

EN EL AÑO DEL
DISTANCIAMIENTO
FUE DONDE MÁS
UNIDOS ESTUVIMOS



CONTENIDO

07

Somos Banesco

10

Banesco en el mundo

13

Mensaje de la
Presidente Ejecutiva

16

Informe del Consejo
de Administración

20

2020: Operaciones
y resultados

24

2020: Tecnología,
innovaciones y adaptación
al cambio

28

Gente Banesco

32

Vicepresidentes y Directores

34

Banesco con la Comunidad

37

Gobierno Corporativo

40

Sucursales

45

Informe del Comisario

48

Estados Financieros



SOMOS BANESCO

“Estamos en todas contigo”

En 2020 nos pusimos a prueba como institución. Lo que comenzó como un año de grandes planes y proyectos para seguir brindando el mejor acompañamiento a nuestros clientes, pronto se tornó en un año de adaptación, resiliencia y, sobre todo, de mucho aprendizaje.

Hoy nos reconocemos como una entidad bancaria transformada, en la que estamos más unidos que nunca, a pesar del necesario distanciamiento social, y en la que todos compartimos la misión de ser una organización de servicios financieros integrales, dedicada a conocer y satisfacer las necesidades de nuestros clientes, sobre todo en los momentos en que ellos más nos necesitan. Del mismo modo, en Banesco buscamos seguir forjando relaciones basadas en confianza mutua con nuestros clientes, ofreciéndoles las mayores facilidades de acceso a nuestros servicios, con un sentido de la excelencia renovado y la más alta calidad.

“Vivimos nuestra visión”

En Banesco estamos viviendo nuestra visión, que es mantenernos entre las entidades financieras preferidas de los dominicanos y ser reconocidos por brindar un servicio de calidad, así como una asesoría personalizada. Por eso agradecemos la confianza y la preferencia de nuestros clientes que, en los momentos de mayores dificultades, apostaron a nosotros para ofrecerles las soluciones financieras que les permitirían navegar este capítulo histórico.

Como prestadores de servicios y como parte del sector bancario dominicano, tenemos la certeza que no somos inmunes a los retos, pero sí somos resistentes a las adversidades, porque sabemos que, por encima de estas, vamos a continuar ofreciendo soluciones de valor a nuestros clientes, combinando tradición e innovación, y haciendo uso del mejor talento humano y la más avanzada tecnología, para garantizar bienestar para nuestra comunidad. Aun en los meses de mayor incertidumbre, ese fue nuestro norte, seguir trazando

“*Hoy nos reconocemos como una institución bancaria transformada, más fuerte, integrada y familiar, donde todos estamos más unidos que nunca,*”

el camino de éxitos que comenzamos en marzo de 2011 y que nos ha traído hasta aquí.

En Banesco somos quienes somos por nuestros clientes, por nuestra gente, y por la comunidad que servimos, que nos permite dar lo mejor de nosotros día tras día, para beneficio de la sociedad dominicana.

Estos son los valores que guían nuestro caminar

Responsabilidad

Cumplimos nuestros compromisos con los clientes, los equipos y la sociedad, nos comportamos según lo que declaramos, mantenemos el foco hasta confirmar que hemos superado las expectativas del cliente y respetamos las ideas valiosas, aunque sean diferentes a las nuestras.

Confiabilidad

Defendemos los intereses de los clientes y la organización por encima de los propios, actuamos con generosidad y considerando el impacto de nuestras decisiones, primando el trabajo colaborativo, hablamos abiertamente de riesgo y limitaciones: reconocemos nuestros fallos y asumimos nuestros errores.

Calidad

Trabajamos con pasión en dar la mejor solución al cliente, usando de forma óptima el tiempo y los recursos, nos dotamos de procesos ágiles, simples y escalables, que nos permitan hacer las cosas bien desde el principio y compartimos las mejores prácticas y nos cuestionamos.

Innovación

Fomentamos el emprendimiento y la experimentación desde lo más sencillo: somos tolerantes con los fallos y aprendemos de los mismos, construimos una visión de futuro y transversalidad para nuestra organización y conocemos las mejores soluciones tecnológicas y no tecnológicas de forma oportuna y eficiente.



BANESCO EN EL MUNDO

Banesco Banco Múltiple pertenece a una corporación con presencia internacional y una trayectoria de más de 30 años, de la cual heredamos nuestro sentido de la excelencia y nuestra pasión por la innovación.

Banesco Internacional se define a sí misma como “una organización que nació para traspasar fronteras”, pues junto a sus aliados cuenta con presencia en más de catorce países del mundo y con un plan de expansión que no se detiene, ya que está muy bien conectado con su visión de ofrecer soluciones financieras con el potencial local y el alcance global que los clientes necesitan.

La corporación trabaja para consolidarse cada vez más como una marca multinacional líder en los negocios de banca, seguros y medios de pago, gracias a una estrategia de crecimiento sostenido y rentable, basada en el desarrollo y entrega de soluciones de altísimo valor agregado a sus clientes y a una gestión de riesgo de clase mundial.



El secreto del éxito de Banesco Internacional, grupo presidido por Juan Carlos Escotet, es entender las transformaciones que están experimentando las industrias alrededor del mundo y usar esos conocimientos para ofrecer productos, servicios y canales cada vez más inmediatos y digitales, con los más altos estándares de seguridad. Así mismo, la organización aprovecha las múltiples posibilidades de enlace existentes en las diferentes regiones donde tiene presencia, incluyendo República Dominicana, desde donde conectan con el Caribe y Centroamérica.

Banesco Internacional tiene presencia en Curazao, Estados Unidos, Panamá, Puerto Rico, Venezuela y República Dominicana. En adición a esto, la corporación cuenta con un holding en España, cuyas operaciones son manejadas a través de la marca ABANCA, entidad financiera que se ha posicionado como una de las más rentables de dicho país y que se destaca por su fortaleza comercial en el negocio bancario.

Cabe destacar que ABANCA, cuyo accionista principal es también Juan Carlos Escotet, otorga a Banesco Internacional conexiones con otros países en Europa como Alemania, Francia, Portugal, Reino Unido y Suiza, así como otros países latinoamericanos como Argentina y México.

Banesco Internacional tiene presencia

- Alemania
- Argentina
- Curazao
- España
- Francia
- México
- Panamá
- Portugal
- Puerto Rico
- Reino Unido
- Suiza
- Estados Unidos
- Venezuela
- República Dominicana



María Clara Alviárez
Presidente Ejecutiva Banesco RD



Mensaje de nuestra PRESIDENTE EJECUTIVA

Acabamos de concluir un año que quedará grabado por siempre en la memoria de todos los que lo vivimos y que marcará un capítulo en la historia de la humanidad, que se escribe cada día para las generaciones venideras.

Para Banesco Banco Múltiple, este fue el año de la colaboración, la resiliencia y el fortalecimiento de nuestra institución desde dentro hacia afuera. Y ahora que el momento es propicio para hacer un balance de cómo sucedieron las cosas y cómo las afrontamos, no me queda más que decir ¡gracias!

Primero que todo agradezco a nuestros colaboradores, mi familia Banesco, por confiar, por estar, por perseverar. Gracias a ellos logramos resultados que nos demuestran que estamos donde tenemos que estar, con la gente correcta y que este es el momento acertado para seguir trabajando y esforzándonos en crecer. Su pasión por el servicio, su entrega incondicional y su capacidad de generar soluciones innovadoras a los retos que surjan, me llena de un orgullo incomparable, pues sé que estoy al frente de una organización de gente valiente, trabajadora, honesta y fuerte ante las adversidades.

Gracias a nuestros clientes, con quienes hemos venido forjando una estrecha relación de colaboración basada en la transparencia, el interés genuino por su bienestar y la certeza de que, no importa lo que pase, aquí estamos para brindarles el soporte que necesitan para seguir cumpliendo sus metas. Y aun en un año como el 2020, en que muchas metas se quedaron en pausa, y la prioridad de nuestros clientes y de todo el país fue cuidar de los suyos y mantenerlos a salvo, ahí estuvimos, ofreciendo nuestras soluciones y facilidades para acompañarlos en todo momento.

Nuestra gratitud también a la corporación Banesco. Si nuestro banco es capaz de afrontar cada desafío con una admirable determinación, entendiéndolo que todo saldrá bien si nos esforzamos lo suficiente y seguimos trabajando con



el mismo empuje, es en gran medida por el respaldo que ser parte de una corporación internacional nos brinda. En Banesco nos sentimos privilegiados de contar con su confianza y su acompañamiento, sumados a la experiencia global que nos aportan, ya que estas son las piezas de nuestro rompecabezas que nos hacen grandes y que nos invitan a seguir mirando hacia el futuro.

Finalmente, quiero agradecer a los organismos reguladores y a los demás miembros de la banca dominicana por la unidad y el sentido de pertenencia que caracterizó el 2020 en nuestro sector. Saber que estamos juntos en esto y que permaneceremos unidos para seguir dando todo lo que tenemos para beneficio de los dominicanos, nos llenó de gran humildad. Así mismo, saber que todos nosotros sentimos el mismo grado de compromiso y responsabilidad con el país, pues entendemos nuestro rol como empresas influyentes en la economía nacional, nos hizo sentir más compenetrados que nunca. Estamos seguros que la recuperación de la economía nacional y el crecimiento del sector financiero seguirán siendo una realidad, pues están en las manos adecuadas.

En 2020 trabajamos para servir más que en ningún otro año de operaciones que hayamos tenido en el país, con una estrategia de negocios orientada a ofrecer soluciones adaptadas a las necesidades de nuestros clientes; pero más que nada, con la determinación de que para contribuir con su salud y seguridad, teníamos que aplicar al pie de la letra todas las recomendaciones de los organismos de salud pública para hacer nuestra parte en el esfuerzo conjunto de frenar la pandemia.

Hoy puedo asegurar con certeza que lo hicimos bien, tanto en nuestras sucursales como en nuestras oficinas internas. En ese sentido, felicito a todos los miembros de nuestra comunidad por acogerse a las medidas de distanciamiento social y protección que desplegamos, pues este cumplimiento fue la clave de nuestro éxito en ese sentido. De manera particular quiero agradecer a nuestra gente, que a finales del primer trimestre del año aceptaron el reto del teletrabajo, lo asumieron y triunfaron, manteniendo su acostumbrada productividad y haciendo esfuerzos adicionales para balancear

sus vidas laborales con las personales en el mismo espacio. Para ustedes y para sus familias, les expreso mi aprecio y admiración por este maravilloso logro que nos permitió seguir conectados y enfocados en nuestras metas como organización, aunque nos separaran las distancias físicas.

Que todo lo vivido en 2020 se convierta en un parámetro más que nos indique lo que somos capaces de hacer con el empeño y la pasión adecuados. Que los aprendizajes que nos dejó el año nos sirvan para mantener la cercanía, la colaboración y el compañerismo; así como la entrega y el compromiso por un objetivo en común: contribuir al bienestar y al desarrollo del pueblo dominicano, quienes son nuestra razón de ser y de estar.

“ En 2020 trabajamos para servir más que en ningún otro año de operaciones que hayamos tenido en el país, con una estrategia de negocios orientada a ofrecer soluciones adaptadas a las necesidades de nuestros clientes; pero más que nada, con la determinación de que para contribuir con su salud y seguridad, teníamos que aplicar al pie de la letra todas las recomendaciones de los organismos de salud pública para hacer nuestra parte en el esfuerzo conjunto de frenar la pandemia. ”

María Clara Alviárez
Presidente Ejecutiva

INFORME DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Al cierre de nuestro noveno año en el país, en Banesco Banco Múltiple nos sentimos confiados y satisfechos con las decisiones que hemos tomado hasta la fecha, a fin de garantizar la continuidad de nuestras operaciones.

A pesar que en 2020 atravesamos los meses más críticos de la pandemia que ha afectado los sistemas de salud de casi todos los países del mundo y ha impactado diversos sectores productivos como el financiero; el banco se mantuvo firme, con una estrategia de negocios bien definida, y con una ejecución eficiente y acertada.

Todo esto dio como resultado que al 31 de diciembre se contabilizara un total de activos que supera en un 43% los resultados del año anterior, desafiando todo pronóstico y afianzando nuestro compromiso con el crecimiento de esta institución financiera en la que creemos y apostamos cada día.

Los resultados del año nos dan a entender que estamos sembrando en terreno fértil y que contamos con el capital humano más dedicado y talentoso del país. Muestra de esto es el crecimiento en un 21.6% de nuestra cartera de créditos, en comparación con el 2019.

Así mismo, nos sentimos satisfechos de ver evidenciados en la cartera de depósitos del banco todo el esfuerzo y el empeño que hemos puesto en estos nueve años por la consolidación de la marca Banesco en el país como sinónimo de confianza, servicio al cliente del más alto nivel e innovación constante. Ver como registramos un crecimiento de un 53.8% en los depósitos nos confirma que vamos en el sendero correcto, por el cual pretendemos seguir transitando por muchos años más.

En 2020 tuvimos otros logros en cuanto a nuestro desempeño de negocios, pero sin duda ninguno nos enorgullece más como saber que fuimos ratificados por Fitch Ratings con la calificación nacional A+(dom) gracias a nuestras altas expectativas de cumplimiento en el mercado dominicano. Este resultado es un ejemplo claro de la gestión de las operaciones locales y el respaldo que significa formar parte de una corporación como Banesco Internacional, que nos lleva de la mano y nos da la confianza que necesitamos para seguir creciendo.

A pesar de todo lo vivido, nos atrevemos a agradecer a nuestros clientes por abrirnos las puertas, permitirnos entrar en sus vidas y aceptar nuestra oferta de valor. Lo que hemos querido siempre es acompañar a la sociedad dominicana en los momentos más importantes para ellos y contribuir con el desarrollo socioeconómico de la nación a través de los aportes que hacemos al sistema financiero local mediante nuestras operaciones.

Nuestros logros son suyos, pues ustedes son los que los hacen posibles. Muchas gracias.



Miguel Ángel Marcano
Presidente del Consejo de Administración

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Una directiva con amplia formación en el mundo de las finanzas



Miguel Ángel Marcano Cartea

Presidente del Consejo de Administración Banesco RD

Administrador Comercial egresado de la Universidad Católica Andrés Bello, de Venezuela, y corredor de la Bolsa de Valores, con un Máster en Gerencia de la Universidad de Miami, Estados Unidos, y varias certificaciones en Finanzas, Riesgo y Gobierno Corporativo.



Carlos Alberto Escotet

Vicepresidente y Tesorero del Consejo de Administración Banesco RD y CEO Banesco America Corporation

Economista egresado de la Universidad Católica Andrés Bello (2007), con Máster en Finanzas del Instituto de Estudios Superiores de Administración (2009) y MBA en F.W. Olin School of Business, Babson College (2014). Corredor de Bolsa autorizado en EEUU por el FINRA, mediante la obtención de la licencia Series 7.



María Clara Alviárez

Presidenta Ejecutiva Banesco RD
y Secretaria del Consejo de Administración

Licenciada en Administración de Empresas egresada de la Universidad José María Vargas, de Venezuela. Acumula diversos estudios en liderazgo, negociación, marketing y dirección bancaria.



Emilio Durán Ceballos

Vocal, Miembro Independiente del Consejo de Administración Banesco RD

Economista con estudios de Contaduría y Administración en la Universidad Central de Venezuela. Realizó especialización en Banca Múltiple en el Centro de Estudios Financieros Especializados en México. Con formación, además, en áreas contables, fiscales, operativas, de control, negocios, riesgos y finanzas.



Roberto Despradel

Vocal, Miembro Independiente del Consejo de Administración Banesco RD

Licenciado en Administración de Empresas egresado con grado Magna Cum Laude del Instituto Tecnológico de Santo Domingo (INTEC), de República Dominicana. Cursó una Maestría en Negocios Internacionales (MIBS), en la Universidad de Carolina del Sur, Estados Unidos. Reconocido experto en economía dominicana, comercio exterior, políticas sectoriales, negociaciones comerciales e implementación de tratados comerciales, planificación sectorial.



Carmen Álvarez Viñas

Vocal, Miembro Independiente del Consejo de Administración Banesco RD

Licenciada en Administración de Negocios con concentración en Economía y Finanzas, de Barry University, Florida, Estados Unidos. Acumula más de 35 años de experiencia laboral bancaria. Forma parte del Directorio de Banesco Banco Múltiple, República Dominicana, desde 2016.

2020: OPERACIONES Y RESULTADOS

El 2020 ha sido considerado como el año más difícil para la economía global en los últimos 70 años, estimándose una caída de -4.3% según el Banco Mundial, debido al cierre temporal de las actividades productivas en todo el mundo provocado por la crisis sanitaria del Covid-19. En este contexto financiero, la economía dominicana se proyecta haber decrecido un 6.7% al cierre del año, por debajo del promedio de América Latina, de acuerdo con el Banco Central de la República Dominicana (BCRD).

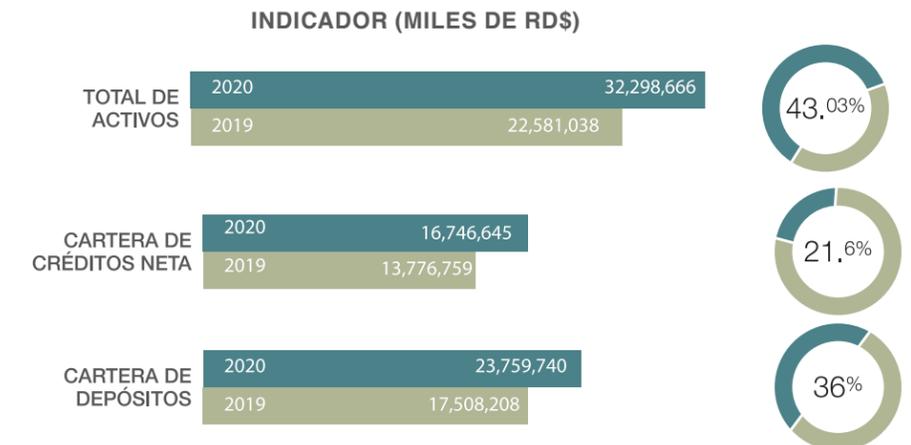
A pesar de los retos propios de este escenario económico para el sector bancario, en Banesco Banco Múltiple nos esforzamos durante todo el año en brindar el mejor acompañamiento a nuestros clientes a través de nuestros productos y facilidades. Por esa promesa de servicio, en medio de una paralización casi completa de la economía nacional, logramos rápidamente adaptar nuestras operaciones a la nueva realidad y reforzar nuestra oferta de valor.

Gracias a esta estrategia, que nos permitió atravesar exitosamente los meses más críticos de la pandemia, al cierre de 2020 contabilizamos unos indicadores financieros con un crecimiento considerable con respecto al año anterior. Para nosotros, estos resultados favorables son evidencias de que somos una organización que no se rinde, que persevera y que está integrada por gente valiente que hizo posible que un año tan desafiante para el sector bancario y el sistema financiero dominicano, se convirtiera en un año histórico para todos.

Este resultado tan sobresaliente nos llena de orgullo y satisfacción, pues es una muestra de la confianza de nuestros clientes hacia el trabajo que hemos venido realizando desde el inicio de nuestras operaciones en 2011.

Estos son nuestros indicadores financieros al cierre del 2020:

En Banesco, seguimos fortaleciendo nuestra presencia en el sistema financiero dominicano



Al cierre de 2020, en Banesco Banco Múltiple contabilizamos un total de activos de RD\$32,298,665,914 cifra que revela un crecimiento de un 43% con respecto al año anterior.

En adición a esto, y gracias en parte a que logramos mantener nuestras puertas abiertas durante todo el año y al apoyo incondicional de nuestros clientes; registramos una cartera de créditos neta que ascendió a los RD\$16,746,645,342 para un aumento de un 21.6% en comparación con el 2019.

Cabe destacar el hecho que nuestra cartera de créditos experimentara un incremento en los financiamientos guarda relación con las flexibilizaciones que otorgamos a nuestros clientes bajo los lineamientos de los organismos reguladores. En conjunto, las facilidades y medidas tomadas durante el año estuvieron enfocadas en ayudar a los dominicanos a atravesar la crisis económica generada por la pandemia con las herramientas financieras adecuadas para cubrir sus necesidades. En ese sentido, nos enorgullece reconocer que República Dominicana se colocó a la par de otras naciones Latinoamericanas que también procuraron que sus ciudadanos contaran con diversas facilidades para cumplir con sus compromisos en momentos de incertidumbre financiera.

Así está compuesta nuestra cartera de créditos



*Cifras en miles de RD\$

Nuestra cartera de créditos está enfocada principalmente en el crecimiento y desarrollo del sector PYMES, por lo que contamos con un portafolio de productos diseñados específicamente para estos empresarios dominicanos.

Los renglones de crédito correspondientes a nuestros clientes personales e hipotecarios también registraron crecimientos en 2020. En el caso de los créditos personales, el incremento fue de un 29%, acorde a las proyecciones que habíamos realizado tomando en cuenta las necesidades de las personas en medio de los meses más críticos de la pandemia. Mientras tanto, el incremento de los préstamos hipotecarios fue de un 1%, también en línea con las proyecciones que realizamos en base al comportamiento del sector bienes raíces durante el año.

Por otro lado, nuestro banco registró un decrecimiento en la cartera de tarjetas de crédito, renglón que disminuyó en un 33%, siguiendo la tendencia del mercado. Sin embargo, hay que considerar que nos colocamos en tercer lugar entre los bancos que menos decrecieron en este aspecto, lo cual, considerando el ambiente financiero que el país experimentó en el año, sobre todo en el segundo y tercer trimestre.

En cuanto a nuestra cartera de depósitos con el público, al cierre de 2020 contabilizamos un total de RD\$17,707,218,992 para una variación hacia el alza de un 53.8%. Para nosotros, este resultado tan sobresaliente es fruto de la estrategia de fortalecimiento de nuestra oferta que hemos venido implementando por años para establecer la marca Banesco en la preferencia de los ahorrantes dominicanos. Por esta razón, el resultado del año pasado

nos llena de orgullo y satisfacción, pues es otra clara muestra de la confianza de nuestros clientes hacia el trabajo que hemos venido realizando desde el inicio de nuestras operaciones en 2011.

Como parte de nuestras acciones del año, cabe destacar que ofrecimos a nuestros clientes la oportunidad de aplicar a un aplazamiento o periodo de gracia para el pago de sus cuotas de préstamos y tarjetas de crédito durante tres meses. Esta facilidad se puso en marcha en tiempo récord gracias al esfuerzo de todo el banco, pues nadie descansó hasta lograr que fuera una realidad.

Adicionalmente, aplicamos una serie de medidas orientadas a flexibilizar el cobro de servicios a nuestros clientes durante el primer estado de emergencia dispuesto por el Gobierno para mitigar la propagación del COVID-19 en el país. Estas incluyeron un plazo de dos meses para el pago de la primera cuota de préstamos en los renglones consumo, vehículo, hipotecario y comercial pyme; un descuento del 20 % de los intereses generados por las tarjetas de crédito en el mes de abril; y una extensión de hasta 28 días para pagar las tarjetas de crédito a partir de la fecha de corte de cada cliente.

Por otro lado, ofrecimos un 0 % en comisión de avance de efectivo, una disminución hasta del 1 % en el pago mínimo del capital a partir del corte, y una tasa fija de un 19 % para nuevos clientes multicrédito. También eliminamos temporalmente la comisión por transferencias vía pagos al instante (LBTR) desde BanescOnline, ofrecimos 10 retiros gratis en cajeros de otros bancos cada mes, y ampliamos el monto de retiros hasta los RD\$40 mil en nuestros cajeros Banesco.

Cada una de las medidas que ofrecimos en 2020 tuvieron como objetivo dar respuesta oportuna a las principales preocupaciones manifestadas por nuestros clientes y al mismo tiempo dar continuidad a los lineamientos y recomendaciones indicadas por el Gobierno, orientadas hacia los tarjetahabientes. Al final, como institución financiera logramos nuestro cometido de minimizar el impacto de la pandemia en nuestros clientes, permitiéndoles contar con un tiempo para reorganizar sus finanzas y definir sus prioridades de cara al contexto financiero del momento.

Calificación de riesgo

En 2020 fuimos ratificados por la agencia calificadora de riesgos Fitch Ratings con la calificación nacional A+(dom), siendo considerados como una entidad financiera que muestra expectativas de bajo riesgo de incumplimiento en relación con otros emisores u obligaciones en República Dominicana, con perspectivas estables referente a los créditos de largo plazo, resaltándose poder mantener esta calificación ante la coyuntura actual generada por el COVID-19.

Para nuestro banco, mantener la calificación A+(dom) es de gran valor, sobre todo en este momento, puesto que se trata de un resultado destacado dentro de las empresas que son medidas en el país. Además, nos enorgullece saber que obtuvimos la calificación como resultado de nuestros grandes esfuerzos operativos, a pesar de la crisis internacional por la que está atravesando el mundo, que ha supuesto un desafío económico sin precedentes para las empresas y se ha convertido en un capítulo inolvidable para la historia reciente de la humanidad.

2020: TECNOLOGÍA, INNOVACIONES Y ADAPTACIÓN AL CAMBIO

El año pasado fue determinante para nuestro banco, pues iniciamos formalmente un proceso de transformación digital con proyecciones muy prometedoras para la funcionalidad de nuestra organización, tanto a lo interno como a lo externo. Del mismo modo, en 2020 concretamos una serie de acciones que demostraron nuestra capacidad de adaptarnos a los cambios que nos traigan los tiempos, usando todo nuestro ingenio, creatividad e innovación.

Tecnología

Llegó el momento de la transformación digital de nuestro banco. En 2020 iniciamos el plan más ambicioso que hemos emprendido en la historia de nuestras operaciones en el país, con el propósito de seguir digitalizando nuestra institución. Cabe destacar que este no es un plan a corto plazo, sino se trata de un conjunto de iniciativas con un horizonte que se vislumbra a cinco años.

Lo que sí es cierto es que en cada paso que demos, tal y como sucedió el año pasado, iremos sumando valor a nuestros clientes gracias a las facilidades que iremos implementando paulatinamente, a medida que la ejecución del plan vaya progresando. Algunas de las acciones que ya hemos completado es la creación de un “Disaster Recovery Plan” (o plan de recuperación ante desastres), la sustitución de todos los equipos críticos del banco y la definición de nuestra nueva arquitectura de almacenamiento de data en la nube.

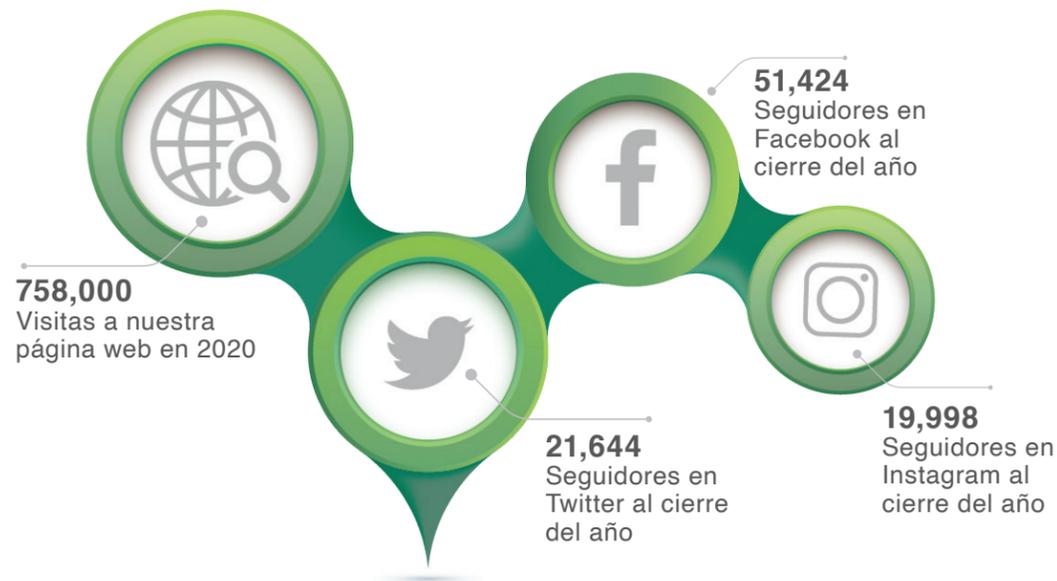
Gracias a los avances que realizamos en 2020, logramos reducir el nivel de obsolescencia tecnológica de nuestro banco a menos del 5% y pudimos mitigar significativamente la incidencia de fallas y riesgos tecnológicos. Adicional a esto, logramos aumentar considerablemente la velocidad de conexión de nuestra red. Y este es solo el comienzo de un proyecto que estamos seguros de que nos llevará a posicionarnos como una de las

instituciones más destacadas de la banca dominicana en cuanto a tecnología. Con miras a lograr nuestros objetivos tecnológicos en el tiempo determinado y con los estándares de calidad e innovación que nos hemos trazado, en 2020 dedicamos el 74.4% del presupuesto destinado a nuestra área de tecnología en nuevo software y licencias, entre otras inversiones. Esto significó un incremento de un 26.4% en comparación con la porción del presupuesto que dedicamos a los mismos fines en 2019.

Durante este proceso, hemos estado trabajando con uno de los mejores proveedores de canales digitales del mundo para ofrecerles a nuestros clientes la plataforma de servicios que merecen, caracterizada por la seguridad, la rapidez y por contar con todas las funcionalidades necesarias para elevar la experiencia de los usuarios.

Estos grandes esfuerzos que estamos realizando tienen como norte poder estar donde están nuestros clientes, lo que significa que, en el mundo de hoy en el que el distanciamiento social forma parte de la nueva normalidad y la digitalización es más necesaria que nunca; estamos trabajando constantemente para optimizar nuestra presencia en los diferentes canales digitales que gestionamos.

Nuestro ecosistema digital en cifras:



Innovaciones

Como institución bancaria que aprecia la ética de trabajo y las ganas de progresar de los dominicanos, una de nuestras prioridades es ofrecer las condiciones necesarias para facilitar el desarrollo del sector PYMES. En vista de esto, en 2020 llevamos a cabo una iniciativa innovadora que veníamos ideando desde hace un tiempo y que resultó ser más necesaria que nunca, considerando la necesidad de recuperación financiera del país, generada por la pandemia.

Se trató de **Conexión PYMES**, una plataforma de sesiones informativas dirigidas principalmente a nuestros clientes empresariales, a fin de proveerles las herramientas que necesitan para navegar la nueva normalidad y contribuir a que sus negocios puedan enfrentar los desafíos provocados por la pandemia del Covid-19.

Esta plataforma interactiva brindó contenido de valor en formato de charlas para las pequeñas y medianas empresas de la República Dominicana. Los temas tratados fueron desde finanzas, leyes, y mercadeo, hasta temas de creatividad y transformación digital, que fueron de mucho interés para las pequeñas y medianas empresas.

Uno de los aspectos más atractivos de **Conexión PYMES** fue que, gracias a las buenas relaciones que hemos construido en Banesco con figuras de alto calibre en el mundo de los negocios, el mercadeo y la comunicación corporativa; todos los ponentes que participaron en esta iniciativa fueron líderes en sus respectivas áreas y aportaron su experiencia y sus ideas de vanguardia a los empresarios PYMES que participaron.

Conexión PYMES ofreció una selección de temas especializados, los cuales fueron seleccionados de acuerdo con las necesidades y novedades del momento en el país. Los temas tratados durante el 2020 fueron: “Reorientación del marketing, la publicidad y la comunicación estratégica”, “La reinención de las pymes, un recorrido por diferentes países”, “Negocios resilientes frente a la nueva normalidad” y “De emprendedor a empresario”.

Las cuatro exitosas sesiones celebradas contaron con una excelente participación de pequeños empresarios, quienes también pudieron obtener

En 2020 iniciamos el plan más ambicioso que hemos emprendido en la historia de nuestras operaciones en el país.

más información de valor a través de una serie de artículos publicados por ejecutivos del banco en la red social LinkedIn, los cuales estuvieron orientados al mismo fin de aportar al desarrollo de este sector empresarial.

Adaptación al cambio

En 2020 superamos nuestras propias expectativas en cuanto a la rapidez y eficiencia con que logramos adaptarnos a los cambios que nos trajo el año en relación con el COVID-19. Es que para nosotros no hay mayor motivación que saber que nuestros clientes cuentan con nosotros y que nuestros colaboradores confían en las decisiones que tomamos a fin de garantizar su integridad física en todo momento.

Como parte de esa adaptación al cambio, nos enorgullece decir que logramos implementar la modalidad de teletrabajo para el 34% de nuestros colaboradores en tiempo récord, a la vez que realizamos una reagrupación de los equipos que por su rol debían permanecer trabajando en nuestras instalaciones. Este proceso implicó cambios en nuestra plataforma de trabajo, mejoras en nuestra red interna y la adquisición de nuevo hardware, así mismo, requirió la implementación de diversos protocolos de seguridad de la información que al cierre del año resultaron ser exitosos.

En adición a esto, realizamos mejoras nuevas en nuestra plataforma tecnológica de cara a nuestros clientes, a quienes incentivamos más que nunca a acceder a nuestros canales alternos, BanescOnline y BanescoMóvil, para realizar consultas, transferencias y pagos las 24 horas del día mediante una serie de facilidades. Además, definimos y desplegamos un riguroso plan de continuidad del negocio, que nos permitió seguir operando de manera segura y eficiente.

Estas acciones formaron parte de nuestra iniciativa llamada #ContigoenCasa, a través de la cual mantuvimos una comunicación constante con nuestros clientes mediante correos electrónicos periódicos, en los que compartimos con ellos información relevante sobre nuestros servicios y sobre las precauciones a tomar para frenar el contagio del virus.

GENTE BANESCO

“La gente Banesco es gente flexible y optimista, que se adapta rápidamente a los cambios”

La Gestión de Capital Humano de nuestro banco en 2020 estuvo caracterizada por la flexibilidad y la rápida adaptación al cambio para poder afrontar los retos que nos trajo el año, a la vez que garantizábamos la continuación de nuestras operaciones bajo las condiciones más seguras para nuestros colaboradores.

Una de las primeras acciones que llevamos a cabo como entidad fue un despliegue de medidas preventivas a nivel interno para cuidar a nuestra gente y educarlos sobre cómo cuidarse entre ellos y junto a sus familias y clientes. Poco tiempo después se tomó la decisión de adoptar el teletrabajo como una alternativa para incrementar el distanciamiento social y proteger a la población más vulnerable.



“ En 2020 superamos nuestras propias expectativas en cuanto a la rapidez y eficiencia con que logramos adaptarnos a los cambios que nos trajo el año en relación con el COVID-19. ”



Lograr la transición entre trabajo presencial y teletrabajo fue un esfuerzo en conjunto de todo el banco en conjunto, gracias al cual se logró que en menos de tres semanas el 70% de los colaboradores de nuestras oficinas administrativas pasara a trabajar desde la seguridad de sus hogares. Para determinar cuáles colaboradores pasarían a esta modalidad remota, realizamos un análisis de los roles más críticos del banco y las necesidades particulares de cada colaborador.

Una vez que logramos enviar al personal seleccionado para ejecutar el teletrabajo, desarrollamos una estrategia de acompañamiento para garantizar que nuestros colaboradores se sintieran igualmente conectados con la empresa desde sus hogares y que tuvieran el soporte emocional necesario para seguir trabajando con sus niveles de productividad acostumbrados, a pesar de estar laborando externamente.

Parte de la estrategia incluyó designar unas “madrinas”, cuyo trabajo consistió en dar seguimiento diario a los colaboradores, sobre todo a aquellos que en algún momento estuvieron conviviendo con pacientes de Covid-19 en sus hogares. Como parte de su rol, las madrinan estuvieron ofreciendo recomendaciones y compartiendo mejores prácticas del teletrabajo, así como proveyendo cierta contención emocional y ese calor humano tan necesario en momentos de distanciamiento.

Los esfuerzos que llevamos a cabo para mantener a nuestros colaboradores integrados, aunque estuvieran trabajando desde sus casas, fue posible gracias a la colaboración de los líderes de nuestra organización, quienes ayudaron a disipar dudas dentro de sus equipos y reducir cualquier grado de incertidumbre. En sintonía con los valores del banco, nuestros líderes actuaron con transparencia en todo momento, compartiendo con sus equipos todas las decisiones que se fueron tomando a nivel interno de forma oportuna.

Como parte de la transición del banco hacia las plataformas online, también fue posible migrar nuestro espacio de reuniones y encuentros gerenciales al espacio digital. Esa fue otra iniciativa exitosa, pues nuestros colaboradores lograron adaptarse rápidamente, manteniendo la cercanía entre ellos, que es una característica de Banesco como institución. De hecho, podemos afirmar que somos un banco que no sabe de segmentaciones jerárquicas, sino que tenemos un nivel de conciencia organizacional que nos permite continuar unidos, trabajando como un equipo, a pesar de los retos que nos traiga el camino.

“Somos una organización altamente orientada al logro”

En cuanto a las metas que ya teníamos definidas para el año, en Banesco somos una organización altamente orientada al logro, por lo que sí ajustamos las expectativas, pero nunca dejamos de trabajar para lograr nuestros objetivos de negocio para 2020.

Del mismo modo, nunca dejamos de realizar los reconocimientos que hacemos a nuestros colaboradores que muestran un desempeño sobresaliente, sobre todo en un año en que fue tan necesario mantenerlos motivados y enfocados. Es por eso que dimos continuidad a nuestro programa de premiaciones Huella

Banesco, un reconocimiento vinculado a los valores de nuestra corporación, pero en un formato digital.

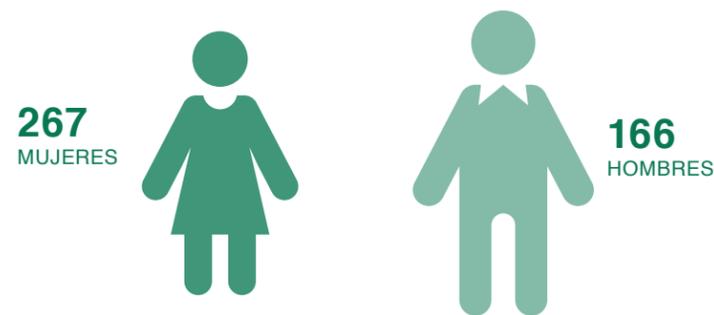
En adición a esto, diseñamos facilidades para apoyar a nuestros colaboradores que atravesaron cualquier dificultad, no solo de salud, sino también financiera, analizando cada caso para poder brindar el soporte más adecuado, según las necesidades. Estas facilidades incluyeron beneficios de crédito con tasas por debajo del mercado, adelantos de salario, entre otras.

Así está integrada nuestra plantilla de Capital Humano

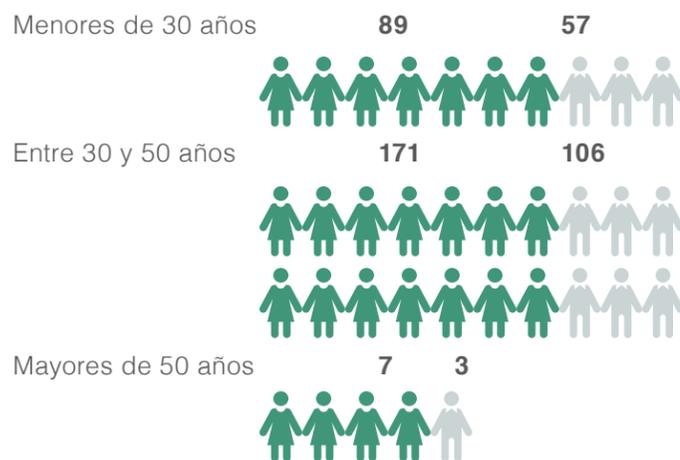


Empleados agrupados por generaciones:

Empleados del mes



Distribución por Edad

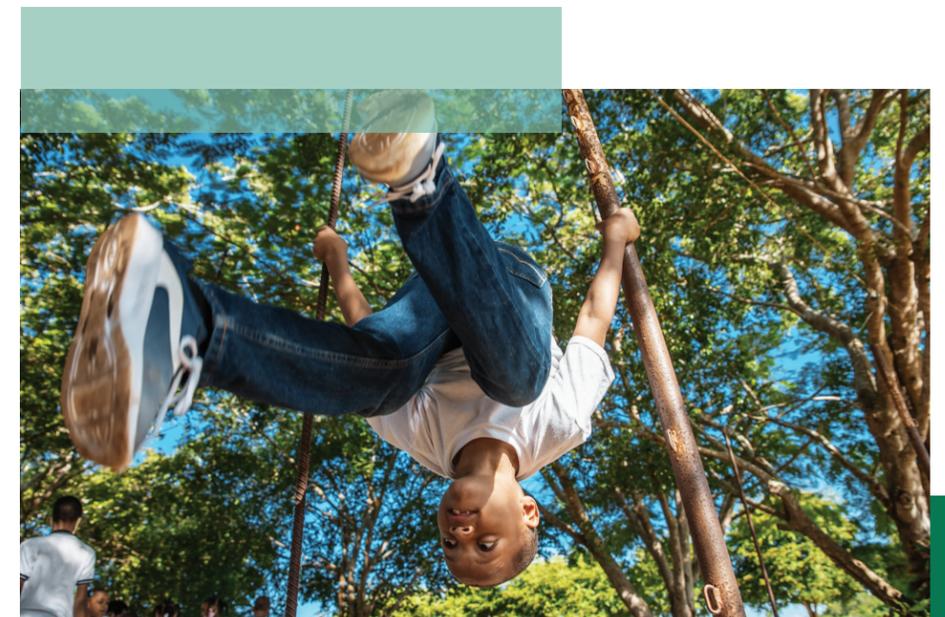


BANESCO CON LA COMUNIDAD

Desde el inicio de nuestras operaciones en el país, hemos estado implementando un programa de Responsabilidad Social Empresarial que nos mantiene conectados con la comunidad a la que servimos. Como parte de nuestra filosofía corporativa, el programa está integrado por acciones sociales diseñadas para generar un impacto positivo en la niñez, el medioambiente y el desarrollo socioeconómico mediante la formación financiera y en otras causas importantes para la sociedad.

Con la niñez

Durante todo el 2020 dimos continuidad a nuestros esfuerzos para apoyar la labor altruista que llevan a cabo entidades dedicadas a trabajar con niños, niñas y adolescentes en situación de vulnerabilidad en la República Dominicana, como Aldeas Infantiles SOS, Fundación Amigos Contra el Cáncer (FACCI) y Nuestros Pequeños Hermanos (NPH).





En el caso particular de NPH, esta es una organización con la que nos sentimos muy identificados porque acoge y educa a niños, proporcionándoles un hogar permanente y seguro en el que reciben afecto, comida, ropa, cuidados médicos y educación en un ambiente familiar. Sus acciones sin fines de lucro van muy alineadas por los valores que promovemos a través de nuestra plataforma de Responsabilidad Social Empresarial.

Estas razones fueron las que nos llevaron a firmar un acuerdo de colaboración con NPH en 2020. Mediante la firma de este nos comprometimos a establecer las vías de cooperación que fomenten el desarrollo integral de la niñez, especialmente en situación de vulnerabilidad, en aras de contribuir al mejoramiento educativo y social del país.

Por otro lado, a fin de año ejecutamos la iniciativa "Iluminando la Navidad", que consistió en una donación de alimentos no perecederos recolectados por nuestros colaboradores, los cuales fueron entregados tanto a NPH como a Aldeas Infantiles SOS y FACCI. La actividad navideña fue muy diferente a eventos similares que hemos llevado a cabo en el pasado, debido a la necesidad de distanciamiento físico, no pudimos tener un acercamiento como

el que nuestros colaboradores suelen tener con los niños que pertenecen a las tres instituciones.

En diciembre también llevamos a cabo varias actividades de entretenimiento para los niños beneficiados por las mismas instituciones. Nuestro propósito fue hacerles vivir la magia de la navidad a través de espectáculos de magia, cuentacuentos y otras actividades para su disfrute.

Con el medioambiente

Este año gran parte de nuestros esfuerzos de sostenibilidad medioambiental estuvieron enfocados a lo interno. En ese sentido, una de las acciones principales que realizamos fue poner en marcha la iniciativa Banesco Recicla, en alianza con la organización Green Love, quienes nos proveen los lineamientos y mejores prácticas para ejecutar el programa. Esta acción también contó con el acompañamiento de la Red Nacional de Apoyo Empresarial a la Protección Ambiental (ECORED).

Banesco Recicla consiste en la disposición de reciclar todo desecho de papel, blanco o de colores, que generamos en nuestra oficina principal. Así mismo, reciclamos folders, sobres, periódicos y archivos inactivos, luego de ser triturados. Esta acción va acompañada de una campaña de concientización interna para motivar a nuestros colaboradores a utilizar solo el papel necesario.





A lo largo del 2020, los resultados del programa revelaron que reciclamos **1,148 kilogramos** de papel, lo que equivale al papel producido con casi **20 árboles** o **4.59 metros cúbicos de madera**.



Del mismo modo, a través de esta acción contribuimos a un ahorro de **4,706 kilowatts** de energía eléctrica, **57,400 litros de agua**, **2.64 toneladas de CO2** y **4 metros cúbicos de espacio en los vertederos del país**.



Los beneficios ambientales obtenidos son motivo de inspiración para continuar ejecutando el programa en los años por venir y expandirlo al resto de nuestras oficinas.

Con nuestra gente en los momentos difíciles

La pandemia del COVID-19 golpeó al país fuertemente, impactando la economía, la salud pública y el bienestar ciudadano. En esos momentos nosotros como institución supimos que debíamos enfocar nuestros esfuerzos en ayudar a aquellos que necesitaban de mayor apoyo para poder sobreponerse en la nueva realidad y es por eso que organizamos una serie de donaciones para entregarlas a diferentes instituciones que trabajan con poblaciones vulnerables o cuyo personal tiene alta exposición ante la situación actual.

En ese sentido, hicimos varios aportes económicos, de alimentos, de kits de higiene y de otros equipos al Cuerpo de Bomberos de Santo Domingo, a la Fundación Amigos Contra el Cáncer Infantil (FACCI), Aldeas Infantiles SOS, Un Techo para mi País, Manos Unidas por el Autismo, Consejo Nacional de la Persona Envejeciente (Conape) y al Ministerio de Salud Pública.

Las donaciones que realizamos fueron nuestra forma de agradecer a los hombres y mujeres que integran estas entidades por mantener la energía que siempre los ha impulsado a contribuir con el bienestar de todos los ciudadanos, especialmente aquellos que necesitan una mano amiga para seguir adelante.

GOBIERNO CORPORATIVO

En Banesco creemos que con las estrategias y estructuras adecuadas podemos lograrlo todo. Por eso contamos con un Gobierno Corporativo activo, el cual se dedica a fortalecer la estructura interna de nuestro banco y a regular las estrategias operativas y de negocio que ejecutamos como institución financiera.

Nuestro Gobierno Corporativo funciona mediante una serie de comités que trabajan para proteger los intereses de nuestros stakeholders. Actualmente contamos con 12 comités integrados por colaboradores de todos los niveles de nuestra organización. Ellos realizan sus funciones de forma íntegra y transparente, contribuyendo con la gestión de nuestro Consejo de Administración.

Comités que integran nuestro Gobierno Corporativo

Comité Ejecutivo. Principal órgano ejecutivo de la entidad, con la responsabilidad de garantizar el cumplimiento de las políticas, estrategias, normas, procedimientos y lineamientos establecidos y aprobados por el Consejo de Administración, ya que actúa por delegación de la misma.

Comité de Activos y Pasivos (ALCO). Apoya al Consejo de Administración en la definición de las políticas de gestión de activos y pasivos del banco, velando por una adecuada administración y manejo prudente, dentro del marco de riesgo definido por la entidad.

Comité Ejecutivo de Negocios. Define las estrategias que conducen a la institución al logro de sus metas comerciales y apoya al Comité Ejecutivo en la formulación e implementación de las acciones que garanticen su cumplimiento.

Comité de Riesgo. Garantiza que exista un sistema que comprenda objetivos, políticas, procedimientos, capacidades de identificación, medición, valoración y monitoreo de los riesgos.

Comité de Auditoría. Asiste al Consejo de Administración en la supervisión de la ejecución de las políticas, normas y procedimientos de vigilancia para el proceso de información financiera, así como para el sistema de control interno, en cumplimiento con leyes y regulaciones.

Comité de Nombramientos y Remuneraciones. Apoya al Consejo de Administración en la definición y aplicación de las políticas de compensación y beneficios, el crecimiento profesional de los ejecutivos y la formación de los sucesores.

Comité Directivo y Ejecutivo de Crédito. Evalúa, delibera y aprueba los créditos de acuerdo con el monto de las autonomías y facultades asignadas para la funcionalidad de cada uno de ellos, conociéndose propuestas de crédito y sus aprobaciones.

Comité de Cumplimiento. Supervisa y garantiza los más altos estándares de control interno, gobernanza, gestión de riesgo e internalización de cultura de prevención que permita mitigar el riesgo de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo; salvaguardando la reputación de Banesco como marca internacional.

Comité de Ética. Garantiza la realización de acciones que promuevan el fortalecimiento de los valores corporativos, como la responsabilidad, confiabilidad, calidad e innovación; los cuales se encuentran definidos dentro de la cultura de la institución. También atiende la recepción de denuncias que puedan afectar el cumplimiento de los valores éticos y corporativos.

Comité de Tecnología de Información (TI). Asiste al banco en el diseño e implementación de iniciativas y proyectos tecnológicos alineados con las estrategias y objetivos de la organización, manteniendo una visión global del negocio. Así mismo, garantiza la disponibilidad y calidad de los servicios de TI como herramientas de soporte a las operaciones de la entidad.

Comité de Compras. Revisa todos los gastos administrativos y fijos del mes, revisa las solicitudes de adquisición de bienes y/o servicios requeridos por diferentes áreas que sobrepasen los montos establecidos en las políticas de compras y siguiendo los procedimientos para la consecución de la planificación estratégica institucional de acuerdo con los lineamientos del Consejo de Administración.

Comité de Portafolio Proyectos. Toma las decisiones sobre cambios propuestos al portafolio de proyectos vigente (incluye proyectos estratégicos, regulatorios, supervivencia y tácticos operativos) con base en el impacto a los objetivos estratégicos, el cumplimiento regulatorio y la continuidad de las operaciones.



CONOCE NUESTROS DIRECTORES Y VICEPRESIDENTES

Este es el equipo del liderazgo de nuestro banco.

Miguel Ángel Marcano Cartea

Presidente del Consejo de Administración Banesco República Dominicana

Carlos Alberto Escotet

Vicepresidente y Tesorero del Consejo de Administración Banesco República Dominicana

María Clara Alviárez

Secretaria del Consejo de Administración y Presidente Ejecutiva Banesco República Dominicana

Emilio Durán Ceballos

Director Independiente del Consejo de Administración Banesco República Dominicana

Roberto Despradel

Director Independiente del Consejo de Administración Banesco República Dominicana

Carmen Álvarez Viñas

Directora Independiente del Consejo de Administración Banesco República Dominicana

Dimitri Vesselinov Maleev

Gerente General

Rolando Manuel Losada Rennola

Vicepresidente de Administración Integral de Riesgo y GPPCN

Solange Venecia Joa Cabrera

Vicepresidente de Auditoría

Alejandro Arturo Pilar Valero

Vicepresidente de Banca Corporativa y Empresas

Déiniel Jesús Cárdenas Brito

Vicepresidente de Canales, Inteligencia de Negocios y Tecnología

Luis Eduardo Medina Verjel

Vicepresidente de Capital Humano y Excelencia Organizacional

María De Lourdes Landaeta Martínez

Vicepresidente de Crédito y Cobros

César Nicolás Polanco Aquino

Vicepresidente de Finanzas, Administración y Tesorería

Teresa Yabuur Ebrimain

Vicepresidente de Negocios y Sucursales

Sandra Kumiko Harada Nishino

Vicepresidente de Operaciones

Denisse María Peña Cavagliano

Vicepresidente de Desarrollo Corporativo y Medios de Pago

Sofía Del Valle Guzmán Villalobos

Dirección Mercadeo y Experiencia

Ramón Alberto González Feliz

Director de Prevención LA/FT y Cumplimiento Regulatorio

Joan Francisco Alba Méndez

Consultoría Jurídica

SUCURSALES

Nuestro banco cuenta con 13 sucursales para servir a nuestros clientes, las cuales están distribuidas entre Santo Domingo, la zona Norte y la zona Este del país.

A principios de 2020, todas las sucursales pusieron en marcha un plan simultáneo de adecuación para hacer frente a los nuevos retos impuestos por la pandemia del Covid-19. Este plan, que incluyó señalizaciones de distanciamiento social, estaciones de higienización y un exhaustivo protocolo de desinfección periódica; resultó ser tan exitoso que casi todas nuestras oficinas pudieron mantener las puertas abiertas durante todo el año sin poner en riesgo la salud de nuestros clientes y colaboradores, así como sus familias.

En Banesco nos sentimos muy orgullosos del trabajo cuidadoso y comprometido que nuestros colaboradores se mantuvieron realizando durante el año en las sucursales que operamos. Gracias a su esfuerzo de cada día pudimos seguir brindando un acompañamiento personal a nuestros clientes y transmitirles nuestros sentimientos de optimismo y esperanza ante los retos que nos trajo el 2020.

Santo Domingo

Oficina principal

Av. Abraham Lincoln No. 1021, Piantini

Lunes a viernes de 8:30 a.m. a 4:30 p.m. Sábados de 9:00 a.m. a 1:00 p.m.

Cajero Automático las 24 horas

Teléfono: (829) 893-8100

Cindy Jiménez, Gerente Oficina Principal

“Ante la difícil situación mundial de pandemia que nos sorprendió en el primer trimestre del 2020, en Banesco nos ocupamos en brindar a nuestros clientes un acompañamiento mucho más especial al acostumbrado, identificando de manera preventiva a los más vulnerables para ofrecerles soluciones financieras que les permitieran mitigar posibles daños. Nuestro foco siempre fue velar por el bienestar de nuestros clientes financiera y emocionalmente, que sintieran siempre nuestro respaldo y el apoyo”.

Ágora Mall

Av. Abraham Lincoln, esq. Av. John F. Kennedy, Local S-012.

Lunes a viernes de 8:00 a.m. a 9:00 p.m. Sábados de 9:00 a.m. a 6:00 p.m. Domingos y feriados de 9:00 a.m. a 2:00 p.m.

Cajero Automático las 24 horas

Teléfono: (829) 893-8586

Bella Vista Mall

Av. Sarasota, esq. Calle Arrayanes, Centro Comercial Bella Vista Mall, Local 7a, 1er nivel.

Lunes a viernes de 9:00 a.m. a 7:00 p.m. Sábados de 9:00 a.m. a 3:00 p.m.

Cajero Automático las 24 horas

Teléfonos: (829) 893-8295 y (829) 893-8293

Blue Mall

Av. Winston Churchill, esq. Gustavo Mejía Ricart, Centro Comercial Blue Mall 3er nivel.

Lunes a viernes de 10:00 a.m. a 9:00 p.m. Sábados de 10:00 a.m. a 6:00 p.m. Domingos y feriados de 11:00 a.m. a 6:00 p.m.

Cajero Automático las 24 horas

Teléfono: (829) 893-8310

Galería 360

Av. John F. Kennedy, esq. Bienvenido García Gautier, Centro Comercial Galería 360, local 26, 1er nivel.

Lunes a viernes de 9:00 a.m. a 9:00 p.m. Sábados de 9:00 a.m. a 6:00 p.m. Domingos y feriados de 12:00 m. a 6:00 p.m.

Cajero Automático las 24 horas

Teléfonos: (829) 893-8342 y (829) 893-8343

Gazcue

Av. Máximo Gómez No. 15, esq. Juan Sánchez Ramírez.

Lunes a viernes de 8:30 a.m. a 4:30 p.m. Sábados de 9:00 a.m. a 1:00 p.m.

Cajero Automático las 24 horas

Teléfonos: (829) 893-8284 y (829) 893-8285

Luperón

Av. Luperón No. 77, Mall 77, Local #14, Zona Industrial de Herrera.

Lunes a viernes de 8:30 a.m. a 4:30 p.m. Sábados de 9:00 a.m. a 1:00 p.m.

Cajero Automático las 24 horas

Teléfono: (829) 893-8328

Núñez de Cáceres

Av. Núñez de Cáceres No. 67, esq. Catalina Gil.

Lunes a viernes de 8:30 a.m. a 4:30 p.m. Sábados de 9:00 a.m. a 1:00 p.m.

Cajero Automático las 24 horas

Teléfonos: (829) 893-8169, (829) 893-8193 y (829) 893-8194

Sambil

Av. John F. Kennedy, esq. Av. Máximo Gómez, centro comercial Sambil, local K-29.

Lunes a viernes de 10:00 a.m. a 9:00 p.m. Sábados de 10:00 a.m. a 7:00 p.m. Domingos y feriados de 11:00 a.m. a 6:00 p.m.

Teléfonos: (829) 893-8245, (829) 893-8244

Megacentro

Av. John F. Kennedy, esq. Av. Máximo Gómez, centro comercial Sambil, local K-29.

Lunes a viernes de 10:00 a.m. a 9:00 p.m. Sábados de 10:00 a.m. a 7:00 p.m. Domingos y feriados de 11:00 a.m. a 6:00 p.m.

Teléfonos: (829) 893-8245, (829) 893-8244

Zona Este

Bávaro

Av. Barceló, Plaza San Juan Shopping Center, Local J-2.
Lunes a viernes de 8.30 a.m. a 4.30 p.m. Sábados de 9.00 a.m. a 1.00 p.m.
Cajero Automático las 24 horas
Teléfono: (809) 466-0001

Smailing Alcequiez Paniagua, Gerente Sucursal Bávaro

“En un año donde la crisis sanitaria y económica cambió nuestra manera de vivir y nuestras rutinas, Banesco confirmó su compromiso apoyando de cerca a nuestros clientes en sus proyectos, escuchándolos y asesorándolos”.

Zona Norte

Juan Pablo Duarte

Av. Juan Pablo Duarte, esq. México, Villa Olga, Santiago de los Caballeros.
Lunes a viernes de 8:30 a.m. a 4:30 p.m. Sábados 9:00 a.m. a 1:00 p.m.
Cajero Automático las 24 horas
Teléfono: (809) 894-5111. Desde el interior sin cargos: 1-809-200-1101

Los Jardines

Av. 27 de Febrero, esq. calle Texas, Plaza Metropolitana, Santiago de los Caballeros.
Lunes a viernes de 8:30 a.m. a 4:30 p.m. Sábados 9:00 a.m. a 1:00 p.m.
Cajero Automático las 24 horas
Teléfono: (809) 489-3805. Desde el interior sin cargos: 1-809-200-1101

Yahaira Díaz, Gerente Sucursal Los Jardines

“Nuestra principal estrategia durante el 2020 fue escuchar a nuestros clientes para entender su necesidad y afectaciones, en busca de poder ayudarles. Concentramos todos nuestros esfuerzos y herramientas para brindarles soluciones rápidas y efectivas”.

Informe del Comisario

CASTULO V. PERDOMO CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO

EXEQUATUR DECRETO No. 288
DE FECHA 8 DE SEPTIEMBRE DE 1966
REGISTRO ICPARD NUM. 444
AV. Selene esq. Las Ninfas
Plaza Las Ninfas,
Bella Vista
Santo Domingo, República Dominicana

Teléfonos: (809) 769 1943
(809) 533 9602
CIE:001 0152 647 3

Señores:

**Asamblea General Ordinaria Anual de la
Sociedad Anónima de Suscripción Privada
BANESCO BANCO MULTIPLE, S. A.
Av. Abraham Lincoln No. 1021
Santo Domingo, República Dominicana**

Distinguidos señores:

En cumplimiento de lo establecido en los artículos 241, 251, 252 y 253 de la Ley número 479-08 sobre sociedades comerciales; modificada mediante la Ley número 31-11, así como en virtud de la resolución emitida en la Asamblea Ordinaria, celebrada el día 23 de abril de 2020, mediante la cual fui ratificado Comisario de Cuentas de esa sociedad, por el año que termina al 31 de diciembre de 2020, he efectuado las comprobaciones necesarias que dan base a las conclusiones que corresponden en los aspectos que se detallan a continuación:

1. **Estados financieros** auditados por la firma de auditores KPMG, que incluyen el Balance General, de la sociedad correspondiente al año terminado el 31 de diciembre de 2020; el Estado de Resultados, el Estado de Patrimonio Neto y el Estado de Flujos de Efectivo, por el año terminado en esa fecha.

Con relación a los estados financieros, he verificado las actas y los documentos que los sustentan, elementos estos que evidencian capacidad para proveer calidad a la información financiera. El Reglamento de Gobierno Corporativo establece con claridad cuáles son los órganos de dirección de la sociedad, definiendo las funciones a ser cumplidas por cada uno de estos. El Reglamento establece también la creación de importantes comités, encabezados en su mayoría por los propios miembros del Consejo de Directores, con la integración a los mismos de los principales funcionarios de la sociedad. Entre los mencionados comités, resaltamos el de Auditoría y Control de Riesgos.

También he evaluado la calidad e independencia de la firma de auditores que practicó la auditoría externa.

En base a las verificaciones efectuadas, considero que el Balance General, referido al activo, el pasivo y el patrimonio de la sociedad al 31 de diciembre de 2020; el Estado de Resultados, referido a las operaciones de ingresos, costos y gastos del período de un año concluido el 31 de diciembre de 2020; el Estado de Patrimonio Neto, el Estado de Flujos de Efectivo, referido al movimiento de efectivo durante el referido período, y las notas sobre estos estados financieros, se han preparado y presentado de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2. **Informe de Gestión** que incluye: los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2020 y por el año terminado en esa fecha, la descripción general de la empresa, los factores de riesgo que afectan a la empresa, los detalles de localidades en que opera la sociedad, la existencia de procesos legales en curso en los que se estima la remota ocurrencia de fallos adversos, el análisis de la situación financiera y resultados de las operaciones, los motivos y las justificaciones de los cambios contables, debido a la base regulada en que son presentados y la valuación de los mismos, la descripción de las inversiones y la forma en que se hicieron los aportes, las transacciones entre partes relacionadas, los nombres de los miembros del Consejo de Administración y de los funcionarios principales de la sociedad, así como el efecto de la pandemia COVID19 en base macroeconómica y en lo referente a la entidad.

Basado en las comprobaciones efectuadas al Informe de Gestión presentado por el Consejo de Administración a la Asamblea General, con relación al año terminado el 31 de diciembre de 2020, he comparado el contenido de dicho Informe con los registros y los documentos de la sociedad, y encuentro que dicho Informe es sincero en todas sus partes

3. **Controles Internos.** La sociedad tiene un sistema de control interno y una función de auditoría interna para evaluar su efectividad, bajo la permanente supervisión de un Comité de Auditoría. Ha estado en vigencia la actuación del Comité de Auditoría, bajo la dirección de miembros del Consejo de Administración. Este Comité se reunió sobre base regular durante el curso del año bajo examen.

En base al trabajo realizado concluyo que la empresa cuenta con un sistema de control interno y de auditoría eficiente y efectivo como garantía de calidad de la información financiera.

4. **Partidas del balance y de otros documentos que deben ser modificados.** En mi condición de Comisario de Cuentas, he revisado las notas incorporadas por la firma de auditoría externa KPMG, en los estados financieros, así como las demás situaciones en las que pudiesen existir gastos ocultos.

En base al trabajo realizado concluyo que no es necesario modificar ninguno de los estados financieros referidos en el punto 1. de éste informe, ni ninguna de las secciones del informe de gestión presentado en el punto 2.

5. **Irregularidades e inexactitudes.** Comprobé que las medidas de control relativas a cuadros y conciliaciones son eficientes y efectivas.

Basado en las comprobaciones efectuadas considero que los balances presentados al 31 de diciembre de 2020 y las operaciones producidas en el período de un año terminado en esa fecha, no están afectados por irregularidades ni por inexactitudes.

6. **Consideraciones especiales:**

En cumplimiento a lo establecido en el Artículo 34, acápites d) y e) de los Estatutos Sociales, revisamos en forma detallada y global, el monto de las remuneraciones pagadas a los Directores durante el año terminado al 31 de diciembre de 2020.

Conclusión

Basado en las comprobaciones efectuadas, las cuales se plantean en los puntos desde el 1. al 6. que preceden, emito la siguiente conclusión general: No tengo reparos sobre los estados financieros de la sociedad mencionados en el punto 1. más arriba indicado, los cuales fueron auditados por la firma de auditores KPMG. Tampoco tengo reparos sobre el Informe de Gestión presentado por el Consejo de Administración a esta Asamblea General de Accionistas según se detalla en el punto 2., más arriba indicado.

Santo Domingo, D. N.

25 de marzo de 2021


Cástulo Virgilio Perdomo, CPA
Comisario de Cuentas

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2020
(Con el informe de los auditores independientes)

Informe de los Auditores Independientes



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

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

Informe de los auditores independientes

A los Accionistas y Consejo de Administración de
Banesco Banco Múltiple, S. A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Banesco Banco Múltiple, S. A. (el Banco), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2020, 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 al 31 de diciembre de 2020, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos, según se describe en la nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Fundamento de la opinión

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

Asunto clave de la auditoría

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

(Continúa)



2

Estimación y contabilización de provisiones para la cartera de créditos

Véanse las notas 2.4.1, 7 y 12 a los estados financieros que se acompañan.

Asunto clave de la auditoría

La estimación de provisiones para la cartera de créditos es un asunto clave de la auditoría debido a la naturaleza del cálculo, los juicios y análisis de la gerencia, los requerimientos de constitución de provisiones que debe cumplir la dirección del Banco de acuerdo con los parámetros establecidos por la Autoridad Monetaria y Financiera y al impacto de esta estimación en relación con la cartera de créditos y los resultados del período.

La cartera de créditos neta representa el 51.85 % del total de los activos del Banco. La misma está clasificada en mayores, medianos y menores deudores comerciales, hipotecarios y de consumo. Las provisiones son determinadas siguiendo los criterios establecidos por la Autoridad Monetaria y Financiera, principalmente en el Reglamento de Evaluación de Activos, así como resoluciones, circulares y otros documentos relacionados, incluyendo los asociados a los efectos de la pandemia COVID-19.

Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría

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

- ◆ Obtuvimos un entendimiento y probamos los controles relevantes que mantiene el Banco en cuanto al diseño y la eficacia operativa para la aprobación y desembolso de créditos.
- ◆ Obtuvimos un entendimiento y probamos los controles relevantes relacionados con la determinación, contabilización y revelación de las provisiones para la cartera de créditos.
- ◆ Obtuvimos la conciliación del mayor general con el auxiliar de la cartera de créditos y observamos la exactitud matemática de la conciliación.
- ◆ Utilizando una herramienta de muestreo, seleccionamos una muestra representativa de la cartera de créditos de mayores, medianos y menores deudores, recalculamos la provisión requerida con base en los parámetros establecidos por la normativa vigente. Este recálculo incluye la evaluación de la capacidad de pago, el historial de pago, la admisibilidad de las garantías sometidas para los mismos y las medidas adoptadas durante el período por la Autoridad Monetaria y Financiera a raíz de la situación económica ocasionada por la pandemia mundial COVID-19. Comparamos los resultados obtenidos con la provisión reportada en la autoevaluación de la cartera de créditos realizada por el Banco, enviada a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y contabilizada en los estados financieros. Aclaremos y/o propusimos ajustar las diferencias, si alguna.

(Continúa)



3

Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría

- ◆ Recalculamos las antigüedades de la cartera de créditos asignadas por el sistema del Banco y reportadas a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.
- ◆ Recalculamos las provisiones de la cartera de créditos con base a su comportamiento de pago, según lo estipulado en el Reglamento de Evaluación de Activos, así como en las resoluciones, circulares y otros documentos relacionados.
- ◆ Analizamos la metodología utilizada por el Banco para la constitución de provisiones adicionales, conforme las medidas adoptadas por la Autoridad Monetaria y Financiera, en resoluciones, circulares y otros documentos relacionados, a raíz de la situación económica ocasionada por la pandemia COVID-19.
- ◆ Mediante la utilización de técnica de muestreo, seleccionamos varios créditos castigados y observamos que dichos castigos estén acordes con las políticas del Banco y con lo estipulado en el Reglamento de Evaluación de Activos.

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

Nuestra opinión sobre los estados financieros no abarca la otra información y no expresamos ninguna otra forma de seguridad concluyente sobre la misma.

(Continúa)



En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información identificada anteriormente cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si existe una incongruencia de importancia relativa entre esa información y los estados financieros, o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o si, de algún modo, parece contener un error de importancia relativa.

Cuando leamos el contenido de la memoria anual, si concluimos que existe un error de importancia relativa en esa otra información, estaremos obligados a informar de este hecho a los encargados del gobierno del Banco.

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, promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

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

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

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

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

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

(Continúa)



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

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

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

(Continúa)



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

Registro en la SB núm. A-006-0101

CPA Euclides Reyes O.
Registro en el ICPARD núm. 3616
Socio a cargo de la auditoría

19 de marzo de 2021

Santo Domingo,
República Dominicana

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.
Balances generales
Valores expresados en pesos dominicanos (RDS)

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
ACTIVOS		
Fondos disponibles (notas 3, 4, 28, 29 y 30)		
Caja	148,392,440	178,448,956
Banco Central	4,164,585,166	3,595,765,775
Bancos del país	127,741,964	120,269,685
Bancos del extranjero	404,553,963	300,799,043
Otras disponibilidades	18,716,855	37,877,755
Subtotal	<u>4,863,990,388</u>	<u>4,233,161,214</u>
Inversiones (notas 3, 6, 12, 28, 29, y 32)		
Disponibles para la venta	3,487,077,825	-
Otras inversiones en instrumentos de deuda	6,056,183,757	3,537,524,187
Rendimientos por cobrar	237,123,364	91,785,612
Provisión para inversiones	(8,361)	-
Subtotal	<u>9,780,376,585</u>	<u>3,629,309,799</u>
Cartera de créditos (notas 3, 7, 12, 28, 29, 30 y 32)		
Vigente	16,414,382,438	13,622,522,482
Reestructurada	325,520,715	56,426,188
Vencida	320,270,438	393,772,238
Cobranza judicial	25,706,473	13,087,643
Rendimientos por cobrar	225,222,623	167,137,247
Provisiones para créditos	(564,457,345)	(476,186,858)
Subtotal	<u>16,746,645,342</u>	<u>13,776,758,940</u>
Cuentas por cobrar (3, 8 y 28)	274,515,508	244,475,329
Bienes recibidos en recuperación de créditos (notas 9, 12 y 32)		
Bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos	100,877,747	242,374,307
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(64,491,781)	(98,621,271)
Subtotal	<u>36,385,966</u>	<u>143,753,036</u>
Muebles, equipos y mejoras en propiedad arrendada (notas 10 y 20)		
Muebles, equipos y mejoras en propiedad arrendada	152,725,234	116,711,365
Depreciación acumulada	(54,614,420)	(35,804,179)
Subtotal	<u>98,110,814</u>	<u>80,907,186</u>
Otros activos (notas 3, 11 y 18)		
Cargos diferidos	146,394,894	160,638,227
Activos diversos	352,246,417	312,034,144
Subtotal	<u>498,641,311</u>	<u>472,672,371</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>32,298,665,914</u>	<u>22,581,037,875</u>
Cuentas contingentes (notas 20 y 21)	<u>4,373,980,140</u>	<u>3,814,626,265</u>
Cuentas de orden (notas 3 y 22)	<u>68,082,198,009</u>	<u>40,583,821,103</u>

(Continúa)

Estados Financieros Auditados

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.
Balances generales
Valores expresados en pesos dominicanos (RDS)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
PASIVOS		
Obligaciones con el público (notas 3, 13, 28, 29 y 30)		
A la vista	1,409,145,689	1,089,142,686
De ahorro	3,777,447,962	1,927,664,660
A plazo	12,490,467,697	8,465,478,580
Intereses por pagar	30,157,644	28,280,179
Subtotal	17,707,218,992	11,510,566,105
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (notas 3, 14, 28, 29 y 30)		
De instituciones financieras del país	2,516,901,187	1,457,282,147
De instituciones financieras del exterior	3,525,780,709	4,530,834,642
Intereses por pagar	9,839,422	9,525,065
Subtotal	6,052,521,318	5,997,641,854
Obligaciones por pacto de recompra (nota 16, 28 y 29)	2,227,076,952	-
Fondos tomados a préstamo (notas 3, 15, 28, 29 y 30)		
Del Banco Central	1,296,827,183	-
Instituciones financieras del exterior	2,143,890,975	2,267,656,988
Intereses por pagar	14,951,817	11,643,554
Subtotal	3,455,669,975	2,279,300,542
Otros pasivos (notas 3, 12, 17, 18, 21 y 28)	296,651,122	229,390,642
Total pasivos	29,739,138,359	20,016,899,143
Patrimonio neto (notas 19 y 20)		
Capital pagado	2,555,300,900	2,387,384,000
Otras reservas patrimoniales	12,005,109	8,837,737
Pérdidas no realizadas en inversiones	(67,958,611)	-
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	95	137,523,726
Resultado del ejercicio	60,180,062	30,393,269
Total patrimonio neto	2,559,527,555	2,564,138,732
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	32,298,665,914	22,581,037,875
Cuentas contingentes (notas 20 y 21)	4,373,980,140	3,814,626,265
Cuentas de orden (notas 3 y 22)	68,082,198,009	40,583,821,103

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

María Clara Alviárez
Presidente Ejecutivo

César Polanco
Vicepresidente de Finanzas,
Administración y Tesorería

Aracelis Urbáez
Directora Administración
de Servicios y Contraloría

Estados Financieros Auditados

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.
Estados de resultados
Valores expresados en pesos dominicanos (RDS)

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	2020	2019
Ingresos financieros (notas 23 y 30)		
Intereses y comisiones por crédito	2,159,805,824	2,014,259,743
Intereses por inversiones	541,452,828	356,780,747
Ganancias por inversiones	262,625,313	180,258,200
Subtotal	2,963,883,965	2,551,298,690
Gastos financieros (notas 23 y 30)		
Intereses por captaciones	(848,787,756)	(847,044,664)
Pérdidas por inversiones	(105,819,832)	(77,514,497)
Intereses y comisiones por financiamiento	(234,041,688)	(88,797,813)
Subtotal	(1,188,649,276)	(1,013,356,974)
Margen financiero bruto	1,775,234,689	1,537,941,716
Provisiones para cartera de créditos (nota 12)	(504,990,513)	(434,121,078)
Provisión para inversiones (nota 12)	(6,046,889)	-
Subtotal	(511,037,402)	(434,121,078)
Margen Financiero Neto	1,264,197,287	1,103,820,638
Ingresos (gastos) por diferencia de cambio (notas 3 y 24)	(286,129,770)	(82,985,301)
Otros ingresos operacionales (nota 25)		
Comisiones por servicios	412,270,999	510,043,866
Comisiones por cambio	2,403,144,274	799,580,895
Ingresos diversos	27,790,126	29,626,197
Subtotal	2,843,205,399	1,339,250,958
Otros gastos operacionales (notas 25 y 30)		
Comisiones por servicios	(72,515,009)	(70,824,970)
Gastos diversos	(1,898,128,311)	(623,840,560)
Subtotal	(1,970,643,320)	(694,665,530)
Gastos operativos (notas 10, 11, 12, 21, 27 y 31)		
Sueldos y compensaciones al personal	(769,182,114)	(697,168,080)
Servicios de terceros	(362,564,722)	(388,001,118)
Depreciación y amortizaciones	(24,581,134)	(24,993,983)
Otras provisiones	(65,550,565)	(102,628,923)
Otros gastos	(566,185,841)	(500,987,785)
Subtotal	(1,788,064,376)	(1,713,779,889)
Resultado operacional	62,565,220	(48,359,124)

(Continúa)

Estados Financieros Auditados

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.
Estados de resultados
Valores expresados en pesos dominicanos (RDS)

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	2020	2019
Otros ingresos (gastos) (nota 26)		
Otros ingresos	99,347,000	162,986,232
Otros gastos	(80,260,281)	(75,844,681)
Subtotal	19,086,719	87,141,551
Resultado antes de impuesto sobre la renta (nota 18)	81,651,939	38,782,427
Impuesto sobre la renta (nota 18)	(18,304,505)	(6,789,512)
Resultado del ejercicio	63,347,434	31,992,915

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

María Clara Alviárez
Presidente Ejecutivo

César Polanco
Vicepresidente de Finanzas,
Administración y Tesorería

Aracelis Urbáez
Directora Administración de
Servicios y Contraloría

Estados Financieros Auditados

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.
Estados de flujos de efectivo
Valores expresados en pesos dominicanos (RDS)

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	2020	2019
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	2,034,984,948	1,921,005,653
Otros ingresos financieros cobrados	552,920,557	443,207,975
Otros ingresos operacionales cobrados	2,574,576,657	1,328,596,916
Intereses pagados por captaciones	(846,595,934)	(853,848,307)
Intereses pagados por financiamiento	(207,570,602)	(82,066,459)
Gastos generales y administrativos pagados	(1,653,799,629)	(1,586,156,983)
Otros gastos operacionales pagados	(1,970,643,320)	(694,665,530)
Impuesto sobre la renta pagado	(10,086,746)	(3,831,201)
Cobros (pagos) diversos por las actividades de operación	8,510,349	(158,113,237)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	482,296,280	314,128,827
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Disminución (aumento) en inversiones	(6,073,696,006)	447,390,387
Créditos otorgados	(11,223,866,703)	(13,551,856,836)
Créditos cobrados	7,741,628,301	11,158,300,004
Interbancarios otorgados	(320,000,000)	(431,000,000)
Interbancarios cobrados	320,000,000	431,000,000
Adquisición de muebles, equipos y propiedad arrendada	(43,912,439)	(36,792,514)
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de crédito	122,063,913	65,327,400
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(9,477,782,934)	(1,917,631,559)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	36,949,306,922	19,535,812,548
Devolución de captaciones	(30,699,966,393)	(19,348,674,958)
Interbancarios recibidos	1,830,000,000	5,234,511,000
Interbancarios pagados	(1,830,000,000)	(5,234,511,000)
Operaciones de fondos tomados a préstamos	7,983,748,635	4,037,399,745
Operaciones de fondos pagados	(4,606,773,336)	(3,099,103,889)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	9,626,315,828	1,125,433,446
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	630,829,174	(478,069,286)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO	4,233,161,214	4,711,230,500
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	4,863,990,388	4,233,161,214

(Continúa)

Estados Financieros Auditados

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.
Estados de flujos de efectivo
Valores expresados en pesos dominicanos (RDS)

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	2020	2019
Conciliación entre el resultado del período y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	63,347,434	31,992,915
Ajustes para conciliar el resultado del período con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	504,990,513	434,121,078
Inversiones	6,046,889	-
Bienes recibidos en recuperación de créditos	25,613,692	30,714,763
Rendimientos por cobrar	37,237,371	70,435,136
Otras provisiones	2,699,502	1,479,024
Depreciación y amortizaciones	24,581,134	24,993,983
Amortizaciones de licencias	44,133,048	-
Impuesto sobre la renta corriente	981,108	809,072
Impuesto sobre la renta diferido, neto	17,323,397	5,980,440
Gastos por incobrabilidad de cuentas por cobrar	-	8,595,906
Pérdida por venta de bienes recibidos en recuperación	30,384,715	14,672,197
Pérdida por deterioro de bienes recibidos en recuperación	165,000	1,064,167
Efecto fluctuación cambiaria	17,501,028	73,118,592
Activos fijos descargados	2,127,676	-
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(270,158,628)	(109,570,565)
Deudores por aceptación	-	4,762,631
Cuentas por cobrar	(30,040,179)	(106,446,220)
Cargos diferidos	(5,758,913)	(53,578,055)
Activos diversos	(84,345,321)	(70,972,346)
Aceptaciones en circulación	-	(4,762,631)
Intereses por pagar	28,662,908	(72,289)
Otros pasivos	66,803,906	(43,208,971)
	<u>418,948,846</u>	<u>282,135,912</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>482,296,280</u>	<u>314,128,827</u>

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

María Clara Alviárez
Presidente Ejecutivo

César Polanco
Vicepresidente de Finanzas,
Administración y Tesorería

Aracelis Urbáez
Directora Administración de
Servicios y Contraloría

Estados Financieros Auditados

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.
Estados de cambios en el patrimonio neto
Años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019
Valores expresados en pesos dominicanos (RDS)

	Capital pagado	Otras reservas patrimoniales	Pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta	Resultados acumulados de períodos anteriores	Resultado del ejercicio	Total patrimonio, neto
Saldo al 1ro. de enero de 2019	2,387,384,000	7,238,091	-	108,701,089	28,822,637	2,532,145,817
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	28,822,637	(28,822,637)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	31,992,915	31,992,915
Transferencia a otras reservas (nota 19)	-	1,599,646	-	-	(1,599,646)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	2,387,384,000	8,837,737	-	137,523,726	30,393,269	2,564,138,732
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	30,393,269	(30,393,269)	-
Capitalización utilidades	167,916,900	-	-	(167,916,900)	-	-
Pérdida neta no realizada sobre inversiones en valores disponibles para la venta (nota 19)	-	-	(67,958,611)	-	-	(67,958,611)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	63,347,434	63,347,434
Transferencia a otras reservas (nota 19)	-	3,167,372	-	-	(3,167,372)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>2,555,300,900</u>	<u>12,005,109</u>	<u>(67,958,611)</u>	<u>95</u>	<u>60,180,062</u>	<u>2,559,527,555</u>

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

María Clara Alviárez
Presidente Ejecutivo

César Polanco
Vicepresidente de Finanzas,
Administración y Tesorería

Aracelis Urbáez
Directora Administración de
Servicios y Contraloría

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

1 Entidad

BanESCO Banco Múltiple, S. A. (el Banco), es una sociedad dominicana constituida con capital extranjero, aportado en un 100 % por su compañía tenedora, BanESCO Holding Latinoamérica, S. A., ubicada en España.

El Banco fue constituido el 8 de junio de 2010, con el objetivo de ofrecer servicios múltiples bancarios, los cuales incluyen otorgamiento de créditos, captaciones del público, operaciones de divisas y todos los servicios bancarios permitidos por la Ley Monetaria y Financiera.

El Banco obtuvo la autorización de la Junta Monetaria del Banco Central de la República Dominicana (en lo adelante BCRD) para operar como banco múltiple en fecha 2 de marzo de 2011, iniciando sus operaciones en fecha 24 de marzo de ese año, tras la emisión de la certificación de registro correspondiente por parte de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

El Banco tiene su domicilio principal en la avenida Abraham Lincoln núm. 1021, en Santo Domingo, República Dominicana.

Los principales ejecutivos del Banco son los siguientes:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
María Clara Alviárez	Presidente Ejecutivo
Dimitri Maleev	Gerente General
César Polanco	Vicepresidente Finanzas, Administración y Tesorería
Luis Medina	Vicepresidente Capital Humano y Excelencia Organizacional
Teresa Yabuur	Vicepresidente de Negocios y Sucursales
Alejandro Pilar	Vicepresidente de Banca Corporativa y Empresas
Denisse Peña Cavagliano	Vicepresidente Desarrollo Corporativo y Medios de Pagos
Sandra Harada	Vicepresidente de Operaciones
María Landaeta	Vicepresidente Crédito y Cobros
Rolando Losada	Vicepresidente Administración Integral de Riesgo y GPPCN
Solange Joa	Vicepresidente de Auditoría Interna
Déiniel Cárdenas	Vicepresidente Canales, Inteligencia y TI
Sofía Guzmán	Director Mercadeo y Experiencia
Ramón Alberto González	Director Cumplimiento Regulatorio y PLAFT
Joan Alba	Consultor Jurídico

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

1 Entidad (continuación)

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco mantiene sucursales y cajeros automáticos en la zona metropolitana y el interior del país, según se indica a continuación:

<u>Ubicación</u>	<u>2020</u>		<u>2019</u>	
	<u>Oficinas</u>	<u>Cajeros automáticos</u>	<u>Oficinas</u>	<u>Cajeros automáticos</u>
Zona metropolitana	10	14	11	15
Santiago	2	3	2	3
Bávaro	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>
Total	<u>13</u>	<u>18</u>	<u>14</u>	<u>19</u>

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

La emisión de los estados financieros fue aprobada por la administración del Banco el 19 de marzo de 2021. La aprobación final de dichos estados financieros debe ser efectuada por la Asamblea de Accionistas.

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad

2.1 Base contable de los estados financieros

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

Los estados financieros que se acompañan están preparados sobre la base del costo histórico.

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

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.1 Base contable de los estados financieros (continuación)

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

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

- ii) Las prácticas contables bancarias requieren que las entidades de intermediación financiera reconozcan provisiones por aquellos bienes muebles e inmuebles obtenidos en dación de pago de acuerdo con los siguientes criterios: los bienes muebles se provisionan en un plazo de dos años, iniciando de forma lineal a partir del plazo de seis meses de que el bien sea adjudicado; los bienes inmuebles se provisionan en un plazo de tres años, de forma lineal luego de transcurrido el primer año de su entrada en los libros; y los títulos de valores siguen la base de provisión de las inversiones. Ambos criterios contando a partir de 120 días después de la fecha de la sentencia de adjudicación del bien o del contrato de dación de pago debidamente legalizado. La Junta Monetaria, a través de su Cuarta Resolución de fecha 15 de diciembre de 2020, extendió de tres a cinco años el plazo de provisión para los bienes inmuebles registrados en los libros previo al 31 de diciembre de 2020. Esta disposición es de carácter transitorio hasta el 31 de diciembre de 2022. Las NIIF requieren que estos activos sean provisionados cuando exista deterioro en su valor.

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

2 Principales políticas de contabilidad (continuación)

2.1 Base contable de los estados financieros (continuación)

- iii) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son reservados conforme a la clasificación otorgada al capital correlativo, mientras que los rendimientos por cobrar con una antigüedad superior a los 90 días son reservados en un 100 %, excepto para las operaciones de tarjetas de crédito, los cuales se provisionan 100 % cuando su antigüedad es mayor a 60 días. Los rendimientos generados a partir de estas fechas no son reconocidos en los estados financieros, se suspende el devengamiento y se contabilizan en cuenta de orden. De conformidad con las NIIF, aplican los mismos criterios que para la provisión sobre cartera de créditos, considerando que los rendimientos por cobrar continúan su devengamiento basado en su valor en libros, neto de deterioro.
- iv) Las entidades financieras convierten todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el BCRD a la fecha de los balances generales. Las NIIF requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio a la cual el Banco tuvo acceso a la fecha de los balances generales.
- v) La Superintendencia de Bancos requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo, al momento de ejecutarse su garantía, sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las NIIF solo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior al valor en libros del mismo o exista deterioro.
- vi) De conformidad con las prácticas bancarias, los otros ingresos operacionales, tales como comisiones por renovación de tarjetas de créditos, operaciones de cartas de crédito y aceptaciones en circulación son reconocidos inmediatamente. De acuerdo con las NIIF, el ingreso debe ser reconocido cuando una entidad transfiere el control de un bien o servicio a lo largo del tiempo y, por ello, satisface una obligación de desempeño. El ingreso se reconoce por el precio de la transacción que se asigna a esa obligación de desempeño.
- vii) La Superintendencia de Bancos requiere que las mejoras a propiedades arrendadas, los programas de computadoras y las plusvalías, sean previamente autorizadas por dicha superintendencia para ser registradas como muebles, equipos y mejoras y activos intangibles, respectivamente, y que se clasifiquen como activos diversos hasta que se obtenga dicha aprobación. La Superintendencia de Bancos indica el monto que podría contabilizarse y el plazo máximo de amortización durante el cual se permitirá el diferimiento. Las NIIF requieren que estas partidas sean registradas como muebles, equipos y mejoras y activos intangibles, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

2 Principales políticas de contabilidad (continuación)

2.1 Base contable de los estados financieros (continuación)

- viii) El Banco determina la vida útil estimada de los muebles, equipos y mejoras al momento de su adquisición y registra en cuentas de orden los activos fijos que están totalmente depreciados. Las NIIF requieren que el valor residual y la vida útil de un activo sea revisado, como mínimo, al término de cada período anual, y si las expectativas difieren de las estimaciones previas se realicen los cambios en estimados correspondientes.
- ix) La Superintendencia de Bancos requiere que las inversiones colocadas a corto plazo de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, sean clasificadas como inversiones. Las NIIF requieren que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses, sean clasificadas como equivalentes de efectivo.
- x) La Superintendencia de Bancos requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en cuatro categorías, las cuales son: a) negociar, disponibles para la venta, mantenidas hasta su vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda. Asimismo, permite clasificar en una de las tres primeras categorías solo aquellas que se coticen en un mercado activo. Las inversiones a negociar y disponibles para la venta deben registrarse a su valor razonable y las inversiones mantenidas a vencimiento y las otras inversiones en instrumentos de deuda a su costo amortizado. Las NIIF no establecen la categoría de otras inversiones en instrumentos de deuda, la NIIF 9 establece tres categorías de instrumentos de deuda: costo amortizado, valor razonable con cambios en otros resultados integrales (patrimonio) y valor razonable con cambios en resultados, y, en consecuencia, deben reportarse al costo o al valor razonable dependiendo de la clasificación otorgada. Dicha clasificación depende del modelo de negocios para la gestión de los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales.
- xi) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos que requieren provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del REA, el Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público, el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente y disposiciones específicas. Las NIIF requieren las mismas consideraciones indicadas para la cartera de créditos indicadas en el literal i) anterior.
- xii) La Superintendencia de Bancos requiere que se califiquen como actividades de inversión y de financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las NIIF requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.1 Base contable de los estados financieros (continuación)

- xiii) La Superintendencia de Bancos requiere que los bancos registren una provisión para operaciones contingentes, las cuales incluyen, entre otras, garantías otorgadas, cartas de créditos emitidos no negociados y montos no utilizados de líneas de crédito de utilización automática en base a una clasificación por categoría de riesgo, siguiendo los lineamientos del REA. Las NIIF requieren registrar la estimación de las pérdidas crediticias esperadas sobre compromisos de préstamo de forma congruente con sus expectativas de disposiciones de ese compromiso de préstamo.
- xiv) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Banco debe revelar en forma cuantitativa los riesgos a los cuales están expuestos derivados de sus instrumentos financieros, tales como los riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad de crédito de los préstamos, entre otros. Las NIIF requieren las siguientes revelaciones que permitan a los usuarios de los estados financieros, evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación a su posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la entidad está expuesta durante el ejercicio y a la fecha de reporte y cómo la entidad maneja esos riesgos.
- xv) 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. La NIIF no establecen lineamientos para dichos castigos, sino que se basan en el reconocimiento del deterioro del valor de un activo financiero, según se detalla en el literal i) anterior.
- xvi) Las NIIF requieren que si el Banco mantiene otros resultados integrales se presente un estado financiero de resultados y resultados integrales, o que se presente un estado financiero separado de resultados integrales en el cual se muestre la naturaleza e importe de las partidas correspondientes a otros resultados integrales durante el período en el que se informa. La Superintendencia de Bancos no incluye este requerimiento en sus modelos de preparación de estados financieros.
- xvii) Las prácticas bancarias requieren que las entidades de intermediación financiera reconozcan como gastos en los libros del arrendatario, los pagos originados por los arrendamientos operativos contratados en la medida en que los mismos son devengados. Las NIIF mantienen varias diferencias con relación a la política anterior, siendo lo más significativo el reconocimiento en los libros del arrendamiento, el valor de dichos arrendamientos como un activo y un pasivo, como sigue:

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.1 Base contable de los estados financieros (continuación)

- a) Al inicio del arrendamiento en los libros del arrendatario se debe reconocer un activo por el derecho a uso del activo objeto del arrendamiento y un pasivo financiero por la obligación contraída en el arrendamiento.
 - b) El activo se amortiza de manera lineal durante la vigencia del arrendamiento y el pasivo varía para reflejar los pagos realizados por el arrendamiento y los intereses generados por el mismo.
 - c) Los gastos originados por el contrato de arrendamiento están compuestos por el gasto de la amortización del activo subyacente y el gasto de interés que genera el pasivo financiero contraído.
- xviii) 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 las tasas de cambio vigente y la tasa pactada, y que el valor notional pactado se registre en cuentas de orden y, a la vez, permite que los valores de divisas vendidos al cierre del ejercicio sean divulgados como saldos en moneda extranjera en la nota 3 a los estados financieros, para fines de determinación de la posición neta en moneda extranjera. Las NIIF requieren el registro de los derivados que se incluyen en este tipo de contratos en cuentas de activos y pasivos a su valor razonable, así como también que se divulguen los activos y pasivos en moneda extranjera existentes al cierre del ejercicio.
- xix) La Superintendencia de Bancos autorizó al Banco que las operaciones de compra y venta de títulos valores a futuro sean mantenidos en cuenta de orden y se contabilicen en la fecha de su liquidación. 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 riesgos financieros que se derivan de estas transacciones al cierre del ejercicio.
- xx) Existen diferencias entre la presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros, según las NIIF y las requeridas o autorizadas por la Superintendencia de Bancos.

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

2.2 Uso de estimados

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

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.2 Uso de estimados (continuación)

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

2.3 Cartera de créditos

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

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

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

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

El devengamiento de rendimientos se suspende para la cartera de créditos vencida a más de 90 días y 60 días para las tarjetas de crédito (ver la nota 2.4.3).

Con el objetivo de aligerar la carga financiera de los deudores, y debido a la pandemia COVID-19, el Banco implementó un programa de flexibilización que otorgó períodos de gracia a créditos nuevos y aplazamiento a créditos existentes que cumplieran con las condiciones que fueron previamente definidas por la entidad, según se explica más adelante.

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.3 Cartera de créditos (continuación)

Medidas de flexibilización términos de pago sobre préstamos

El Banco ha adoptado medidas de flexibilización a favor de sus clientes dentro del contexto de los efectos de la pandemia COVID-19 y a partir de las medidas dispuestas y reguladas por la Superintendencia de Bancos mediante las Circulares núm. 004/20, 023/20 y 025/20. A razón de esta situación fueron implementadas medidas, las cuales consistían en otorgar extensiones de pagos (aplazamiento de pagos) y período de gracia, con el objetivo de asistir a los clientes y apoyar las limitaciones presentadas al adoptar las medidas de distanciamiento social debido a la pandemia.

Las medidas de ayuda implementadas a los portafolios de préstamos comerciales, de consumo (con y sin garantía), hipotecarios, comercial PYMES y tarjetas de crédito, cuya confirmación de aceptación por parte de los clientes sobre las medidas de flexibilización implementadas por el Banco, fue debidamente solicitada por las vías correspondientes y tomando como referencia lo estipulado en la Segunda Resolución de la Junta Monetaria de fecha 17 de marzo de 2020. A continuación, el detalle de las medidas para cada tipo de producto y segmento:

Flexibilización pago préstamos comerciales

Un detalle de las facilidades para esta cartera se puede ver a continuación:

- ◆ Los pagos fueron aplazados por 60 días para créditos al día y hasta 60 días de atrasos.
- ◆ Los intereses generados durante el período de gracia serán cobrados con prioridad, una vez reanudado el plan de pago regular.

Flexibilización pago préstamos de consumo, hipotecario y comercial PYMES

Un detalle de las facilidades para esta cartera se puede ver a continuación:

- ◆ Aplazamiento de pagos por un período de tres meses, dirigido a clientes al día en sus pagos y a clientes con hasta 60 días de atrasos.
- ◆ Aplazamiento de pagos por tres meses, extendiendo el vencimiento del crédito por dicha cantidad de meses.
- ◆ Los intereses generados durante aplazamiento se cobrarán con prioridad una vez reanudado el plan de pago regular.
- ◆ Para préstamos nuevos a cuotas se otorgó hasta 60 días de gracia para el pago de la primera cuota.

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.3 Cartera de créditos (continuación)

Flexibilización pagos tarjetas de crédito

Un detalle de las facilidades para esta cartera se puede ver a continuación:

- ◆ Aplazamiento de pagos por un período de tres meses para clientes que estuvieran al día en sus pagos.
- ◆ Disminución en un 20 % a la tasa de interés en moneda local durante el mes de abril.
- ◆ Aplazamiento por un período de tres meses de las cuotas de los clientes con multicrédito, convirtiéndolas al final del período en un nuevo plan de pagos a 48 meses.
- ◆ Se modificó el cálculo del pago mínimo, llevando el mismo al 1 % del saldo del capital pendiente.

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

2.4.1 Provisión para cartera de créditos

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

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

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

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

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

2.4.1 Provisión para cartera de créditos (continuación)

Los mayores deudores comerciales son clasificados trimestralmente considerando el análisis categorizado de cada deudor en función a su capacidad de pago, tal y como establece el REA y evaluando otros factores, tales como: índices de liquidez, rentabilidad, apalancamiento, análisis de mercado, comportamiento histórico de pago, riesgo país y alineación.

Las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de crédito, son consideradas como un elemento secundario y no son tomadas en consideración en la clasificación del deudor, aunque sí en el cómputo de la cobertura de las provisiones.

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

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

Para el registro de las provisiones sobre los medianos deudores comerciales se requiere una evaluación simplificada, considerando pérdidas operativas y relación con el patrimonio ajustado, además del comportamiento de pago y los niveles de garantía. Entiéndase por patrimonio ajustado, el que para su determinación considera los importes del capital pagado, reservas, utilidades acumuladas y del ejercicio, prima sobre acciones, los aportes para futuras capitalizaciones y deuda subordinada.

Los aportes para futuras capitalizaciones se considerarán siempre que estén autorizados de manera escrita por los aportantes a estos fines, reconociendo, además, la condición de que los fondos aportados no son sujetos de devolución.

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

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

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

2.4.1 Provisión para cartera de créditos (continuación)

Los castigos de créditos están constituidos por las operaciones mediante las cuales las partidas irrecuperables son eliminadas del balance, quedando solo en cuentas de orden. En el caso de que el Banco no tenga constituido el 100 % de la provisión de un crédito, deberá constituir el monto faltante antes de efectuar el castigo, de manera que no afecte el nivel de provisiones requerido de los demás créditos.

Un crédito puede ser castigado, con o sin garantía, desde el primer día que ingrese a cartera vencida, excepto los créditos con vinculados que solo se podrán castigar cuando se demuestre que se han agotado los procesos legales de cobro y los funcionarios o directores directamente relacionados han sido retirados de sus funciones. Los créditos castigados permanecen en cuentas de orden hasta tanto sean recuperados a través del pago por parte del deudor.

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

Mediante la Segunda Resolución de la Junta Monetaria del 17 de marzo de 2020, se adoptaron medidas para flexibilizar el marco normativo, con el objetivo de mitigar el impacto de los efectos causados por la pandemia COVID-19, en la economía dominicana y proveer recursos a las entidades de intermediación financiera para que estas mantengan la fluidez del crédito a los distintos sectores de la economía, preservando las unidades productivas y el empleo.

En este sentido, según fue establecido en la Circular núm. 014/20 de la Superintendencia de Bancos de fecha 17 de junio de 2020, las entidades de intermediación financiera, durante la vigencia de la flexibilidad para la cartera de créditos, deberán mantener congeladas las provisiones determinadas con la clasificación de riesgo al corte 29 de febrero de 2020, conforme el numeral 1, literal b, de la Segunda Resolución de la Junta Monetaria de fecha 17 de marzo de 2020.

El monto determinado como provisión de créditos corresponde a la provisión constituida sobre el total de créditos reportados en la central de riesgo del corte 29 de febrero de 2020. Estas provisiones se mantendrán sin reversar por reducción de exposición a riesgo de crédito de aquellos préstamos que sean saldados, abonados o que se repaguen de forma regular, no debiendo reasignar la provisión sobrante a otro crédito ni reclasificar a otro renglón del activo. Estas disposiciones se mantendrán vigentes hasta el 31 de marzo de 2021.

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

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

2.4.1 Provisión para cartera de créditos (continuación)

Conforme fue establecido en la Circular núm. 004/20 de la Superintendencia de Bancos de fecha 25 de marzo de 2020, los créditos reestructurados deberán mantener la clasificación de riesgos y provisiones que tienen al momento de la reestructuración. Esta disposición se mantendrá vigente hasta el 31 de marzo de 2021.

La Junta Monetaria, en su Segunda Resolución del 17 de marzo de 2020, estableció que los créditos otorgados a través de recursos liberados de encaje legal tengan un tratamiento regulatorio de clasificación en categoría de riesgo "A", provisión de 0 %, y ponderación a un 0 % en el cálculo del índice de solvencia. En fecha 16 de abril de 2020, este organismo regulador emitió su Tercera Resolución que liberó recursos de encaje legal para que las entidades de intermediación financiera otorguen préstamos a las MIPYMES y créditos personales de hasta 50 salarios mínimos. Los créditos otorgados con estos recursos tienen el mencionado tratamiento regulatorio especial hasta el 31 de marzo de 2024.

En fecha 6 de mayo de 2020, la Junta Monetaria, a través de su Primera Resolución, habilitó la ventanilla de liquidez mediante reporto con las entidades de intermediación financiera, para el otorgamiento de préstamos destinados a los sectores construcción, manufactura, agropecuario, turismo y exportación. Los créditos otorgados con estos recursos tienen también un tratamiento regulatorio especial hasta el 31 de mayo de 2021 de clasificación de riesgo "A", 0 % de provisión, y ponderación a un 0 % en el cálculo del índice de solvencia.

Asimismo, la Junta Monetaria, a través de la Cuarta y Segunda Resolución de fechas 22 de julio y 8 de octubre de 2020, respectivamente, creó la ventanilla de Facilidad de Liquidez Rápida (FLR) para otorgar financiamiento a los sectores productivos, hogares y MIPYMES a través de las entidades de intermediación financiera, con la finalidad de que dichas entidades puedan atender las demandas de crédito de los sectores y hogares ubicados en las localidades que han resultado más afectadas por la pandemia COVID-19. Los créditos otorgados con estos recursos cuentan con el referido tratamiento regulatorio especial, hasta el 31 de julio de 2021.

Durante el año 2020, el Banco ha constituido provisiones adicionales determinadas con relación a los lineamientos establecidos en el REA. Esta provisión fue constituida con base en una metodología interna que considera la administración del riesgo crediticio de los deudores, así como también los efectos del COVID-19.

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

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

2.4.1 Provisión para cartera de créditos (continuación)

Dichas provisiones adicionales se constituyeron siguiendo las disposiciones de la Superintendencia de Bancos, a través de sus Circulares núm. 030/20 y 001/21, que establecen lineamientos transitorios para la constitución de provisiones anticíclicas (o su equivalente) y están en concordancia con los deterioros latentes que, por análisis prospectivos internos, se estima que se presentarán en el lapso posterior a las medidas de aplazamientos de pago.

Garantías

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

Mediante Circular núm. 004/20, de fecha 25 de marzo de 2020, emitida por la Superintendencia de Bancos, se estableció un plazo adicional de 90 días al indicado en el artículo 68 del REA para la actualización de las tasaciones de las garantías. Esta disposición se mantendrá vigente hasta el 31 de marzo de 2021.

Estas garantías se clasifican en:

Polivalentes

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

No polivalentes

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

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

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

2.4.1 Provisión para cartera de créditos (continuación)

Garantías (continuación)

No polivalentes (continuación)

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

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

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

2.4.2 Provisión para rendimientos por cobrar

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

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

2.4.3 Provisión para otros activos

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 del bien, constituyéndose una provisión de acuerdo con los siguientes criterios:

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

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

2.4.3 Provisión para otros activos (continuación)

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

Bienes inmuebles	100 %	Al término de tres años, registrada en línea recta a partir del decimotercer mes. Este plazo fue extendido a cinco años, de forma transitoria, mediante la Cuarta Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 15 de diciembre de 2020.
------------------	-------	---

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

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

2.4.4 Provisión para contingencias

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

En el caso de los saldos de tarjetas de crédito no utilizados, los deudores clasificados en categorías de riesgo A y B, se considerará el 20 % del saldo registrado como contingencia como base para la determinación de la provisión, mientras que los deudores clasificados en el resto de las categorías (C, D1, D2, E), que a la fecha de su evaluación no se le haya suspendido la línea de crédito, se provisionará en un 100 % el saldo registrado como contingencia.

La naturaleza y los montos de las contingencias se detallan en la nota 20 a los estados financieros.

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.5 Costos de beneficios de empleados

2.5.1 Bonificación y otros beneficios

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

2.5.2 Plan de aportaciones definidas

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

2.5.3 Indemnización por cesantía

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

2.6 Valuación de los distintos tipos de inversiones

2.6.1 Inversiones en valores y provisión

Las inversiones son registradas al costo menos las provisiones requeridas.

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

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

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.6 Valuación de los distintos tipos de inversiones (continuación)

2.6.1 Inversiones en valores y provisión (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.7 Valuación de los muebles, equipos y mejoras y método de depreciación utilizado

2.7.1 Base de registro

Los muebles, equipos y mejoras en propiedad arrendada están registrados al costo de adquisición. La depreciación es calculada con base en el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos.

2.7.2 Depreciación

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

<u>Descripción</u>	<u>Años de vida útil</u>
Muebles y equipos	5-6
Equipos de transporte	5
Equipos de cómputo	5
Mejoras a propiedades arrendadas	<u>5</u>

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

2.8 Valuación de bienes recibidos en recuperación de créditos

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

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

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

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.9 Cargos diferidos

Los otros activos incluyen principalmente cargos diferidos e intangibles.

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

Los activos intangibles se valúan al costo, neto de su amortización acumulada, mediante el método de línea recta durante las vidas útiles estimadas de cinco años para los *softwares*.

2.10 Activos y pasivos en moneda extranjera

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

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

2.11 Reconocimiento de los ingresos y gastos

Ingresos y gastos financieros

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

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

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

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.11 Reconocimiento de los ingresos y gastos (continuación)

Ingresos y gastos financieros (continuación)

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

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

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

Otros ingresos y otros gastos operacionales

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

Otros ingresos y gastos

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

2.12 Provisiones

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

2.13 Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta determinado sobre los resultados del año incluye el impuesto corriente e impuesto diferido. El gasto total causado por el impuesto sobre la renta es reconocido en los estados de resultados.

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

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.13 Impuesto sobre la renta (continuación)

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

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

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, el Banco considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales.

El Banco cree que la acumulación de sus pasivos tributarios son adecuados para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la Ley Tributaria y la experiencia anterior.

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

2.14 Instrumentos financieros

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

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

Instrumentos financieros a corto y largo plazo

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

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.14 Instrumentos financieros (continuación)

Inversiones en valores

Para las inversiones disponibles para la venta el valor razonable de las mismas es igual al valor al que cotiza la inversión a la fecha de reporte. El valor razonable de las otras inversiones en valores se estima en base al valor ajustado por el deterioro, el cual fue determinado siguiendo directrices de la Superintendencia de Bancos, ya que no existe un mercado activo de valores en el país que permita determinar sus valores razonables.

Cartera de créditos

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

Rendimientos y costos de activos y pasivos financieros

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

Los gastos por intereses sobre captaciones se registran por el método de lo devengado, sobre la base de acumulación de interés simple, excepto los correspondientes, a cuentas de ahorro, certificados financieros y contratos de participación con intereses capitalizables, los cuales se acumulan utilizando el método del interés compuesto. Los correspondientes a cuentas de ahorro se acumulan sobre la base del balance promedio y algunos productos de ahorro en base al balance diario con tasas escalonadas.

Contratos a futuro

Los contratos de venta o compra a futuro de divisas son registrados a valor de mercado, afectando los resultados del período contra su cuenta activa o pasiva según corresponda, tomando en cuenta un diferencial entre las tasas de cambio fijadas con el cliente y la tasa de cambio futura determinada a la fecha en que ocurrirá el intercambio.

2.15 Baja en un activo financiero

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

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.16 Deterioro del valor de los activos

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

El valor recuperable de un activo que es mantenido y usado en las operaciones es medido mediante la comparación del valor contable de los activos con el mayor entre el valor de mercado del activo y los flujos netos de efectivo descontados que se espera serán generados por este activo en el futuro.

Si luego de hacer esta comparación, se determina que el valor contable del activo ha sido afectado negativamente, el monto a reconocer como pérdida será el equivalente al exceso contable sobre el valor recuperable de dicho activo y el mismo es cargado a los resultados del año que se determina.

2.17 Contingencias

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

2.18 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar están registradas al costo amortizado, neto de cualquier pérdida por deterioro, que considera la incertidumbre que surge motivada por la pandemia COVID-19. El gasto por cuentas por cobrar de dudosa recuperación es establecido a través de un cargo a la cuenta de gastos por pérdida en cuentas de dudoso cobro. Estas cuentas por cobrar son cargadas a resultados cuando la gerencia considera que su cobrabilidad es dudosa de acuerdo con los abonos realizados, el historial de pago de los clientes y de la evaluación de garantías, en los casos que existan.

2.19 Fondos tomados a préstamo

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

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.20 Transacciones con pacto de recompra o reventa (reportos)

Los valores que se compran bajo acuerdos de reventa y los valores que se venden bajo acuerdos de recompra, son tratados por lo general como transacciones financieras con garantía. Por tanto, los valores recibidos o cedidos no son objeto de reconocimiento en el balance general si no se cede o se transmite el control sobre los derechos contractuales incorporados a los valores. En las compras con pacto de reventa, el efectivo pagado y el interés acumulado se registran en el activo del balance. El efectivo recibido y el interés acumulado en ventas con pacto de recompra, se contabilizan como un pasivo y son incluidos en el rubro de fondos tomados a préstamos en el balance general.

2.21 Distribución de dividendos

El Banco mantiene como política disponer lo relativo al destino de las utilidades del ejercicio, de conformidad con lo que apruebe la Asamblea de Accionistas, considerando lo establecido en la Resolución núm. 12-2001, dictada por la Superintendencia de Bancos en fecha 5 de diciembre de 2001, la cual dispone que el monto máximo de dividendos en efectivo a ser distribuido a los accionistas no deberá ser mayor al monto de los beneficios acumulados efectivamente percibidos. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco no ha repartido beneficios a sus accionistas.

2.22 Arrendamientos

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

3 Transacciones en moneda extranjera y exposición al riesgo cambiario

En el balance general se incluyen los derechos y obligaciones en moneda extranjera cuyo saldo incluye el importe de la conversión a moneda nacional por los montos que se resumen a continuación:

	2020		2019	
	\$	RD\$	\$	RD\$
Activos:				
Fondos disponibles	64,852,643	3,768,788,098	58,465,594	3,092,958,547
Inversiones, neta	60,383,046	3,509,045,993	9,093,135	481,046,846
Cartera de créditos, neta	71,576,493	4,159,531,895	79,774,847	4,220,264,911
Cuentas por cobrar	646,577	37,574,609	710,554	37,589,870
Otros activos	809,224	47,026,519	919,024	48,618,391
Cuentas de orden (a)	<u>11,250,000</u>	<u>653,772,375</u>	<u>19,000,000</u>	<u>1,005,141,800</u>
	<u>209,517,983</u>	<u>12,175,739,489</u>	<u>167,963,154</u>	<u>8,885,620,365</u>

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

3 Transacciones en moneda extranjera y exposición al riesgo cambiario (continuación)

	2020		2019	
	\$	RD\$	\$	RD\$
Pasivos:				
Obligaciones con el público	134,989,035	7,844,631,278	78,385,590	4,146,770,161
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	75,817,447	4,405,986,872	89,036,128	4,710,207,033
Fondos tomados a préstamo	11,289,047	656,041,510	28,017,009	1,482,161,414
Otros pasivos	1,128,275	65,567,479	404,006	21,372,806
Cuentas de orden (b)	<u>15,000,000</u>	<u>871,696,500</u>	<u>35,000,000</u>	<u>1,851,577,000</u>
	<u>238,223,804</u>	<u>13,843,923,639</u>	<u>230,842,733</u>	<u>12,212,088,414</u>
Posición corta de moneda extranjera	<u>28,705,821</u>	<u>1,668,184,150</u>	<u>62,879,579</u>	<u>3,326,468,049</u>

(a) Corresponde al valor nominal de operación mediante un “Contrato de cobertura cambiaria” con el BCRD, por los cuales el Banco les vendió al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la suma de \$11.25 y \$19 millones, respectivamente, para ser canjeados por pesos dominicanos (RD\$) a la tasa vigente a la fecha por cada dólar estadounidense (\$), ofreciendo el BCRD cobertura cambiaria sobre el monto del canje de las divisas pactadas por la diferencia entre la tasa de la operación original y la tasa de cambio de venta del (BCRD) vigente en cada fecha de cobertura.

(b) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, estos montos corresponden al valor nominal de varias operaciones mediante “Contratos de venta a futuro de divisas” con BCRD, así como también con una empresa internacional, mediante el cual el Banco compró a dichas entidades la suma de \$15 y \$35 millones, respectivamente, en distintas fechas para ser canjeados por pesos dominicanos (RD\$) a la tasa vigente a la fecha por cada dólar estadounidense (\$). Ver un detalle de estas operaciones a continuación:

- ◆ Contratos de compraventa a futuro de divisas realizados con BCRD en fecha 31 de octubre de 2019 y 2 de diciembre de 2019 por la suma de \$15 y \$5 millones, respectivamente, para ser canjeados por pesos dominicanos (RD\$) a la tasa vigente a la fecha por cada dólar estadounidense (\$). Ambos contratos tienen una fecha de vencimiento el 3 de febrero de 2020.

- ◆ Contrato de compraventa a futuro de divisas con una entidad internacional conocida como MFX Currency Risk Solutions realizado en fecha 22 de agosto de 2019, por la suma de \$15 millones para ser canjeados por pesos dominicanos (RD\$) a la tasa vigente a la fecha por cada dólar estadounidense (\$). Dicho contrato tiene una fecha de vencimiento el 15 de diciembre de 2023.

La contabilización y presentación de estas transacciones se efectuó de conformidad a la Carta Circular CC/07/10, emitida por la Superintendencia de Bancos, de fecha 26 de mayo de 2010.

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

3 Transacciones en moneda extranjera y exposición al riesgo cambiario (continuación)

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la tasa de cambio usada para convertir de moneda nacional a moneda extranjera fue de RD\$58.1131 y RD\$52.9022, respectivamente, en relación con el dólar estadounidense (\$).

El Banco se mantiene monitoreando su posición cambiaria con base diaria para solventar cualquier cambio inesperado que represente un riesgo cambiario para el Banco. No hemos identificado riesgos asociados al tipo cambiario que afecten al Banco ocasionados por el efecto de pandemia COVID - 19.

4 Fondos disponibles

Los fondos disponibles al 31 de diciembre de 2020 y 2019, consisten de:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Caja (a)	148,392,440	178,448,956
Banco Central de la República Dominicana (b, f)	4,164,585,166	3,595,765,775
Bancos del país (c)	127,741,964	120,269,685
Bancos del extranjero (d)	404,553,963	300,799,043
Otras disponibilidades - remesas en tránsito (e)	<u>18,716,855</u>	<u>37,877,755</u>
	<u>4,863,990,388</u>	<u>4,233,161,214</u>

- a) Incluye \$983,815 en 2020 y \$1,032,609 en 2019.
- b) Incluye \$55,286,638 en 2020 y \$51,134,574 en 2019.
- c) Incluye \$1,497,733 en 2020 y \$606,998 en 2019.
- d) Incluye \$6,962,919 en 2020 y \$5,685,946 en 2019. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, dentro de este rubro se mantiene efectivo restringido por las marcas MasterCard y Visa por efectos contractuales, por montos de RD\$124,030,462 y RD\$120,818,541, respectivamente.
- e) Representa efectivos recibidos de otros bancos pendientes de ser cobrados en la Cámara de Compensación, incluye \$121,538 en 2020 y \$5,467 en 2019.
- f) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el encaje legal requerido asciende a RD1,211,799,707 y RD\$907,002,602 en moneda nacional y \$42,073,540 y \$33,478,276 en moneda extranjera, respectivamente. A estas fechas, el Banco mantenía, para fines de cobertura de este requerimiento, efectivo en el BCRD por RD\$869,246,515 y RD\$657,186,222 en moneda nacional y \$51,706,930 y \$59,320,628 en moneda extranjera, respectivamente. Asimismo, a esas fechas mantiene en cartera de créditos en sectores productivos por montos de RD\$550,972,157 y RD\$310,690,397, respectivamente.

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

5 Fondos interbancarios

Un movimiento de los fondos interbancarios durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, es como sigue:

Entidad	Cantidad	Monto (RD\$)	Núm. días	Promedio ponderado (%)	Balance (RD\$)
2020					
<i>Fondos interbancarios activos</i>					
Banco Múltiple Promérica	1	200,000,000	1	6.00	-
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	<u>2</u>	<u>120,000,000</u>	<u>2</u>	<u>5.63</u>	-
	<u>3</u>	<u>320,000,000</u>	<u>3</u>	<u>5.82</u>	<u>-</u>
<i>Fondos interbancarios pasivos</i>					
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	6	1,065,000,000	18	6.04	-
Banco Múltiple Vimenca, S. A.	5	300,000,000	9	6.05	-
Banco Múltiple Santa Cruz	1	80,000,000	4	6.00	-
Banco Múltiple Promérica	<u>5</u>	<u>385,000,000</u>	<u>7</u>	<u>5.25</u>	-
	<u>17</u>	<u>1,830,000,000</u>	<u>38</u>	<u>5.84</u>	<u>-</u>
2019					
<i>Fondos interbancarios activos</i>					
Banco Múltiple Promérica	6	331,000,000	17	6.53	-
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	<u>1</u>	<u>100,000,000</u>	<u>1</u>	<u>6.00</u>	-
	<u>7</u>	<u>431,000,000</u>	<u>18</u>	<u>6.27</u>	<u>-</u>
<i>Fondos interbancarios pasivos</i>					
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	12	1,360,000,000	42	5.78	-
Banco de Reservas de la República Dominicana - Banco de Servicios Múltiples	12	2,705,157,700	45	5.72	-
Banco Múltiple Vimenca, S. A.	7	405,000,000	21	6.00	-
Banco Múltiple Santa Cruz	7	605,000,000	34	6.21	-
Banco Múltiple Promérica	<u>3</u>	<u>159,353,300</u>	<u>11</u>	<u>5.20</u>	-
	<u>41</u>	<u>5,234,511,000</u>	<u>153</u>	<u>5.78</u>	<u>-</u>

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

6 Inversiones

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las inversiones del Banco, las cuales están clasificadas como otras inversiones en instrumentos de deuda, se resumen como sigue:

Tipo de inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de interés promedio ponderada	Vencimiento
2020				
Depósito remunerado	Banco Central de la República Dominicana	225,000,000	2.50 %	Enero 2021
Letras	Banco Central de la República Dominicana	994,388,332	5.82 %	Febrero 2021
Bonos	Ministerio de Hacienda (corresponde a \$59,139,374)	4,205,787,168	8.72 %	Mayo 2021 - Julio 2029
Bonos privados	Sociedad Titularizadora Dominicana	836,105	8.40 %	Diciembre 2035
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	651,246,218	11.42 %	Enero 2021 - Enero 2060
Notas de rentas fijas	Banco Central de la República Dominicana	<u>3,415,698,289</u>	9.92 %	Enero 2021 - Enero 2025
		9,492,956,112		
	Rendimientos por cobrar (incluye \$1,243,672)	237,123,364		
	Provisión inversiones	<u>(8,361)</u>		
		<u>9,730,071,115</u>		
2019				
Certificados de depósitos a largo plazo	Banco Central de la República Dominicana	1,005,100,000	4.50 %	Marzo 2020
Bonos	Ministerio de Hacienda (corresponde a \$8,995,860)	1,304,660,635	9.62 %	Mayo 2021 - Julio 2029
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	709,744,082	11.99 %	Enero 2020 - Octubre 2024
Notas de rentas fijas	Banco Central de la República Dominicana	<u>518,019,470</u>	10.15 %	Enero 2020 - Enero 2025
		3,537,524,187		
	Rendimientos por cobrar, (incluye \$97,275)	<u>91,785,612</u>		
		<u>3,629,309,799</u>		

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las inversiones del Banco en instrumentos financieros que corresponden a BCRD y Ministerio de Hacienda no están sujetas a requerimientos de provisión. Al 31 de diciembre de 2020, las inversiones disponibles para la venta corresponden a títulos en dólares estadounidenses (\$) del Ministerio de Hacienda que cotizan en los mercados internacionales.

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Cartera de créditos

a) El desglose de la cartera de créditos por tipos de créditos al 31 de diciembre de 2020 y 2019, consiste de:

	2020	2019
Créditos comerciales:		
Préstamos (incluye \$55,661,134 en el 2020 y \$61,124,744 en el 2019)	10,399,844,086	7,821,919,803
Créditos de consumo:		
Tarjetas de crédito personales (incluye \$2,465,561 en el 2020 y \$4,059,860 en el 2019)	942,362,366	1,407,896,111
Préstamos de consumo (incluye \$1,877,252 en el 2020 y \$3,339,899 en el 2019)	<u>3,918,198,255</u>	<u>3,048,583,889</u>
Subtotal	4,860,560,621	4,456,480,000
Créditos hipotecarios:		
Adquisición de viviendas (incluye \$11,842,526 en el 2020 y \$11,991,410 en el 2019)	<u>1,825,475,357</u>	<u>1,807,408,748</u>
	<u>17,085,880,064</u>	<u>14,085,808,551</u>
Rendimientos por cobrar (incluye \$1,077,945 en el 2020 y \$429,885 en el 2019)	225,222,623	167,137,247
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar (incluye \$1,347,925 en el 2020 y \$1,170,951 en el 2019)	<u>(564,457,345)</u>	<u>(476,186,858)</u>
	<u>16,746,645,342</u>	<u>13,776,758,940</u>

La cartera de créditos, en su mayoría, cuentan con garantía hipotecaria, prendaria y contratos de ventas condicionales con la firma solidaria de terceros. Tienen vencimiento entre un mes hasta 10 años para los créditos comerciales y de consumo y hasta 25 años para los hipotecarios, con una tasa de interés anual para los créditos en pesos dominicanos (RD\$) y dólares estadounidenses (\$), que van desde 1 % hasta 16 % sobre el saldo insoluto del préstamo. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las tarjetas de crédito generan una tasa de interés mensual para los créditos en pesos dominicanos (RD\$) y en dólares estadounidenses (\$) que va desde 18 % hasta 60 %, sobre el saldo insoluto de las tarjetas de crédito.

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Cartera de créditos (continuación)

Durante el año 2019, el Banco realizó venta de cartera de crédito castigada por RD\$583,067,280, generando una ganancia por venta de RD\$36,540,897, la cual se presenta en el renglón de otros ingresos, en el estado de resultados de ese año que se acompaña. Esta transacción recibió la no objeción de la Superintendencia de Bancos mediante la Circular núm. ADM/3298/19 de fecha 23 de diciembre de 2019.

Cómo medida de apoyo y respaldo a sus clientes para mitigar el impacto en la economía dominicana y contrarrestar los efectos a causa de la pandemia COVID-19, el Banco, acogiéndose al numeral 1, literal b, de la Segunda Resolución de la Junta Monetaria del 17 de marzo de 2020, estableció lo siguiente:

- ◆ Congelar la clasificación de riesgo y provisiones de sus deudores al corte 29 de febrero de 2020. Para los nuevos desembolsos a los deudores que congelaron la clasificación de riesgo, el Banco constituyó una provisión correspondiente a la referida clasificación.
- ◆ Los créditos otorgados a través de recursos liberados de encaje legal fueron clasificados en categoría de riesgo "A" y se provisionan al 0 % de requerimiento de provisión.
- ◆ Aplazar por tres meses el pago de las cuotas de los préstamos que se encontraban vigentes y extendiendo la vida del préstamo por tres meses. Los intereses generados del período aplazado serán pagados a partir de enero del 2021 por hasta 24 cuotas sin ningún cargo financiero.

Un detalle de los préstamos que presentan una reestructuración temporal por tipo de crédito bajo estas medidas, es como sigue:

<u>Tipos de crédito</u>	<u>Monto de capital</u>	<u>Rendimientos por cobrar</u>
Comercial	113,992,577	450,427
Hipotecario	27,008,677	430,985
Consumo	120,496,612	3,514,643
Total	261,497,866	4,396,055

Al 31 de diciembre de 2020, el monto de los préstamos cuyas clasificaciones y provisiones han sido congeladas asciende a RD\$8,664,509,590.

Un detalle de los créditos congelados por tipo de crédito bajo estas medidas, es como sigue:

<u>Tipos de crédito</u>	<u>Monto de capital</u>
Comercial	4,517,815,128
Hipotecario	1,580,407,602
Consumo	2,566,286,860
Total	8,664,509,590

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Cartera de créditos (continuación)

b) La condición de la cartera de créditos al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Créditos comerciales:		
Vigente (i)	10,144,226,509	7,734,055,672
Reestructurado (ii)	166,855,198	16,524,541
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	5,404,452	8,569,932
Por más de 90 días (iv)	63,494,053	59,141,459
Cobranza judicial (v)	19,863,874	3,628,199
	<u>10,399,844,086</u>	<u>7,821,919,803</u>
Créditos de consumo:		
Vigente (i)	4,496,774,951	4,088,186,968
Reestructurado (ii)	151,009,479	39,901,647
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	4,472,698	4,814,084
Por más de 90 días (iv)	202,460,894	319,412,314
Cobranza judicial (v)	5,842,599	4,164,987
	<u>4,860,560,621</u>	<u>4,456,480,000</u>
Créditos hipotecarios:		
Vigente (i)	1,773,380,978	1,800,279,842
Reestructurado (ii)	7,656,038	-
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	244,509	314,427
Por más de 90 días (iv)	44,193,832	1,520,022
Cobranza judicial (v)	-	5,294,457
	<u>1,825,475,357</u>	<u>1,807,408,748</u>
	<u>17,085,880,064</u>	<u>14,085,808,551</u>
Rendimiento por cobrar:		
Vigentes (i)	169,041,636	109,949,580
Reestructurado (ii)	5,211,989	843,663
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	20,490,401	6,156,716
Por más de 90 días (iv)	29,161,798	49,267,669
Cobranza judicial (v)	1,316,799	919,619
	225,222,623	167,137,247
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(564,457,345)	(476,186,858)
	<u>16,746,645,342</u>	<u>13,776,758,940</u>

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Cartera de créditos (continuación)

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

c) *Por tipo de garantía:*

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Con garantías polivalentes (i)	7,640,298,804	7,476,422,287
Con garantías no polivalentes (ii)	19,010,680	46,562,062
Sin garantía (iii)	<u>9,426,570,580</u>	<u>6,562,824,202</u>
	17,085,880,064	14,085,808,551
Rendimientos por cobrar	225,222,623	167,137,247
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(564,457,345)</u>	<u>(476,186,858)</u>
	<u>16,746,645,342</u>	<u>13,776,758,940</u>

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Cartera de créditos (continuación)

- (i) Son polivalentes las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso múltiple y presentan características que las hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta. Estas garantías son consideradas entre 50 % y 100 % de su valor para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, estas garantías son consideradas según el siguiente detalle:

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

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Cartera de créditos (continuación)

- (a) Para los depósitos en efectivo e instrumentos financieros cuya denominación de la moneda (local o extranjera) sea diferente que la moneda del crédito que están garantizando, el porcentaje de admisibilidad debe disminuirse 10 %.
- (b) El porcentaje de admisibilidad de las cuotas en participación de fondos de inversiones, así como su clasificación en polivalentes o no polivalentes, se establecen de acuerdo a los activos que conforman el patrimonio.
- (c) El porcentaje de admisibilidad de las garantías fiduciarias, así como su clasificación en polivalentes o no polivalentes, se establecen de acuerdo al bien del patrimonio fideicomitado.
- (ii) Garantías no polivalentes son garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado:

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

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

d) *Por origen de los fondos:*

	2020	2019
Propios	12,689,547,341	13,353,160,368
Otros organismos nacionales	<u>4,396,332,723</u>	<u>732,648,183</u>
	<u>17,085,880,064</u>	<u>14,085,808,551</u>
Rendimientos por cobrar	225,222,623	167,137,247
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(564,457,345)</u>	<u>(476,186,858)</u>
	<u>16,746,645,342</u>	<u>13,776,758,940</u>

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Cartera de créditos (continuación)

e) *Por plazos:*

	2020	2019
Corto plazo (hasta un año)	6,398,851,043	6,630,506,748
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	1,362,187,164	1,119,034,854
Largo plazo (más de tres años)	<u>9,324,841,857</u>	<u>6,336,266,949</u>
	<u>17,085,880,064</u>	<u>14,085,808,551</u>
Rendimientos por cobrar	225,222,623	167,137,247
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(564,457,345)</u>	<u>(476,186,858)</u>
	<u>16,746,645,342</u>	<u>13,776,758,940</u>

f) *Por sectores económicos:*

Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	245,368,101	141,318,251
Administración pública y defensa:		
Planes de seguridad social de afiliación obligatoria	1,855,328	-
Alojamiento y servicios de comida	866,472,815	845,040,741
Actividades de los hogares en calidad de empleadores, actividades indiferenciadas de producción de bienes y servicios de los hogares para uso propio	6,837,766,244	6,298,341,824
Actividades de organizaciones y órganos extraterritoriales	2,432,595	2,171,033
Industrias manufactureras	1,429,781,253	733,004,155
Suministro de electricidad, gas y agua	147,461,179	344,532,742
Construcción	1,017,686,101	892,803,825
Comercio al por mayor y al por menor	2,495,163,510	1,832,823,386
Transporte, almacenamiento y comunicación	323,557,739	230,120,680
Intermediación financiera	1,250,867,531	581,699,056
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	1,831,065,595	1,540,093,723

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Cartera de créditos (continuación)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Enseñanza	5,717,633	22,447,045
Servicios sociales y de salud	40,770,829	27,845,952
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	<u>589,913,611</u>	<u>593,566,138</u>
	<u>17,085,880,064</u>	<u>14,085,808,551</u>
Rendimientos por cobrar	225,222,623	167,137,247
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(564,457,345)</u>	<u>(476,186,858)</u>
	<u>16,746,645,342</u>	<u>13,776,758,940</u>

8 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2020 y 2019, incluye lo siguiente:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Comisiones por cobrar (incluye \$37,789 en el 2020 y \$82,308 en el 2019) (b)	22,171,850	40,377,277
Derechos por contrato a futuro con divisas (a) (nota 3)	106,958,624	59,796,000
Anticipos a proveedores	2,283,827	5,050,362
Cuentas por cobrar al personal	3,791,664	4,035,770
Depósitos en garantía (incluye \$287,150 en el 2020 y \$378,850 en el 2019)	18,591,809	21,912,970
Anticipos en cuentas corrientes	830	8,075
Cargos por cobrar tarjeta de créditos (incluye \$295,214 en el 2020 y \$216,841 en el 2019) (b)	50,343,742	42,575,565
Cheques devueltos	-	644,676
Otras cuentas a recibir, diversas (incluye \$26,424 en el 2020 y \$32,555 en el 2019) (c)	<u>70,373,162</u>	<u>70,074,634</u>
	<u>274,515,508</u>	<u>244,475,329</u>

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

8 Cuentas por cobrar

- (a) Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, el Banco registró ingresos por estas operaciones por RD\$446,265,830 y RD\$100,907,435, respectivamente, los cuales se presentan como parte de los otros ingresos (gastos) operacionales en el renglón de comisiones por cambios en los estados de resultados que se acompañan. (Ver nota 24).
- (b) Al 31 de diciembre del 2019, corresponde a comisión por mora, avance de efectivo, renovación y cobertura de seguros, entre otros cargos relacionados con tarjetas de crédito, los cuales, mediante Circular SB núm. 005/13 de la Superintendencia de Bancos, deben estar contabilizados en cuentas a recibir bajo el concepto de comisiones por cobrar y cargos a recibir, respectivamente. Estas cuentas por cobrar mantienen una provisión por posible deterioro por RD\$8,595,906, de acuerdo con sus vencimientos, la cual se incluyen dentro de los otros pasivos según lo que establece el Manual de Contabilidad de Instituciones Financieras.
- (c) Al 31 de diciembre de 2019, incluye aproximadamente RD\$26 millones de cuentas por cobrar por venta de cartera castigada. (Ver nota 7).

9 Bienes recibidos en recuperación de créditos

Un resumen de los bienes recibidos en recuperación de créditos al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Mobiliario y equipos	560,000	2,175,000
Bienes inmuebles	<u>100,317,747</u>	<u>240,199,307</u>
	100,877,747	242,374,307
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(64,491,781)</u>	<u>(98,621,271)</u>
	<u>36,385,966</u>	<u>143,753,036</u>

Los bienes recibidos en recuperación de créditos, por antigüedad, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, son como sigue:

	<u>Monto</u>	<u>Provisión</u>
2020		
<u>Hasta 40 meses:</u>		
Mobiliario y equipos	560,000	(420,736)
Bienes inmuebles	75,179,085	(38,932,383)
<u>Con más de 40 meses:</u>		
Bienes inmuebles	<u>25,138,662</u>	<u>(25,138,662)</u>
Total	<u>100,877,747</u>	<u>(64,491,781)</u>

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

9 Bienes recibidos en recuperación de crédito (continuación)

	<u>Monto</u>	<u>Provisión</u>
2019		
<u>Hasta 40 meses:</u>		
Mobiliario y equipos	2,175,000	(890,118)
Bienes inmuebles	218,520,980	(76,052,826)
<u>Con más de 40 meses:</u>		
Bienes inmuebles	<u>21,678,327</u>	<u>(21,678,327)</u>
Total	<u>242,374,307</u>	<u>(98,621,271)</u>

10 Muebles, equipos y mejoras en propiedades arrendadas

Un movimiento de los muebles, equipos y mejoras durante el año 2020 y 2019, es como sigue:

	<u>Mobiliario y equipos</u>	<u>Mejoras a propiedades arrendadas</u>	<u>Diversos y construcción en proceso (a)</u>	<u>Total</u>
2020				
Saldo al 1ro. de enero de 2020	84,839,326	16,725,655	15,146,384	116,711,365
Adquisiciones	20,104,898	-	23,807,541	43,912,439
Retiros	(5,770,894)	-	-	(5,770,894)
Retiros llevados a gastos	(1,382)	-	(2,126,294)	(2,127,676)
Transferencias	<u>167,862</u>	<u>12,852,230</u>	<u>(13,020,092)</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>99,339,810</u>	<u>29,577,885</u>	<u>23,807,539</u>	<u>152,725,234</u>
Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2020	(27,457,840)	(8,346,339)	-	(35,804,179)
Retiros	5,770,894	-	-	5,770,894
Gasto de depreciación	<u>(18,665,558)</u>	<u>(5,915,577)</u>	<u>-</u>	<u>(24,581,135)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>(40,352,504)</u>	<u>(14,261,916)</u>	<u>-</u>	<u>(54,614,420)</u>
Muebles, equipos y mejoras netos al 31 de diciembre de 2020	<u>58,987,306</u>	<u>15,315,969</u>	<u>23,807,539</u>	<u>98,110,814</u>

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

10 Muebles, equipos y mejoras en propiedades arrendadas

	<u>Mobiliario y equipos</u>	<u>Mejoras a propiedades arrendadas</u>	<u>Construcción en proceso (a)</u>	<u>Total</u>
2019				
Saldo al 1ro. de enero de 2019	80,202,966	25,382,323	14,900,057	120,485,346
Adquisiciones	21,646,130	-	15,146,384	36,792,514
Retiros	(31,909,827)	(8,656,668)	-	(40,566,495)
Transferencias	<u>14,900,057</u>	<u>-</u>	<u>(14,900,057)</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>84,839,326</u>	<u>16,725,655</u>	<u>15,146,384</u>	<u>116,711,365</u>
Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2019	(40,596,004)	(12,792,209)	-	(53,388,213)
Retiros	31,909,827	8,656,668	-	40,566,495
Gasto de depreciación	<u>(18,771,663)</u>	<u>(4,210,798)</u>	<u>-</u>	<u>(22,982,461)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>(27,457,840)</u>	<u>(8,346,339)</u>	<u>-</u>	<u>(35,804,179)</u>
Muebles, equipos y mejoras netos, al 31 de diciembre de 2019	<u>57,381,486</u>	<u>8,379,316</u>	<u>15,146,384</u>	<u>80,907,186</u>

(a) Corresponde a remodelación que se está realizando en el 4to. piso de la Oficina Principal del Banco y al costo de compra de una oficina que se piensa aperturar en Bella Vista Mall.

11 Otros activos

Los otros activos al 31 de diciembre de 2020 y 2019, incluyen:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Cargos diferidos:		
Impuesto diferido (nota 18)	-	17,323,397
Saldo a favor de impuesto sobre la renta (nota 18)	78,284,078	70,876,181
Intereses y comisiones pagados por anticipado (a)	367,424	3,735,601
Seguros pagados por anticipado	1,981,558	1,722,344
Otros pagos anticipados (b)	<u>65,761,834</u>	<u>66,980,704</u>
	<u>146,394,894</u>	<u>160,638,227</u>

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

11 Otros activos (continuación)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Intangibles y amortizaciones acumuladas:		
Valor de origen de los programas de computadora	-	13,410,143
Amortización acumulada de los programas de computadora	<u>-</u>	<u>(13,410,143)</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>
Activos diversos:		
Valor de origen de licencias	-	-
Otros bienes diversos (c)	<u>352,246,417</u>	<u>312,034,144</u>
	<u>352,246,417</u>	<u>312,034,144</u>
Total	<u>498,641,311</u>	<u>472,672,371</u>

(a) Corresponden a intereses y comisiones pagados por adelantado a clientes que mantienen con el Banco certificados de depósitos con pago de intereses anticipados y que el gasto al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no ha sido devengado de acuerdo con la vigencia de dichos certificados.

(b) Incluye \$809,224 y \$919,024 en el 2020 y 2019, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2019, aproximadamente RD\$44,500,000 corresponden a pagos anticipados de licencias y aproximadamente RD\$20,500,000 por pagos anticipados de alquiler.

(c) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, mantienen RD\$338,998,040 y RD\$296,044,375, respectivamente, correspondiente a desembolsos efectuados por concepto de *software*, los cuales se mantienen en este rubro hasta obtener la autorización de la Superintendencia de Bancos para ser considerados como activos intangibles.

12 Resumen de provisiones para activos riesgosos

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es como sigue:

	Cartera de <u>créditos</u>	<u>Inversiones</u>	Rendimientos <u>por cobrar</u>	Operaciones <u>contingentes (b)</u>	Otros <u>activos (a)</u>	<u>Total</u>
2020						
Saldo al 1ro. de enero de 2020	422,670,640	-	53,516,218	9,894,934	98,621,271	584,703,063
Constitución de provisiones	504,990,513	6,046,889	37,237,371	2,699,502	25,613,692	576,587,967
Castigos	(471,049,821)	-	(66,735,500)	-	-	(537,785,321)

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

12 Resumen de provisiones para activos riesgosos

	Cartera de <u>créditos</u>	<u>Inversiones</u>	Rendimientos <u>por cobrar</u>	Operaciones <u>contingentes (b)</u>	Otros <u>activos (a)</u>	<u>Total</u>
2020						
Efecto por diferencia en cambio	15,282,866	277,075	1,879,067	62,020	-	17,501,028
Transferencia a otras provisiones	<u>50,056,236</u>	<u>(6,315,603)</u>	<u>16,609,755</u>	<u>(607,206)</u>	<u>(59,743,182)</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	521,950,434	8,361	42,506,911	12,049,250	64,491,781	641,006,737
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2020 (c)	<u>494,615,550</u>	<u>8,361</u>	<u>37,774,479</u>	<u>11,629,859</u>	<u>62,540,762</u>	<u>606,569,011</u>
Exceso (déficit) de provisiones mínimas al 31 de diciembre de 2020 (d)	<u>27,334,884</u>	<u>-</u>	<u>4,732,432</u>	<u>419,391</u>	<u>1,951,019</u>	<u>34,437,726</u>
2019						
Saldo al 1ro. de enero de 2019	399,760,445	301,576	51,581,559	11,528,514	84,463,359	547,635,453
Constitución de provisiones	434,121,078	-	70,435,136	1,479,024	30,714,763	536,750,001
Castigos	(428,112,890)	-	(76,158,430)	-	-	(504,271,320)
Efecto por diferencia en cambio	4,336,256	1,539	196,258	54,876	-	4,588,929
Transferencia a otras provisiones	<u>12,565,751</u>	<u>(303,115)</u>	<u>7,461,695</u>	<u>(3,167,480)</u>	<u>(16,556,851)</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	422,670,640	-	53,516,218	9,894,934	98,621,271	584,703,063
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2019 (c)	<u>422,670,640</u>	<u>-</u>	<u>53,516,218</u>	<u>9,894,934</u>	<u>98,621,271</u>	<u>584,703,063</u>
Exceso (déficit) de provisiones mínimas al 31 de diciembre de 2019	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

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

(b) Esta provisión se incluye en otros pasivos (ver nota 17). El gasto por constitución se incluye en el rubro de gastos operativos en los estados de resultados.

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

12 Resumen de provisiones para activos riesgosos (continuación)

- (c) Para el 31 de diciembre de 2020 y 2019, corresponde a las provisiones determinadas en la autoevaluación conforme a los lineamientos del REA. Esta provisión cubre las provisiones mínimas requeridas de acuerdo con las medidas de flexibilización adoptadas por el Banco y establecidas por la Junta Monetaria en su Segunda Resolución del 17 de marzo de 2020 y la Superintendencia de Bancos en Circular núm. 004/20 del 25 de marzo de ese mismo año. Los montos de las provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2020, para la cartera de créditos, rendimientos por cobrar y operaciones contingentes, conforme a la flexibilización, son de RD\$438,448,884, RD\$6,363,084 y RD\$11,629,859, respectivamente.
- (d) La Circular núm. 030/20 y la Carta Circular CC/001/21, emitidas por la Superintendencia de Bancos en fechas 28 de diciembre de 2020 y 28 de enero de 2021, respectivamente, aclaran el tratamiento fiscal y contable de las provisiones anticíclicas o su equivalente. En ese sentido, al 31 de diciembre de 2020, los excesos de provisiones sobre la cartera de créditos, rendimientos por cobrar y operaciones contingentes, corresponden a provisiones adicionales constituidas con base en una metodología interna que considera la administración del riesgo crediticio de los deudores. Esta evaluación incluye un análisis del historial crediticio, el riesgo de impago y los niveles de riesgo por tipo de cartera; así como también considera los efectos del COVID-19 sobre la situación económica de los deudores.

Con el objetivo de gestionar el riesgo de impago, asociado a la cartera acogida al programa de flexibilización implementado por el Banco ante la situación de contracción económica que se suscitó después de la declaración de emergencia nacional por parte del Poder Ejecutivo Nacional en el contexto de COVID-19 desde mediados del mes de marzo, con unas subsecuentes medidas de prórroga de este decreto, el Banco, de manera proactiva ha estado implementando todos sus sistemas de gestión del riesgo de crédito y repotenciando la sistemática de cobros que se viene instaurando desde años recientes, la cual ha servido de contención al esperado deterioro producto de una mayor frecuencia en los eventos de atrasos crediticios. En este sentido, las áreas de negocios, créditos, cobros y riesgo de créditos han sesionado en conjunto de manera recurrente y continua para la evaluación de la cartera comercial con la aplicación de las políticas de seguimientos, determinando cuáles clientes están dando las primeras señales de deterioro y emplear las posibles estrategias de contención.

Por el lado de las carteras masivas, la repotenciación de las capacidades del área de cobros, con estrategias sobre las moras tempranas apalancadas en la jerarquización de cobros con modelos predictivos comportamentales y en ordenamientos según el nivel de exposición, han permitido también mantener controlado el riesgo de este segmento.

Las principales medidas aplicadas para los diferentes deudores se establecieron de acuerdo con el tipo de segmento al que están dirigidas: masivos de consumo, TDC y comerciales.

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

12 Resumen de provisiones para activos riesgosos (continuación)

Para clientes masivos de consumo y TDC:

1. Medidas de aplazamientos de pagos de los créditos con una duración de tres meses para los clientes que, al cierre de junio de 2020, tenían posiciones de crédito en condición vigente o con una mora entre 1 a 30 días, las cuales se efectuaron desde el mes de junio hasta agosto de 2020. Los clientes que expresaron no acogerse a esta medida, no se les consideró este aplazamiento.
2. Refinanciamientos y reestructuraciones para clientes con registros de moras superiores a los 30 días, que de manera voluntaria manifestaron dificultades en poder pagar las cuotas exigidas en las condiciones crediticias originales.

Para clientes del segmento comercial:

1. Medidas de aplazamiento de pago de los créditos con una duración de tres meses para los clientes que al cierre de junio de 2020 tenían posiciones de créditos en condición vigente, o con una mora entre 1 a 30 días y que expresaron de manera voluntaria acogerse a esta medida.
2. Refinanciamientos y reestructuraciones para clientes con registros de moras superiores a los 30 días, que de manera voluntaria manifestaron dificultades en poder pagar las cuotas exigidas en las condiciones crediticias originales.
3. Período de gracia, previo análisis de situación del cliente y su capacidad de recuperación.

13 Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se resumen como sigue:

a) Por tipo

	Moneda nacional	Promedio ponderada anual (%)	Moneda extranjera	Promedio ponderada anual (%)	Total
2020					
A la vista	1,409,145,689	1.35	-	-	1,409,145,689
De ahorro	1,217,361,228	2.29	2,560,086,734	0.47	3,777,447,962
A plazo	7,210,840,938	7.37	5,279,626,759	2.07	12,490,467,697
Intereses por pagar	25,239,859	-	4,917,785	-	30,157,644
	9,862,587,714	3.67	7,844,631,278	0.85	17,707,218,992

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

13 Obligaciones con el público (continuación)

a) Por tipo (continuación)

	Moneda nacional	Promedio ponderada anual (%)	Moneda extranjera	Promedio ponderada anual (%)	Total
2019					
A la vista	1,089,142,686	2.44	-	-	1,089,142,686
De ahorro	438,965,036	1.75	1,488,699,624	0.09	1,927,664,660
A plazo	5,811,024,123	7.92	2,654,454,457	2.76	8,465,478,580
Intereses por pagar	24,664,099	-	3,616,080	-	28,280,179
	<u>7,363,795,944</u>	<u>6.74</u>	<u>4,146,770,161</u>	<u>1.80</u>	<u>11,510,566,105</u>

b) Por sector

	Moneda nacional	Promedio ponderada anual (%)	Moneda extranjera	Promedio ponderada anual (%)	Total
2020					
Sector público no financiero	13,179,818	0.97	14,107,026	0.38	27,286,844
Sector privado no financiero	9,404,118,440	5.83	6,872,780,011	1.44	16,276,898,451
Sector no residente	420,049,597	7.14	952,826,456	2.34	1,372,876,053
Intereses por pagar	25,239,859	-	4,917,785	-	30,157,644
	<u>9,862,587,714</u>	<u>3.67</u>	<u>7,844,631,278</u>	<u>0.85</u>	<u>17,707,218,992</u>

	Moneda nacional	Promedio ponderada anual (%)	Moneda extranjera	Promedio ponderada anual (%)	Total
2019					
Sector público no financiero	16,205,059	4.64	9,631,935	0.07	25,836,994
Sector privado no financiero	6,663,439,852	6.68	3,662,737,988	1.72	10,326,177,840
Sector residente	659,486,934	7.36	470,784,158	2.46	1,130,271,092
Intereses por pagar	24,664,099	-	3,616,080	-	28,280,179
	<u>7,363,795,944</u>	<u>6.74</u>	<u>4,146,770,161</u>	<u>1.80</u>	<u>11,510,566,105</u>

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

13 Obligaciones con el público (continuación)

c) Por plazo de vencimiento

	Moneda nacional	Promedio ponderada anual (%)	Moneda extranjera	Promedio ponderada anual (%)	Total
2020					
De 0 a 15 días	3,071,332,713	2.56	2,754,985,674	0.53	5,826,318,387
De 16 a 30 días	667,731,875	7.08	854,195,421	1.08	1,521,927,296
De 31 a 60 días	1,082,605,656	6.97	1,023,157,485	2.46	2,105,763,141
De 61 a 90 días	824,515,419	7.20	668,244,845	1.86	1,492,760,264
De 91 a 180 días	1,983,615,911	7.44	1,583,535,804	2.13	3,567,151,715
De 181 a 360 días	1,943,670,903	7.67	924,470,906	2.75	2,868,141,809
Más de un año	263,875,378	7.80	31,123,358	2.21	294,998,736
Intereses por pagar	25,239,859	-	4,917,785	-	30,157,644
	<u>9,862,587,714</u>	<u>3.67</u>	<u>7,844,631,278</u>	<u>0.85</u>	<u>17,707,218,992</u>

	Moneda nacional	Promedio ponderada anual (%)	Moneda extranjera	Promedio ponderada anual (%)	Total
2019					
De 0 a 15 días	2,121,863,424	3.88	1,684,472,626	0.32	3,806,336,050
De 16 a 30 días	512,361,079	8.03	439,158,362	2.69	951,519,441
De 31 a 60 días	1,055,889,560	7.87	643,674,595	2.70	1,699,564,155
De 61 a 90 días	815,401,985	7.79	412,709,405	2.87	1,228,111,390
De 91 a 180 días	1,545,091,036	8.16	549,948,322	2.97	2,095,039,358
De 181 a 360 días	1,209,361,703	7.63	409,390,688	2.85	1,618,752,391
Más de un año	79,163,058	7.81	3,800,083	2.34	82,963,141
Intereses por pagar	24,664,099	-	3,616,080	-	28,280,179
	<u>7,363,795,944</u>	<u>6.74</u>	<u>4,146,770,161</u>	<u>1.80</u>	<u>11,510,566,105</u>

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las obligaciones con el público incluyen montos restringidos:

	Cuentas inactivas	Fondos embargados	Cientes fallecidos	Afectados en garantía	Total
2020					
Obligaciones con el público:					
A la vista	4,005,599	2,708,351	-	-	6,713,950
De ahorro	17,668,000	794,913	1,533,609	-	19,996,522
A plazo	-	1,887,870	10,340,000	1,337,874,805	1,350,102,675
Intereses por pagar	-	3,517	-	2,292,409	2,295,926
	<u>21,673,599</u>	<u>5,394,651</u>	<u>11,873,609</u>	<u>1,340,167,214</u>	<u>1,379,109,073</u>

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

13 Obligaciones con el público (continuación)

	Cuentas <u>inactivas</u>	Fondos <u>embargados</u>	Clientes <u>fallecidos</u>	Afectados en <u>garantía</u>	<u>Total</u>
2019					
Obligaciones con el público:					
A la vista	2,954,756	2,658,784	-	-	5,613,540
De ahorro	12,826,778	767,617	27	-	13,594,422
A plazo	-	1,611,548	10,840,000	1,087,135,649	1,099,587,197
Intereses por pagar	-	2,047	-	2,536,964	2,539,011
	<u>15,781,534</u>	<u>5,039,996</u>	<u>10,840,027</u>	<u>1,089,672,613</u>	<u>1,121,334,170</u>

14 Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior

Los depósitos de instituciones financieras del país y del exterior al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se resumen a continuación:

a) Por tipo

	Moneda <u>nacional</u>	Promedio ponderada anual (%)	Moneda <u>extranjera</u>	Promedio ponderada anual (%)	<u>Total</u>
2020					
A la vista	191,683,128	2.74	-	-	191,683,128
De ahorro	7,495,234	3.41	874,164,070	0.71	881,659,304
A plazos	1,442,150,103	6.48	3,527,189,361	1.47	4,969,339,464
Intereses por pagar	5,205,981	-	4,633,441	-	9,839,422
	<u>1,646,534,446</u>	<u>6.03</u>	<u>4,405,986,872</u>	<u>1.32</u>	<u>6,052,521,318</u>
2019					
A la vista	500,879,080	5.38	-	-	500,879,080
De ahorro	8,314,096	4.44	337,146,077	0.31	345,460,173
A plazos	775,627,638	7.90	4,366,149,898	1.54	5,141,777,536
Intereses por pagar	2,614,007	-	6,911,058	-	9,525,065
	<u>1,287,434,821</u>	<u>6.90</u>	<u>4,710,207,033</u>	<u>1.45</u>	<u>5,997,641,854</u>

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

14 Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (continuación)

b) Por plazo de vencimiento

	Moneda <u>nacional</u>	Promedio ponderada anual (%)	Moneda <u>extranjera</u>	Promedio ponderada anual (%)	<u>Total</u>
2020					
De 0 a 15 días	351,685,389	3.74	1,754,414,339	1.08	2,106,099,728
De 16 a 30 días	176,394,181	4.71	798,895,071	1.38	975,289,252
De 31 a 60 días	368,771,864	6.45	1,226,186,410	1.50	1,594,958,274
De 61 a 90 días	30,072,206	7.55	581,131,000	1.50	611,203,206
De 91 a 180 días	588,574,853	7.16	25,436,698	1.50	614,011,551
De 181 a 360 días	123,192,607	7.46	15,289,913	2.50	138,482,520
Más de 1 año	2,637,365	4.95	-	-	2,637,365
Intereses por pagar	5,205,981	-	4,633,441	-	9,839,422
Total general	<u>1,646,534,446</u>	<u>6.03</u>	<u>4,405,986,872</u>	<u>1.32</u>	<u>6,052,521,318</u>
2019					
De 0 a 15 días	733,163,721	5.91	2,828,839,697	1.41	3,562,003,418
De 16 a 30 días	106,167,278	7.62	802,896,689	1.51	909,063,967
De 31 a 60 días	275,229,027	8.25	-	0.00	275,229,027
De 61 a 90 días	86,526,740	8.90	1,058,044,000	1.50	1,144,570,740
De 91 a 180 días	71,198,092	8.16	-	-	71,198,092
De 181 a 360 días	11,318,978	8.02	13,515,589	3.00	24,834,567
Más de 1 año	1,216,978	7.60	-	-	1,216,978
Intereses por pagar	2,614,007	-	6,911,058	-	9,525,065
Total general	<u>1,287,434,821</u>	<u>6.90</u>	<u>4,710,207,033</u>	<u>1.45</u>	<u>5,997,641,854</u>

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los depósitos de instituciones financieras del país y del exterior no incluyen montos restringidos.

15 Fondos tomados a préstamo

Un resumen de los fondos tomados a préstamos al 31 de diciembre del 2020 y 2019, se presentan a continuación:

	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	Tasa <u>(%)</u>	Plazo <u>(días)</u>	Saldo <u>(RD\$)</u>
2020					
Instituciones financieras del país:					
BCRD (b)	Línea de crédito	Con garantía	3.21	685	1,296,827,183
Instituciones financieras del exterior:					
Nederlandse Financierings FMO	Préstamo a largo plazo	Sin garantía	7.22	1,810	1,490,118,600

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

15 Fondos tomados a préstamo (continuación)

	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa (%)</u>	<u>Plazo (días)</u>	<u>Saldo (RD\$)</u>
2020					
DEG Deutsche Investitions (a)	Préstamo a largo plazo	Sin garantía	7.35	1,829	653,772,375
Interés por pagar (incluye \$39,047)					<u>14,951,817</u>
					<u>3,455,669,975</u>
2019					
Instituciones financieras del exterior:					
Abanca Corporación Bancaria (a)	Línea de crédito	Sin garantía	3.82	180	284,984,091
Zions Bancorporation (a)	Línea de crédito	Sin garantía	2.29	336	132,253,950
Nederlandse Financierings FMO	Préstamo a largo plazo	Sin garantía	10.82	1,805	792,375,000
Huntington National Bank (a)	Línea de crédito	Sin garantía	3.02	341	264,510,947
DEG Deutsche Investitions (a)	Préstamo a largo plazo	Sin garantía	7.35	1,829	793,533,000
Interés por pagar					<u>11,643,554</u>
					<u>2,279,300,542</u>

(a) Corresponden a \$11,250,000 en el 2020 y \$28,017,009 en el 2019.

16 Obligaciones por pacto de recompra

Al 31 de diciembre de 2020 corresponde a obligaciones por pactos de recompra de títulos, los cuales se detallan a continuación:

<u>Acreedor</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa promedio ponderada</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Saldos</u>
Banco Central de la República Dominicana	Pacto de recompra	Títulos pignorados	10.12 %	2021 a 2026	2,203,914,129
Intereses por pagar					<u>23,162,823</u>
					<u>2,227,076,952</u>

Con el objetivo de proveer liquidez al mercado en momentos de incertidumbre por los efectos del COVID-19, el BCRD habilitó, el 6 de mayo de 2020, la ventanilla de provisión de liquidez a las entidades financieras a través del mecanismo de reportos hasta 90 días, por un monto de hasta RD\$30 mil millones, utilizando como garantía títulos del BCRD y Ministerio de Hacienda. Inicialmente, esta facilidad tuvo tasas de interés de 4.75 % para Repos de hasta 30 días y de 5.0 % para Repos entre 31 y 90 días.

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

16 Obligaciones por pacto de recompra (continuación)

El 22 de julio de 2020, la Junta Monetaria autorizó incrementar la disponibilidad a RD\$60 mil millones, con el objetivo de otorgar mayor financiamiento de corto plazo a las empresas, principalmente en forma de líneas de crédito. En adición, aumentó el plazo de esta facilidad, pudiendo tomarse a plazos desde 180 días y hasta un (1) año, a una tasa de 5 %, y disminuyó la tasa de Repos de 90 días de un 5 % a un 4.5 %. Al 31 de diciembre de 2020, las medidas continúan en vigencia.

Estas obligaciones están garantizadas con inversiones en certificados y notas del BCRD y bonos del Ministerio de Hacienda. Durante el año 2020, los intereses generados por las obligaciones por pacto de recompra de títulos ascienden a RD\$69,158,162, y se presentan como parte de los gastos financieros en el estado de resultados de ese año que se acompaña.

17 Otros pasivos

Un detalle de otros pasivos al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Obligaciones financieras a la vista (incluye \$72,653 en el 2020 y \$569,310 en el 2019) (a)	55,075,686	64,506,370
Diferencial contrato a futuro con divisas (b) (nota 3)	34,028,615	19,805,500
Partidas no reclamadas por terceros	7,530,844	9,952,642
Acreedores diversos:		
Honorarios por pagar (incluye \$120,176 en el 2020 y \$105,104 en el 2019)	9,441,480	6,070,181
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	6,681,462	103,200
Impuesto sobre la renta por pagar (nota 18)	981,108	809,072
Aportes patronales por pagar	4,846,232	4,365,966
Impuesto retenido al personal y a terceros por pagar	35,750,776	24,767,055
Aportes laborales retenidos por pagar	2,191,628	2,006,022
Prima de seguro retenida por pagar (incluye \$1,719 en el 2020 y \$4,819 en el 2019)	3,239,829	2,678,849
Otros acreedores varios (incluye \$452,563 en el 2020 y \$104,954 en el 2019)	31,993,115	15,649,118

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

17 Otros pasivos (continuación)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Provisiones para contingencias (incluye \$34,061 en el 2020 y \$20,093 en el 2019) (c)	12,049,250	9,894,934
Otras provisiones (nota 8, (b))	46,495,431	23,357,775
Partidas por imputar (incluye \$447,103 en el 2020 y \$99,726 en el 2019) (d)	<u>46,345,666</u>	<u>45,423,958</u>
	<u>296,651,122</u>	<u>229,390,642</u>

(a) Corresponde a obligaciones financieras que el Banco ha contraído y que son exigibles a la vista e incluye cheques certificados, cheques de administración, entre otros.

(b) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco registra el gasto por estas operaciones por RD\$240,589,359 y RD\$74,513,413, respectivamente, y el ingreso por RD\$446,265,830 y RD\$100,907,435, respectivamente, los cuales se presentan como parte de los otros ingresos (gastos) operacionales por gastos diversos en los estados de resultados de esos años que se acompañan (ver nota 25).

(c) Corresponde a provisiones para cubrir operaciones contingentes, según requerimiento de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. (Ver notas 12 y 21).

(d) Corresponden a saldos acreedores de las operaciones que por razones operativas internas no es posible imputar inmediatamente a la cuenta definitiva. Estas partidas deben ser regularizadas mediante su imputación a las cuentas definitivas en un período no mayor a 30 días.

18 Impuesto sobre la renta

La conciliación de los resultados reportados en los estados financieros y la renta neta imponible al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>81,651,939</u>	<u>38,782,427</u>
Más (menos) diferencias permanentes:		
Ingresos no gravados	(164,370,889)	(242,452,247)
Impuestos no deducibles	18,906,512	9,089,081
Otras partidas no deducibles	<u>16,547,479</u>	<u>9,337,698</u>
Total diferencias permanentes	<u>(128,916,898)</u>	<u>(224,025,468)</u>

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

18 Impuesto sobre la renta (continuación)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Más (menos) diferencias temporales:		
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	(7,552,817)	(5,732,392)
activos no capitalizables	119,715	112,453
Pérdida (ganancia) en retiros de activos fijos	1,382	-
Diferencias en amortización de mejoras en propiedades arrendadas	(12,285,167)	(10,790,520)
Ajustes por inflación bienes adjudicados	(10,516,345)	(4,920,271)
Provisiones no admitidas	<u>(766,194)</u>	<u>16,335,614</u>
Total diferencias temporales	<u>(30,999,426)</u>	<u>(4,995,116)</u>
Pérdida fiscal	<u>(78,264,385)</u>	<u>(190,238,157)</u>

El Código Tributario de la República Dominicana establece que el impuesto sobre la renta por pagar será el mayor que resulte de aplicar el 27 % a la renta neta imponible o el 1 % a los activos netos sujetos a impuesto, el que resulte mayor, que en el caso del Banco se aplica sobre muebles, equipos y mejoras. Durante los años 2020 y 2019, el Banco calificó para liquidar el impuesto sobre la base del 1% a los activos.

Un resumen del impuesto determinado y el saldo a favor al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Activos netos sujetos a impuestos	98,110,814	80,907,186
Tasa impositiva	<u>1 %</u>	<u>1 %</u>
Impuesto determinado (a)	<u>981,108</u>	<u>809,072</u>

La composición del saldo a favor es como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Saldo a favor del año anterior	(70,876,181)	(67,715,951)
Compensación impuestos sobre activos	809,072	670,971
Impuestos años anteriores	-	(53,419)
Impuestos retenidos a empresas estatales	(3,158,666)	(488,661)
Anticipos pagados	<u>(5,058,303)</u>	<u>(3,289,121)</u>
Saldo a favor de impuesto sobre la renta (b)	<u>(78,284,078)</u>	<u>(70,876,181)</u>

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

18 Impuesto sobre la renta (continuación)

(a) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la gerencia del Banco no ha realizado la solicitud de compensación del impuesto determinado con el saldo a favor a la Dirección General de Impuestos Internos; por esto, se presenta dentro de otros pasivos en los balances generales a esas fechas que se acompañan (ver nota 17). Durante los años 2020 y 2019, el impuesto determinado se presenta dentro del rubro de impuesto sobre la renta en los estados de resultados que se acompañan.

(b) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el saldo a favor se presenta dentro de otros activos en los balances generales a esas fechas que se acompañan (ver nota 11).

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el gasto de impuesto sobre la renta mostrado en el estado de resultados está compuesto de:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Corriente	981,108	809,072
Diferido	<u>17,323,397</u>	<u>5,980,440</u>
	<u>18,304,505</u>	<u>6,789,512</u>

Conforme al artículo I de la Ley núm. 557-05, que modifica el literal K del artículo 287 del Código Tributario, las pérdidas fiscales podrán ser compensadas en los siguientes cinco períodos fiscales, con base en un límite de 20 % anual; adicionalmente, se establece una limitación para el cuarto y quinto año, en los cuales no se podrá compensar más del 80 % y 70 % de la renta neta imponible, respectivamente.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, el movimiento de las pérdidas fiscales compensables, es el siguiente:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Pérdida fiscal trasladable ajustada por inflación al inicio	259,683,859	89,088,526
Pérdidas fiscales vencidas	(62,974,924)	(33,297,447)
Pérdidas fiscales del período	<u>78,264,385</u>	<u>190,238,157</u>
Pérdida fiscal trasladable al final del año	<u>274,973,320</u>	<u>246,029,236</u>

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

2021	70,523,169
2022	70,523,169
2023	62,461,953
2024	55,812,152
2025	<u>15,652,877</u>
	<u>274,973,320</u>

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

18 Impuesto sobre la renta (continuación)

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el impuesto diferido está compuesto de la siguiente manera:

	Saldo al <u>inicio</u>	Ajuste del <u>período</u>	Saldo al <u>final</u>
2020			
Muebles y equipos	343,146	(343,146)	-
Amortización de mejoras	1,744,514	(1,744,514)	-
Pérdidas fiscales trasladables	<u>15,235,737</u>	<u>(15,235,737)</u>	-
	<u>17,323,397</u>	<u>(17,323,397)</u>	<u>-</u>

2019

Muebles y equipos	343,146	-	343,146
Amortización de mejoras	1,744,514	-	1,744,514
Pérdidas fiscales trasladables	<u>21,216,177</u>	<u>(5,980,440)</u>	<u>15,235,737</u>
	<u>23,303,837</u>	<u>(5,980,440)</u>	<u>17,323,397</u>

Al 31 de diciembre de 2019, el impuesto diferido se incluye dentro de los otros activos en el balance general a esa fecha que se acompaña (ver nota 11).

Al 31 de diciembre de 2020, no se ha reconocido en los estados financieros impuesto sobre la renta diferido activo originado por pérdidas fiscales, provisiones de activos riesgosos, amortización de mejoras en propiedades arrendadas y otras diferencias temporarias por RD\$127,346,816, debido a que no existe evidencia razonable de que las partidas que lo originaron pudiesen ser aprovechadas fiscalmente al momento de revertirse.

La normativa vigente sobre precios de transferencia requiere que las empresas sometan a estudio todas las transacciones con empresas vinculadas, tanto del mercado internacional como local. Al 31 de diciembre de 2020, el Banco, cumpliendo el plazo establecido por la ley, se encuentra en proceso de la elaboración del estudio de precios de transferencia y estima que el resultado de este no tendrá efectos en la determinación del impuesto sobre la renta del año 2020.

El Banco elaboró y presentó el estudio de precios de transferencia correspondiente al año 2019; de acuerdo con los resultados del mismo no fue necesario el reconocimiento de ajustes que afectarían el impuesto sobre la renta determinado por el año terminado el 31 de diciembre de 2019.

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)
Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

19 Patrimonio neto

Al 31 de diciembre de 2020, el patrimonio consiste en:

	Cantidad	Autorizadas RD\$	Cantidad	Emitidas RD\$
Acciones comunes	<u>25,553,009</u>	<u>2,555,300,900</u>	<u>25,553,009</u>	<u>2,555,300,900</u>

Al 31 de diciembre de 2020, la estructura de participación accionaria es la siguiente:

	Cantidad de acciones	Monto (RD\$)	Participación (%)
Accionistas:			
Personas jurídicas	25,553,006	2,555,300,600	100
Personas físicas	<u>3</u>	<u>300</u>	<u>-</u>
	<u>25,553,009</u>	<u>2,553,300,900</u>	<u>100</u>

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

Al 31 de diciembre de 2019, el patrimonio consiste en:

	Cantidad	Autorizadas RD\$	Cantidad	Emitidas RD\$
Acciones comunes	<u>23,873,840</u>	<u>2,387,384,000</u>	<u>23,873,840</u>	<u>2,387,384,000</u>

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

	Cantidad de acciones	Monto (RD\$)	Participación (%)
Accionistas:			
Personas jurídicas	23,873,837	2,387,383,700	100
Personas físicas	<u>3</u>	<u>300</u>	<u>-</u>
	<u>23,873,840</u>	<u>2,387,384,000</u>	<u>100</u>

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

19.1 Otras reservas patrimoniales

La Ley General de Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de la República Dominicana requiere que toda compañía por acciones transfiera anualmente, como mínimo, el 5 % de su beneficio líquido, a una reserva legal hasta que tal reserva iguale el 10 % del capital social. Dicha reserva no está disponible para la distribución entre los accionistas, excepto en el caso de disolución del Banco.

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)
Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

19 Patrimonio neto (continuación)

19.2 Pérdidas no realizadas en inversiones

Al 31 de diciembre de 2020, corresponde a las pérdidas acumuladas no realizadas por la fluctuación en valores de las inversiones clasificadas como disponibles para la venta dentro del rubro de inversiones.

20 Límites legales y relaciones técnicas

Un resumen de los límites y relaciones técnicas requeridas por la autoridad monetaria y financiera al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es como sigue:

	Según normativa	Según entidad
2020		
Requerimiento mínimo de:		
Encaje legal en RD\$	1,211,799,707	1,420,218,672
Encaje legal en \$	42,073,540	51,706,930
Patrimonio técnico	1,521,992,737	2,567,306,009
Índice de solvencia	10 %	16.87 %
Créditos individuales:		
Con garantías reales	513,461,202	491,457,925
Sin garantías reales	256,730,601	173,136,210
Partes vinculadas	1,283,653,005	624,237,705
Funcionarios y empleados	256,730,601	139,444,928
Inversiones en acciones:		
Entidades de apoyo y servicios conexos	511,060,180	-
Entidades financieras del exterior	511,060,180	-
Empresas no financieras	255,530,090	-
Muebles, equipos y mejoras	2,567,306,009	98,110,814
Contingencias	7,701,918,027	4,373,980,140
Financiamientos a corto plazo en moneda extranjera	<u>770,191,803</u>	<u>-</u>
2019		
Requerimiento mínimo de:		
Encaje legal en RD\$	907,002,602	967,876,619
Encaje legal en \$	33,478,276	59,320,628
Patrimonio técnico	1,723,049,316	2,396,221,737
Índice de solvencia	10 %	13.91 %
Créditos individuales:		
Con garantías reales	479,244,347	462,006,866
Sin garantías reales	239,622,174	143,060,113
Partes vinculadas	1,198,110,869	713,356,667

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

20 Límites legales y relaciones técnicas (continuación)

	Según normativa	Según entidad
2019		
Inversiones en acciones:		
Entidades de apoyo y servicios conexos	477,476,800	-
Entidades financieras del exterior	477,476,800	-
Empresas no financieras	238,738,400	-
Muebles, equipos y mejoras	2,396,221,737	80,907,186
Contingencias	7,188,665,211	3,814,626,265
Financiamientos a corto plazo en moneda extranjera	<u>718,866,521</u>	<u>686,036,223</u>

21 Compromisos y contingencias

(a) Operaciones contingentes

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

	2020	2019
Avales comerciales	14,528,275	21,954,413
Otras garantías	141,656,481	124,771,089
Líneas de crédito para tarjetas de crédito	<u>4,217,795,384</u>	<u>3,667,900,763</u>
	<u>4,373,980,140</u>	<u>3,814,626,265</u>

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco dispone de provisiones para enfrentar posibles pérdidas en estas operaciones por montos ascendentes a RD\$12,049,250 y RD\$9,894,934, respectivamente. (Ver notas 12 y 17).

(b) Arrendamientos de locales, inmuebles y cajeros automáticos

El Banco mantiene contratos de alquiler de locales donde se ubican sus oficinas principales, sucursales, cajeros automáticos y otros equipos. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, el gasto por este concepto ascendió aproximadamente a RD\$178,183,000 y RD\$147,926,000, respectivamente, el cual se encuentra registrado en la cuenta de otros gastos dentro del renglón de gastos operativos en los estados de resultados de esos años que se acompañan. El compromiso de pago para el año 2021 ascendería a aproximadamente RD\$191,000,000.

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

21 Compromisos y contingencias (continuación)

(c) Cuota superintendencia

La Junta Monetaria de la República Dominicana requiere que las entidades financieras realicen un aporte para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. El gasto por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, fue de aproximadamente RD\$43,260,990 y RD\$36,250,000, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

(d) Fondo de Contingencia

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

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

El gasto por este concepto durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, fue de aproximadamente RD\$28,793,696 y RD\$19,467,000, respectivamente, y se encuentra registrado en la cuenta de otros gastos dentro del renglón de gastos operativos en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

(e) Fondo de Consolidación Bancaria

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley núm. 92-04, el BCRD creó el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB), con el propósito de proteger a los depositantes y evitar el riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades financieras y otras fuentes, según lo establece esta ley.

Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público, con una tasa anual mínima del 0.17 % pagadera de forma trimestral. El gasto por este concepto durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, fue de aproximadamente RD\$36,776,002 y RD\$30,618,000, respectivamente, y se encuentra registrado en la cuenta de otros gastos dentro del renglón de gastos operativos en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

21 Compromisos y contingencias (continuación)

(f) Acuerdo de procesamiento de operaciones de tarjetas de crédito

El Banco mantiene acuerdos para el acceso a redes electrónicas de intercambio de fondos de transacciones bancarias y comerciales, cuyos servicios incluyen procesamiento de las tarjetas de crédito y débito, a través de los puntos de venta (P.O.S.) y procesamiento, los cuales son facturados mensualmente.

El gasto por este concepto durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, fue de aproximadamente RD\$97,562,000 y RD\$104,141,000, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de gastos operativos en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

(g) Licencias de tarjetas de crédito

El Banco ha suscrito acuerdos para el uso y emisión de las tarjetas VISA y MASTERCARD por tiempo indefinido, los cuales pueden ser interrumpidos previo acuerdo entre las partes. Las obligaciones del Banco por el uso de estas licencias implican el pago de derechos determinados en función del número de transacciones, entre otras variables. El gasto por este concepto durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, ascendió aproximadamente a RD\$18,474,000 y RD\$17,903,000, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

(h) Programa de lealtad

El Banco cuenta con un programa de lealtad de los clientes a través del cual estos obtienen créditos conocidos como “puntos verdes”, con el derecho de obtener RD\$1.00 por cada RD\$100 consumidos y pagados. El valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir se estima por el valor consumido y pagado en la tarjeta y no presenta fecha de redención. El gasto por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, fue de aproximadamente RD\$19,130,000 y RD\$13,942,000, respectivamente, y se encuentra registrado en la cuenta de otros gastos dentro del renglón de otros gastos operacionales en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

(i) Demandas

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, existen varios litigios y demandas surgidas en el curso normal de las operaciones del Banco. La gerencia del Banco considera que la mayoría de estas demandas son improcedentes y se espera su rechazo cuando sean conocidas por los tribunales competentes. En base a lo antes señalado y luego de consultar a los asesores legales, la gerencia es de opinión que el resultado final de estas contingencias no alteraría la estructura financiera del Banco ni afectaría en forma significativa la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019, en la eventualidad de un fallo adverso. El Banco ha constituido una provisión para estos fines de RD\$662,104 y RD\$564,462 al 31 de diciembre 2020 y 2019, respectivamente, y se incluye en el renglón de otros pasivos en los balances generales a esas fechas que se acompañan.

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

22 Cuentas de orden

Un resumen de las cuentas de orden del Banco al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Cartas de crédito a la vista con depósito previo	871,697	-
Garantías en poder de terceros	24,724,196,092	17,151,576,292
Activos y contingentes ponderados por riesgo de crédito	22,223,277,674	11,021,255,760
Capital autorizado	2,555,300,900	2,387,384,000
Créditos otorgados pendientes de utilización	8,305,077,440	4,165,305,948
Contrato a futuro con divisas	1,525,468,875	2,856,718,800
Garantías en poder del Banco	2,701,978,397	1,309,780,000
Créditos castigados	1,359,445,732	888,894,843
Créditos en suspenso	19,981,730	53,195,135
Bienes entregados en garantía	3,076,365,090	-
Cuentas de registro varias	1,590,234,382	749,710,325
	<u>68,082,198,009</u>	<u>40,583,821,103</u>

23 Ingresos y gastos financieros

Un resumen de los principales ingresos financieros reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, es como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Ingresos financieros:		
Por cartera de créditos:		
Por créditos comerciales	845,891,412	774,247,227
Por créditos de consumo	1,150,954,729	1,067,307,732
Por créditos hipotecarios	162,959,683	172,704,784
Subtotal	<u>2,159,805,824</u>	<u>2,014,259,743</u>
Por inversiones:		
Por inversiones disponibles para la venta	76,338,433	-
Inversiones en valores	465,114,395	356,780,747
Ganancias en venta de inversiones	262,625,313	180,258,200
Total	<u>2,963,883,965</u>	<u>2,551,298,690</u>

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

23 Ingresos y gastos financieros (continuación)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Gastos financieros:		
Por captaciones:		
Depósitos del público	848,787,756	847,044,664
Por inversiones:		
Pérdidas en venta de inversiones	26,451,499	15,304,264
Pérdidas por amortización de prima por inversiones	<u>79,368,333</u>	<u>62,210,233</u>
Subtotal	<u>105,819,832</u>	<u>77,514,497</u>
Por financiamientos:		
Financiamientos obtenidos	<u>234,041,688</u>	<u>88,797,813</u>
Total	<u>1,188,649,276</u>	<u>1,013,356,974</u>

24 Ingresos (gastos) por diferencia de cambio

El resumen de los principales ingresos (gastos) por diferencia de cambio reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, es como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<u>Ingresos por diferencia de cambio:</u>		
Por disponibilidades	575,067,390	312,125,887
Por cartera de créditos	488,065,199	229,028,140
Por inversiones en valores	113,817,288	806,320
Por cuentas a recibir	5,084,424	1,921,771
Por depósitos del público	315,007,329	54,547,816
Por financiamientos obtenidos	19,442,912	4,760,219
Por acreedores y provisiones diversas	284,328	99,489
Por otros activos	4,501,943	1,437,648
Por otros pasivos	<u>184,881</u>	<u>139,741</u>
	<u>1,521,455,694</u>	<u>604,867,031</u>
<u>Gastos por diferencia de cambio:</u>		
Por disponibilidades	211,018,484	107,635,075
Por cartera de créditos	90,766,699	23,896,707
Por depósitos del público	1,330,771,759	506,129,775

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

24 Ingresos (gastos) por diferencia de cambio (continuación)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Por obligaciones financieras	2,315,798	442,578
Por inversiones	65,250,573	602,265
Por financiamientos obtenidos	101,283,330	46,001,535
Por valores en poder del público	7,730	1,321
Por acreedores y provisiones diversas	893,712	992,498
Por cuentas a recibir	1,033,215	618,946
Por otros activos	905,007	858,050
Por otros pasivos	<u>3,339,157</u>	<u>673,582</u>
	<u>1,807,585,464</u>	<u>687,852,332</u>
	<u>(286,129,770)</u>	<u>(82,985,301)</u>

25 Otros ingresos (gastos) operacionales

Un resumen de los otros ingresos y gastos operacionales reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, es como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Otros ingresos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Tarjetas de crédito	189,858,499	253,785,453
Cobranza	130,480	144,622
Giros y transferencias	22,767,879	20,613,291
Garantías otorgadas	2,432,712	4,107,287
Certificación de cheques y venta de cheques de administración	467,381	600,464
Carta de crédito	12,636	133,531
Otras comisiones (a)	<u>196,601,412</u>	<u>230,659,218</u>
	<u>412,270,999</u>	<u>510,043,866</u>
Comisiones por cambio:		
Ganancias por cambio de divisas al contado	1,956,878,444	698,673,460
Ganancias por posición por contratos a futuro con divisas (nota 17)	<u>446,265,830</u>	<u>100,907,435</u>
	<u>2,403,144,274</u>	<u>799,580,895</u>
<u>Ingresos diversos:</u>		
Por disponibilidades	23,223,391	26,472,003
Otros ingresos operacionales diversos	<u>4,566,735</u>	<u>3,154,194</u>
	<u>27,790,126</u>	<u>29,626,197</u>
Total	<u>2,843,205,399</u>	<u>1,339,250,958</u>

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

25 Otros ingresos (gastos) operacionales (continuación)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Otros gastos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Giros y transferencias	443,715	514,393
Cobranzas	435,571	411,634
Otros servicios	<u>71,635,723</u>	<u>69,898,943</u>
	72,515,009	70,824,970
Gastos diversos:		
Pérdidas por cambio de divisas al contado	1,657,006,899	549,200,886
Pérdida por posición por contrato a futuro con divisas (nota 17)	240,589,359	74,513,413
Otros gastos operacionales diversos	<u>532,053</u>	<u>126,261</u>
	<u>1,898,128,311</u>	<u>623,840,560</u>
Total	<u>1,970,643,320</u>	<u>694,665,530</u>

(a) Durante los años 2020 y 2019, incluye comisiones ganadas por renovación de membresías de tarjetas de crédito, cargos de seguros, tarjetas de crédito, comisión por penalidad cancelación anticipada, confección de chequeras, comisión por membresía puntos verdes y comisión por fianzas carta de crédito, entre otros.

26 Otros ingresos (gastos)

Un resumen de los otros ingresos y gastos reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, es como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<u>Otros ingresos:</u>		
Recuperación de activos castigados	70,763,307	84,380,232
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de crédito	-	787,333
Otros ingresos	<u>28,583,693</u>	<u>77,818,667</u>
	<u>99,347,000</u>	<u>162,986,232</u>

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

26 Otros ingresos (gastos) (continuación)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<u>Otros gastos:</u>		
Pérdida por robos, asaltos y fraudes	8,254,522	7,211,303
Pérdida bienes recuperación de créditos	3,522,116	3,392,807
Pérdida por deterioro de bienes recibidos en recuperación de crédito	165,000	1,064,167
Pérdida por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	30,384,715	15,459,530
Pérdida por venta en muebles y equipos y propiedad arrendada	-	-
Otros gastos	<u>37,933,928</u>	<u>48,716,874</u>
	<u>80,260,281</u>	<u>75,844,681</u>
	<u>19,086,719</u>	<u>87,141,551</u>

27 Remuneraciones y beneficios sociales

Un resumen de los sueldos y compensaciones al personal reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, es como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	565,097,015	500,271,510
Seguro médico	44,082,224	39,499,206
Contribuciones a planes de pensiones	25,889,533	24,182,260
Otros gastos de personal (a)	<u>134,113,342</u>	<u>133,215,104</u>
	<u>769,182,114</u>	<u>697,168,080</u>

(a) Incluye incentivos al personal, prestaciones laborales, capacitación y otras retribuciones.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las remuneraciones y beneficios sociales incluyen aproximadamente RD\$137,838,375 y RD\$106,828,000, respectivamente, de retribución del personal directivo, los cuales se definen como aquellos que ocupan la posición de vicepresidente en adelante.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco cuenta con una nómina de 433 y 403 empleados, respectivamente.

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

28 Evaluación de riesgos

28.1 Riesgo de tasas de interés

Un resumen de los activos y pasivos sujetos a riesgo de tasas de interés al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se presenta a continuación:

	En moneda nacional	En moneda extranjera
2020		
Activos sensibles a tasas	18,987,403,814	8,120,200,701
Pasivos sensibles a tasas	<u>16,460,422,195</u>	<u>12,894,017,096</u>
Posición neta	<u>2,526,981,619</u>	<u>(4,773,816,395)</u>
Exposición a tasa de interés	<u>106,721,938</u>	<u>56,432,431</u>
2019		
Activos sensibles a tasas	12,887,963,020	4,735,369,718
Pasivos sensibles a tasas	<u>9,416,327,659</u>	<u>10,321,732,044</u>
Posición neta	<u>3,471,635,361</u>	<u>(5,586,362,326)</u>
Exposición a tasa de interés	<u>274,576,808</u>	<u>3,725,719</u>

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

28.2 Riesgo de liquidez

Un resumen al 31 de diciembre de 2020 y 2019, del vencimiento de los activos y pasivos, se presenta a continuación:

Vencimiento	Hasta 30 días	De 31 a 90 días	De 91 días a un año	De uno a 5 años	Más de 5 años	Total
2020						
Activos:						
Fondos disponibles	4,863,990,388	-	-	-	-	4,863,990,388
Inversiones	970,357,950	994,388,332	907,043,122	3,813,701,694	3,044,588,378	9,730,079,476
Cartera de créditos	1,900,788,152	1,384,601,827	3,338,683,685	4,669,084,182	6,017,944,841	17,311,102,687
Cuentas por cobrar (*)	-	274,515,508	-	-	-	274,515,508
Total activos	<u>7,735,136,490</u>	<u>2,653,505,667</u>	<u>4,245,726,807</u>	<u>8,482,785,876</u>	<u>9,062,533,219</u>	<u>32,179,688,059</u>

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

28 Evaluación de riesgos (continuación)

28.2 Riesgo de liquidez (continuación)

Vencimiento	Hasta 30 días	De 31 a 90 días	De 91 días a un año	De uno a 5 años	Más de 5 años	Total
2020						
Pasivos:						
Obligaciones con el público	7,368,213,116	3,606,850,963	6,452,320,083	279,834,830	-	17,707,218,992
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	3,084,323,243	2,209,559,955	756,000,211	2,637,909	-	6,052,521,318
Obligaciones por pacto de recompra	188,590,170	185,227,208	1,830,096,751	-	-	2,203,914,129
Fondos tomados a préstamo	12,889,307	137,948,665	763,325,963	2,308,701,368	255,967,495	3,478,832,798
Otros pasivos (**)	<u>89,104,301</u>	-	-	-	-	<u>89,104,301</u>
Total pasivos	<u>10,743,120,137</u>	<u>6,139,586,791</u>	<u>9,801,743,008</u>	<u>2,591,174,107</u>	<u>255,967,495</u>	<u>29,531,591,538</u>
Posición neta	<u>(3,007,983,647)</u>	<u>(3,486,081,124)</u>	<u>(5,556,016,201)</u>	<u>5,891,611,769</u>	<u>8,806,565,724</u>	<u>2,648,096,521</u>
2019						
Activos:						
Fondos disponibles	4,233,161,214	-	-	-	-	4,233,161,214
Inversiones	471,264,240	1,100,274,669	-	1,303,781,606	753,989,284	3,629,309,799
Cartera de créditos	1,152,117,788	1,772,742,186	2,758,747,334	4,515,843,326	4,053,495,164	14,252,945,798
Cuentas por cobrar (*)	<u>122,441,824</u>	<u>33,909,152</u>	<u>66,211,383</u>	-	-	<u>222,562,359</u>
Total activos	<u>5,978,985,066</u>	<u>2,906,926,007</u>	<u>2,824,958,717</u>	<u>5,819,624,932</u>	<u>4,807,484,448</u>	<u>22,337,979,170</u>
Pasivos:						
Obligaciones con el público	4,786,135,672	2,927,675,545	3,713,791,749	82,963,139	-	11,510,566,105
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	4,480,592,450	1,419,799,767	96,032,659	1,216,978	-	5,997,641,854
Fondos tomados a préstamo	-	-	1,050,250,792	1,229,049,750	-	2,279,300,542
Otros pasivos (**)	<u>84,311,870</u>	-	-	-	-	<u>84,311,870</u>
Total pasivos	<u>9,351,039,992</u>	<u>4,347,475,312</u>	<u>4,860,075,200</u>	<u>1,313,229,867</u>	<u>-</u>	<u>19,871,820,371</u>
Posición neta	<u>(3,372,054,926)</u>	<u>(1,440,549,305)</u>	<u>(2,035,116,483)</u>	<u>4,506,395,065</u>	<u>4,807,484,448</u>	<u>2,466,158,799</u>

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

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

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

28 Evaluación de riesgos (continuación)

28.2 Riesgo de liquidez (continuación)

Los vencimientos de los activos y pasivos anteriormente indicados se refieren a los compromisos de pago de los clientes de crédito y a las obligaciones del Banco con clientes y terceros, respectivamente. La posición neta resultante, mostrada anteriormente, es un ejercicio realizado en el caso de que los clientes y terceros cancelen y retiren todos los fondos en las fechas en que estos vencen.

Un resumen de la razón de liquidez al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es como sigue:

<u>Razón de liquidez</u>	<u>Nacional</u>	<u>Extranjera</u>
2020		
A 15 días ajustada	489.28	430.44
A 30 días ajustada	366.43	369.45
A 60 días ajustada	313.88	305.37
A 90 días ajustada	<u>294.14</u>	<u>293.88</u>
<u>Posición:</u>		
A 15 días ajustada	5,080,528,496	67,597,907
A 30 días ajustada	5,239,003,111	69,546,537
A 60 días ajustada	5,775,700,780	67,191,093
A 90 días ajustada	6,361,033,069	67,551,499
Global (meses)	<u>(39.87)</u>	<u>(48.97)</u>
2019		
A 15 días ajustada	403.62	216.19
A 30 días ajustada	382.36	199.83
A 60 días ajustada	446.71	212.31
A 90 días ajustada	<u>454.01</u>	<u>197.96</u>
<u>Posición:</u>		
A 15 días ajustada	2,723,785,389	20,419,147
A 30 días ajustada	3,224,757,524	20,246,102
A 60 días ajustada	4,427,481,663	25,574,558
A 90 días ajustada	5,100,240,531	26,374,872
Global (meses)	<u>(61.82)</u>	<u>(58.71)</u>

El Reglamento de Riesgo de Liquidez establece que las entidades de intermediación financiera deberán presentar una razón de liquidez, ajustada en ambas monedas, a 15 y 30 días no inferior a 80 %, y a 60 y 90 días no inferior a 70 %. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las razones de liquidez mantenidas por el Banco son superiores a las requeridas. No se presentan cambios significativos en la posición de liquidez como resultado de la pandemia.

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

28 Evaluación de riesgos (continuación)

28.3 Riesgos financieros

El desempeño de los riesgos cambiarios, de las tasas de interés y de la liquidez posterior al mes de marzo de 2020, estuvo marcado por las políticas monetarias de corte expansiva implementadas por el BCRD a raíz de la declaración de pandemia por COVID 19, con la finalidad de aumentar la oferta crediticia dirigida a dar un estímulo adicional a la recuperación de la actividad económica, con especial foco en sectores que se vieron más afectados por los decretos de distanciamiento social promulgados por el Gobierno Nacional. Entre las principales medidas destacaron la apertura de ventanillas de descuentos, liberación del encaje legal y la entrega de facilidades rápidas de liquidez. Estas medidas permitieron disponer de más de \$3.3 mil millones, lo que equivale más del 4 % del Producto Interno Bruto.

En este entorno de mayor liquidez y merma de los ingresos de divisas extranjeras en la economía, la volatilidad del tipo de cambio aumentó de manera significativa, conforme a una depreciación anual que resultó en 10 % a finales de diciembre. En este sentido, el riesgo cambiario en Banesco Banco Múltiple no representó amenaza alguna, con un cálculo de VaR de tipo de cambio que, en su momento más alto, fue de \$3.4 millones en el mes de octubre de 2020, coincidiendo con una mayor posición neta en moneda extranjera (negativa de \$9.6 millones), valor en riesgo que disminuyó hasta \$76.4 miles al cierre de diciembre de 2020.

En relación con las tasas de interés en el primer cuatrimestre, el indicador de valor en riesgo de tasas en pesos dominicanos observó una significativa magnitud, registrando un máximo de RD\$576.2 millones en el mes de marzo del 2020, producto de un nivel de volatilidad de tasas de persistencia alta desde el año 2019 y un manejo del *gap* de los activos y pasivos sensibles a tasas que promedió 1.5 años. A partir de mayo de 2020, el valor en riesgo de tasas obtuvo un promedio significativamente menor durante el resto del año (RD\$198.7 millones), en una combinación de estrategia de reducción del *gap* de duración de activos y pasivos (1.05 años en promedio), y un entorno de disminución de las tasas de interés de la economía y su volatilidad, producto del accionamiento de las mencionadas políticas monetarias.

Por su parte, el valor en riesgo de tasas de interés en moneda extranjera observó un registro al alza, en una estrategia de aumento del *gap* de duración de los activos y pasivos sensibles a tasas de interés, en un similar entorno de reducción de las tasas en moneda extranjera. En el mes de marzo de 2020, el valor en riesgo se calculó en RD\$40 millones, para alcanzar un máximo de RD\$124 millones en el mes de septiembre, y luego disminuir hasta RD\$56 millones al cierre del año.

Cabe destacar, que todos los valores en riesgos ya sean cambiarios o de tasas de interés durante el año 2020, tuvieron la suficiente cobertura, tal como lo registró el indicador de solvencia, el cual observó siempre una magnitud por encima del mínimo requerido obligatorio (10 %).

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

28 Evaluación de riesgos (continuación)

28.3 Riesgos financieros (continuación)

La gestión del riesgo de liquidez en este entorno de políticas de estímulos monetarios permitió cumplir, de manera holgada, los niveles de liquidez requeridos de manera regulatoria. En este sentido, el indicador de liquidez legal en moneda nacional promedió durante el año 383 %, con un mínimo de 223 % en noviembre de 2020, mientras que el Indicador de liquidez legal en moneda extranjera promedió 251 %, con un valor mínimo de 157 % en febrero de 2020.

29 Valor razonable de los instrumentos financieros

Un resumen del valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es como sigue:

	Valor en libros	Valor de mercado
2020		
Activos financieros:		
Fondos disponibles	4,863,990,388	4,863,990,388
Inversiones (a)	9,730,071,115	N/D
Cartera de créditos, neta (b)	<u>16,746,645,342</u>	<u>N/D</u>
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público (b)	17,707,218,992	N/D
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (b)	6,052,521,318	N/D
Obligaciones por pacto de recompra (b)	2,203,914,129	N/D
Fondos tomados a préstamo (b)	<u>3,478,832,798</u>	<u>N/D</u>
2019		
Activos financieros:		
Fondos disponibles	4,233,161,214	4,233,161,214
Inversiones (a)	3,629,309,799	N/D
Cartera de créditos, neta (b)	<u>13,776,758,940</u>	<u>N/D</u>
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público (b)	11,510,566,105	N/D
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (b)	5,997,641,854	N/D
Fondos tomados a préstamo (b)	<u>2,279,300,542</u>	<u>N/D</u>

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

29 Valor razonable de los instrumentos financieros (continuación)

- (a) Al 31 de diciembre de 2020, el Banco mantiene inversiones disponibles para la venta, las cuales se miden a su valor razonable y representan un valor de RD\$3,487,077,825, para el resto de su portafolio de inversiones el Banco no ha realizado análisis del valor de mercado, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en la tasa de interés.
- (b) El Banco no determinó los valores razonables de estos instrumentos financieros; no obstante, su contabilización y revelación detallada fue postergada por la Superintendencia de Bancos mediante la Circular 017/20, de fecha 17 de julio de 2020 hasta el 1ro. de enero de 2022. No hubo cambios significativos en los valores razonables a raíz de la pandemia COVID-19.

N/D: no disponible.

30 Operaciones con partes vinculadas

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

Un resumen de las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas, según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Crédito a Partes Vinculadas para el 2020 y 2019, es como sigue:

	Créditos vigentes	Créditos vencidos	Total	Garantías reales
2020				
Vinculados a la persona	<u>501,143,818</u>	<u>750,830</u>	<u>501,894,648</u>	<u>683,335,809</u>
2019				
Vinculados a la persona	<u>462,941,833</u>	<u>139,003</u>	<u>463,080,836</u>	<u>317,253,942</u>

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

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

30 Operaciones con partes vinculadas (continuación)

Las operaciones con partes vinculadas identificables realizadas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, incluyen lo siguiente:

	Monto RD\$	Efecto en	
		Ingresos RD\$	Gastos RD\$
2020			
Tipo de transacción			
<u>Ingresos:</u>			
Intereses y comisiones por créditos	28,688,147	28,688,147	-
Ingresos por comisiones por servicios	104,054	104,054	-
<u>Gastos:</u>			
Intereses por captaciones	78,378,915	-	78,378,915
Procesamiento de operaciones de tarjetas de créditos	53,877,539	-	53,877,539
<u>Otros saldos:</u>			
Fondos disponibles	122,343,057	-	-
Obligaciones con el público	355,995,088	-	-
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	3,601,421,323	-	-
Intereses por pagar	<u>5,394,289</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
2019			
<u>Ingresos:</u>			
Intereses y comisiones por créditos	25,798,875	25,798,875	-
Ingresos por comisiones por servicios	41,783	41,783	-
<u>Gastos:</u>			
Intereses por captaciones	74,862,708	-	74,862,708
Procesamiento de operaciones de tarjetas de créditos	26,308,401	-	26,308,401

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

30 Operaciones con partes vinculadas (continuación)

	Monto RD\$	Efecto en	
		Ingresos RD\$	Gastos RD\$
2019			
Tipo de transacción			
<u>Otros saldos:</u>			
Fondos disponibles	250,275,831	-	-
Obligaciones con el público	279,726,624	-	-
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	4,630,663,544	-	-
Intereses por pagar	7,580,056	-	-
Fondos tomados a préstamo	<u>284,984,091</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

31 Fondo de pensiones y jubilaciones

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

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco realizó aportes al sistema de pensiones por RD\$25,889,533 y RD\$24,182,260, respectivamente, los cuales se incluyen como parte de los gastos operativos en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

32 Transacciones no monetarias

Las transacciones no monetarias ocurridas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, son como sigue:

	2020	2019
Transferencias entre provisión para activos riesgosos:		
Cartera de créditos	50,056,236	12,565,751
Inversiones	(6,315,603)	(303,115)
Rendimientos por cobrar	16,609,755	7,461,695
Bienes recibidos en recuperación de créditos	(59,743,182)	(16,556,851)
Contingencias	(607,206)	(3,167,480)
Castigos de créditos contra provisiones	(471,049,821)	(428,112,890)
Castigos de rendimientos por cobrar contra provisiones	(66,735,500)	(76,158,430)
Bienes recibidos en recuperación de créditos	11,117,068	145,678,573
Pérdidas no realizadas en inversiones disponibles para la venta	(67,958,611)	-
Efecto fluctuación cambiaria en provisión para activos riesgosos	<u>17,501,028</u>	<u>4,588,929</u>

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

33 Otras revelaciones**33.1 Impacto COVID-19**

El estallido de la pandemia COVID-19 y las medidas adoptadas pasadas y actualmente en ejecución, llevadas a cabo por el Gobierno de República Dominicana para mitigar su propagación han y seguirán impactando al Banco.

En este sentido, el Banco, por instrucciones de la Superintendencia de Bancos mediante la Circular núm. 004/20 de fecha 25 de marzo de 2020, estableció varias disposiciones referentes a flexibilización de provisiones y publicación de los "Lineamientos para el llenado del Formulario Provisiones/COVID", para ser consideradas en el cálculo del índice de solvencia. Adicionalmente, el Banco empleó un conjunto de medidas tendientes a disminuir el impacto de esta situación en sus clientes, las cuales han impactado su actividad económica.

Aún con la reducción en la actividad económica, el Banco obtuvo beneficio neto durante el año terminado el 31 de diciembre de 2020. Los índices financieros, específicamente aquellos relacionados con la solvencia y el rendimiento de los activos y el patrimonio, se han mantenido estables y dentro de los límites establecidos por la regulación y en consonancia con el sistema financiero.

Aún con los avances en procura de controlar la pandemia, todavía existe incertidumbre sobre cómo el desarrollo futuro del brote afectará el Banco en las operaciones de los clientes, conforme el sector en que desarrollan sus actividades y en el cumplimiento en los acuerdos de pago establecidos por los servicios que presta el Banco. La administración prevé, que para el próximo período los ingresos financieros del Banco se incrementarán en un 25 %, así como espera un crecimiento en el resultado operacional en relación con el alcanzado en este año, así como que tendrá suficiente liquidez para poder cubrir los flujos derivados de las operaciones para el próximo año.

Las proyecciones financieras levantadas por el Banco, considera dentro de sus premisas las proyecciones macroeconómicas y del sistema financiero tomando en cuenta el impacto del COVID-19 y su efecto en el 2021.

Dentro de las medidas más importantes adoptadas por el Banco para evitar la propagación de la pandemia COVID-19 entre sus empleados, se incluyen las siguientes:

- ◆ Envío preventivo del personal vulnerable a sus hogares, así como implementación de la modalidad de trabajo remoto para aproximadamente un 60 % de los empleados.
- ◆ Ajustes a los horarios de operación y cierre gradual de sucursales y centros de contacto, según requerimientos de los organismos reguladores y de acuerdo con las disposiciones del Estado Dominicano.
- ◆ Suspensión de capacitaciones presenciales, locales e internacionales, así como los viajes de negocios.
- ◆ Adecuación higiénica y sanitaria en el edificio corporativo, sucursales y cajeros automáticos; que incluye la colocación de señalizaciones referentes a la prevención del COVID-19 y el ajuste de medidas de distanciamiento social en espacios comunes.

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

33 Otras revelaciones (continuación)**33.1 Impacto COVID-19 (continuación)**

En base a estos factores, la administración tiene una expectativa razonable de que el Banco tiene recursos adecuados y suficiente margen para afrontar todas sus obligaciones en los próximos 12 meses.

33.2 Futura aplicación de normasInstrumentos financieros y operaciones de derivados

Mediante las Circulares núms. 014/18 y 015/18, de fecha 15 de agosto de 2018, emitidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, se aprobaron y pusieron en vigencia los instructivos para el uso de valor razonable de instrumentos financieros y la valoración y contabilización de operaciones de derivados en las entidades de intermediación financiera, respectivamente. La Superintendencia de Bancos, mediante la Circular núm. 004/19 del 20 de diciembre de 2019, concedió una prórroga hasta el 1ro. de enero de 2021, para la entrada en vigencia de estos instructivos.

Gradualidad en constitución de provisiones

La Junta Monetaria, a través de su Cuarta Resolución, de fecha 15 de diciembre de 2020, autorizó la implementación de un tratamiento regulatorio para que las entidades de intermediación financiera puedan constituir mensualmente, de manera gradual, en un plazo máximo de 24 meses que vence el 31 de marzo de 2023, las provisiones no constituidas por disposición regulatoria correspondientes al capital y rendimientos por cobrar de los créditos.

34 Notas requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana

La Resolución núm. 13-94 de la Superintendencia de Bancos y sus modificaciones del 9 de diciembre de 1994, que incluyen la Resolución 9-2002 del 15 de noviembre de 2002, establece las notas mínimas que los estados financieros deben incluir. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las siguientes notas no se incluyen porque no aplican:

- ◆ Cambios en políticas contables.
- ◆ Obligaciones subordinadas.
- ◆ Inversiones en acciones.
- ◆ Valores en circulación.
- ◆ Reservas técnicas.
- ◆ Responsabilidades.
- ◆ Reaseguros.
- ◆ Utilidad por acción.
- ◆ Información financiera por segmentos.
- ◆ Hechos posteriores al cierre.

