que les respaldara. Nuestro objetivo de nuevas relaciones fue superado en un 105% sumando 528 nuevas relaciones a la Banca Empresarial. Conjuntamente con el crecimiento en nuevas relaciones, profundizamos en la vinculación de nuestros clientes, al vincular al 78% de nuestros clientes a 2 o más productos o servicios capaces de agregar valor para ellos. Esto para nosotros es de suma importancia y es medido por el indicador estratégico de Principalidad, el cual para el 2018 creció 120% respecto a lo esperado.

Hemos logrado un crecimiento de cartera manteniendo bajos niveles de morosidad. En 2018 la calidad de cartera empresarial logró un récord al reducirse el índice de morosidad a 0.18%, esto ha sido un logro importante, considerando el impacto del crecimiento de la cartera de crédito.

Las relaciones institucionales tuvieron un récord, al obtener una ejecución presupuestaria del 231% en las captaciones, resultado de un trabajo en equipo entre la Banca Institucional y la Tesorería. El resultado de dicho trabajo se refleja en una cartera de pasivos que termina el ejercicio 2018 en **RD\$11,732 millones**.

El portafolio de Cash Management, o servicios transaccionales, obtuvo un crecimiento que resalta la importancia del portafolio en la captación de depósitos, vinculación y por ende en la principalidad de nuestros clientes. El portafolio, que es gestionado por Banca Empresa bajo la sombrilla de Negocios Especializados,

logró un crecimiento en la captación de depósitos baratos de **194%**, logrando vincular **1,050** clientes empresariales a los servicios de pagos y recaudos. La transaccionalidad juega un papel importante en la principalidad del cliente, el poder vincular a nuestros relacionados a servicios que agreguen valor en la gestión de las operaciones diarias del flujo de efectivo, es un factor estratégico de Banca Empresa.

En adición, el portafolio de **Leasing** sentó las bases para la obtención de un crecimiento exponencial, dejando ver que está llamado a ser un producto estrella. La cartera de leasing obtuvo una ejecución de **164%**, denotando así el valor agregado que, para nuestros clientes, tiene este producto.

En 2018 avanzamos firmemente hacia nuestros objetivos estratégicos y las metas establecidas a 2021. En términos de cartera, hemos obtenido un resultado que nos coloca por delante de nuestro objetivo estratégico para el 2019. De igual forma en términos de principalidad y construcción de nuevas relaciones, hemos obtenido un avance importante, que nos coloca en una posición ventajosa de cara a la consecución de nuestros objetivos.

164%
CARTERA DE LEASING

OPERACIONES

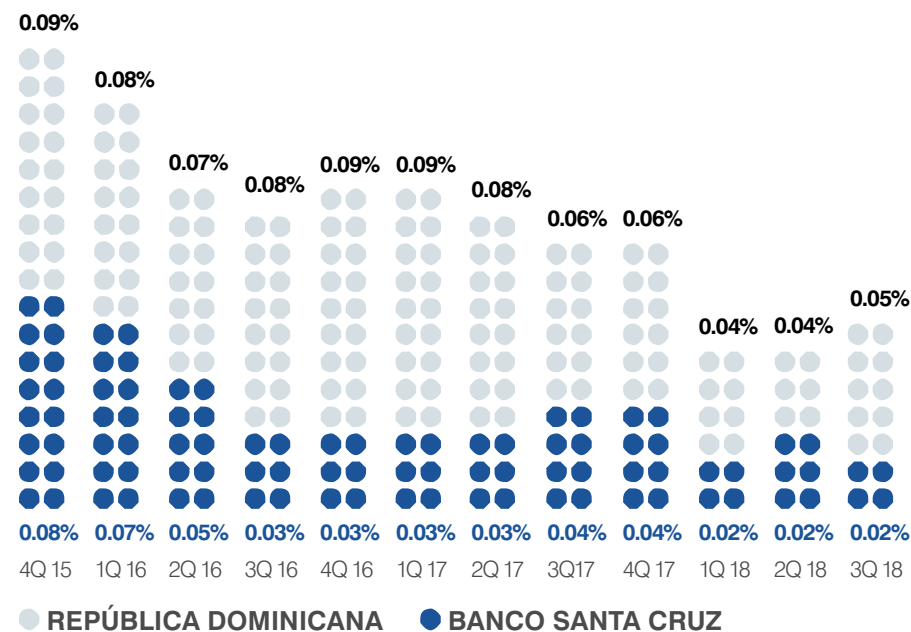
“EN EL 2018 OPERACIONES ENFOCÓ SUS ESFUERZOS EN LA **CONTINUA BÚSQUEDA DE EFICIENCIA** EN LOS PROCESOS DE CARA AL CLIENTE”

TIEMPOS OPERACIONES

1. Crecimiento de los préstamos Comerciales fue de un 22% con una reducción de un 40% en los tiempos de procesamiento.
2. En Tarjeta de Crédito se obtuvo una disminución de tiempo de procesamiento de un 50%.

ÍNDICE DE FRAUDE

A nivel de País se realizaron un conjunto de iniciativas para que el índice País redujera de 0.07% a 0.05%. El Banco Santa Cruz a pesar del reto que esto significó, logró mantenerse por debajo del índice para un resultado al Q3 de 0.02%.



RECLAMACIONES

Con respecto a las reclamaciones, operaciones redujo en un 42% el tiempo de respuesta a las reclamaciones de nuestros clientes.

CALL PREVENTION & EXPERIENCIA POST-FRAUDE

Beneficios de la implementación del Call Prevention en Prevención de Fraudes:

1. Mejoramos la comunicación mediante numero diferenciado para que el cliente pueda comunicarse directamente con el área de Prevención de Fraudes.
2. Reducción de los tiempos de bloqueo.
3. Reducción de declinación de las autorizaciones.
4. Brindar un servicio diferenciado y especializado, eficientizando la gestión de Prevención de Fraudes y el Call Center.



VILDANIA NÚÑEZ
Vicepresidenta Ejecutiva
de Operaciones

EXPERIENCIA POST-FRAUDE

Es un servicio superior que ofrecemos a nuestros clientes que son afectados por un fraude, convirtiendo una situación negativa en una experiencia diferenciadora.

BENEFICIOS TRAE ESTO PARA NUESTROS CLIENTES

Contamos con un proceso digital en la que nuestros clientes son atendidos en línea desde la confirmación de la transacción hasta la entrega del plástico a sustituir con una promesa de entrega en 48 horas.



Orientación a Resultados

Nos trazamos metas desafiantes que disfrutamos lograr, trabajando con **eficiencia y productividad**, para alcanzar nuestra aspiración y retribuir a nuestros clientes, colaboradores y accionistas.

TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN

COMPROMETIDOS CON LOS OBJETIVOS DEFINIDOS EN EL **PLAN 100** DE BANCO SANTA CRUZ, DURANTE EL AÑO 2018 SE ESTABLECIÓ LA ESTRATEGIA DE TECNOLOGÍA CON LA VISIÓN DE **ACCELERAR EL “TIME TO MARKET”** DE SOLUCIONES Y SERVICIOS A TRAVÉS DE UNA TECNOLOGÍA ESCALABLE DE ALTA DISPONIBILIDAD QUE ENTREGUE VALOR AL NEGOCIO, EN CUMPLIMIENTO CON LAS REGULACIONES VIGENTES Y ALINEADA A MEJORES PRÁCTICAS CON LA FINALIDAD DE SER PROTAGONISTAS EN LA TRASFORMACIÓN DIGITAL DE BANCO SANTA CRUZ.

En este sentido, dentro los hitos importantes a destacar se encuentran el lanzamiento de nuestra Aplicación Móvil #AppBSC, la incorporación de la tecnología Contactless a todo nuestro portafolio de Tarjetas y la inclusión de Sub-Agentes Bancarios lo que nos permite ampliar la gama de servicios disponibles para nuestros clientes en nuestros Canales de Atención, los cuales tuvieron una Disponibilidad de 99.87% durante el año 2018.



MARCELO RIVAS
Vicepresidente Ejecutivo
de Tecnología de la Información

94.4%

CUMPLIMIENTO DE SLA's

Internamente, el alineamiento con mejores prácticas fundamentadas en ITIL y COBIT nos permitió avanzar en la gestión y monitoreo de servicios críticos, así como implementar mejores controles en la gestión del área, en adición, la implementación de una serie de proyectos e iniciativas nos permitieron fortalecer nuestra infraestructura y plataforma tecnológica permitiendo un Cumplimiento de SLA's de 94.4%.

Plenamente conscientes de la importancia de gestionar adecuadamente los riesgos tecnológicos, durante el año 2018 se estableció la Estrategia de Seguridad con el objetivo de responder al desafío que supone

preservar la integridad, disponibilidad y confidencialidad de la información, de los sistemas y la infraestructura tecnológica. Esta nueva estrategia se adopta al amparo de estándares internacionales y alineada al nuevo Reglamento de Seguridad Cibernética y de la Información impulsada por Banco Central.

Finalmente, motivados a desarrollar un Equipo Humano de Excelencia y formar líderes que realizan una ejecución eficiente y visionaria, la organización de tecnología fue estructurada de manera funcional a través del ciclo de vida tecnológico, considerando roles funcionales y la naturaleza de las tareas a realizar de manera de entregar a nuestros usuarios y clientes una nueva Experiencia Santa Cruz.

GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS

DURANTE EL AÑO 2018, EL BANCO MÚLTIPLE SANTA CRUZ, S. A., **FORTALECIÓ SU MARCO DE GESTIÓN INTEGRAL DE RIEGOS**, A FIN DE CONTAR CON LAS ESTRATEGIAS, POLÍTICAS, PROCESOS Y PROCEDIMIENTOS, ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL, SISTEMAS DE INFORMACIÓN Y MODELOS, METODOLOGÍAS Y HERRAMIENTAS, MEDIANTE LAS CUALES SE PUEDAN CUANTIFICAR, EVALUAR, VIGILAR, CONTROLAR O MITIGAR E INFORMAR TODOS LOS RIESGOS MATERIALES A LOS QUE SE ENCUENTRA EXPUESTO EL BANCO, DE MANERA OPORTUNA Y, EVALUAR LA SUFICIENCIA DE SU CAPITAL Y LIQUIDEZ DE ACUERDO CON SU PERFIL DE RIESGOS Y LAS CONDICIONES MACROECONÓMICAS Y DE MERCADO.

En este sentido, se gestionaron de manera proactiva y continua los principales riesgos a los que está expuesta la entidad, como son el riesgo de crédito, el riesgo operacional, el riesgo de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y armas de destrucción masiva, así como los Riesgos Financieros, que incluyen los riesgos asociados a la liquidez, fondeo, tasa de interés y tipo de cambio y el Riesgo Tecnológico que cada día cobra mayor importancia debido a la digitalización e interconexión acelerada de todos los servicios y sistemas financieros.

GESTIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO

Desde sus inicios, el Banco Santa Cruz, siempre ha identificado la importancia de la administración del riesgo crediticio en sus operaciones y en la toma de sus decisiones. Es por ello que en el 2018 trabajó, enmarcado en las mejores prácticas internacionales, en la profundización de la cultura y los conocimientos de riesgo de crédito en la institución.

Dado que el proceso de monitoreo y seguimiento de la cartera de crédito es considerado por la entidad un proceso fundamental para la toma de acciones que mitiguen cualquier tipo de riesgo actual y potencial, fue creada la Gerencia de Administración de Portafolio de Crédito. Dicha unidad, gestiona el riesgo de la cartera de crédito, con un enfoque preventivo y proactivo, por lo tanto, es clave para potencializar las diferentes estrategias de negocio, maximizando la relación Riesgo-Rentabilidad del Banco.



MARIBEL CONCEPCIÓN
Vicepresidenta Ejecutiva
de Gestión Integral de Riesgos

GESTIÓN DE RIESGO OPERACIONAL

Por otro lado, desde la emisión del nuevo Reglamento de Evaluación de Activos (REA), aprobado mediante la Segunda Resolución de la Junta Monetaria, del 28 de septiembre de 2017, el Banco Santa Cruz ha trabajado en la adecuación, tanto de su estructura, como de sus sistemas y recursos humanos para dar cumplimiento a los requerimientos establecidos.

En línea con el nuevo Reglamento de Evaluación de Activos (REA) y como parte del fortalecimiento de la gestión de riesgo de crédito, fue creada la Gerencia de Políticas y Monitoreo de Riesgo de Crédito, con la finalidad de garantizar la correcta aplicación de los lineamientos establecidos en las políticas, así como para proponer y consensuar sus modificaciones, siempre alineadas con el apetito de riesgo que el Banco ha declarado.

Durante el 2018, la gestión del Riesgo Operacional estuvo orientada a los procesos, proyectos, tercerizaciones y nuevos productos o servicios vinculados a nuestro plan estratégico, Plan 100. A su vez ha desarrollado una adecuada calificación de los controles que mitigan estos riesgos, asegurando a la Alta Gerencia y al Consejo, un nivel aceptable y razonable de control al riesgo operativo al cual estamos expuestos.

Dentro de los pilares de la Gestión de Riesgo Operacional contamos:

Con 54 Gestores de Riesgos y Controles que corresponden todos los líderes de departamentos en la entidad, lo cual velan con la mitigación adecuada de los riesgos asociados a sus procesos.

Dentro de esta misma estructura contamos con 53 Voceros de Riesgo y Controles que corresponden a personal de apoyo en cada uno de los departamentos, que colaboran activamente en el reporte de los eventos operativos con la finalidad de garantizar eficiencia en la gestión del Banco.

Con esta gestión activa hemos logrado un perfil de riesgo operacional aceptable ante el apetito por el riesgo operativo que la entidad considera admisible.

En el Sistema Integral de Control Interno, bajo el marco COSO 2013, se establecieron los controles que mitigan los riesgos de acuerdo a sus niveles de impacto y a su vez, a través de su diseño. Esto permite al Banco trabajar desde una perspectiva general a específica, gestionando mejoras significativas en el ambiente de control.

Como el Riesgo Operacional es el riesgo más disgregado de todos, hemos llevado a cabo capacitaciones constantes a nuestro personal, con miras de continuar fortaleciendo las tareas de detección y mitigación de este riesgo. Dentro de las cuales podemos mencionar:

- Taller de Control Interno para Voceros de Riesgos.
- Taller de Control Interno para Gestores de Riesgos.
- Capacitación de Riesgos en Escuela de Cajeros.
- Capacitación de Brigadistas.

Por primera vez iniciamos un programa de reconocimiento a Gestores y Voceros de Riesgos, el cual se propició para continuar con los esfuerzos del fortalecimiento de la cultura de Riesgos en la entidad.

En cuanto a la Continuidad de Negocios, se aprobó el Plan de Continuidad de Negocios, demostrando el nivel de compromiso que la entidad sostiene con todas sus partes interesadas de garantizar la continuidad de las operaciones.

El Plan de Continuidad de Negocios de la entidad cuenta con un Plan de Emergencia, Planes de Contingencias Operativos vinculados a todos los procesos identificados como críticos, un análisis de impacto para el negocio y el plan de contingencia tecnológico actual.

Finalmente, como parte del compromiso de continuar con la lucha contra el lavado de activos, el financiamiento del terrorismo y la proliferación de armas de destrucción masiva, se fortaleció el marco para la gestión de eventos potenciales de riesgos, que incluye el conjunto de estrategias, políticas, procesos y procedimientos, estructura organizacional, sistemas de información, modelos, metodologías y herramientas por el cual, el Banco Santa Cruz, identifica, mide, controla y monitorea los eventos potenciales de riesgos de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y de la proliferación de armas de destrucción masiva, a los que se encuentra expuesto.

ESTRATÉGICO

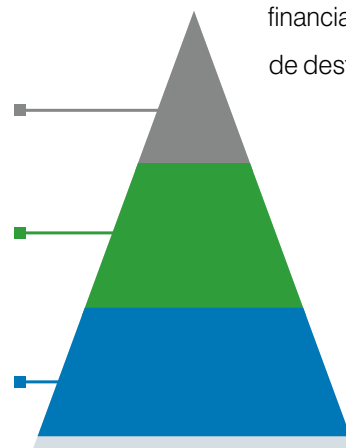
Consejo y Comité del Banco

TÁCTICO

Vicepresidencia de Riesgos con sus Gerencias

OPERATIVO

Gestores de Riesgos y Control



GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

En consonancia con los objetivos contenidos en el Plan Estratégico del Banco, Riesgos Financieros tuvo una gestión tendente al apoyo en administración prudente de los riesgos de liquidez y tasa de interés, basado tanto en principios regulatorios como de mejores prácticas a nivel internacional.

Para la mejor gestión de los riesgos, durante el año 2018 se logró definir un esquema de límites para los distintos riesgos identificados y monitoreados por el departamento. Al mismo tiempo, y de cara a la aprobación del Marco de Apetito por Riesgo del Banco, se fortaleció el monitoreo a través de la medición de nuevos indicadores, primarios y secundarios, que permiten a las áreas tomadoras y administradoras de riesgos, mejor evaluar las estrategias y optimizar el proceso de toma de decisiones.

Impulsado por los cambios regulatorios, por primera vez se evaluó la solvencia de largo plazo del Banco a través de ejercicios de Pruebas de Estrés y del Proceso Interno de Evaluación y Adecuación de Capital, (ICAAP por sus siglas en inglés), que permitieron determinar y afianzar la fuerte posición financiera de la Institución.

GESTIÓN DE RIESGO TECNOLÓGICO

En conformidad con los objetivos del Plan Estratégico del Banco, la Gestión de Riesgo Tecnológico, se focalizó en el establecimiento de la metodología de evaluación de riesgos de los activos y procesos tecnológicos del banco, mediante la actualización las matrices de riesgos y controles de las diferentes unidades del área de tecnología, teniendo como resultado, un perfil de Riesgo Residual y Riesgo Inherente Tecnológico. Durante el año

2018, se afianzó el proceso de detección, notificación, seguimiento y resolución de Eventos e Incidentes Tecnológicos, aplicando los controles y contramedidas adecuados, con fines de reducir o evitar su recurrencia. Además, a nivel de medición de indicadores de gestión, se logró aumentar el nivel de madurez en los siguientes indicadores:

- Indicador Reactivo: Ejecución de Planes de Acción de Eventos e Incidentes Tecnológicos
- Indicador Proactivo: Remediación de Vulnerabilidades Tecnológicas
- Indicador de Perdidas Económicas por Eventos Tecnológicos
- Indicador de Riesgos y Controles a Proyectos Tecnológicos

En cumplimiento del rol de 2da Línea de Defensa (ref. COSO 2013), como validador de Riesgos, Controles, desviaciones en la Confidencialidad, Integridad y Disponibilidad de los Activos y Procesos Tecnológicos, la unidad de Riesgo Tecnológico, se implantó en los principales procesos del área de Tecnología, tales como:

- Proyectos e Iniciativas Tecnológicas
- Cambios Tecnológicos (sistemas e infraestructura)
- Ciclo de vida de los Sistemas (SDLC)
- Compras y Adquisición de Proveedores, Productos y Servicios Tecnológicos

En conclusión, durante el año 2018, se asentaron las bases, para hacer frente al auge de los riesgos y ataques cibernéticos globales y como puntos significativos, a la mejora continua y al cumplimiento de los estándares internacionales, como Customer Security Programme (CSP) | SWIFT y el Reglamento de Seguridad Cibernética y de la Información del Banco Central de la República Dominicana.

GESTIÓN DE CUMPLIMIENTO



YOLANDA VALDEZ
Vicepresidenta Ejecutiva
de Cumplimiento

GESTIÓN DEL CUMPLIMIENTO REGULATORIO Y DE LA PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS, FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO Y LA PROLIFERACIÓN DE ARMAS MASIVAS EN EL 2018

Durante el año 2018, el área de Cumplimiento PLAFT-PADM fue reestructurada para apoyar el fortalecimiento de la gestión de Cumplimiento del Banco. Esta nueva estructura busca potenciar el apego, seguimiento y gestión de las disposiciones establecidas en la materia. Asimismo, se fortaleció con la implementación y el uso de nuevas herramientas tecnológicas como: Business Intelligence (BI) para la medición, control y seguimiento a los aspectos principales del Programa de Cumplimiento y Moodle como espacio especializado para brindar a nuestros colaboradores capacitación continua y especializadas sobre los aspectos relacionados al cumplimiento y prevención de lavado y las necesidades propias de cada una de las áreas.

Además, se continuó fortaleciendo los controles al Cumplimiento de la Normativa Vigente que es aplicable al Banco.

AUDITORÍA



RAFAEL REYES
Vicepresidente Ejecutivo
de Auditoría

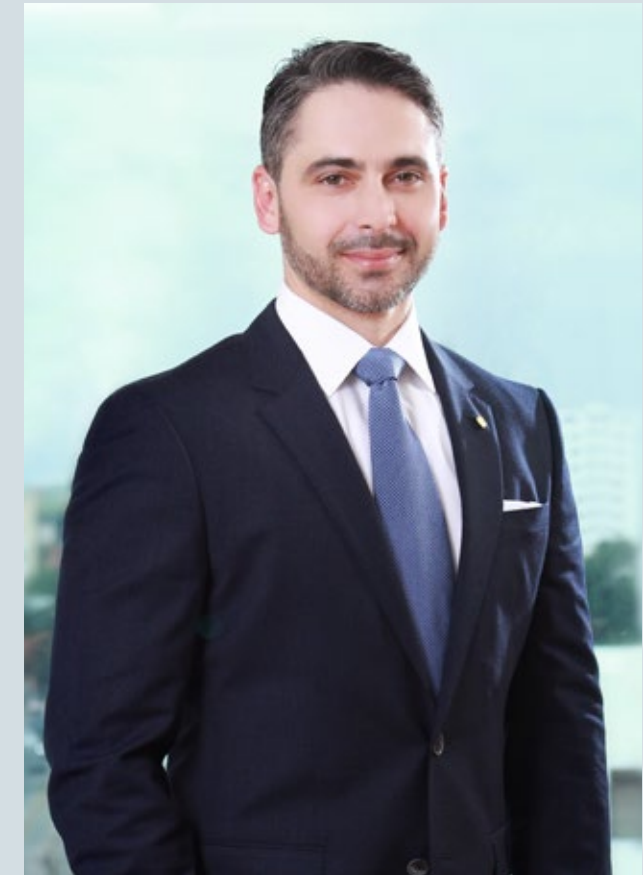
EL USO DE RECURSOS TECNOLÓGICOS PARA LA **REVISIÓN AUTOMATIZADA** DE PROCESOS, MANTENIENDO EL ESQUEMA DE AUDITORÍA, CONTINÚA BASADA EN RIESGOS, CONTRIBUYÓ AL CUMPLIMIENTO DEL PLAN ANUAL DE AUDITORÍA, ALINEADO CON LOS OBJETIVOS ESTRATÉGICOS DEL BANCO.

Revisiones e informes oportunos, con apropiado seguimiento como parte de los programas de trabajo, aportaron certeza apropiada del cumplimiento de los controles internos, en el contexto de los procedimientos, las leyes y la normativa vigentes.

Dichos trabajos se realizaron con un enfoque independiente, sistemático y disciplinado de aseguramiento y consulta, para evaluar y mejorar los procesos de gestión de riesgos, control y gobierno del Banco.

TESORERÍA

DURANTE EL AÑO 2018, EL ÁREA DE TESORERÍA DEL BANCO MÚLTIPLE SANTA CRUZ LOGRÓ CONSOLIDARSE COMO UNA REFERENCIA DEL MERCADO EN TÉRMINOS DE MEJORES PRÁCTICAS, ADMINISTRACIÓN EFICIENTE DE LOS DESCALCES ENTRE LOS ACTIVOS Y PASIVOS Y GENERACIÓN DE VALOR COMO LÍNEA DE NEGOCIOS. LA TESORERÍA DEL BANCO SANTA CRUZ SIGUE EVOLUCIONANDO CON PRUDENCIA E INNOVACIÓN HACIA EL SENDERO DE LA EXCELENCIA.



MANUEL MARTÍNEZ
Vicepresidente Ejecutivo
de Tesorería

27%

INCREMENTO EN
INGRESOS CAMBIARIOS

La cartera de inversiones arrojó un total de ingresos por intereses y ganancias netas en ventas de RD\$ 1,262 y RD\$ 784 MM respectivamente, lo que representó un incremento de 17% sobre los ingresos totales de inversiones obtenidos al cierre del año anterior. De igual forma el Banco Santa Cruz culminó el año 2018 con una rentabilidad total sobre el portafolio de inversiones por el orden de 12.93%, colocándose por encima del promedio de mercado, el cual cerró con una rentabilidad de 10.98%, para una diferencia porcentual de 1.95%. Lo anterior demuestra la capacidad de rotación de los títulos

17%

CRECIMIENTO INGRESOS
DE INTERESES Y VENTA DE
TÍTULOS

valores que tiene la institución y la excelente capacidad de generación de ingresos por parte de la Tesorería del Banco. Por otro parte, la operación de divisas del banco cerró con un ingreso de RD\$ 264 MM, superando los resultados del 2017 en un 27%.

En términos cualitativos, la Tesorería continuó cumpliendo con los requisitos regulatorios actualizando todas las políticas y procedimientos del área, invirtiendo en capacitación del equipo y administrando todos los riesgos inherentes a la actividad del negocio.

MERCADEO

FIELES A NUESTRA PROMESA DE VER EL FUTURO JUNTO A NUESTROS CLIENTES, EL 2018 REPRESENTÓ UN AÑO DE IMPORTANTES HITOS PARA NUESTRA MARCA EN EL CUAL PRIMÓ NO SOLO EL CONOCIMIENTO PROFUNDO DE CADA UNO DE NUESTROS SEGMENTOS SINO TAMBIÉN IMPORTANTES AVANCES PARA MEJORAR SU EXPERIENCIA DE USUARIO BANCARIO.

Interesados en ofrecer siempre a nuestros clientes experiencias de valor en cada interacción con el banco, bajo el concepto “Libertad para pagar”, fuimos la primera institución financiera en lanzar nuestro portafolio completo de tarjetas de crédito y débito con tecnología sin contacto (contactless), facilidad que mejora significativamente el uso del producto ya que permite transacciones mucho más flexibles, rápidas y seguras en cualquier punto de venta compatible con la tecnología.

En ese orden y con el objetivo de estar más cerca a nuestros clientes y permitirle libertad en sus pagos y transacciones, en el 2018 finalizamos nuestra alianza estratégica con la red de pago Mi Punto, a través de la cual tenemos presencia con más de 50 subagentes bancarios BSC a nivel nacional. En ese sentido y en miras a apoyar este nuevo canal, lanzamos una campaña trabajada bajo el concepto “Estamos en tu camino”,

Banco Santa Cruz

DONDE SEA, CUANDO SEA
JUNTOS EN CADA MOMENTO

DESCARGA EL APP **BSC**
CONSULTA. PAGA. TRANSFIERE.

App Store Google Play

Banco Santa Cruz

DONDE SEA, CUANDO SEA
JUNTOS EN CADA MOMENTO

#tuAPPbsc

DESCARGA EL APP **BSC**
CONSULTA. PAGA. TRANSFIERE.

representando la cercanía estratégica de nuestros puntos en las localidades próximas donde conviven nuestros segmentos de interés.

En el 2018 lanzamos nuestro esperado APP BSC, plataforma tecnológica bancaria que permite navegar nuestro Bancanet a través del celular en una fácil y cómoda interacción. “Donde sea, cuando sea... juntos en cada momento”, fue el nombre bajo la cual lanzamos esta campaña representando la cercanía con el banco, totalmente libre de restricciones.



INGRID DEBES
Vicepresidenta Ejecutiva de
Comunicación Corporativa y RRPP

Continuando con nuestro interés en fidelizar a nuestros clientes, el 2018 fue un año en el cual pudimos reforzar mucho más nuestra relación comercial con ellos a través de alianzas estratégicas de interés y constantes promociones que impulsaron y apoyaron significativamente las facturaciones de nuestros productos. En ese orden, y para apoyar estas promociones, fue mejorada nuestra estrategia digital a través del impulso de inversión publicitaria segmentada para nuestras campañas, lo que nos permitió obtener resultados muy positivos en la captación de prospectos para diferentes tipos de productos, específicamente tarjetas y préstamos.

Como parte de nuestra estrategia de fidelización y captación, el año pasado fuimos patrocinadores principales de uno de los eventos gastronómicos más

esperados, Rincones Festival, el cual fue celebrado en el mes de junio con una asistencia de más de 10,000 personas. Durante ese fin de semana, contamos con varias activaciones para la marca a fin de crear branding y awareness en un espacio donde primó el público joven, que es uno de nuestros principales focos estratégicos.

Con el objetivo de apoyar la presencia en el mercado de nuestros préstamos de vehículos, tuvimos presencia, una vez más, en la Feria Anadive tanto Santo Domingo como Santiago permitiéndonos así captar importantes prospectos de ambas zonas. Con esta participación, pudimos exceder nuestras metas del año y afianzar aún más nuestra relación con los más reconocidos dealers a nivel nacional.

El año pasado, también fuimos responsables del cambio de imagen que tuvo nuestro equipo interno de Gestión Humana, mejor conocidos como Experiencia Colaborador. En ese sentido, se le realizó un rebranding completo con una imagen nueva y colores más frescos, apoyando su intención de transmitir cercanía, alegría, trabajo en equipo y motivación.

Banco Santa Cruz durante el 2018 mejoró su presencia en el entorno digital a través de la implementación de la estrategia para la red social LinkedIn, comunidad que creció exponencialmente y mantiene uno de los mayores niveles de engagement frente a las demás. La continuación de contenido especializado por red social fue lo que nos permitió durante el año mantener buenas interacciones en todas nuestras cuentas y un crecimiento estable orgánico mes tras mes, impulsado por empujes puntuales durante el año para alcanzar los objetivos de crecimiento que nos habíamos trazado y con este esfuerzo pudimos cumplir.



RELACIONES PUBLICAS

Nuestro compromiso con la comunidad

DURANTE EL 2018 BANCO SANTA CRUZ HA CONSOLIDADO DE FORMA INTEGRAL EL PLAN DE ACCIÓN DEL PROGRAMA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL Y SOSTENIBLE, EVIDENCIANDO EL PUNTO DE PARTIDA PARA CONSTRUIR EL FUTURO JUNTOS, A TRAVÉS DE PROGRAMAS DE APOYO A LA EDUCACIÓN, MEDIO AMBIENTE, INSTITUCIONES SIN FINES DE LUCRO.

EDUCACIÓN FINANCIERA

Durante el 2018, Banco Santa Cruz continuó su compromiso con la Educación Financiera, apoyando diferentes segmentos de nuestro Banco.

Comprometidos con nuestra gente BSC, nuestro personal del área de mantenimiento participó de la charla impartida por el conferencista, coach, escritor y consultor Diego Sosa sobre finanzas personales y la importancia del ahorro. En estos encuentros resaltamos



la importancia de realizar una adecuada planificación financiera familiar.

En ese mismo orden, apoyando la Zona Este, un grupo de voluntarios del centro de negocios Punta Cana Down Town ofrecieron una charla de educación financiera a niños en el colegio Tía Sandra School, quienes aprendieron la importancia del ahorro.

En este sentido, participamos una vez más en la 5ta Semana Económica y Financiera del Banco Central, donde recibimos más de 5,000 niños en nuestro stand, donde aprendieron sobre la importancia del ahorro, así como en la participación en la charla impartida por nuestros voluntarios BSC sobre educación financiera y la dinámica "Decora tu Alcancía" que, como de costumbre, los niños usan su imaginación para decorar la alcancía que los ayudará a cumplir una meta.

¡En BSC #VemosElFuturoJuntos, creemos en el emprendimiento y apoyamos el fomento del mismo!



Participamos en la celebración de la 4ta Semana Mipymes 2018, el evento empresarial en materia de micro, pequeñas, medianas empresas y emprendedores más importante de la República Dominicana, organizado por el Ministerio de Industria y Comercio con el objetivo de impulsar la innovación a los emprendedores de nuestro país.

En esta feria, muchos jóvenes con deseos de emprender o impulsar sus empresas, tienen la oportunidad de conocer importantes informaciones relacionadas al mundo de las MIPYMES; un ejemplo de estas oportunidades fue la charla titulada "El líder ideal para las MIPYMES", impartida por el destacado conferencista, coach, escritor y consultor; Diego Sosa.



IMPACTO AMBIENTAL DE NUESTRA GESTIÓN DE RSE





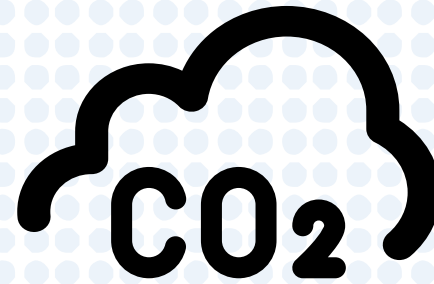
JORNADA DE REFORESTACIÓN

Durante el 2018, Banco Santa Cruz fortaleció el programa de RSE contribuyendo al cuidado de Medio Ambiente, realizando la 1ra Jornada de Reforestación, donde un grupo de voluntarios comprometidos con el medio ambiente, participaron en esta jornada, donde sembraron un total de 2,000 árboles, en conjunto con el personal de Medio Ambiente.

El terreno reforestado se encuentra en la comunidad de Jima, Bonaó, donde sembramos plantas de las variedades de caobas criolla que es el árbol nacional y de cabirna que es una especie en peligro de extinción, acorde al Jardín Botánico Nacional. Estas plantas en su edad adulta serán capaces de evitar la emisión de hasta 316 toneladas de CO₂ al año.



ANÁLISIS DE HUELLA DE CARBONO:



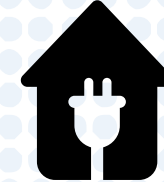
LAS 316.4 TONELADAS DE CO² QUE CAPTARÁN LOS ÁRBOLES DE LA JORNADA DE REFORESTACIÓN SON SUFICIENTES PARA:



Compensar las **15,600** resmas consumidas por el Banco Santa Cruz durante el 2017



Compensar las emisiones de CO² de **34,152** kwh de energía consumidas al año por la sucursal de Plaza Las Américas de la avenida Winston Churchill



Compensar las emisiones de la energía consumida por **136** hogares dominicanos por todo un año

Esta jornada de reforestación permitió declarar al Banco Santa Cruz como entidad “Carbono Neutral” en cuanto a emisiones por uso de papel.

En ese mismo orden, realizamos una jornada de clasificación de plásticos. En esta jornada participaron un grupo de voluntarios comprometidos con el medio ambiente, donde aprendieron a clasificar los plásticos para su posterior reciclaje, así como el daño que le hace el plástico a nuestro ecosistema.

Apoyando esta iniciativa, instalamos nuestro propio centro de acopio de plásticos en nuestra oficina principal Lope de Vega, donde todos los colaboradores pueden depositar los plásticos que consuman en su hogar o momento de diversión, impactando así favorablemente al medio ambiente.

SOLIDARIDAD CON NUESTRA GENTE

Continuamos nuestro compromiso con los niños de la Fundación Luz y Esperanza por el autismo en Santiago, donde realizamos encuentros para educar sobre la importancia del ahorro a los padres, quienes aprendieron sobre la cultura del ahorro, y al mismo tiempo los niños se divirtieron y aprendieron con la dinámica Decora tu Alcancía.

En ese mismo orden, afianzamos nuestro Voluntariado Santa Cruz en una actividad por motivo del Día Internacional De Las Personas De Edad, donde un grupo de voluntarios tuvieron la gran satisfacción de visitar el Hospicio San Vicente de Paul en Santiago, donde compartieron con los abuelitos y abuelitas, llevándoles cariño, apoyo y compañía, además de las contribuciones que nacieron de nuestros voluntarios.

EXPERIENCIA COLABORADOR

AHORA SOMOS EXPERIENCIA COLABORADOR, UN ENFOQUE QUE NOS LLEVA A UNA **TRANSFORMACIÓN INNOVADORA** PARA GESTIONAR EL TALENTO, CON EL OBJETIVO DE ELEVAR EL NIVEL DE COMPROMISO Y BIENESTAR DE NUESTROS COLABORADORES, DISEÑANDO EXPERIENCIAS PERSONALIZADAS, EMOCIONANTES Y MEMORABLES QUE ELEVEN EL SENTIMIENTO DE ORGULLO Y FIDELIZACIÓN DE **#NUESTRAGENTEBSC**, LOGRANDO LAS METAS ORGANIZACIONALES QUE NOS HEMOS TRAZADO PARA SER EL BANCO QUE SOÑAMOS, SUSTENTADO EN NUESTROS VALORES Y SELLO DE LIDERAZGO PARA SEGUIR OFRECIENDO UNA EXPERIENCIA DE SERVICIO SIMPLE, TRANSPARENTE Y PERSONALIZADA, CON UNA PROPUESTA DE VALOR CENTRADA EN EL CLIENTE INTERNO Y EXTERNO. NUESTRO NUEVO SLOGAN ACOMPAÑA TODAS LAS INICIATIVAS QUE ESTAREMOS DESARROLLANDO PARA NUESTROS COLABORADORES: **“TU BIENESTAR ES NUESTRO COMPROMISO”**.

A principios del 2018 realizamos dinámicas de “Journey Map” a nuestros colaboradores, con el objetivo de conocer y validar la experiencia con los procesos del área, logrando la coordinación y participación de un 48% de nuestra gente, que nos permitieron a través de sus respuestas diseñar iniciativas que nos facilitan promover un entorno en el que prevalezca el bienestar y desarrollo de nuestros colaboradores.



MARIPILY PERALTA
Vicepresidenta Ejecutiva
de Experiencia Colaborador

La actividad “Juntos Paso a Paso” nos permitió promover la integración de las diferentes áreas, contando con la asistencia de más del 95% de nuestra gente. En esta actividad aprovechamos el escenario para vivir los nuevos valores que nos identifican a través de dinámicas grupales y lanzamos nuestro Programa de Bienestar BSC donde ofrecemos iniciativas que fomentan la salud integral y

el desarrollo del talento de nuestra gente. Dentro del programa de bienestar aumentamos el beneficio de disfrute de vacaciones a 15 días desde el primer año de labor, aumentamos a 5 días la licencia de paternidad, y adicionamos una semana a las correspondientes por ley a la licencia de maternidad.



Nuestra gente

*Nos esforzamos por conocer los intereses y necesidades de nuestros colaboradores, ofreciéndoles el **mejor lugar para crecer y desarrollar su potencial**, construyendo un plan de carrera alineado a con intereses personales y profesionales.*

Experiencia Colaborador

Con el objetivo de atraer los mejores talentos del mercado, implementamos jornadas de evaluación a través de casos prácticos, juego de roles y otros ejercicios lúdicos ("Assessment"), que facilitan la identificación de los perfiles de competencias de los candidatos y una evaluación más objetiva y en consenso entre Atracción de Talento y el supervisor de la vacante.

Continuamos promoviendo el plan de carrera de nuestra gente, ofreciendo la oportunidad a más de 200 colaboradores que fueron seleccionados durante el año para ocupar vacantes internas. Activamos además las redes de LinkedIn y Aldaba, plataformas que nos permiten hacer más eficientes los procesos de atracción de talentos.





Fortaleciendo nuestro objetivo de ofrecer desarrollo y formación continua a nuestros colaboradores, lanzamos dos de nuestras primeras escuelas, avaladas por instituciones de prestigio nacionales e internacionales tales como: PUCMM, Skills, INTRAS, Centro Comercial META, y Sarah Gillet Couto Consulting. La Escuela de Liderazgo, concebida a través de nuestro sello, guiando a los líderes al auto descubrimiento de su potencial, fomentando el uso de estrategias para gestionar el



Reconocimiento

Valoramos y reconocemos las conductas que promuevan un liderazgo **participativo**, confiable, valiente y que aporte al cumplimiento de nuestra aspiración

Programa de bienestar BSC



Bien pensar



Bien estar



Bien sentir

compromiso y motivación de los colaboradores. La Escuela de Excelencia Comercial, inicia con un primer programa de Ventas Consultivas, dotando a nuestra fuerza de ventas de habilidades que les permitan lograr resultados eficientes a través de la relación con nuestros clientes, permitiendo anticiparnos a sus necesidades. En el año 2018 tuvimos una ejecución de capacitación en horas hombre de 28,363 con un porcentaje de asistencia de 94% de los colaboradores convocados. Adicional a las Escuelas, apoyamos la participación en diferentes formaciones nacionales como internacionales, logrando un total de 212 capacitaciones, con una inversión de más de veintiún millones de pesos.

A través de nuestro nuevo rol de Gestión de Cambio en EXC, acompañamos a las áreas que requerían el apoyo y los proyectos estratégicos que se desplegaron durante el año (BPM, EXC, entre otros) desarrollando estrategias específicas dependiendo de la necesidad particular, que permiten apoyar la transición de los

diferentes proyectos para garantizar su sostenibilidad y la alineación con la estrategia y la cultura del Banco.

Con la colaboración del Comité de Normas, se actualizó y cambio la imagen de nuestro Código de Ética, destacando la importancia del documento y resaltando que facilitara a nuestra gente internalizar los aspectos más significativos de nuestra cultura.

El impacto en el crecimiento del personal fue de un 6%, crecimiento alineado a nuestra estrategia de expansión principalmente en la fuera de ventas, y en la creación de nuevas áreas que agregan valor a nuestra estructura organizacional, la Vicepresidencia de Desarrollo de Negocios y la segregación del área de Riesgo y Cumplimiento, creando la Vicepresidencia de Gestión Integral de Riesgos, de acuerdo a las mejores prácticas, al Reglamento Integral de Riesgo y dentro del marco regulatorio y normativas de Lavado de Activo y Financiamiento del Terrorismo.



Compromiso y orgullo de pertenecer

*Nuestros colaboradores trabajan **integridad y pasión**, siendo promotores de nuestra cultura.*

NUEVOS CENTROS DE NEGOCIOS



PUNTA CANA VILLAGE



GALERÍA 360

LISTADO DE CENTROS DE NEGOCIOS

NORDESTE

LAS TERRENAS

Calle Duarte #238,
Plaza Milano local #7,
Las Terrenas"
809-240-9022
L/V: 8:00AM a 6:00PM
Sáb: 9:00AM a 1:00PM

SANTIAGO

ORN (Oficina Regional Norte)
Ave. 27 de Febrero No. 49,
Santiago
809-724-2222
L/V: 8:00AM a 6:00PM
Sáb: 9:00AM a 1:00PM

PLAZA INTERNACIONAL

Ave. Juan Pablo Duarte, Plaza
Internacional local 104, Santiago
829-583-2222
L/V: 9:00AM a 7:00PM
Sáb: 9:00AM a 3:00PM

BELLÓN

Ave. Rafael Vidal, esq. J.P. Duarte
Ferretería Bellón, Santiago
809-581-1944"
L/S: 9:00AM a 6:00PM

LA SIRENA-EL EMBRUJO

Autopista Duarte km. 5 1/2
esq. Rafael Vidal,
La Sirena El Embrujado, Santiago
829-575-2222
L/S: 9:00AM a 7:00PM
Dom: 9:00AM a 1:00PM

PLAZA PASEO

Ave. Juan Pablo Duarte #147,
Plaza Paseo, Santiago
809-587-9596
L/S: 9:00AM a 7:00PM
Dom: 9:00AM a 1:00PM

LAS COLINAS

Av. 27 De Febrero, Antiguo
Edificio Cibaefia Motors,
local NO.2, Edificio 107
809-570-3322
L/V: 8:00 am a 6:00 pm
Sáb: 9:00 am a 1:00 pm

VALERIO

Ave. Restauración, esq. Valerio,
Santiago" 809-971-2222
L/V: 8:00AM a 5:00PM
Sáb: 9:00AM a 1:00PM

LA FUENTE

Ave. Mirador del Yaque,
Plaza Génesis módulo no. 9,
La Fuente, Santiago
809-734-2222
L/V: 8:30AM a 5:30PM
Sáb: 9:00AM a 1:00PM

SANTO DOMINGO

LOPE DE VEGA

Ave. Lope de Vega No. 21,
Naco, Santo Domingo
809-726-2222
L/V: 8:00AM a 6:00PM
Sáb: 9:00AM a 1:00PM

OZAMA

Ave. Sabana Larga, casi esq.
Carr. Mella, Plaza Ozama
local 101, Ozama, Santo Domingo
809-335-2222
L/V: 8:00AM a 6:00PM
Sáb: 9:00AM a 1:00PM

VILLA CONSUELO

Ave. Eusebio Manzueta No. 116,
Villa Consuelo, Santo Domingo
809-334-2222
L/V: 8:00AM a 4:00PM
Sáb: 9:00AM a 1:00PM

HERRERA

Ave. Isabel Aguiar #98,
Plaza Palmares, Herrera,
Santo Domingo
809-531-2222
L/V: 8:00AM a 6:00PM
Sáb: 9:00AM a 1:00PM

BONAIRE

Ave. San Vicente de Paul
esq. Bonaire, Plaza Bonaire
local 101, Bonaire, Santo Domingo
829-681-2222
L/V: 8:00AM a 6:00PM
Sáb: 9:00AM a 1:00PM

NACO

Ave. Tiradentes, Plaza Galerías
de Naco, Naco, Santo Domingo
829-565-2222
L/V: 9:00AM a 6:00PM
Sáb: 9:00AM a 1:00PM

ENRIQUILLO

Ave. Enriquillo esq. Caonabo,
Sector Los Cacicazgos, Santo Domingo
809-482-4998
L/V: 8:00AM a 6:00PM
Sáb: 9:00AM a 1:00PM

MÁXIMO GÓMEZ

Ave. Máximo Gómez No. 15,
Plaza El Faro, local 1D
Gazcue, Santo Domingo
809-689-8756
L/V: 8:00AM a 6:00PM
Sáb: 9:00AM a 1:00PM

SAMBIL

Ave. John F. Kennedy, esq.
Ave. Máximo Gómez
Plaza Sambil, local G14,
Santo Domingo
809-732-7851
L/V: 10:00AM a 9:00PM
Sáb: 10:00AM a 7:00PM
Dom: 12:00PM a 6:00PM
Días feriados 12:00PM a 6:00 PM

ARROYO HONDO

Calle Camino Chiquito esq.
Héctor García Godoy,
Centro Comercial Patio del Norte,
local 209A, Arroyo Hondo,
Santo Domingo
809-262-2222
L/V: 8:00AM a 6:00PM
Sáb: 9:00AM a 1:00PM

Bella Vista Mall

Ave. Sarasota, Bella Vista Mall,
Primer nivel, Bella Vista,
Santo Domingo
829-567-2222
L/V: 9:00AM a 7:00PM
Sáb: 9:00AM a 2:00PM

PLAZA LAS AMERICAS

Av. Winston Churchill,
esq. Roberto Pastoriza,
Plaza Las Americas 1er Nivel
809-542-7222
L/V 8:00am a 6:00 pm
Sab: 9:00 am a 1:00 pm

GALERÍA 360

Av. John F. Kennedy,
Centro Comercial Galería 360,
local #46º, primer nivel
809-732-7222
L/V: 9:00 am-9:00 pm
Sáb: 9:00 am-6:00 pm
Dom: 12:00 p.m-6:00 pm

AGORA MALL

Av. John F. Kennedy,
Ágora Mall, sótano 1
809-373-0222
L/V: 8:00 am-9:00 pm
Sáb: 9:00 am-6:00 pm
Dom: 9:00 am-2:00 pm
Días feriados cerrado

NÚÑEZ DE CÁCERES

Av. Nuñez de Cáceres #591,
esq. Gustavo Mejía Ricard,
La Castellana, antiguo edificio Lemca.
809-542-2200/809-475-2222
L/V: 8:00 am a 6:00 pm
Sab: de 9:00 am a 1:00 pm

ZONA ESTE

PUNTA CANA

Plaza Down Town, local 101,
Av. Barceló esq. Bulevar
Turística del Este
809-466 2220/809 466 2200
L/V: 9:00 am a 5:00 pm
Sab: de 9:00 am a 1:00 pm

PUNTA CANA VILLAGE

Avenida Primero De Noviembre,
Edificio Porto Fino. Suite #101,
Punta Cana Village Rep.Dom.
809.466-7222
L/V: 9:00 am-6:00 pm
Sáb: 9:00 am-1:00 pm
Autobanco: L/V: 9:00 am a 7:00 pm
y Sabado de 9:00 am a 3:00 pm. "

BÁVARO

Carretera Arena Gorda
Plaza Progreso local 102, Bávaro
809-552-9922
L/V: 8:00AM a 5:00PM
Sáb: 8:30AM a 1:00PM

HIGUEY

Carretera Mella, Plaza Taveras
Center local 2, Higuey
809-469-2222
L/V: 8:00AM a 7:00PM
Sáb: 9:00AM a 1:00PM

ZONA NORTE

SOSÚA

C/Pedro Clisante no. 25
Plaza Marina Walk local 101, Sosúa
809-571-2222
L/V: 8:00AM a 6:00PM
Sáb: 9:00AM a 1:00PM

SAN FCO. DE MACORÍS

C/Castillo,esq. Colón local #40,
San Fco. De Macorís
809-244-1222
L/V: 8:00AM a 6:00PM
Sáb: 9:00AM a 1:00PM

MOCA

C/Independencia,
esq. Dr. Alfonseca #31, Moca
809-278-2222
L/V: 8:00AM a 6:00PM
Sáb: 9:00AM a 1:00PM

PALMARES SAN FRANCISCO

Ave. Presidente Guzmán
Fernandez Plaza Palmares Mall
Módulo 102, San Fco. De Macorís
809-588-7222
L/V: 9:00AM a 7:00PM
Sáb: 9:00AM a 5:00PM

CABERETE

Carretera Principal, Plaza Ocean
One local 3311, Cabarete
809-571-0200
L/V: 8:00AM a 6:00PM
Sáb: 9:00AM a 1:00PM

LA VEGA

C/Juana Saltitopa No.3,
esq. Gral. Juan Rodríguez
809-277-1222
L/V: 8:00AM a 6:00PM
Sáb: 9:00AM a 1:00PM

PORTAFOLIO DE PRODUCTOS

BANCA DE NEGOCIOS EMPRESARIALES

FINANCIAMIENTO

Línea de crédito comercial
Préstamos Comerciales
Descuento de Facturas Comerciales (Factoring)
Arrendamiento Financiero (Leasing)
Flexilínea
Línea Bimoneda
Tarjeta de Crédito Visa Empresarial
Tarjeta de Crédito Visa Flotilla-Full Car Empresarial

DEPÓSITOS E INVERSIONES

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

NEGOCIOS ESPECIALIZADOS – GESTIÓN DE EFECTIVO

Servicios de recaudo

Depósito Seguro
Depósito Identificado
Recaudos referenciados
Recaudo electrónico (afiliaciones ventas tarjeta de crédito)

Servicios de pagos

Pago de impuestos y servicios
Pagos de nómina electrónica
Pagos a productos propios, terceros y proveedores en BSC y otros bancos

Servicios de Información

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

DIVISIÓN INTERNACIONAL

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

ACCESOS

TELENLACE: **809-726-1000**
Y **809-200-0220** DESDE EL INTERIOR SIN CARGOS.
BANCANET: **WWW.BSC.COM.DO**
RED DE CAJEROS AUTOMÁTICOS SANTA CRUZ
RED DE SUBAGENTES BANCARIOS

BANCA DE NEGOCIOS PERSONALES

PRODUCTOS

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

SERVICIOS

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

MI NEGOCIOS

PRODUCTOS

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

SERVICIOS

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

ACCESOS

TELENLACE: **809-726-1000**
Y **809-200-0220** DESDE EL INTERIOR SIN CARGOS.
BANCANET: **WWW.BSC.COM.DO**
RED DE CAJEROS AUTOMÁTICOS SANTA CRUZ
RED DE SUBAGENTES BANCARIOS

CONSEJO DE DIRECTORES

FAUSTO ARTURO PIMENTEL PEÑA
Presidente

FERNANDO ROSARIO
Vicepresidente

FAUSTO ARMANDO PIMENTEL PEÑA
Secretario

SILVINO PICHARDO
Director

LUIS EMILIO PAPTERRA
Director

LEONARDO HINCAPIÉ
Director

FAUSTO ARIEL PIMENTEL PEÑA
Director

PRINCIPALES EJECUTIVOS

RAFAEL JIMINIAN
Vicepresidente Ejecutivo de Negocios

EDUARDO MARRERO
Vicepresidente Senior de Banca Empresa

ARMAND TOONEN
Vicepresidente Desarrollo de Negocios

MARIBEL CONTRERAS
Vicepresidente Gestión Integral de Riesgos

YOLANDA VALDEZ
Vicepresidente de Cumplimiento

VILDANIA PEÑA
Vicepresidente de Operaciones

MARCELO RIVAS
Vicepresidente de Tecnología de la Información

MARÍA DEL PILAR PERALTA
Vicepresidente de Experiencia Colaborador

MANUEL MARTÍNEZ
Vicepresidente de Tesorería

RAFAEL REYES
Vicepresidente de Auditoría y Seguridad

YOVANNY ARIAS
2da Vicepresidenta de Finanzas

OMAR BAIRAN
Vicepresidente Consultoría Jurídica

INGRID DEBES
Vicepresidenta de Relaciones Públicas

SUSANA LÓPEZ
2da Vicepresidenta de internacional

DEBORAH HURTADO
2da Vicepresidenta de Administrativo



YOVANNY ARIAS
*Vicepresidenta Ejecutiva
de Finanzas
Estados Financieros Auditados*

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES Y ESTADOS FINANCIEROS SOBRE BASE REGULADA

31 DE DICIEMBRE DEL 2018





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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Opinión

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

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

Fundamento de la opinión

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

Asunto clave de auditoría

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

Asunto clave de auditoría

Provisión para créditos

Al 31 de diciembre de 2018, la cartera de créditos ascendía a RD\$25,214 millones y la provisión correspondiente ascendía a RD\$1,014 millones.

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

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

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

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

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

Forma en la cual nuestra auditoría abordó el asunto

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

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

Otro asunto

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

Otra información

La gerencia es responsable por la otra información. La otra información comprende la información incluida en la memoria anual del Banco, pero no incluye los estados financieros ni nuestro correspondiente informe de auditoría sobre los mismos.

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. Si, basados en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existe un error material en esa otra información, estamos obligados a informar ese hecho. No tenemos nada que informar a este respecto.

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

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

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

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

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

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

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

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

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría, sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que el Banco no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.

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

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

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

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

C.P.A.: Omar Del Orbe

No. de registro en el ICPARD: 012315

Socio a cargo de la auditoría

12 de marzo de 2019

BANCO MÚLTIPLE SANTA CRUZ, S. A.Estados Financieros sobre Base Regulada
31 de Diciembre de 2018 y 2017**BALANCE GENERAL**

(VALORES EN RD\$)

	2018	2017
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Nota 4)		
Caja	3,419,976,596	2,675,526,249
Banco Central	7,685,560,738	5,946,905,160
Bancos del país	610,317,718	562,681,689
Bancos del extranjero	3,000,576,369	965,751,911
Otras disponibilidades	<u>133,640,638</u>	<u>266,986,606</u>
	<u>14,850,072,059</u>	<u>10,417,851,615</u>
Inversiones (Notas 6 y 12)		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	16,108,565,949	16,625,235,840
Rendimientos por cobrar	253,870,008	143,815,916
Provisión para inversiones	<u>(19,903,854)</u>	<u>(8,736,837)</u>
	<u>16,342,532,103</u>	<u>16,760,314,919</u>
Cartera de créditos (Notas 7 y 12)		
Vigente	24,347,722,570	20,278,967,568
Reestructurada	159,562,883	133,017,850
Vencida	288,408,862	267,146,202
Cobranza judicial	226,495,188	99,307,317
Rendimientos por cobrar	191,986,849	185,658,411
Provisión para créditos	<u>(1,014,085,307)</u>	<u>(805,015,238)</u>
	<u>24,200,091,045</u>	<u>20,159,082,110</u>
Cuentas por cobrar (Nota 8)	<u>344,094,738</u>	<u>237,055,684</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 9 y 12)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	308,559,112	300,916,734
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(196,349,501)</u>	<u>(144,856,369)</u>
	<u>112,209,611</u>	<u>156,060,365</u>
Inversiones en acciones		
Inversiones en acciones	2,414,023	
Provisión por inversión en acciones	<u>(24,140)</u>	
	<u>2,389,883</u>	
Propiedades, muebles y equipo (Nota 10)		
Propiedades, muebles y equipo	1,565,437,966	1,479,187,605
Depreciación acumulada	<u>(751,336,634)</u>	<u>(649,183,981)</u>
	<u>814,101,332</u>	<u>830,003,624</u>
Otros activos (Nota 11)		
Cargos diferidos	240,752,073	202,406,941
Intangibles	42,001,067	42,001,067
Activos diversos	69,674,994	64,576,851
Amortización acumulada	<u>(33,837,373)</u>	<u>(29,506,122)</u>
	<u>318,590,761</u>	<u>279,478,737</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>56,984,081,532</u>	<u>48,839,847,054</u>
Cuentas contingentes (Nota 22)	<u>7,610,268,131</u>	<u>6,224,617,848</u>
Cuentas de orden (Nota 33)	<u>47,119,606,375</u>	<u>44,749,950,986</u>

BANCO MÚLTIPLE SANTA CRUZ, S. A.Estados Financieros sobre Base Regulada
31 de Diciembre de 2018 y 2017

	Al 31 de Diciembre de	
	2018	2017
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Nota 13)		
A la vista	4,091,672,228	3,209,262,947
De ahorro	12,157,841,194	9,821,850,172
A plazo	9,669,158,473	6,864,495,548
Intereses por pagar	<u>16,071</u>	<u>128,244</u>
	<u>25,918,687,966</u>	<u>19,895,736,911</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 14)		
De instituciones financieras del país	<u>2,508,945,750</u>	<u>2,312,852,833</u>
Fondos tomados a préstamo (Nota 15)		
De instituciones financieras del exterior	212,499,817	1,135,467,755
Intereses por pagar	<u>76,379</u>	<u>8,705,873</u>
	<u>212,576,196</u>	<u>1,144,173,628</u>
Valores en circulación (Nota 16)		
Títulos y valores	22,221,266,847	20,312,709,154
Intereses por pagar	<u>1,063,903</u>	<u>1,836,668</u>
	<u>22,222,330,750</u>	<u>20,314,545,822</u>
Otros pasivos (Nota 17)	<u>736,635,337</u>	<u>544,730,927</u>
Obligaciones subordinadas (Nota 18)		
Deudas subordinadas	500,000,000	500,000,000
Intereses por pagar	<u>15,506,507</u>	<u>15,727,397</u>
	<u>515,506,507</u>	<u>515,727,397</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>52,114,682,506</u>	<u>44,727,767,518</u>
PATRIMONIO NETO (Nota 20)		
Capital pagado	3,692,752,680	3,102,922,080
Otras reservas patrimoniales	254,674,305	211,808,331
Superávit por revaluación	107,517,301	107,517,301
Resultados acumulados	1,224	1,295
Resultado del ejercicio	<u>814,453,516</u>	<u>689,830,529</u>
	<u>4,869,399,026</u>	<u>4,112,079,536</u>
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>4,869,399,026</u>	<u>4,112,079,536</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	<u>56,984,081,532</u>	<u>48,839,847,054</u>
Cuentas contingentes (Nota 22)	<u>7,610,268,131</u>	<u>6,224,617,848</u>
Cuentas de orden (Nota 33)	<u>47,119,606,375</u>	<u>44,749,950,986</u>

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

Fausto Arturo Pimentel Peña
PresidenteYovanny Arias
2do. Vicepresidente de FinanzasFanny Ulerio
Gerente de Contabilidad

BANCO MÚLTIPLE SANTA CRUZ, S. A.

Estados Financieros sobre Base Regulada
31 de Diciembre de 2018 y 2017

ESTADOS DE RESULTADOS

(VALORES EN RD\$)

	Año Terminado al 31 de Diciembre de	
	2018	2017
Ingresos financieros (Nota 23)		
Intereses y comisiones por créditos	3,121,664,874	2,727,124,851
Intereses por inversiones	1,262,382,732	1,028,267,875
Ganancia por inversiones	<u>1,009,194,949</u>	<u>866,593,557</u>
	<u>5,393,242,555</u>	<u>4,621,986,283</u>
Gastos financieros (Nota 23)		
Intereses por captaciones	(1,890,992,601)	(1,650,375,162)
Pérdida por inversiones	(224,957,854)	(149,518,583)
Intereses y comisiones por financiamientos	<u>(26,621,343)</u>	<u>(35,763,726)</u>
	<u>(2,142,571,798)</u>	<u>(1,835,657,471)</u>
Margen financiero bruto	<u>3,250,670,757</u>	<u>2,786,328,812</u>
Provisiones para cartera de créditos (Nota 12)	(713,699,849)	(503,553,364)
Provisión para inversiones (Nota 12)		<u>(8,795,214)</u>
	(713,699,849)	(512,348,578)
Margen financiero neto	<u>2,536,970,908</u>	<u>2,273,980,234</u>
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio	<u>(84,795,739)</u>	<u>(90,511,701)</u>
Otros ingresos operacionales (Nota 24)		
Comisiones por servicios	806,980,003	658,147,978
Comisiones por cambio	554,923,073	361,384,784
Ingresos diversos	<u>155,876,885</u>	<u>125,517,604</u>
	<u>1,517,779,961</u>	<u>1,145,050,366</u>
Otros gastos operacionales (Nota 24)		
Comisiones por servicios	(184,643,668)	(103,305,132)
Gastos diversos	<u>(309,347,446)</u>	<u>(183,249,717)</u>
	<u>(493,991,114)</u>	<u>(286,554,849)</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 26)	(1,556,224,728)	(1,307,634,840)
Servicios de terceros	(232,180,360)	(267,226,432)
Depreciación y amortización	(112,488,368)	(111,838,618)
Otras provisiones	(69,756,412)	(55,587,126)
Otros gastos (Nota 27)	<u>(805,896,646)</u>	<u>(682,376,386)</u>
	<u>(2,776,546,514)</u>	<u>(2,424,663,402)</u>
Resultado operacional	<u>699,417,502</u>	<u>617,300,648</u>
Otros ingresos (gastos) (Nota 25)		
Otros ingresos	247,427,579	208,686,769
Otros gastos	<u>(61,621,123)</u>	<u>(58,851,740)</u>
	<u>185,806,456</u>	<u>149,835,029</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	885,223,958	767,135,677
Impuesto sobre la renta (Nota 19)	<u>(27,904,468)</u>	<u>(40,998,278)</u>
Resultado del ejercicio	<u>857,319,490</u>	<u>726,137,399</u>

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

Fausto Arturo Pimentel Peña
Presidente

Yovanny Arias
2do. Vicepresidente de Finanzas

Fanny Ulerio
Gerente de Contabilidad

BANCO MÚLTIPLE SANTA CRUZ, S. A.

Estados Financieros sobre Base Regulada
31 de Diciembre de 2018 y 2017

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

(VALORES EN RD\$)

	Año Terminado al 31 de Diciembre de	
	2018	2017
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	3,115,336,436	2,677,929,958
Otros ingresos financieros cobrados	2,161,523,589	1,935,371,993
Otros ingresos operacionales cobrados	1,434,763,591	1,090,586,849
Intereses pagados por captaciones	(1,892,098,429)	(1,649,700,250)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(35,250,837)	(33,705,663)
Gastos generales y administrativos pagados	(2,507,790,043)	(2,198,110,371)
Otros gastos operacionales pagados	(493,991,114)	(286,554,849)
Impuesto sobre la renta pagado	(32,087,487)	(60,080,640)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	<u>(131,443,165)</u>	<u>(58,350,501)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>1,618,962,541</u>	<u>1,417,386,526</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Interbancarios otorgados	(1,725,000,000)	(625,000,000)
Interbancarios cobrados	1,725,000,000	625,000,000
Disminución (aumento) en inversiones	525,017,139	(4,502,566,156)
Créditos otorgados	(28,495,207,780)	(26,163,939,899)
Créditos cobrados	23,746,633,875	21,308,834,162
Adquisición de propiedades, muebles y equipo	(101,411,026)	(94,319,503)
Producto de la venta de propiedades, muebles y equipo	9,444,557	3,823,615
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>32,542,376</u>	<u>43,955,862</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(4,282,980,859)</u>	<u>(9,404,211,919)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	422,437,416,068	331,059,334,541
Devolución de captaciones	(414,309,702,230)	(320,756,299,089)
Operaciones de fondos tomados a préstamo y de deuda subordinada		1,369,938,300
Operaciones de fondos pagados	(931,475,076)	(1,318,604,238)
Dividendos pagados	<u>(100,000,000)</u>	<u>(150,000,000)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>7,096,238,762</u>	<u>10,204,369,514</u>
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO	4,432,220,444	2,217,544,121
EFFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO	10,417,851,615	8,200,307,494
EFFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO	<u>14,850,072,059</u>	<u>10,417,851,615</u>

BANCO MÚLTIPLE SANTA CRUZ, S. A.

Estados Financieros sobre Base Regulada
31 de Diciembre de 2018 y 2017

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
(VALORES EN RD\$)

	Año Terminado al 31 de Diciembre de	
	2018	2017
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Resultado del ejercicio	857,319,490	726,137,399
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	713,699,849	503,553,364
Inversiones		8,795,214
Rendimientos por cobrar	53,322,828	47,115,849
Bienes recibidos en recuperación de créditos		4,735,996
Otras provisiones	16,447,447	3,635,281
Depreciación y amortización	112,488,370	111,838,618
Beneficios al personal y otros relativos	86,497,826	63,963,283
Impuesto sobre la renta	75,389,667	55,447,301
Impuesto sobre la renta diferido, neto	(47,485,199)	(14,449,023)
Provisión para litigios	102,151	18,126,713
Intereses por pagar de deuda subordinada	15,506,507	15,727,397
Efectos de fluctuación cambiaria, neta	1,779,369	(12,455,664)
Ganancia en venta de propiedades, muebles y equipo	(288,358)	(5,157)
Ganancia neta en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(3,461,000)	(2,305,596)
Incobrabilidad de cuentas por cobrar	31,746,671	22,070,576
Provisión para programa de fidelidad de clientes	26,282,994	20,710,577
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(156,906,240)	(43,896,755)
Cuentas por cobrar	(138,785,725)	23,249,206
Cargos diferidos	(30,249,600)	(75,544,695)
Activos diversos	(5,098,143)	(8,894,837)
Intereses por pagar	(25,241,829)	(12,994,422)
Otros pasivos	35,895,466	(37,174,099)
Total de ajustes	761,643,051	691,249,127
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	1,618,962,541	1,417,386,526

Revelación de transacciones no monetarias en Nota 32.

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

Fausto Arturo Pimentel Peña	Yovanny Arias	Fanny Ulerio
Presidente	2do. Vicepresidente de Finanzas	Gerente de Contabilidad

BANCO MÚLTIPLE SANTA CRUZ, S. A.

Estados Financieros sobre Base Regulada
31 de Diciembre de 2018 y 2017

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
(VALORES EN RD\$)

	Capital Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Superávit por Revaluación	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2017	2,740,958,280	175,501,461	107,517,301	969	511,964,126	3,535,942,137
Transferencia a resultados acumulados				511,964,126	(511,964,126)	
Dividendos pagados en (Nota 20):						
Efectivo				(150,000,000)		(150,000,000)
Acciones	361,963,800			(361,963,800)		
Resultado del ejercicio					726,137,399	726,137,399
Transferencia a otras reservas		36,306,870			(36,306,870)	
Saldos al 31 de diciembre de 2017	3,102,922,080	211,808,331	107,517,301	1,295	689,830,529	4,112,079,536
Transferencia de resultados acumulados				689,830,529	(689,830,529)	
Dividendos pagados en (Nota 20):						
Efectivo				(100,000,000)		(100,000,000)
Acciones	589,830,600			(589,830,600)		
Resultado del ejercicio					857,319,490	857,319,490
Transferencia a otras reservas		42,865,974			(42,865,974)	
Saldos al 31 de diciembre de 2018	3,692,752,680	254,674,305	107,517,301	1,224	814,453,516	4,869,399,026

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

Fausto Arturo Pimentel Peña	Yovanny Arias	Fanny Ulerio
Presidente	2do. Vicepresidente de Finanzas	Gerente de Contabilidad

BANCO MÚLTIPLE SANTA CRUZ, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

1. Entidad

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

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

El detalle de los principales funcionarios es:

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

BANCO MÚLTIPLE SANTA CRUZ, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

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

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

Ubicación	2018			2017		
	Oficinas (*)	Subagentes Bancarios	Cajeros Automáticos	Oficinas (*)	Subagentes Bancarios	Cajeros Automáticos
Santo Domingo	15	15	25	14	2	24
Santiago	8	8	17	8		18
Interior del país	<u>11</u>	<u>29</u>	<u>20</u>	<u>10</u>	—	<u>17</u>
	<u>34</u>	<u>52</u>	<u>62</u>	<u>32</u>	<u>2</u>	<u>59</u>

(*) Corresponde a oficina principal y sucursales.

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

Los estados financieros fueron aprobados para su emisión el 12 de marzo de 2019 por la Administración del Banco.

2. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad**Bases Contables y de Preparación de los Estados Financieros**

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

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

Diferencias con Normas Internacionales de Información Financiera

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

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

BANCO MÚLTIPLE SANTA CRUZ, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

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

- ii) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos que requiere provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del REA y disposiciones específicas. Las NIIF requieren las mismas consideraciones indicadas para la cartera de créditos en el literal i) anterior.
- iii) La provisión para los bienes recibidos en recuperación de créditos se determina una vez transcurridos los 120 días subsiguientes a la adjudicación u obtención de la sentencia definitiva:
- *Bienes muebles*: en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18avo mensual.
 - *Bienes inmuebles*: en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24avo mensual.
 - *Títulos valores*: sigue la base de provisión de las inversiones.

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

- iv) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son provisionados conforme a la clasificación otorgada a la cartera de créditos correlativa, y los rendimientos por cobrar con antigüedad superior a 90 días son provisionados al 100% si son créditos comerciales, de consumo e hipotecarios y a los 60 días si son intereses por tarjetas de crédito. A partir de esos plazos se suspende el devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden. De acuerdo con las NIIF, aplican los mismos criterios que para la provisión sobre cartera de créditos, considerando que los rendimientos por cobrar continúan su devengamiento basado en su valor en libros neto de deterioro.
- v) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha del balance general. Las NIIF requieren que los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio de contado existente a la fecha del balance general.
- vi) La Superintendencia de Bancos autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía cuando ingresa a cartera vencida y se encuentra 100% provisionado, excepto los créditos a vinculados que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. De acuerdo con las NIIF, una entidad reducirá directamente el importe en libros de un activo financiero cuando la entidad no tenga expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una parte de éste.
- vii) La Superintendencia de Bancos requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse su garantía, sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las NIIF sólo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior a su valor en libros o exista deterioro del mismo.
- viii) La presentación de ciertas revelaciones de los estados financieros según las NIIF difiere de las requeridas por la Superintendencia de Bancos.
- ix) De conformidad con las prácticas bancarias, los otros ingresos operacionales, tales como comisiones por renovaciones de tarjetas de crédito, operaciones de cartas de crédito y aceptaciones en circulación son reconocidas inmediatamente. De acuerdo con las NIIF, el ingreso debe ser reconocido cuando una entidad transfiere el control de un bien o servicio a lo largo del tiempo y, por ello, satisface una obligación de desempeño. El ingreso se reconoce por el precio de la transacción que se asigna a esa obligación de desempeño.

BANCO MÚLTIPLE SANTA CRUZ, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

- x) La Superintendencia de Bancos requiere que los programas de computación y mejoras a propiedad arrendada, entre otros, sean previamente autorizados por dicha Superintendencia para ser registrados como activos intangibles y se clasifiquen como bienes diversos hasta que sean autorizados. Las NIIF requieren que estas partidas sean registradas directamente como activos intangibles, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.
- xi) La Superintendencia de Bancos requiere que las inversiones colocadas a corto plazo, de alta liquidez y fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, sean clasificadas como inversiones. Las NIIF requieren que las inversiones a corto plazo, de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses sean clasificadas como equivalentes de efectivo.
- xii) La Superintendencia de Bancos requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en valores en cuatro categorías: negociables, disponibles para la venta, mantenidas hasta su vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda. En esta última categoría se clasifican aquellas inversiones que no cotizan en un mercado activo u organizado y que no pueden ser clasificadas en las tres categorías anteriores. Las inversiones negociables y disponibles para la venta deben registrarse a su valor razonable y las inversiones mantenidas a vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda, a su costo amortizado. Las NIIF no establecen la categoría de otras inversiones en instrumentos de deuda. La NIIF 9 establece tres categorías de instrumentos de deuda: costo amortizado, valor razonable con cambios en otros resultados integrales (patrimonio) y valor razonable con cambios en resultados. Dicha clasificación depende del modelo de negocios para la gestión de los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales.
- xiii) De conformidad con las regulaciones bancarias vigentes, el Banco clasifica como actividades de inversión y de financiamiento los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las NIIF requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de los flujos de las actividades de operación. En adición, los movimientos en inversiones se muestran netos en las actividades de inversión según el regulador. Las NIIF requieren que dichos movimientos se expongan en forma separada.
- xiv) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Banco debe revelar en forma cuantitativa los riesgos a los cuales está expuesto derivado de sus instrumentos financieros, tales como los riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad crediticia de los préstamos, entre otros. Las NIIF requieren divulgaciones adicionales que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación a la posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la entidad está expuesta durante el ejercicio y a la fecha de reporte y cómo la entidad maneja esos riesgos.
- xv) La Superintendencia de Bancos establece que las operaciones de compra y venta de divisas a futuro sean reconocidas en el activo o pasivo por la diferencia entre la tasa de cambio vigente y la tasa pactada, y que el valor nocional pactado se registre en cuentas de orden, y a la vez, permite que los valores de divisas vendidos al cierre del ejercicio sean divulgados como saldos en moneda extranjera en la Nota 3 a los estados financieros para fines de determinación de la posición neta en moneda extranjera. Las NIIF requieren el registro de los derivados que se incluyen en este tipo de contratos en cuentas de activos y pasivos a su valor razonable, así como también que se divulguen los activos y pasivos en moneda extranjera existentes al cierre del ejercicio.
- xvi) Las entidades de intermediación financiera determinan la vida útil estimada de las propiedades, muebles y equipo al momento de su adquisición, y registran en cuentas de orden los activos fijos que están totalmente depreciados aún cuando estén en uso. Las NIIF requieren que el valor residual y la vida útil de un activo sean revisados como mínimo al término de cada período anual, y si las expectativas difiriesen de las estimaciones previas, se contabilice el efecto como un cambio en estimado.
- xvii) La Superintendencia de Bancos permite a los bancos de servicios múltiples la revaluación de los inmuebles para ciertos activos, basado en las Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial. Las NIIF establecen que la actualización de la revaluación debe hacerse cada vez que haya cambios significativos en el valor de dichos activos. En activos con valores muy cambiantes dicha revaluación debe realizarse anualmente y en activos con cambios insignificantes, de tres a cinco años. En adición, dichas normas indican que, si se revalúa un elemento de las propiedades, muebles y equipo, se deberá reevaluar también todos los elementos que pertenezcan a la misma clase de activos.

BANCO MÚLTIPLE SANTA CRUZ, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

xviii) La Superintendencia de Bancos requiere que las entidades de intermediación financiera registren una provisión para operaciones contingentes, las cuales incluyen entre otras, garantías otorgadas, cartas de crédito emitidas no negociadas y montos no utilizados de líneas de crédito de utilización automática, con base en una clasificación de riesgo siguiendo los lineamientos del REA. Las NIIF requieren registrar la estimación de las pérdidas crediticias esperadas sobre compromisos de préstamo de forma congruente con sus expectativas de disposiciones de ese compromiso de préstamo.

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

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

Uso de Estimados

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

Inversiones en Valores

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

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

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

- **Mantenidas hasta el vencimiento:** Son aquellas inversiones que el Banco tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento, que cotizan en un mercado activo u organizado y se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. La prima o el descuento se amortizan con cargo a resultados durante la vigencia del título. Las inversiones mantenidas a vencimiento netas no exceden sus valores realizables.

- **Otras inversiones en instrumentos de deuda:** En esta categoría se incluyen las inversiones en instrumentos de deuda que por sus características no califican para ser incluidas en las categorías anteriores y para las que no existe un mercado activo para su negociación. Estas inversiones se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. Las inversiones en el Banco Central de la República Dominicana y los títulos de deuda del Ministerio de Hacienda se clasifican en esta categoría.

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

Provisión para Inversiones en Valores

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

BANCO MÚLTIPLE SANTA CRUZ, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

con lo establecido por el REA. Para el resto de inversiones en valores, el importe de las pérdidas esperadas por deterioro o irreversibilidad se determina tomando como base las calificaciones de riesgo otorgadas por las firmas calificadoras internacionales reconocidas por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana, o cualquier otra firma calificadora de reconocimiento internacional, aplicándole los porcentajes de provisión que corresponda de acuerdo a las categorías de riesgo establecidas por el REA.

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

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

Cartera de Créditos

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

Provisión para Cartera de Créditos

El REA establece el procedimiento para el proceso de evaluación y constitución de provisiones de la cartera de créditos, inversiones, rendimientos por cobrar, bienes recibidos en recuperación de créditos y contingencias. 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, sin embargo, algunos aspectos fueron puestos en vigencia en 2017 mediante Certificación de la Junta Monetaria del 1 de noviembre de 2017. Las principales modificaciones son las siguientes:

Modificaciones vigentes al 31 de diciembre de 2017:

- Se incorporó la categoría de mediano deudor comercial, para aquellos deudores con obligaciones consolidadas en el sistema financiero entre RD\$25 millones y RD\$40 millones. La categoría de mayor deudor, que correspondía a los deudores con obligaciones consolidadas en el sistema financiero iguales o mayores a RD\$25 millones, fue redefinida para que considere aquellos deudores con obligaciones iguales o mayores a RD\$40 millones.
- Para la categoría de medianos deudores, se incorporó un modelo de evaluación simplificada que toma de base las pérdidas operativas o netas en relación con el patrimonio ajustado del deudor. Anteriormente, estos deudores se evaluaban en función de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo país.
- Cambios en los porcentajes de admisibilidad del valor de las garantías, en los plazos para la actualización del valor de las garantías y se incluyeron ciertas excepciones para la actualización de tasaciones.

Modificaciones vigentes a partir del 2 de enero de 2018:

- Modificación en calificación D, la cual fue dividida en D1 y D2.
- Se unifican los rangos de días de morosidad para la clasificación de comportamiento de pago para todos los tipos de crédito.
- Admisibilidad de las garantías para mitigar provisiones, para los préstamos hipotecarios y de consumo con garantía.
- Constitución de las provisiones requeridas dentro del mismo mes que se generan.
- Modificaciones en la cartera reestructurada, la cual podrá mejorar su categoría de riesgo a "A", dependiendo de su comportamiento de pago.

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

BANCO MÚLTIPLE SANTA CRUZ, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

Tipos de provisiones

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

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

Provisión específica

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

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

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

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

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

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

- c) *Menores deudores comerciales, créditos de consumo e hipotecarios:* Se determina con base en los días de morosidad.

BANCO MÚLTIPLE SANTA CRUZ, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

Otras consideraciones

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

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

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

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

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

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

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

Garantías

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

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

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

BANCO MÚLTIPLE SANTA CRUZ, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

Provisión para Rendimientos por Cobrar

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

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

Propiedades, Muebles y Equipo y el Método de Depreciación Utilizado

Las propiedades, muebles y equipo se registran al costo menos la depreciación acumulada, excepto los terrenos y edificios existentes al 31 de diciembre de 2012, los cuales fueron revaluados conforme lo permitido por las Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial. Los costos de mantenimiento y las reparaciones que no mejoran o aumentan la vida útil del activo se llevan a gastos según se incurren. El costo de renovaciones y mejoras se capitaliza. Cuando los activos son retirados, su costo y depreciación acumulada se eliminan de las cuentas correspondientes y cualquier ganancia o pérdida se incluye en los resultados.

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

Los terrenos no se deprecian.

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

Categoría	Vida Útil Estimada
Edificaciones	20 años
Muebles y equipo	
Muebles y equipo	Entre 4 y 10 años
Equipo de transporte	5 años
Equipo de cómputo	4 años
Mejoras en propiedades arrendadas	5 años

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

Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

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

- 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.

Provisión para Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

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

Bienes muebles: En un plazo de 2 años, en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18avo mensual.

Bienes inmuebles: En un plazo de 3 años, en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24avo mensual.

Títulos valores: Sigue la base de provisión de las inversiones.

BANCO MÚLTIPLE SANTA CRUZ, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

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

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

Cargos Diferidos

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

Activos Intangibles y Método de Amortización Utilizado

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

Los activos intangibles se valúan al costo, neto de su amortización acumulada mediante el método de línea recta durante una vida útil estimada de (5) cinco años.

Activos y Pasivos en Monedas Extranjeras

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

Costo de Beneficios de Empleados*Bonificación*

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

Otros Beneficios

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

Prestaciones Laborales

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

Plan de Pensiones

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

Valores en Circulación y Obligaciones Subordinadas

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

BANCO MÚLTIPLE SANTA CRUZ, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

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

Fondos Tomados a Préstamo

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

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

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

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

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

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

Ingresos por Comisiones y Otros Servicios Varios

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

Otros Ingresos y Gastos

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

Otras Provisiones

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

Impuesto sobre la Renta

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

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

BANCO MÚLTIPLE SANTA CRUZ, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

El impuesto sobre la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporales que surgen entre la base impositiva de activos y pasivos y sus valores en libros. El impuesto diferido se determina usando las tasas impositivas que han estado vigentes o sustancialmente vigentes a la fecha del balance general y que se espera serán aplicadas cuando el impuesto diferido activo relacionado se realice o el impuesto diferido pasivo se cancele. El impuesto diferido activo es reconocido sólo en la medida en que sea probable que se generará ganancia imponible futura que esté disponible para ser utilizada contra la diferencia temporal.

Contingencias

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

Provisión para Contingencias

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

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

Arrendamientos Operativos

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

Baja en un Activo Financiero

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

Deterioro del Valor de los Activos

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

Distribución de Dividendos

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

Reclasificaciones

Algunas reclasificaciones a las cifras comparativas al 31 de diciembre de 2017 fueron realizadas en la Nota 7 de la cartera de créditos, en los desgloses por sectores económicos, para conformarlas con la presentación al 31 de diciembre de 2018.

BANCO MÚLTIPLE SANTA CRUZ, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

3. Transacciones en Moneda Extranjera y Exposición a Riesgo Cambiario

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

	2018		2017	
	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$
Activos				
Fondos disponibles, equivalente a US\$184,223,716, EUR\$17,593,361, CAD\$928,437, GBP\$111,829 y CHF\$636,490 (2017: US\$107,716,687, EUR\$12,188,759, CAD\$1,963,944, GBP\$144,139 y CHF\$893,920)	205,844,567	10,333,973,628	124,978,889	6,023,107,598
Inversiones (neto)	6,130,372	307,761,839	15,422,387	743,251,000
Cartera de créditos (neto)	128,105,487	6,431,254,143	109,779,718	5,290,613,950
Cuentas por cobrar, equivalente a US\$2,089,740, EUR\$274,660, CAD\$10,070 y GBP\$5 (2017: US\$1,104,480 EUR\$107,565 y GBP\$6,100)	2,411,701	121,074,143	1,241,725	59,842,453
Inversiones en acciones, equivalente a EUR\$41,565	47,604	2,389,854		
Otros activos, equivalente a US\$114,841 y EUR\$20 (2017: US\$60,456)	114,864	5,766,494	60,456	2,913,556
Contingencias	150,000,000	7,530,420,000	230,000,000	11,084,390,000
Total Activos y Contingencias	492,654,595	24,732,640,101	481,483,175	23,204,118,557
Pasivos				
Obligaciones con el público, equivalente a US\$362,026,549 y EUR\$11,478,772 (2017: US\$279,694,730 y EUR\$10,704,301)	375,173,370	18,834,753,654	292,532,582	14,098,022,724
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior, equivalente a US\$34,055,147 y EUR\$21,344 (2017: US\$25,901,586 y EUR\$4,743)	34,079,592	1,710,890,953	25,907,274	1,248,549,256
Fondos tomados a préstamo	4,234,349	212,576,176	23,741,490	1,144,173,628
Otros pasivos, equivalente a US\$2,163,424, EUR\$1,048 y CAD\$100 (2017: US\$1,837,485, EUR\$201,473 y CAD\$500)	2,164,698	108,673,901	2,079,501	100,217,392
Contingencias (a)	50,000,000	2,510,140,000	72,500,000	3,493,992,500
Total Pasivos y Contingencias	465,652,009	23,377,034,684	416,760,847	20,084,955,500
Posición larga (corta) de moneda extranjera	27,002,586	1,355,605,417	64,722,328	3,119,163,057

Los activos, pasivos y contingencias en moneda extranjera están sustancialmente convertidos a moneda nacional al 31 de diciembre de 2018 a la tasa de cambio de RD\$50.2028:US\$1.00 (2017 - RD\$48.1930:US\$1.00), RD\$57.4973:EUR\$1.00 (2017 - RD\$57.7979:EUR\$1.00), RD\$36.8218:CAD\$1.00 (2017 - RD\$37.6273:CAD\$1.00), RD\$64.2847:GBP\$1.00 (2017 - RD\$65.1160:GBP\$1.00), RD\$51.0295:CHF\$1.00 (2017 - RD\$49.3882:CHF\$1.00).

(a) Al 31 de diciembre de 2018, las contingencias activas corresponden a contratos de venta de dólares con el Banco Central de la República Dominicana (en adelante "el Banco Central") al tipo de cambio de RD\$49.75:US\$1 (2017: RD\$47.5336:US\$1 y RD\$48.2651:US\$1), suscritos el 15 de agosto de 2018 (2017: suscritos entre el 1 de julio y el 26 de diciembre de 2017) que incluyen coberturas cambiarias desde el 1 de marzo hasta el 31 de mayo de 2019 (2017: 31 de marzo de 2018) por las diferencias producidas entre las tasas de cambio mencionadas y la tasa de cambio de venta de dólares a la fecha de cobertura. Se colocó el 100% de las divisas vendidas en una cuenta de depósitos remunerada establecida en el Banco Central, como valor inicial del monto en depósito remunerado. En caso de que el Banco

BANCO MÚLTIPLE SANTA CRUZ, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

requiera liquidez para sus actividades habituales de intermediación financiera, a partir del 15 de noviembre de 2018, tendrá la opción de retirar hasta un 20% del monto en depósito remunerado, sujeto a la autorización del Banco Central. Las fechas del desmonte del monto en depósito remunerado serán determinadas por el Banco Central desde el 1 de marzo y hasta el 31 de mayo de 2019 según las condiciones monetarias y cambiarias. Las partes podrán decidir, por mutuo acuerdo, adelantar el desmonte parcial del monto en depósito remunerado o liquidar el total en cualquier momento durante el período de pago de cobertura. Para 2017 el Banco Central se comprometió a realizar el pago del 50% de las divisas vendidas de manera proporcional hasta el 29 de diciembre de 2017 y el 50% restante en las fechas de colocación de los títulos valores que realizó el Banco Central entre los meses de enero y febrero de 2018.

Al 31 de diciembre de 2018, las contingencias pasivas corresponden a contratos de compra de dólares con terceros al tipo de cambio de RD\$49.75:US\$1 (2017: RD\$47.9353:US\$1 y RD\$48.2993:US\$1), suscritos el 17 de agosto de 2018 (2017: entre el 9 de noviembre y 29 de diciembre de 2017) que incluyen coberturas cambiarias hasta el 31 de mayo de 2019 (2017: hasta el 31 de marzo de 2018) por las diferencias producidas entre las tasas de cambio mencionadas y la tasa de cambio promedio de venta de dólares a la fecha de cobertura.

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

4. Fondos Disponibles

Los fondos disponibles consisten de:

	2018	2017
	RD\$	RD\$
Fondos disponibles		
Caja, incluye US\$29,851,348, EUR\$10,729,120, CAD\$928,437, GBP\$111,829 y CHF\$636,490 (2017: US\$10,489,916, EUR\$9,394,200, CAD\$1,963,944, GBP\$144,139 y CHF\$893,920)	3,419,976,596	2,675,526,249
Banco Central de la República Dominicana, incluye US\$87,848,869 (2017: US\$65,260,235)	7,685,560,738	5,946,905,160
Bancos del país, incluye US\$11,945,968 y EUR\$7,724 (2017: US\$11,489,594 y EUR\$7,741)	610,317,718	562,681,689
Bancos del extranjero, incluye US\$51,923,207 y EUR\$6,850,517 (2017: US\$16,754,035 y EUR\$2,739,283)	3,000,576,369	965,751,911
Otras disponibilidades		
Efecto de cobro inmediato, incluye US\$2,654,324 y EUR\$6,000 (2017: US\$3,722,907 y EUR\$47,535)	133,640,638	266,986,606
	<u>14,850,072,059</u>	<u>10,417,851,615</u>

El encaje legal en pesos ascendió a RD\$3,644 millones (2017: RD\$3,239 millones) y en dólares a US\$95 millones (2017: US\$65 millones), excediendo ambos la cantidad mínima requerida.

El 27 de julio de 2017 el Banco Central emitió una certificación en la cual disminuyó en un 2.2% el coeficiente de encaje legal en moneda nacional, pasando de 14.3% a 12.1%, aplicable para todos los tipos de instituciones financieras a partir del 1 de agosto de 2017.

BANCO MÚLTIPLE SANTA CRUZ, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018

5. Fondos Interbancarios

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

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

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

Los movimientos de los fondos interbancarios durante el año terminado el 31 de diciembre de 2017, se detallan a continuación:

Fondos Interbancarios Activos				
Entidad	Cantidad	Monto en RD\$	No. Días Promedio	Tasa Promedio Ponderada
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	6	575,000,000	3	7.04%
Banco Múltiple Vimenca, S. A.	1	50,000,000	4	7.00%
		<u>625,000,000</u>		

Durante el año 2017 el Banco no tomó fondos interbancarios; sin embargo, otorgó fondos interbancarios a diferentes instituciones financieras; no obstante, al 31 de diciembre de 2017, no cerró con saldos pendientes por este concepto.

BANCO MÚLTIPLE SANTA CRUZ, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018

6. Inversiones

Las otras inversiones en instrumentos de deuda consisten en:

Al 31 de Diciembre de 2018

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Notas	Banco Central de la República Dominicana	52,568,683	10.04%	2019-2024
Depósito remunerado	Banco Central de la República Dominicana	7,644,500,000	4.98%	2019
Letras	Banco Central de la República Dominicana	599,909,298	0.00%	2019
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	192,075,295	12.96%	2019-2024
Depósito a plazo (equivale a US\$4,275,085)	Citibank, N. A.	214,621,196	2.65%	2019
Notas estructuradas (equivale a US\$596,465)	Citigroup, Inc.	29,944,190	12.00%	2019
Certificado financiero	Banco Múltiple Ademi, S.A.	200,000,000	10.00%	2019
Bonos (incluye US\$1,356,344)	Ministerio de Hacienda	7,174,897,380	12.23%	2019-2032
Bonos (equivale a US\$994)	Consorcio Energético Punta Cana-Macao, S. A.	49,907	5.50%	2027
		<u>16,108,565,949</u>		
Rendimientos por cobrar (incluye US\$223,227)		253,870,008		
Provisión para inversiones (incluye US\$321,743)		<u>(19,903,854)</u>		
		<u>16,342,532,103</u>		

Al 31 de Diciembre de 2017

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Notas	Banco Central de la República Dominicana	7,416,361	12.00%	2022
Depósito remunerado	Banco Central de la República Dominicana	11,444,253,000	3.75%	2018
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	393,608,382	12.65%	2018-2024
Depósito a plazo (equivale a US\$4,275,084)	Citibank, N. A.	206,029,131	2.65%	2019
Notas estructuradas (equivale a US\$1,310,717)	Citigroup, Inc.	63,167,397	12.00%	2019
Bonos	Ministerio de Hacienda	3,915,533,938	12.15%	2019-2026
Bonos (equivale a US\$1,876,615)	Consorcio Energético Punta Cana-Macao, S. A.	90,439,699	5.50%	2027
Bonos (equivale a US\$584,017)	Consorcio Remix, S. A.	28,145,531	6.55%	2021
Bonos (equivale a US\$7,342,820)	Dominican Power Partners	353,872,514	6.16%	2027
Bonos	Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A.	122,769,887	11.15%	2027
		<u>16,625,235,840</u>		
Rendimientos por cobrar (incluye US\$175,164)		143,815,916		
Provisión para inversiones (incluye US\$142,030)		<u>(8,736,837)</u>		
		<u>16,760,314,919</u>		

El Banco mantiene inversiones pignoras por RD\$214,621,196 (2017: RD\$206,029,131).

BANCO MÚLTIPLE SANTA CRUZ, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

Al 31 de diciembre de 2018 el Banco está obligado a mantener el 100% (2017: 80%) del efectivo recibido por los contratos de cobertura mencionados en Nota 3, en la cuenta de Overnight del Banco Central (depósitos remunerados), a ser retirado al vencimiento de dichos contratos. Este monto ascendía a RD\$7,462,500,000 al 31 de diciembre de 2018 (2017: RD\$10,912,480,800).

7. Cartera de Créditos

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

	2018 RD\$	2017 RD\$
<u>Créditos comerciales</u>		
Adelantos en cuenta corriente	26,040,039	20,912,860
Préstamos, incluye US\$115,225,870(2017: US\$98,601,152)	14,075,873,760	11,185,008,527
Tarjetas de créditos comerciales, incluye US\$928,381 (2017: US\$851,384)	97,830,859	80,142,557
Descuentos de facturas y leasing, incluye US\$584,682 (2017: US\$305,743)	326,051,057	161,328,418
	<u>14,525,795,715</u>	<u>11,447,392,362</u>
<u>Créditos de consumo</u>		
Tarjetas de crédito personales, incluye US\$8,207,641 (2017: US\$7,048,797)	2,405,399,189	2,094,331,720
Préstamos de consumo, incluye US\$1,857,126(2017: US\$442,275)	5,857,550,300	5,475,705,198
	<u>8,262,949,489</u>	<u>7,570,036,918</u>
<u>Créditos hipotecarios</u>		
Adquisición de viviendas, incluye US\$4,187,530 (2017: US\$3,140,199)	2,233,444,299	1,761,009,657
	25,022,189,503	20,778,438,937
Rendimientos por cobrar, incluye US\$521,515 (2017: US\$479,441)	191,986,849	185,658,411
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$3,407,258 (2017: US\$1,089,273)	(1,014,085,307)	(805,015,238)
	<u>24,200,091,045</u>	<u>20,159,082,110</u>

b) La condición de la cartera de créditos es:

	2018 RD\$	2017 RD\$
<u>Créditos comerciales:</u>		
Vigente, incluye US\$116,645,759 (2017: US\$99,687,451)	14,354,835,574	11,297,368,914
Reestructurada	24,769,305	22,753,497
<u>Vencida</u>		
De 31 a 90 días, incluye US\$5,314 (2017: US\$25,000)	4,306,462	3,484,641
Por más de 90 días, incluye US\$32,861 (2017:US\$6,485)	18,474,135	20,967,515
En cobranza judicial	49,591,330	33,462,162
	<u>14,451,976,806</u>	<u>11,378,036,729</u>

BANCO MÚLTIPLE SANTA CRUZ, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

	2018 RD\$	2017 RD\$
<u>Créditos a la microempresa:</u>		
Vigente, incluye US\$ 55,000 (2017: US\$39,343)	73,404,465	68,927,438
<u>Vencida</u>		
De 31 a 90 días	17,491	21,019
Por más de 90 días	214,624	407,176
En cobranza judicial	182,329	—
	<u>73,818,909</u>	<u>69,355,633</u>
<u>Rendimientos por cobrar de créditos comerciales:</u>		
Vigente, incluye US\$256,473 (2017: US\$255,337)	51,143,902	47,759,992
Reestructurada	519,276	586,192
<u>Vencida</u>		
De 31 a 90 días, incluye US\$6,801 (2017: US\$3,181)	2,762,767	2,384,341
Por más de 90 días, incluye US\$1,180 (2017: US\$1,259)	682,582	921,455
En cobranza judicial	1,970,069	1,287,266
	<u>57,078,596</u>	<u>52,939,246</u>
<u>Créditos de consumo e hipotecarios:</u>		
Vigente, incluye US\$13,725,972 (2017: US\$10,205,739)	9,919,482,531	8,912,671,216
Reestructurada, incluye US\$121,702 en 2017	134,793,578	110,264,353
<u>Vencida</u>		
De 31 a 90 días	7,479,939	7,244,537
Por más de 90 días, incluye US\$406,420 (2017: US\$303,830)	257,916,211	235,021,314
En cobranza judicial, incluye US\$119,905 en 2018	176,721,529	65,845,155
	<u>10,496,393,788</u>	<u>9,331,046,575</u>
<u>Rendimientos por cobrar de créditos de consumo e hipotecarios:</u>		
Vigentes, incluye US\$193,261 (2017: US\$169,823)	92,199,247	96,892,969
Reestructurados, incluye US\$1,826 en 2017	4,108,331	3,140,724
<u>Vencidos</u>		
De 31 a 90 días, incluye US\$1,582 en 2017	3,977,507	4,547,775
Por más de 90 días, incluye US\$62,000 (2017: US\$48,015)	26,424,820	25,416,618
Cobranza judicial, incluye US\$1,799 en 2018	8,198,348	2,721,079
	<u>134,908,253</u>	<u>132,719,165</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$3,407,258 (2017: US\$1,089,273)	(1,014,085,307)	(805,015,238)
	<u>24,200,091,045</u>	<u>20,159,082,110</u>

BANCO MÚLTIPLE SANTA CRUZ, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

c) Por tipo de garantías:

	2018	2017
	RDS	RDS
Con garantías polivalentes (1), incluye US\$82,842,252 (2017: US\$75,742,261)	10,262,936,666	9,063,830,821
Con garantías no polivalentes (2), incluye US\$2,700,168 (2017: US\$3,147,708)	256,506,469	201,057,060
Sin garantías, incluye US\$45,448,810 (2017: US\$31,499,581)	14,502,746,368	11,513,551,056
	25,022,189,503	20,778,438,937
Rendimientos por cobrar, incluye US\$521,515 (2017: US\$479,441)	191,986,849	185,658,411
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$3,407,258 (2017: US\$1,089,273)	(1,014,085,307)	(805,015,238)
	<u>24,200,091,045</u>	<u>20,159,082,110</u>

(1) Las garantías polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de múltiples usos, de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta.

(2) Las garantías no polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por lo tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado.

d) Por origen de los fondos:

	2018	2017
	RDS	RDS
Propios, incluye US\$130,991,230 (2017: US\$110,048,781)	25,022,189,503	20,762,016,245
Otros organismos internacionales, incluye US\$340,769		16,422,692
	25,022,189,503	20,778,438,937
Rendimientos por cobrar, incluye US\$521,515 (2017: US\$479,441)	191,986,849	185,658,411
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$3,407,258 (2017: US\$1,089,273)	(1,014,085,307)	(805,015,238)
	<u>24,200,091,045</u>	<u>20,159,082,110</u>

e) Por plazos:

	2018	2017
	RDS	RDS
Corto plazo (hasta un año), incluye US\$79,286,556 (2017: US\$55,170,461)	10,966,363,415	7,071,340,224
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años), incluye US\$4,090,684 (2017: US\$6,428,104)	1,379,559,772	2,547,918,410
Largo plazo (más de tres años), incluye US\$47,613,990 (2017: US\$48,790,985)	12,676,266,316	11,159,180,303
	25,022,189,503	20,778,438,937
Rendimientos por cobrar, incluye US\$521,515 (2017: US\$479,441)	191,986,849	185,658,411
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$3,407,258 (2017: US\$1,089,273)	(1,014,085,307)	(805,015,238)
	<u>24,200,091,045</u>	<u>20,159,082,110</u>

BANCO MÚLTIPLE SANTA CRUZ, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

f) Por sectores económicos:

	2018	2017
	RDS	RDS
Sector público no financiero		5,653,337
Sector financiero: incluye US\$626,151 (2017: US\$4,889,467)	67,381,042	243,030,643
Sector privado no financiero:		
Agricultura, caza, silvicultura y extracción de madera, incluye US\$1,312,505 (2017: US\$4,607,715)	375,063,047	252,140,865
Explotación de minas y canteras, incluye US\$448,807 (2017: US\$229,225)	36,210,839	36,975,327
Industrias manufactureras, incluye US\$17,550,391 (2017: US\$16,855,164)	2,054,489,759	1,817,017,608
Suministro de electricidad, gas y agua, incluye US\$1,168,632 (2017: US\$96,597)	66,771,149	65,268,813
Construcción, incluye US\$5,788,854 (2017: US\$12,930,554)	1,459,995,717	829,572,593
Comercio al por mayor y menor, incluye US\$ 28,207,405 (2017: US\$60,248,988)	5,126,897,786	3,922,917,684
Hoteles y restaurantes, incluye US\$10,042,571 (2017: US\$1,825,451)	651,745,893	498,723,649
Transporte, almacén y comunicación, incluye US\$13,981,446 (2017: US\$8,336,581)	1,151,703,805	865,961,772
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria, incluye US\$44,914 en 2017	9,985,748	2,164,558
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler, incluye US\$ 24,457,540 (2017: US\$8,252,175)	1,927,883,683	920,942,903
Enseñanza, incluye US\$5,360 (2017: US\$536,396)	21,167,282	510,995,996
Servicios sociales y de salud, incluye US\$71,542 (2017: US\$2,443,395)	223,286,100	120,120,474
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales, incluye US\$3,414,031 (2017: US\$8,950,292)	491,376,742	523,380,614
Servicios de los hogares privados que contratan servicios domésticos, incluye US\$829,817 (2017: US\$1,723,957)	124,115,924	147,638,522
Intermediación financiera, incluye US\$ 7,872,207 (2017: US\$3,674,005)	570,136,003	450,247,971
Organizaciones y órganos extraterritoriales, incluye US\$906,673 (2017: US\$2,089,765)	93,766,287	165,283,400
Microempresas, hogares e instituciones sin fines de lucro, incluye US\$ 55,000 (2017: US\$39,343)	73,818,909	69,355,633
Tarjetas de crédito, incluye US\$8,207,641 (2017: US\$7,048,797)	2,405,399,189	2,094,331,720
Consumo, incluye US\$1,857,127 (2017: US\$442,275)	5,857,550,300	5,475,705,198
Hipotecarios, incluye US\$4,187,530 (2017: US\$3,140,199)	2,233,444,299	1,761,009,657
	25,022,189,503	20,778,438,937
Rendimientos por cobrar, incluye US\$521,515 (2017: US\$479,441)	191,986,849	185,658,411
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$3,407,258 (2017: US\$1,089,273)	(1,014,085,307)	(805,015,238)
	<u>24,200,091,045</u>	<u>20,159,082,110</u>

BANCO MÚLTIPLE SANTA CRUZ, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018

8. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en:

	2018	2017
	RD\$	RD\$
Derecho por contrato de venta de divisas (Nota 3)	81,010,000	40,685,000
Comisiones por cobrar, incluye US\$83,003 (2017: US\$69,526 y EUR\$200)	32,474,523	31,946,342
Cuentas a recibir diversas:		
Anticipos a proveedores	141,547	2,969,968
Cuentas por cobrar al personal	433,926	743,804
Depósitos en garantía	17,890,160	15,620,233
Prima de seguros por cobrar	9,486,428	5,692,720
Cheques devueltos, incluye US\$92,674 (2017: US\$172,378 y EUR\$20,000)	5,693,671	9,463,381
Anticipos en cuentas corrientes	9,720,156	8,302,696
Cargos por cobrar de tarjetas de crédito (a)	71,631,011	54,277,288
Otras (b), incluye US\$1,914,063, EUR\$274,660, CAD\$10,070 y GBP\$5 (2017: US\$862,576, EUR\$87,365 y GBP\$6,100)	115,613,316	67,354,252
	<u>344,094,738</u>	<u>237,055,684</u>

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

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

9. Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos consisten en:

	2018	2017
	RD\$	RD\$
Bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos		
Hasta 40 meses de adjudicados	187,882,928	262,893,419
Más de 40 meses de adjudicados	<u>120,676,184</u>	<u>38,023,315</u>
	<u>308,559,112</u>	<u>300,916,734</u>
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos		
Hasta 40 meses de adjudicados	(75,673,318)	(106,833,054)
Más de 40 meses de adjudicados	<u>(120,676,183)</u>	<u>(38,023,315)</u>
	<u>(196,349,501)</u>	<u>(144,856,369)</u>
	<u>112,209,611</u>	<u>156,060,365</u>

BANCO MÚLTIPLE SANTA CRUZ, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018

10. Propiedades, Muebles y Equipo

Las propiedades, muebles y equipo consisten de:

	2018	Terrenos RD\$ (a)	Edificaciones RD\$ (a)	Mobiliario y Equipo RD\$	Mejoras en Propiedades Arrendadas RD\$	Construcciones y Adquisiciones en Proceso RD\$	Total RD\$	
Balance al 1 de enero de 2018		445,708,042	243,051,007	585,587,328	173,903,954	30,937,274	1,479,187,605	
Adquisiciones				43,844,925		57,566,101	101,411,026	
Retiros				(6,112,888)		(9,047,777)	(15,160,665)	
Transferencias		<u>1,054,568</u>	<u>22,740,435</u>	<u>32,677,995</u>	<u>13,830,972</u>	<u>(70,303,970)</u>		
Balance al 31 de diciembre de 2018		<u>446,762,610</u>	<u>265,791,442</u>	<u>655,997,360</u>	<u>187,734,926</u>	<u>9,151,628</u>	<u>1,565,437,966</u>	
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2018			(126,870,869)	(425,799,128)	(96,513,984)		(649,183,981)	
Gasto de depreciación			(13,289,571)	(67,925,832)	(26,941,715)		(108,157,118)	
Retiros				6,004,465			6,004,465	
Balance al 31 de diciembre de 2018			<u>(140,160,440)</u>	<u>(487,720,495)</u>	<u>(123,455,699)</u>		<u>(751,336,634)</u>	
Propiedades, muebles y equipo neto al 31 de diciembre de 2018		<u>446,762,610</u>	<u>125,631,002</u>	<u>168,276,865</u>	<u>64,279,227</u>	<u>9,151,628</u>	<u>814,101,332</u>	
		2017	Terrenos RD\$ (a)	Edificaciones RD\$ (a)	Mobiliario y Equipo RD\$	Mejoras en Propiedades Arrendadas RD\$	Construcciones y Adquisiciones en Proceso RD\$	Total RD\$
Balance al 1 de enero de 2017			413,649,919	234,040,655	545,092,548	149,363,950	41,649,954	1,383,797,026
Adquisiciones					30,589,864		63,729,639	94,319,503
Retiros					(3,803,432)		(3,711,666)	(7,515,098)
Transferencias			32,058,123	9,010,352	13,708,348		(54,776,823)	
Reclasificaciones						24,540,004	(15,953,830)	8,586,174
Balance al 31 de diciembre de 2017			<u>445,708,042</u>	<u>243,051,007</u>	<u>585,587,328</u>	<u>173,903,954</u>	<u>30,937,274</u>	<u>1,479,187,605</u>
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2017				(114,575,921)	(363,987,352)	(69,076,191)		(547,639,464)
Gasto de depreciación				(12,294,948)	(65,508,416)	(27,437,793)		(105,241,157)
Retiros					3,696,640			3,696,640
Balance al 31 de diciembre de 2017				<u>(126,870,869)</u>	<u>(425,799,128)</u>	<u>(96,513,984)</u>		<u>(649,183,981)</u>
Propiedades, muebles y equipo neto al 31 de diciembre de 2017			<u>445,708,042</u>	<u>116,180,138</u>	<u>159,788,200</u>	<u>77,389,970</u>	<u>30,937,274</u>	<u>830,003,624</u>

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

BANCO MÚLTIPLE SANTA CRUZ, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018

11. Otros Activos

Los otros activos incluyen:

	2018	2017
	RD\$	RD\$
Cargos diferidos		
Impuesto sobre la renta diferido (Nota 19)	144,526,631	97,041,432
Anticipo de impuesto sobre la renta (a)	62,212,893	92,064,531
Otros pagos anticipados, incluye US\$101,260 (2017: US\$60,431)	34,012,549	13,300,978
	<u>240,752,073</u>	<u>202,406,941</u>
Intangibles		
Software	42,001,067	42,001,067
Menos: Amortización acumulada	<u>(33,837,373)</u>	<u>(29,506,122)</u>
	<u>8,163,694</u>	<u>12,494,945</u>
Activos diversos		
Bienes diversos		
Papelería, útiles y otros materiales	6,662,354	5,167,801
Bibliotecas y obras de arte	8,199,589	7,684,721
Mejoras en propiedades arrendadas y software pendiente de autorización	22,500,274	24,774,987
Otros bienes diversos	1,419,103	2,139,447
Inventario de plásticos de tarjetas	17,798,783	7,136,479
Partidas por imputar (b), incluye US\$13,581 y EUR\$20 (2017: US\$25)	13,094,891	17,673,416
	<u>69,674,994</u>	<u>64,576,851</u>
	<u>318,590,761</u>	<u>279,478,737</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2018 incluye un pago único voluntario anticipado del impuesto sobre la renta por RD\$20 millones (2017: RD\$22.2 millones), que se está compensando del referido impuesto en un plazo de 15 años a partir de 2014, según calendario establecido en virtud de un acuerdo firmado entre la Asociación de Bancos Comerciales de la República Dominicana, Inc., la Dirección General de Impuestos Internos y el Ministerio de Hacienda el 8 de febrero de 2013.

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

BANCO MÚLTIPLE SANTA CRUZ, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018

12. Resumen de Provisiones para Activos Riesgosos

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos es:

	Cartera de	Inversiones	Rendimientos	Otros Activos	Operaciones	Total
	Créditos	RD\$	por Cobrar	(a) RD\$	Contingentes	RD\$
	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	(b) RD\$	RD\$
2018						
Saldo al 1 de enero de 2018	768,221,697	8,736,837	36,793,541	144,856,369	30,614,397	989,222,841
Constitución de provisiones	713,699,849		53,322,828		16,433,584	783,456,261
Castigos contra provisiones	(468,099,585)		(40,523,710)			(508,623,295)
Revaluación cambiaria	3,093,595	459,520	546,553		(52,302)	4,047,366
Transferencias	(49,596,200)	10,731,637	(3,373,261)	51,493,132	(9,255,308)	
Saldo al 31 de diciembre de 2018	967,319,356	19,927,994	46,765,951	196,349,501	37,740,371	1,268,103,173
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2018	<u>709,849,835</u>	<u>4,570,358</u>	<u>43,268,678</u>	<u>191,314,060</u>	<u>27,983,253</u>	<u>976,986,184</u>
Exceso de provisiones mínimas al 31 de diciembre de 2018 (c)	<u>257,469,521</u>	<u>15,357,636</u>	<u>3,497,273</u>	<u>5,035,441</u>	<u>9,757,118</u>	<u>291,116,989</u>
2017						
Saldo al 1 de enero de 2017	718,701,396	3,719,165	26,014,769	106,838,375	27,525,833	882,799,538
Constitución de provisiones	503,553,364	8,795,214	47,115,849	4,735,996	3,635,281	567,835,704
Castigos contra provisiones	(428,540,838)		(35,212,423)			(463,753,261)
Revaluación cambiaria	1,742,040	440,284	136,975		21,561	2,340,860
Transferencias	(27,234,265)	(4,217,826)	(1,261,629)	33,281,998	(568,278)	
Saldo al 31 de diciembre de 2017	768,221,697	8,736,837	36,793,541	144,856,369	30,614,397	989,222,841
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2017	<u>669,035,921</u>	<u>8,736,837</u>	<u>36,793,541</u>	<u>142,331,111</u>	<u>26,947,358</u>	<u>883,844,768</u>
Exceso de provisiones mínimas al 31 de diciembre de 2017 (c)	<u>99,185,776</u>			<u>2,525,258</u>	<u>3,667,039</u>	<u>105,378,073</u>

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

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

(c) Corresponde al exceso de provisiones mínimas requeridas permitidas por la Superintendencia de Bancos con base en un modelo de riesgo que considera la experiencia previa de eventos pasados para hacer frente a posibles pérdidas futuras de la cartera de créditos y el comportamiento de la misma. Hasta el año 2017 la Superintendencia de Bancos requería que las provisiones anticíclicas no superaran el 2% de sus activos y contingentes ponderados por riesgo, de acuerdo con la Resolución de la Junta Monetaria del 9 de marzo de 2009 (derogada por el nuevo REA). Al 31 de diciembre de 2017, los excesos de provisiones no excedían dicho límite.

BANCO MÚLTIPLE SANTA CRUZ, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

13. Obligaciones con el Público

Las obligaciones con el público consisten de:

2018	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	4,091,672,228	1.03%			4,091,672,228
De ahorro	2,992,262,084	1.83%	9,165,579,110	0.37%	12,157,841,194
A plazo			9,669,158,473	2.75%	9,669,158,473
Intereses por pagar			16,071		16,071
	<u>7,083,934,312</u>		<u>18,834,753,654</u>		<u>25,918,687,966</u>
b) Por sector					
Público no financiero	37,920,751	1.01%	3,599,476	0.25%	41,520,227
Privado no financiero	7,043,943,303	1.37%	18,829,371,401	1.59%	25,873,314,704
No residente	2,070,258	1.58%	1,766,706	0.25%	3,836,964
Intereses por pagar			16,071		16,071
	<u>7,083,934,312</u>		<u>18,834,753,654</u>		<u>25,918,687,966</u>
c) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	7,083,934,312	1.37%	9,165,579,110	0.37%	16,249,513,422
De 16 a 30 días			151,394,602	2.57%	151,394,602
De 31 a 60 días			101,888,931	2.55%	101,888,931
De 61 a 90 días			700,094,377	2.13%	700,094,377
De 91 a 180 días			3,093,808,974	2.89%	3,093,808,974
De 181 a 360 días			4,849,981,630	2.77%	4,849,981,630
Más de 1 año			771,989,959	2.71%	771,989,959
Intereses por pagar			16,071		16,071
	<u>7,083,934,312</u>		<u>18,834,753,654</u>		<u>25,918,687,966</u>

BANCO MÚLTIPLE SANTA CRUZ, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

2017	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	3,209,262,947	1.22%			3,209,262,947
De ahorro	2,588,451,240	1.80%	7,233,398,932	0.42%	9,821,850,172
A plazo			6,864,495,548	2.38%	6,864,495,548
Intereses por pagar			128,244		128,244
	<u>5,797,714,187</u>		<u>14,098,022,724</u>		<u>19,895,736,911</u>
b) Por sector					
Público no financiero	27,893,607	0.27%	2,564,520	0.25%	30,458,127
Privado no financiero	5,766,814,599	1.48%	14,091,664,211	1.38%	19,858,478,810
No residente	3,005,981	1.95%	3,665,749	0.25%	6,671,730
Intereses por pagar			128,244		128,244
	<u>5,797,714,187</u>		<u>14,098,022,724</u>		<u>19,895,736,911</u>
c) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	5,797,714,187	1.48%	7,233,398,932	0.42%	13,031,113,119
De 16 a 30 días			198,061,795	2.00%	198,061,795
De 31 a 60 días			80,673,890	1.20%	80,673,890
De 61 a 90 días			1,234,346,581	2.48%	1,234,346,581
De 91 a 180 días			2,526,065,680	2.27%	2,526,065,680
De 181 a 360 días			2,573,121,227	2.49%	2,573,121,227
Más de 1 año			252,226,375	2.61%	252,226,375
Intereses por pagar			128,244		128,244
	<u>5,797,714,187</u>		<u>14,098,022,724</u>		<u>19,895,736,911</u>

El Banco mantiene obligaciones con el público por RD\$1,108,063,271 (2017: RD\$750,479,783), que están restringidas por tener embargos de terceros, pignorados, inactivas, abandonadas y/o depósitos de clientes fallecidos.

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

	2018 RD\$	2017 RD\$
Plazo de tres (3) años o más	<u>189,832,837</u>	<u>145,851,069</u>
	<u>189,832,837</u>	<u>145,851,069</u>

BANCO MÚLTIPLE SANTA CRUZ, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018

14. Depósitos de Instituciones Financieras del País y del Exterior

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

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
Al 31 de Diciembre de 2018					
a) Por tipo					
A la vista	722,948,072	5.41%			722,948,072
De ahorro	75,106,725	1.73%	241,805,163	0.80%	316,911,888
A plazo			1,469,085,790	3.28%	1,469,085,790
	<u>798,054,797</u>		<u>1,710,890,953</u>		<u>2,508,945,750</u>
b) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	798,054,797	5.06%	241,805,163	0.80%	1,039,859,960
De 16 a 30 días			118,616,427	3.61%	118,616,427
De 31 a 60 días			31,133,936	1.99%	31,133,936
De 61 a 90 días			56,601,470	3.25%	56,601,470
De 91 a 180 días			879,887,464	3.27%	879,887,464
De 181 a 360 días			149,597,765	3.08%	149,597,765
Más de 1 año			233,248,728	3.43%	233,248,728
	<u>798,054,797</u>		<u>1,710,890,953</u>		<u>2,508,945,750</u>
Al 31 de Diciembre de 2017					
a) Por tipo					
A la vista	955,547,807	4.25%			955,547,807
De ahorro	108,755,770	2.15%	89,790,182	0.25%	198,545,952
A plazo			1,158,759,074	2.77%	1,158,759,074
	<u>1,064,303,577</u>		<u>1,248,549,256</u>		<u>2,312,852,833</u>
b) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	1,064,303,577	4.04%	89,790,182	0.25%	1,154,093,759
De 16 a 30 días			30,823,223	2.38%	30,823,223
De 31 a 60 días			9,766,844	1.60%	9,766,844
De 91 a 180 días			809,926,353	2.99%	809,926,353
De 181 a 360 días			87,035,204	2.26%	87,035,204
Más de 1 año			221,207,450	2.27%	221,207,450
	<u>1,064,303,577</u>		<u>1,248,549,256</u>		<u>2,312,852,833</u>

El Banco mantiene depósitos de instituciones financieras del país y del exterior por RD\$64,352,886 (2017: RD\$34,428,477), que están restringidos por tener embargos de terceros, pignorados, inactivas, abandonados y/o depósitos de clientes fallecidos.

BANCO MÚLTIPLE SANTA CRUZ, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018

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

	2018 RD\$	2017 RD\$
Plazo de tres (3) años o más	5,946,446	2,933,311
Plazo de más de diez (10) años	<u>30,530,204</u>	<u>4,706,571</u>
	<u>36,476,650</u>	<u>7,639,882</u>

15. Fondos Tomados a Préstamo

Los fondos tomados a préstamo consisten de:

Al 31 de Diciembre de 2018					
Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa	Plazo	Saldo RD\$
a) Instituciones financieras del exterior					
Citibank, N. A., equivale a US\$4,232,828	Préstamo	Sin garantía	4.31%	2019	<u>212,499,817</u>
b) Intereses por pagar, equivale a US\$1,521					<u>76,379</u>
					<u>212,576,196</u>
Al 31 de Diciembre de 2017					
Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa	Plazo	Saldo RD\$
a) Instituciones financieras del exterior					
Citibank, N. A., equivale a US\$1,366,812	Préstamo	Sin garantía	3.23%	2018	65,870,773
Citibank, N. A., equivale a US\$4,232,828	Préstamo	Sin garantía	3.19%	2019	203,992,680
Century Bank, equivale a US\$5,000,000	Préstamo	Sin garantía	3.00%	2018	240,965,000
Banco del Comercio Exterior de Colombia (Bancoldex), equivale a US\$6,000,000	Préstamo	Sin garantía	5.51%	2018	289,158,000
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, equivale a US\$2,700,000	Préstamo	Sin garantía	3.46%	2018	130,121,100
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, equivale a US\$2,300,000	Préstamo	Sin garantía	3.28%	2018	110,843,900
Banco de la Producción S. A., equivale a US\$1,961,204	Préstamo	Sin garantía	3.43%	2018	<u>94,516,302</u>
					<u>1,135,467,755</u>
b) Intereses por pagar, equivale a US\$180,646					<u>8,705,873</u>
					<u>1,144,173,628</u>

BANCO MÚLTIPLE SANTA CRUZ, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

16. Valores en Circulación

Los valores en circulación consisten de:

	2018 RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	2017 RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual
a) Por tipo				
Certificados financieros (*)	22,221,266,847	7.95%	20,312,709,154	6.35%
Intereses por pagar	1,063,903		1,836,668	
	<u>22,222,330,750</u>		<u>20,314,545,822</u>	
b) Por sector				
Público no financiero	237,089,500	10.23%	27,000,000	5.99%
Privado no financiero	13,205,460,840	7.34%	11,814,810,956	6.96%
Financiero	8,778,716,507	8.81%	8,470,898,198	5.51%
Intereses por pagar	1,063,903		1,836,668	
	<u>22,222,330,750</u>		<u>20,314,545,822</u>	
c) Por plazo de vencimiento				
De 16 a 30 días	1,053,657,192	8.78%	945,732,965	5.05%
De 31 a 60 días	1,577,534,420	10.32%	589,815,535	5.78%
De 61 a 90 días	3,077,206,100	9.22%	3,323,994,301	5.92%
De 91 a 180 días	6,259,883,014	8.23%	8,330,568,830	6.04%
De 181 a 360 días	7,375,676,123	6.63%	5,737,533,788	6.85%
Más de 1 año	2,877,309,998	7.78%	1,385,063,735	8.37%
Intereses por pagar	1,063,903		1,836,668	
	<u>22,222,330,750</u>		<u>20,314,545,822</u>	

El Banco mantiene valores en circulación por RD\$3,026,861,273 (2017: RD\$2,333,830,890), que están restringidos por estar pignorados, por tener embargos de terceros y/o de clientes fallecidos.

BANCO MÚLTIPLE SANTA CRUZ, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

17. Otros Pasivos

Los otros pasivos consisten de:

	2018 RD\$	2017 RD\$
Obligaciones financieras a la vista, incluye US\$617,598 y EUR\$1,048 (2017: US\$691,209 y EUR\$190,063)	182,494,715	177,330,694
Obligaciones financieras a plazo		
Acreedores diversos, incluye US\$9,290 (2017: US\$42,131, EUR\$270 y CAD\$500)	143,599,511	62,183,274
Provisiones para operaciones contingentes, incluye US\$274,360 (2017: US\$230,313) (Nota 12)	37,740,371	30,614,397
Otras provisiones:		
Bonificación y compensación variable	86,497,826	63,963,283
Programa de lealtad a clientes	26,282,994	20,710,577
Otras (a), incluye US\$376,015 (2017: US\$539,445)	113,845,324	84,895,845
Partidas por imputar (b), incluye US\$872,485 y CAD\$100 (2017: US\$329,972 y EUR\$11,140)	83,545,151	56,364,225
Otros créditos diferidos, incluye US\$13,676 (2017: US\$4,415)	14,868,323	11,735,370
Diferencial de posición por contratos a futuro con divisas	28,390,000	11,675,000
Partidas no reclamadas por terceros	19,371,122	25,258,262
	<u>736,635,337</u>	<u>544,730,927</u>

(a) Corresponde a cuentas por pagar a proveedores.

(b) Corresponde a los saldos acreedores de las operaciones que, por razones operativas internas o por las características de la operación, no es posible imputar inmediatamente a las cuentas definitivas.

18. Obligaciones Subordinadas

Las obligaciones subordinadas consisten en:

	2018 RD\$	2017 RD\$
Deudas subordinadas	500,000,000	500,000,000
Intereses por pagar	15,506,507	15,727,397
	<u>515,506,507</u>	<u>515,727,397</u>

La emisión de deuda subordinada consta de cinco (5) tramos de RD\$100 millones cada uno, con pagos de intereses semestrales, colocados en su totalidad en fecha 25 de febrero de 2016 a través del mercado secundario y con vencimiento el 25 de febrero de 2023.

La deuda subordinada devenga intereses a la tasa de interés nominal pasiva promedio ponderada para certificados financieros y/o depósitos a plazo de los bancos múltiples, publicadas por el Banco Central, más un margen de 3.25%.

19. Impuesto sobre la Renta

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

El Código Tributario Dominicano establece además un impuesto anual sobre activos del 1% que, en el caso de las instituciones financieras, aplica sobre el valor en libros de las propiedades, muebles y equipo como se presentan en el Balance General, excluyendo las revaluaciones. El

BANCO MÚLTIPLE SANTA CRUZ, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

impuesto sobre activos es un impuesto alternativo o mínimo, co-existente con el impuesto sobre la renta, debiendo los contribuyentes liquidar y pagar anualmente el que resulte mayor.

El gasto de impuesto sobre la renta mostrado en el estado de resultados para los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, está compuesto de la siguiente manera:

	2018 RD\$	2017 RD\$
Corriente	75,389,667	55,447,301
Diferido	<u>(47,485,199)</u>	<u>(14,449,023)</u>
	<u>27,904,468</u>	<u>40,998,278</u>

Impuesto corriente

La conciliación del efecto impositivo del resultado antes del impuesto sobre la renta según libros con el gasto de impuesto mostrado en el Estado de Resultados a la tasa de 27% para los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, respectivamente, es como sigue:

	2018 RD\$	2017 RD\$
Efecto impositivo de:		
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>885,223,958</u>	<u>767,135,677</u>
Diferencias permanentes:		
Ingresos exentos	(783,757,719)	(629,565,489)
Impuesto sobre retribuciones complementarias	4,153,991	5,203,141
Otras partidas	<u>5,043,581</u>	<u>6,037,321</u>
	<u>(774,560,147)</u>	<u>(618,325,027)</u>
Diferencias transitorias:		
Ajuste que refleja la depreciación fiscal	(74,676,183)	(31,859,474)
Aumento neto de la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	51,493,132	38,017,994
Exceso en provisión de cartera de crédito e inversiones	126,324,430	
Aumento neto de la provisión para operaciones contingentes	7,125,973	3,088,564
Aumento en otras provisiones	<u>58,289,826</u>	<u>47,302,639</u>
	<u>168,557,178</u>	<u>56,549,723</u>
Renta neta imponible	<u>279,220,989</u>	<u>205,360,373</u>
Tasa de impuesto corporativa	<u>27%</u>	<u>27%</u>
Gasto de impuesto sobre la renta corriente	<u>75,389,667</u>	<u>55,447,301</u>

BANCO MÚLTIPLE SANTA CRUZ, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

Impuesto diferido

El movimiento del impuesto sobre la renta diferido en los años 2018 y 2017 se presenta como sigue:

	Saldo Inicial RD\$	Ajustes del Año RD\$	Saldo Final RD\$
2018			
Provisión para rendimientos por cobrar		29,961,034	29,961,034
Provisión para inversiones		4,146,561	4,146,561
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	39,111,219	13,903,146	53,014,365
Provisión para operaciones contingentes	8,265,888	1,924,012	10,189,900
Otras provisiones	<u>10,392,274</u>	<u>(35,386)</u>	<u>10,356,888</u>
	57,769,381	49,899,367	107,668,748
Depreciación de activos fijos	<u>39,272,051</u>	<u>(2,414,168)</u>	<u>36,857,883</u>
	<u>97,041,432</u>	<u>47,485,199</u>	<u>144,526,631</u>
	Saldo Inicial RD\$	Ajustes del Año RD\$	Saldo Final RD\$
2017			
Provisión para rendimientos por cobrar	5,562,094	(5,562,094)	
Provisión para inversiones	1,187,427	(1,187,427)	
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	28,846,361	10,264,858	39,111,219
Provisión para operaciones contingentes	7,431,975	833,913	8,265,888
Otras provisiones	<u>5,771,278</u>	<u>4,620,996</u>	<u>10,392,274</u>
	48,799,135	8,970,246	57,769,381
Depreciación de activos fijos	<u>33,793,274</u>	<u>5,478,777</u>	<u>39,272,051</u>
	<u>82,592,409</u>	<u>14,449,023</u>	<u>97,041,432</u>

20. Patrimonio Neto

El patrimonio neto consiste de:

	Acciones Comunes			
	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto RD\$	Cantidad	Monto RD\$
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>38,270,000</u>	<u>4,592,400,000</u>	<u>30,772,939</u>	<u>3,692,752,680</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	<u>32,920,000</u>	<u>3,950,400,000</u>	<u>25,857,684</u>	<u>3,102,922,080</u>

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

BANCO MÚLTIPLE SANTA CRUZ, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018

Número de accionistas y estructura de participación:

Al 31 de Diciembre de 2018				
	Número de Accionistas	Cantidad de Acciones	Monto RD\$	Porcentaje %
Personas físicas				
Vinculadas a la administración	7	25,555,234	3,066,628,080	83.04%
No vinculadas a la administración	8	111,056	13,326,720	0.37%
	15	25,666,290	3,079,954,800	83.41%
Personas jurídicas				
No vinculadas a la administración	5	5,106,649	612,797,880	16.59%
	20	30,772,939	3,692,752,680	100.00%
Al 31 de Diciembre de 2017				
	Número de Accionistas	Cantidad de Acciones	Monto RD\$	Porcentaje %
Personas físicas				
Vinculadas a la administración	7	21,473,386	2,576,806,320	83.04%
No vinculadas a la administración	8	93,318	11,198,160	0.37%
	15	21,566,704	2,588,004,480	83.41%
Personas jurídicas				
No vinculadas a la administración	5	4,290,980	514,917,600	16.59%
	20	25,857,684	3,102,922,080	100.00%

La distribución de dividendos correspondientes a las ganancias acumuladas al 31 de diciembre de 2017 y 2016, por RD\$689,830,529 y RD\$511,964,126 respectivamente, se realizó de acuerdo con las Asambleas de Accionistas celebradas el 19 de marzo de 2018 y 21 de marzo de 2017, por un total de RD\$689,830,600 (incluye RD\$71 correspondiente a resultados acumulados de ejercicios anteriores) y RD\$511,963,800, respectivamente, a razón de un dividendo por acción de RD\$26.68 y RD\$22.41, respectivamente. Estos dividendos fueron pagados 86% (2017: 71%) en acciones y 14% (2017: 29%) en efectivo.

Otras Reservas Patrimoniales

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

Superávit por Revaluación

El Banco mantiene un superávit por revaluación de terrenos y edificios realizadas en 2012 y 2014, de acuerdo con las Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial y con la aprobación de la Superintendencia de Bancos para su registro e integración al capital secundario por RD\$107,517,301 al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

BANCO MÚLTIPLE SANTA CRUZ, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018

21. Límites Legales y Relaciones Técnicas

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

	Según Normativa	Según la Entidad
Solvencia	10%	14.36%
Créditos individuales		
Con garantías reales	920,988,857	730,410,599
Sin garantías reales	460,494,429	201,014,682
Partes vinculadas	2,302,472,143	565,515,888
Inversiones en entidades financieras del exterior	738,550,536	2,414,023
Propiedades, muebles y equipo	4,604,944,286	814,101,332
Contingencias	11,842,280,955	7,610,268,131
Financiamiento en moneda extranjera	1,107,825,804	212,499,817

22. Compromisos y Contingencias

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

	2018 RD\$	2017 RD\$
Garantías otorgadas:		
Avales equivalente a US\$26,000 en 2018	6,529,871	101,175
Cartas de crédito emitidas no negociadas, equivalente a US\$65,414		7,152,502
Líneas de crédito de utilización automática, incluyendo US\$67,009,185 (2017: US\$57,873,225)	7,601,113,260	6,207,816,276
Otras garantías, equivalente a US\$15,000 en 2017	2,625,000	9,547,895
	<u>7,610,268,131</u>	<u>6,224,617,848</u>

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

BANCO MÚLTIPLE SANTA CRUZ, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

23. Ingresos y Gastos Financieros

Los ingresos y gastos financieros consisten de:

	2018 RD\$	2017 RD\$
Ingresos financieros		
<i>Por cartera de créditos</i>		
Créditos comerciales	1,258,332,704	1,070,714,759
Créditos de consumo	1,633,996,120	1,461,401,527
Créditos hipotecarios para la vivienda	<u>229,336,050</u>	<u>195,008,565</u>
	<u>3,121,664,874</u>	<u>2,727,124,851</u>
<i>Por inversiones</i>		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	<u>1,262,382,732</u>	<u>1,028,267,875</u>
<i>Ganancia por inversiones</i>		
Ganancia por otras inversiones en instrumentos de deuda	<u>1,009,194,949</u>	<u>866,593,557</u>
Total ingresos financieros	<u>5,393,242,555</u>	<u>4,621,986,283</u>
Gastos financieros		
<i>Por captaciones</i>		
Depósitos del público	(386,356,310)	(282,941,503)
Valores en poder del público	(1,462,315,949)	(1,319,383,522)
Obligaciones subordinadas	<u>(42,320,342)</u>	<u>(48,050,137)</u>
	<u>(1,890,992,601)</u>	<u>(1,650,375,162)</u>
<i>Por inversiones</i>		
Pérdida por otras inversiones en instrumentos de deuda	<u>(224,957,854)</u>	<u>(149,518,583)</u>
<i>Por financiamientos</i>		
Otros financiamientos obtenidos en moneda extranjera	<u>(26,621,343)</u>	<u>(35,763,726)</u>
Total gastos financieros	<u>(2,142,571,798)</u>	<u>(1,835,657,471)</u>
Margen financiero bruto	<u>3,250,670,757</u>	<u>2,786,328,812</u>

BANCO MÚLTIPLE SANTA CRUZ, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

24. Otros Ingresos (Gastos) Operacionales

Los otros ingresos (gastos) operacionales consisten de:

	2018 RD\$	2017 RD\$
<i>Otros ingresos operacionales</i>		
<i>Comisiones por servicios</i>		
Comisiones por giros y transferencias	168,225,087	95,296,581
Comisiones por comercio exterior	179,467	119,977
Comisiones por certificación de cheques y ventas de cheques de administración	146,400	
Comisiones por cobranzas	34,386	189,937
Comisiones por tarjetas de crédito	468,783,029	423,475,356
Comisiones por renovación de tarjetas de débito	404,552	294,202
Comisiones por manejo de cuentas corrientes y de ahorro	6,286,751	5,511,304
Comisiones por uso de cajeros automáticos	9,875,436	8,503,138
Comisiones por cartas de crédito	727,898	2,305,296
Otras comisiones (a)	<u>152,316,997</u>	<u>122,452,187</u>
	<u>806,980,003</u>	<u>658,147,978</u>
<i>Comisiones por cambio</i>		
Ganancia por cambio de divisas al contado	303,612,605	232,792,046
Prima por contrato a futuro con divisas	<u>251,310,468</u>	<u>128,592,738</u>
	<u>554,923,073</u>	<u>361,384,784</u>
<i>Ingresos diversos</i>		
Ingresos por disponibilidades	17,440,515	8,859,372
Ingresos por cuentas a recibir	71,736,254	76,391,448
Otros ingresos operacionales diversos	<u>66,700,116</u>	<u>40,266,784</u>
	<u>155,876,885</u>	<u>125,517,604</u>
Total otros ingresos operacionales	<u>1,517,779,961</u>	<u>1,145,050,366</u>
<i>Otros gastos operacionales</i>		
<i>Comisiones por servicios</i>		
Por giros y transferencias	(60,482)	(108,646)
Otros servicios	<u>(184,583,186)</u>	<u>(103,196,486)</u>
	<u>(184,643,668)</u>	<u>(103,305,132)</u>
<i>Gastos diversos</i>		
Pérdida por cambio de divisas	(211,680,269)	(106,437,969)
Cargos por contrato a futuro con divisas	(79,728,406)	(47,260,086)
Otros gastos operacionales diversos	<u>(17,938,771)</u>	<u>(29,551,662)</u>
	<u>(309,347,446)</u>	<u>(183,249,717)</u>
Total otros gastos operacionales	<u>(493,991,114)</u>	<u>(286,554,849)</u>

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

BANCO MÚLTIPLE SANTA CRUZ, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018

25. Otros Ingresos (Gastos)

Los otros ingresos (gastos) consisten de:

	2018	2017
	RD	RD\$
Otros ingresos		
Recuperación de activos castigados	47,616,151	32,670,707
Ganancia por venta de propiedad, muebles y equipos	353,802	9,689
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	3,763,542	3,992,095
Ingresos por recuperación de gastos	113,601,248	107,211,718
Ingresos por banca seguro	63,120,016	55,465,329
Otros ingresos no operacionales	18,560,263	8,619,839
Otros ingresos	<u>412,557</u>	<u>717,392</u>
	<u>247,427,579</u>	<u>208,686,769</u>
Otros gastos		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(15,344,179)	(13,585,898)
Pérdida por venta de propiedad, muebles y equipos	(65,444)	(4,532)
Pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(302,542)	(1,686,499)
Gastos por incobrabilidad de cuentas a recibir	(31,746,671)	(22,070,576)
Otros gastos no operacionales	(2,077,622)	(403,648)
Otros gastos	<u>(12,084,665)</u>	<u>(21,100,587)</u>
	<u>(61,621,123)</u>	<u>(58,851,740)</u>
	<u>185,806,456</u>	<u>149,835,029</u>

26. Remuneraciones y Beneficios Sociales

Las remuneraciones y beneficios sociales consisten de:

	2018	2017
	RD\$	RD\$
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	1,081,089,490	914,173,715
Seguros sociales	74,349,780	63,163,394
Contribuciones a planes de pensiones (Nota 31)	53,334,884	44,889,227
Otros gastos de personal	<u>347,450,574</u>	<u>285,408,504</u>
	<u>1,556,224,728</u>	<u>1,307,634,840</u>

De estos importes, RD\$179,129,893 (2017: RD\$142,678,488) corresponden a remuneraciones y beneficios sociales de vicepresidentes de área y niveles superiores.

La cantidad promedio de empleados durante el año 2018 fue de 1,498 (2017: 1,349).

BANCO MÚLTIPLE SANTA CRUZ, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018

27. Otros Gastos Operativos

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

	2018	2017
	RD\$	RD\$
Arrendamiento de inmuebles, mobiliarios y equipos	167,345,884	146,490,307
Aportes al fondo de contingencia y consolidación bancaria	135,034,692	101,431,682
Propaganda y publicidad	92,176,686	78,960,830
Traslados y comunicaciones	80,922,756	75,423,857
Aportes Superintendencia de Bancos	79,098,636	68,862,433
Renovación de licencias de software	41,101,261	37,030,072
Agua, basura y energía eléctrica	40,463,782	38,260,037
Otros gastos operativos diversos	38,550,203	32,315,579
Papelería, útiles y otros materiales	30,225,851	27,810,800
Otros gastos de infraestructura	29,957,640	15,725,770
Mantenimiento y reparación de activos fijos	25,143,179	21,442,391
Legales	16,883,582	20,560,457
Otros impuestos y tasas	16,048,502	5,596,060
Otros seguros	<u>12,943,992</u>	<u>12,466,111</u>
	<u>805,896,646</u>	<u>682,376,386</u>

28. Evaluación de Riesgos

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

El riesgo de tasas de interés al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es:

	2018		2017	
	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$
Activos sensibles a tasas	38,490,694,986	10,760,606,202	35,100,588,631	7,995,123,084
Pasivos sensibles a tasas	<u>(31,457,211,378)</u>	<u>(20,816,651,964)</u>	<u>(28,354,060,981)</u>	<u>(16,476,831,350)</u>
Posición neta	<u>7,033,483,608</u>	<u>(10,056,045,762)</u>	<u>6,746,527,650</u>	<u>(8,481,708,266)</u>
Exposición a tasa de interés	<u>547,500,357</u>	<u>7,510,834</u>	<u>207,414,754</u>	<u>19,695,220</u>

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

Riesgo de liquidez

Los activos y pasivos más significativos al 31 de diciembre de 2018 y 2017 agrupados según su fecha de vencimiento son:

2018	Hasta 30 días RD\$	De 31 días hasta 90 días RD\$	De 91 días hasta 1 año RD\$	Más de 1 año y hasta 5 años RD\$	Más de 5 años RD\$	Total RD\$
<i>Activos</i>						
Fondos disponibles	14,850,072,059					14,850,072,059
Inversiones en valores	3,471,411,817	5,043,580,147	2,432,732,459	2,606,956,979	2,553,884,547	16,108,565,949
Cartera de créditos	3,323,459,250	1,375,737,966	6,056,924,111	9,918,001,416	4,348,066,760	25,022,189,503
Inversión en acciones					2,414,023	2,414,023
Rendimientos por cobrar de las inversiones	96,130,664	76,256,198	81,483,146			253,870,008
Rendimientos por cobrar de la cartera de créditos	73,391,466	4,498,746	20,338,678	73,588,076	20,169,883	191,986,849
Cuentas por cobrar	245,194,578		81,010,000		17,890,160	344,094,738
Activos diversos	13,094,891	48,380,514			8,199,589	69,674,994
Total Activos	22,072,754,725	6,548,453,571	8,672,488,394	12,598,546,471	6,950,624,962	56,842,868,123
<i>Pasivos</i>						
Obligaciones con el público	16,400,908,024	801,983,308	7,943,806,676	771,989,958		25,918,687,966
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	1,158,476,387	87,735,406	1,029,485,229	233,248,728		2,508,945,750
Fondos tomados a préstamo	212,576,196					212,576,196
Valores en circulación	2,631,268,675	3,077,427,047	13,635,715,558	2,877,919,470		22,222,330,750
Otros pasivos (i)	576,093,395	114,887,826	26,282,994	19,371,122		736,635,337
Obligaciones subordinadas		15,506,507		500,000,000		515,506,507
Total Pasivos	20,979,322,677	4,097,540,094	22,635,290,457	4,402,529,278		52,114,682,506
2017	Hasta 30 días RD\$	De 31 días hasta 90 días RD\$	De 91 días hasta 1 año RD\$	Más de 1 año y hasta 5 años RD\$	Más de 5 años RD\$	Total RD\$
<i>Activos</i>						
Fondos disponibles	10,417,851,615					10,417,851,615
Inversiones en valores	11,444,253,000		28,692,597	1,716,451,213	3,435,839,030	16,625,235,840
Cartera de créditos	27,285,827	117,990,582	2,731,297,221	10,728,638,760	7,173,226,547	20,778,438,937
Rendimientos por cobrar de las inversiones	3,527,332		1,256,553	80,838,018	58,194,013	143,815,916
Rendimientos por cobrar de la cartera de créditos	23,797	1,230,809	23,731,685	105,479,152	55,192,968	185,658,411
Cuentas por cobrar	180,750,451	40,685,000			15,620,233	237,055,684
Activos diversos	17,673,416	39,218,717			7,684,720	64,576,853
Total Activos	22,091,365,438	199,125,108	2,784,978,056	12,631,407,143	10,745,757,511	48,452,633,256

2017	Hasta 30 días RD\$	De 31 días hasta 90 días RD\$	De 91 días hasta 1 año RD\$	Más de 1 año y hasta 5 años RD\$	Más de 5 años RD\$	Total RD\$
<i>Pasivos</i>						
Obligaciones con el público	13,229,174,914	1,315,020,471	5,099,315,151	252,226,375		19,895,736,911
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	1,184,916,982	9,766,844	896,961,557	221,207,450		2,312,852,833
Fondos tomados a préstamo	376,972,894		561,835,657	205,365,077		1,144,173,628
Valores en circulación	945,787,815	3,913,910,958	14,069,594,719	1,385,252,330		20,314,545,822
Otros pasivos (i)	423,123,805	75,638,283	20,710,577	25,258,262		544,730,927
Obligaciones subordinadas		15,727,397			500,000,000	515,727,397
Total Pasivos	16,159,976,410	5,330,063,953	20,648,417,661	2,089,309,494	500,000,000	44,727,767,518

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

La razón de liquidez al 31 de diciembre de 2018 y 2017 consiste en:

	2018		2017	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
<i>Razón de liquidez</i>				
A 15 días ajustada	217.80%	685.47%	684.01%	431.86%
A 30 días ajustada	156.37%	545.70%	513.37%	330.79%
A 60 días ajustada	212.58%	380.27%	416.98%	259.54%
A 90 días ajustada	194.21%	351.36%	387.36%	249.29%
<i>Posición</i>				
A 15 días ajustada	2,700,274,386	114,897,132	11,355,009,093	53,723,714
A 30 días ajustada	2,108,272,584	117,669,271	11,015,431,905	50,241,403
A 60 días ajustada	6,318,122,804	112,054,541	10,927,856,907	46,900,453
A 90 días ajustada	6,273,978,965	115,707,344	11,246,103,985	48,489,388
Global (meses)	(18.68)	(37.15)	(24.08)	(29.06)

El Reglamento de Riesgo de Liquidez establece que los vencimientos de pasivos para el período de 30 días deben estar cubiertos por vencimientos de activos en por lo menos un 80% de ese monto para ambas monedas. Al 31 de diciembre de 2018, el Banco cerró con una cobertura de 156.37% (2017 – 513.37%) en moneda nacional y 545.70% (2017 – 330.79%) en moneda extranjera, excediendo el mínimo requerido. Para el plazo de 90 días se exige sólo un 70% del vencimiento de los pasivos ajustados. Al 31 de diciembre de 2018, esta razón arrojó 194.21% y 351.36% en moneda nacional y extranjera (2017 – 387.36% y 249.29%), respectivamente. La posición global de los activos y pasivos en moneda nacional y extranjera al 31 de diciembre de 2018 vencen en (18.68) y (37.15) meses (2017 – (24.08) y (29.06) meses), respectivamente, antes que los pasivos.

BANCO MÚLTIPLE SANTA CRUZ, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018

29. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

Un detalle del valor razonable estimado de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017 consiste en:

	2018		2017	
	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$
Activos financieros:				
Fondos disponibles	14,850,072,059	14,850,072,059	10,417,851,615	10,417,851,615
Inversiones en valores, neto (b)	16,342,532,103	(a)	16,760,314,919	(a)
Cartera de créditos, neto (b)	<u>24,200,091,045</u>	(a)	<u>20,159,082,110</u>	(a)
	<u>55,392,695,207</u>		<u>47,337,248,644</u>	
Pasivos financieros:				
Obligaciones con el público (b)	25,918,687,966	(a)	19,895,736,911	(a)
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (b)	2,508,945,750	(a)	2,312,852,833	(a)
Fondos tomados a préstamo (b)	212,576,196	(a)	1,144,173,628	(a)
Valores en circulación (b)	22,222,330,750	(a)	20,314,545,822	(a)
Obligaciones subordinadas (b)	<u>515,506,507</u>	(a)	<u>515,727,397</u>	(a)
	<u>51,378,047,169</u>		<u>44,183,036,591</u>	

(a) No aplica.

(b) El Banco no ha realizado un análisis del valor de mercado de sus inversiones y cartera de créditos, y sus obligaciones con el público, depósitos de instituciones financieras del país y del exterior, fondos tomados a préstamo, valores en circulación y obligaciones subordinadas, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en las tasas de interés. Las obligaciones con el público y depósitos de instituciones financieras incluyen depósitos a la vista y de ahorro por RD\$17,289,373,382 (2017: RD\$14,185,206,878) que se aproximan a su valor de mercado, debido a su corto vencimiento.

30. Operaciones con Partes Vinculadas

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

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

	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total RD\$	Garantías Reales RD\$
	Al 31 de Diciembre de 2018			
Vinculados a la administración	<u>562,382,448</u>	<u>3,133,440</u>	<u>565,515,888</u>	<u>219,404,792</u>
Al 31 de Diciembre de 2017				
Vinculados a la administración	<u>380,008,391</u>	<u>1,365,161</u>	<u>381,373,552</u>	<u>161,022,010</u>

BANCO MÚLTIPLE SANTA CRUZ, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018

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

Los créditos vinculados a la administración incluyen RD\$300.8 millones (2017: RD\$242.96 millones), que han sido concedidos a empleados a tasas de interés más favorables de aquellas con partes no vinculadas de conformidad con la política de incentivos al personal.

Los saldos y operaciones con partes vinculadas identificables realizadas al 31 de diciembre de 2018 y 2017 incluyen:

	2018 Monto RD\$	2017 Monto RD\$
Balances		
Cartera de créditos	565,515,888	381,373,552
Depósitos a la vista	61,746,047	68,069,958
Depósitos de ahorro	199,980,125	166,639,095
Certificados financieros / Depósitos a plazo	1,801,658,304	1,381,572,694

	Transacciones Efectuadas Durante el Año			
	2018		2017	
Tipo de Transacciones Efectuadas	Monto RD\$	Ingresos (Gastos) RD\$	Monto RD\$	Ingresos (Gastos) RD\$
Certificados financieros emitidos	1,945,666,838		521,613,929	
Certificados financieros cancelados	1,566,856,719		622,466,396	
Intereses pagados sobre certificados y depósitos		(104,600,565)		(116,393,035)
Préstamos otorgados	367,274,676		297,119,838	
Cobros de préstamos	146,891,290		177,299,516	
Intereses cobrados sobre préstamos		47,128,926		30,598,116
Compras de títulos valores	3,131,718,519		6,344,697,925	
Ventas de títulos valores	12,728,960,273	313,420,529	10,223,530,172	266,246,172
Dividendos pagados	689,830,600		511,963,800	

31. Fondos de Pensiones y Jubilaciones

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

Los aportes realizados por el Banco por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 fueron RD\$53,334,884 (2017: RD\$44,889,227).

BANCO MÚLTIPLE SANTA CRUZ, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

32. Transacciones No Monetarias

Las transacciones no monetarias durante los años 2018 y 2017 fueron:

	2018	2017
	RD\$	RD\$
Castigos de cartera de créditos	468,099,585	428,540,838
Castigos de rendimientos por cobrar	40,523,710	35,212,423
Transferencia de créditos a bienes recibidos en recuperación de créditos	36,723,755	166,785,103
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	51,493,132	33,281,998
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para inversiones	10,731,637	
Transferencia de provisión para inversiones a provisión para cartera de créditos		4,217,826
Transferencia de provisión para contingencias a provisión para cartera de créditos	9,255,308	568,278
Transferencia de provisión para rendimientos por cobrar a provisión para cartera de créditos	3,373,261	1,261,629
Superávit de revaluación		
Dividendos pagados en acciones	589,830,600	361,963,800
Transferencia de resultados del ejercicio a otras reservas	42,865,974	36,306,870

33. Cuentas de Orden

	2018	2017
	RD\$	RD\$
Valores en cobranza	15,870,590	19,895,441
Créditos otorgados pendientes de utilizar	56,723,876	46,846,318
Garantías prendarias en poder de la institución	2,941,599,744	1,953,701,510
Otras garantías en poder de la institución	27,199,852,015	22,550,791,869
Cuentas castigadas	1,798,545,117	1,294,955,388
Rendimientos en suspenso	45,270,866	30,055,850
Litigios y demandas pendientes	10,510,756	28,526,713
Capital autorizado	4,592,400,000	3,950,400,000
Inversiones en valores adquiridos con descuentos	258,500,163	160,995,149
Contrato de compra venta-venta a futuro con divisas	10,040,560,000	14,578,382,500
Otras cuentas de registro	<u>159,773,248</u>	<u>135,400,248</u>
	<u>47,119,606,375</u>	<u>44,749,950,986</u>

BANCO MÚLTIPLE SANTA CRUZ, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

34. Hechos Posteriores al Cierre

- La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana modifica las Circulares SIB: No. 014/18 y 015/18 del 15 de agosto de 2018 que aprueban el “Instructivo sobre el Uso de Valor Razonable de Instrumentos Financieros en las Entidades de Intermediación Financiera” y el “Instructivo sobre la Valoración y Contabilización de Operaciones de Derivados”, respectivamente, para el registro de los ajustes de valoración en el resultado del ejercicio y en el patrimonio, que resulten de los instrumentos financieros que se valoren a valor razonable. La Circular SIB No. 018/18 del 5 de diciembre de 2018 extiende el plazo de entrada en vigencia de estos instructivos a partir de enero de 2020.
- La modificación del Manual de Contabilidad entrará en vigencia el 2 de enero de 2021.

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

La Resolución No.13-94 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y sus modificaciones establecen las notas mínimas que los estados financieros anuales de las instituciones financieras deben incluir. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- Reservas técnicas
- Responsabilidades
- Reaseguros
- Utilidad por acción
- Información financiera por segmentos
- Inversiones en acciones
 - Operaciones importantes descontinuadas
 - Cambios en la propiedad accionaria
 - Pérdidas originadas por siniestros
 - Reclasificación de pasivos de regular significación
 - Ganancias o pérdidas por venta de activos fijos u otros activos en subsidiarias, sucursales u oficinas en el exterior.

