

**SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A.,
BANCO MÚLTIPLE**

Estados financieros

31 de diciembre de 2021

(Con el informe de los auditores independientes)



KPMG Dominicana
Acropolis Center, Suite 2300
Av. Winston Churchill
Apartado Postal 1467
Santo Domingo, República Dominicana

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

Informe de los auditores independientes

A los Accionistas y Consejo de Directores de
Scotiabank República Dominicana, S. A., Banco Múltiple:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Scotiabank República Dominicana, S. A., Banco Múltiple (el Banco), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2021, 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 de Scotiabank República Dominicana, S. A., Banco Múltiple al 31 de diciembre de 2021, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en la nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (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 (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 periodo actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de la auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión de auditoría sobre estos y no expresamos una opinión por separado sobre esos asuntos.

(Continúa)

Estimación y contabilización de provisiones para la cartera de créditos

Véanse las notas 2.4.1, 6 y 13 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 52 % del total de los activos del Banco. La misma está clasificada en mayores, medianos y menores deudores comerciales, microcréditos, hipotecarios y de consumo. Las provisiones para la cartera de créditos 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, incluyeron 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 desembolsos 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 y medianos 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 por la Autoridad Monetaria y Financiera debido a 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.

(Continúa)

Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría

- ♦ Recalculamos las antigüedades de la cartera de créditos asignadas por el sistema del Banco y 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 Activo y otros documentos relacionados, incluyendo los asociados a los efectos de la pandemia COVID-19.
- ♦ Mediante la utilización de técnica de muestreo, seleccionamos varios créditos castigados y observamos que estos 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 del Banco 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.

(Continúa)

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

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información, identificada anteriormente, cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si 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 (NIIF), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

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

Los responsables del gobierno 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.

(Continúa)

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

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

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

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

(Continúa)



De los asuntos comunicados a los responsables del gobierno corporativo del Banco, determinamos aquellos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual, y que, por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría, a menos que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban la divulgación pública del asunto, o cuando, en circunstancias extremadamente poco 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 María Yoselín De los Santos
Socio a cargo de la auditoría
Registro en el ICPARD núm. 3618

15 de marzo de 2022

Santo Domingo,
República Dominicana

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

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
ACTIVOS		
Fondos disponibles (notas 3, 4, 21, 29, 30 y 31)		
Caja	5,284,640,334	4,475,896,593
Banco central	17,518,426,697	17,687,477,770
Bancos del extranjero	10,444,423,183	17,366,324,480
Otras disponibilidades	178,662,163	1,805,121
Subtotal	<u>33,426,152,377</u>	<u>39,531,503,964</u>
Inversiones (notas 3, 5, 13, 29, 30 y 33)		
Disponibles para la venta	1,306,119,860	611,177,080
Otras inversiones en instrumentos de deuda	26,372,465,215	21,723,015,294
Rendimientos por cobrar	494,345,015	534,395,169
Provisión para inversiones	(18,013,679)	(38,727,830)
Subtotal	<u>28,154,916,411</u>	<u>22,829,859,713</u>
Cartera de créditos (notas 3, 6, 13, 21, 29, 30, 31 y 33)		
Vigente	73,989,801,062	73,966,591,544
Reestructurada	2,295,759,365	588,182,983
Vencida	1,554,868,527	2,974,252,009
Cobranza judicial	236,510,007	134,781,401
Rendimientos por cobrar	906,497,447	1,784,877,050
Provisiones para créditos	(2,964,014,284)	(3,453,634,118)
Subtotal	<u>76,019,422,124</u>	<u>75,995,050,869</u>
Deudores por aceptación (notas 3 y 7)	29,650,506	41,710,387
Cuentas por cobrar (notas 3, 8, 29 y 31)	582,430,813	995,455,710
Bienes recibidos en recuperación de créditos (notas 9, 13 y 33)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	437,856,828	449,484,819
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(421,696,924)	(431,590,977)
Subtotal	<u>16,159,904</u>	<u>17,893,842</u>
Inversiones en acciones (notas 3, 10, 13, 21, 29 y 30)		
Inversiones en acciones	698,432,122	699,165,100
Provisión para inversiones en acciones	(7,076,898)	(7,080,334)
Subtotal	<u>691,355,224</u>	<u>692,084,766</u>
Propiedad, muebles y equipos (notas 11 y 21)		
Propiedad, muebles y equipos	3,354,072,002	3,317,514,868
Depreciación acumulada	(1,209,940,575)	(1,179,374,529)
Subtotal	<u>2,144,131,427</u>	<u>2,138,140,339</u>
Otros activos (notas 12, 19 y 33)		
Cargos diferidos	3,090,479,156	1,695,472,146
Intangibles	1,109,220,352	1,109,220,352
Amortización acumulada	(693,640,884)	(346,820,442)
Activos diversos	369,887,908	392,998,556
Subtotal	<u>3,875,946,532</u>	<u>2,850,870,612</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>144,940,165,318</u>	<u>145,092,570,202</u>
Cuentas contingentes (notas 3, 13, 18, 21, 22, 31 y 33)	<u>41,106,796,652</u>	<u>42,647,038,293</u>
Cuentas de orden (nota 23)	<u>433,632,251,217</u>	<u>409,045,553,004</u>

(Continúa)

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

Al 31 de diciembre de
2021 2020

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVOS

Obligaciones con el público (notas 3, 14, 29, 30 y 31)

A la vista	18,862,929,160	17,936,395,857
De ahorro	59,555,256,003	52,563,744,806
A plazo	37,690,773,863	45,917,830,341
Intereses por pagar	47,735,006	93,238,940
Subtotal	116,156,694,032	116,511,209,944

Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (notas 3, 15, 29 y 30)

De instituciones financieras del país	1,215,256,557	1,484,557,678
Intereses por pagar	2,823,854	3,634,911
Subtotal	1,218,080,411	1,488,192,589

Fondos tomados a préstamo (notas 3, 16, 21, 29, 30 y 31)

De instituciones financieras del país	333,000,000	-
Intereses por pagar	682,500	-
Subtotal	333,682,500	-

Aceptaciones en circulación (notas 3 y 7)

29,650,506 41,710,387

Valores en circulación (notas 17, 31 y 32)

Títulos y valores	14,901,040	14,824,703
Intereses por pagar	14,698	17,363
Subtotal	14,915,738	14,842,066

Otros pasivos (notas 3, 18, 22, 29 y 31)

4,130,954,231 3,016,513,498

TOTAL DE PASIVOS

121,883,977,418 121,072,468,484

PATRIMONIO NETO (notas 11, 20, 21, 33 y 35)

Capital pagado	22,962,188,100	22,962,188,100
Capital adicional pagado	295,724,120	295,724,120
Otras reservas patrimoniales	873,999,306	351,288,428
Ganancias no realizadas en inversiones	3,775,837	1,183,311
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	(119,361,964)	(112,993,119)
Resultados del ejercicio	(960,137,499)	522,710,878

TOTAL PATRIMONIO NETO

23,056,187,900 24,020,101,718

TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO

144,940,165,318 145,092,570,202

Cuentas contingentes (notas 3, 13, 18, 21, 22, 31 y 33)

41,106,796,652 42,647,038,293

Cuentas de orden (nota 23)

433,632,251,217 409,045,553,004

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



Gonzalo Parral
Presidente Ejecutivo



Leonardo Muñoz
Vicepresidente de Finanzas



Geraldo Rivera
Gerente de Procesos Contables

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE
Estados de resultados
Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

	Años terminados el	
	31 de diciembre de	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Ingresos financieros (notas 24 y 31)		
Intereses y comisiones por crédito	8,838,300.639	8,600,077,943
Intereses por inversiones	1,934,564,367	1,474,592,775
Ganancias por inversiones	<u>577,723,133</u>	<u>331,703,104</u>
Subtotal	<u>11,350,588,139</u>	<u>10,406,373,822</u>
Gastos financieros (notas 24)		
Intereses por captaciones	(2,054,912,047)	(2,354,125,924)
Pérdidas por inversiones	(180,184,845)	(97,442,306)
Intereses y comisiones por financiamiento	<u>(33,069,590)</u>	<u>(62,759,125)</u>
Subtotal	<u>(2,268,166,482)</u>	<u>(2,514,327,355)</u>
Margen financiero bruto	<u>9,082,421,657</u>	<u>7,892,046,467</u>
Provisiones para cartera de créditos (notas 6 y 13)	(2,310,956,819)	(2,305,052,332)
Provisión para inversiones (notas 5 y 13)	<u>(20,084,752)</u>	<u>(25,677,951)</u>
Subtotal	<u>(2,331,041,571)</u>	<u>(2,330,730,283)</u>
Margen financiero neto	<u>6,751,380,086</u>	<u>5,561,316,184</u>
Ingresos (gastos) por diferencia de cambio, neto (nota 25)	<u>(5,907,029)</u>	<u>(164,720,287)</u>
Otros ingresos operacionales (notas 26 y 31)		
Comisiones por servicios	3,557,712,048	2,322,127,068
Comisiones por cambio	931,212,244	1,353,055,236
Ingresos diversos	<u>190,335,169</u>	<u>265,090,724</u>
Subtotal	<u>4,679,259,461</u>	<u>3,940,273,028</u>
Otros gastos operacionales (notas 26 y 31)		
Comisiones por servicios	(467,113,024)	(448,541,707)
Gastos diversos	<u>(1,514,722,531)</u>	<u>(676,723,288)</u>
Subtotal	<u>(1,981,835,555)</u>	<u>(1,125,264,995)</u>

(Continúa)

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

	Años terminados el	
	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Gastos operativos (notas 12, 13, 14, 22, 27 y 32)		
Sueldos y compensaciones al personal	(4,808,787,630)	(3,144,983,782)
Servicios de terceros	(2,909,072,132)	(1,446,992,690)
Depreciación y amortizaciones	(675,303,487)	(290,014,276)
Otras provisiones	(217,954,076)	(476,822,947)
Otros gastos	<u>(3,009,009,424)</u>	<u>(2,960,591,945)</u>
Subtotal	(11,620,126,749)	(8,319,405,640)
Resultado operacional	(2,177,229,786)	(107,801,712)
Otros ingresos (gastos) (nota 28)		
Otros ingresos	1,336,635,821	790,322,654
Otros gastos	<u>(411,070,974)</u>	<u>(351,381,513)</u>
Subtotal	925,564,847	438,941,141
Resultado antes de impuesto (nota 19)	(1,251,664,939)	331,139,429
Impuesto sobre la renta, neto (nota 19)	<u>291,527,440</u>	<u>219,082,548</u>
Resultado del ejercicio	<u>(960,137,499)</u>	<u>550,221,977</u>

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



Gonzalo Parral
 Presidente Ejecutivo



Leonardo Muñoz
 Vicepresidente de Finanzas



Geraldo Rivera
 Gerente de Procesos Contables



SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

Estados de flujos de efectivo

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

	Años terminados el	
	31 de diciembre de	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	9,250,473,656	8,322,741,596
Otros ingresos financieros cobrados	2,226,904,762	1,597,889,692
Otros ingresos operacionales cobrados	4,672,378,774	3,774,775,744
Intereses pagados por captaciones	(1,690,209,046)	(2,102,561,037)
Intereses pagados por financiamientos	(32,387,090)	(62,831,149)
Gastos generales y administrativos pagados	(10,726,869,186)	(7,735,486,417)
Otros gastos operacionales pagados	(1,981,835,555)	(1,125,264,995)
Impuesto sobre la renta pagado	(1,214,219,534)	(599,707,908)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	<u>2,498,516,823</u>	<u>(610,770,344)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>3,002,753,604</u>	<u>1,458,785,182</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Aumento neto en inversiones	(5,196,552,128)	(6,317,815,773)
Créditos otorgados	(112,961,660,479)	(81,307,177,253)
Créditos cobrados	109,941,618,419	93,262,093,713
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(396,820,745)	(494,179,031)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	26,979,139	92,508,762
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos, neto	<u>134,588,022</u>	<u>88,809,174</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	<u>(8,451,847,772)</u>	<u>5,324,239,592</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	2,240,971,870,123	818,952,051,707
Devolución de captaciones	(2,241,961,127,542)	(816,996,706,565)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	333,000,000	-
Operaciones de fondos pagados	-	(1,322,555,000)
Aportes pendientes de capitalización	-	<u>2,830,200</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	<u>(656,257,419)</u>	<u>635,620,342</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	<u>(6,105,351,587)</u>	<u>7,418,645,116</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	39,531,503,964	10,279,340,881
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO RECIBIDO DE LA ENTIDAD INTEGRADA (NOTA 34.2)	<u>-</u>	<u>21,833,517,967</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>33,426,152,377</u>	<u>39,531,503,964</u>

(Continúa)

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

Estados de flujos de efectivo

Valores expresados en pesos dominicanos (RDS)

	Años terminados el	
	31 de diciembre de	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	(960,137,499)	550,221,977
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	2,310,956,819	2,305,052,332
Inversiones	20,084,752	25,677,951
Bienes recibidos en recuperación de créditos	6,473,335	8,553,084
Rendimientos por cobrar	187,400,416	415,924,624
Otras provisiones	24,080,325	52,345,241
Otras partidas:		
Por incobrabilidad de cuentas por cobrar	119,579,918	131,579,660
Deterioro de bienes recibidos en recuperación de créditos	-	2,191,931
Depreciación y amortización	675,303,487	290,014,276
Deterioro de activos fijos	-	14,306,027
Retiros de propiedad, muebles y equipos	8,542,228	4,194,753
Impuesto sobre la renta diferido	(346,349,042)	(239,275,612)
Efecto de fluctuación cambiaria, neta	(973,658)	(776,997)
Ganancia (pérdida) en inversiones	(145,248,047)	30,810,888
Ganancia por inversiones no financieras	(68,957,036)	(37,559,970)
Ganancia por venta de propiedad, muebles y equipos	(80,783,638)	(61,443,054)
Intereses reinvertidos en captaciones	411,020,657	280,821,638
Pérdida neta en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	12,934,816	8,801,155
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	452,223,171	(419,111,116)
Cuentas por cobrar	362,402,015	225,256,885
Deudores por aceptación	12,059,881	(28,230,845)
Aceptación en circulación	(12,059,881)	28,230,845
Cargos diferidos	113,095,564	198,935,510
Activos diversos	(1,136,287,284)	(1,390,490,992)
Intereses por pagar	(45,635,156)	(29,328,775)
Otros pasivos	<u>1,083,027,461</u>	<u>(907,916,234)</u>
Total de ajustes	<u>3,962,891,103</u>	<u>908,563,205</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>3,002,753,604</u>	<u>1,458,785,182</u>

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


Gonzalo Parral
 Presidente Ejecutivo


Leonardo Muñoz
 Vicepresidente de Finanzas


Gerardo Rivera
 Gerente de Procesos Contables

SCOTTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

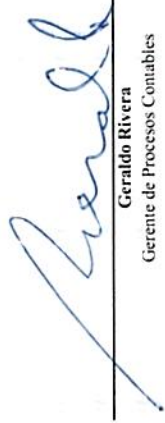
Estados de cambios en el patrimonio neto
Años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020
Valores expresados en pesos dominicanos (RDS)

	Capital pagado	Capital adicional pagado	Otras reservas patrimoniales	Ganancia no realizada en inversiones disponibles para la venta	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Total de patrimonio
Saldo al 1ro. de enero de 2020	5,319,848,600	292,893,920	1,018,766,491	-	3,795,203	274,888,571	6,910,192,785
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	274,888,571	(274,888,571)	-
Acciones emitidas (notas 20.1 y 34.2)	17,642,339,500	-	-	-	-	-	17,642,339,500
Aportes pendientes de capitalización (nota 20.3)	-	2,830,200	-	-	-	-	2,830,200
Provisión para activos riesgosos (nota 13)	-	-	(969,877,733)	-	-	-	(969,877,733)
Ganancia no realizadas en inversiones disponibles para la venta	-	-	-	1,183,311	-	-	1,183,311
Ganancias actuariales en provisión para beneficios de empleados (notas 20.5 y 18)	-	-	-	-	(116,788,322)	-	(116,788,322)
Transferencia hacia otras reservas patrimoniales - distribución de utilidades (notas 20.2 y 33)	-	-	274,888,571	-	(274,888,571)	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	550,221,977	(27,511,099)	550,221,977
Transferencia a otras reservas (notas 20.4 y 33)	-	-	27,511,099	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2020	22,962,188,100	295,724,120	351,288,428	1,183,311	(112,993,119)	522,710,878	24,020,101,718
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	522,710,878	(522,710,878)	-
Ganancias no realizadas en inversiones disponibles para la venta	-	-	-	2,592,526	-	-	2,592,526
Ganancias actuariales en provisión para beneficios de empleados (notas 20.5 y 18)	-	-	-	-	(6,368,845)	-	(6,368,845)
Transferencia hacia otras reservas patrimoniales - distribución de utilidades (notas 20.2 y 33)	-	-	522,710,878	-	(522,710,878)	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	(960,137,499)	(960,137,499)	(960,137,499)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	22,962,188,100	295,724,120	873,999,306	3,775,837	(119,361,964)	(960,137,499)	23,056,187,900

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


Gonzalo Parral
Presidente Ejecutivo


Leonardo Muñoz
Vicepresidente de Finanzas
RNC
101043598
República Dominicana


Gerardo Rivera
Gerente de Procesos Contables

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

Valores expresados en pesos dominicanos (RDS)

1 Entidad

Scotiabank República Dominicana, S. A., Banco Múltiple (el Banco), se constituyó bajo las leyes de la República Dominicana el 4 de agosto de 1974 e inició sus operaciones en el 1975. El objetivo principal del Banco es realizar actividades de intermediación financiera, las cuales incluyen la captación de depósitos, otorgamiento de préstamos y todo tipo de operaciones de comercio internacional; además, podrá fungir como fiduciario y agente de garantía de conformidad con la legislación y normativas aplicables.

El accionista mayoritario es The Bank of Nova Scotia, con un porcentaje de participación de un 99.8120 %.

El Banco tiene su domicilio en la avenida 27 de Febrero esquina Av. Winston Churchill, Santo Domingo, República Dominicana.

Mediante Resolución de la Asamblea Anual Ordinaria de Accionistas, de fecha 1ro. de junio de 2020, se aprobó el cambio de razón social del Banco, para que en lo adelante se denomine Scotiabank República Dominicana, S. A., Banco Múltiple.

El detalle de los principales funcionarios al 31 de diciembre de 2021, son los siguientes:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Gonzalo Parral	Presidente ejecutivo
Leo Muñoz Cáceres	Vicepresidente de Finanzas
Elis Mercedes Faña Diloné	Vicepresidente Banca Corporativa y Comercial
Miguel Huller	Vicepresidente Banca personal
Gervasio Leonardo Guareschi	Vicepresidente de Tarjetas y Medios de Pagos
Nancy Camacho	Vicepresidente de Riesgo y Cumplimiento
Víctor Méndez	Director de Auditoría
Jan Marcos Ortiz Camacho	Director de Tesorería
Lorraine Álvarez	Director de Recursos Humanos y Servicios Administrativos
Juan Carlos Contreras	Director de Contabilidad

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco mantiene oficinas y cajeros automáticos en centros de negocios en toda la zona metropolitana de Santo Domingo y provincias del país, según se indica a continuación:

<u>Ubicación</u>	<u>2021</u>		<u>2020</u>	
	<u>Oficinas</u>	<u>Cajeros automáticos</u>	<u>Oficinas</u>	<u>Cajeros automáticos</u>
Zona metropolitana	31	132	37	90
Interior del país	38	132	40	187
Total	<u>69</u>	<u>264</u>	<u>77</u>	<u>277</u>

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

1 Entidad (continuación)

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

En fecha 25 de febrero de 2020, el Consejo de Directores de The Bank of Nova Scotia (Casa Matriz) autorizó el traspaso de los activos y pasivos de su Sucursal en la República Dominicana al Banco Dominicano del Progreso, S. A. (entidad adquirida por The Bank of Nova Scotia, según se detalla en la nota 34) a cambio de acciones de esta última equivalentes al patrimonio neto aportado. Esta operación cuenta con el visto bueno y la no objeción de las autoridades monetarias y financieras.

La emisión de los estados financieros fue aprobada por el Consejo de Directores del Banco el 10 de marzo de 2022.

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

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

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

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

- i) La provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos realizada por el Banco y los niveles de provisiones requeridos para la clasificación asignada a cada crédito. La evaluación para los mayores deudores comerciales a través de la capacidad de pago incluye la documentación de los expedientes de créditos, considerando las informaciones financieras de los estados financieros del prestatario, así como el dictamen del auditor, calidad de la gestión administrativa y estructura corporativa, entorno económico, evaluación de las razones financieras, el historial de pago y los niveles de garantía.

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RDS)

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

Para los medianos deudores comerciales incluye una evaluación simplificada con base en las pérdidas operativas y el patrimonio ajustado, el historial de pago y los niveles de garantía, y para los demás deudores (consumo, hipotecarios y menores deudores), en base a los días de atraso. Las garantías solo son consideradas para la determinación de la provisión según los lineamientos establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos (REA).

De conformidad con las NIIF, 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, la cual se basa en el cambio en la calidad crediticia de los activos financieros desde su reconocimiento inicial. Las provisiones así constituidas deben registrarse con cargo a la cuenta de gastos por constitución de provisiones en el período en que esta es determinada.

- ii) Las prácticas contables bancarias requieren que las entidades de intermediación financiera reconozcan provisiones por aquellos bienes muebles e inmuebles obtenidos en dación de pago, de acuerdo con los siguientes criterios: los bienes muebles se provisionan en un plazo de dos años, iniciando de forma lineal a partir del plazo de seis meses de que el bien sea adjudicado; los bienes inmuebles se provisionan de forma lineal en un plazo de tres años, luego de transcurrido el primer año de su entrada en los libros; los títulos de valores siguen la base de provisión de las inversiones. Ambos criterios, contando a partir de 120 días después de la fecha de la sentencia de adjudicación del bien o del contrato de dación de pago debidamente legalizado. 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 la 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.
- iii) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son reservados conforme a la clasificación otorgada al capital correlativo, mientras que los rendimientos por cobrar con una antigüedad superior a los 90 días son reservados en un 100 %, excepto para las operaciones de tarjetas de crédito, las cuales se provisionan 100 % cuando su antigüedad es mayor a 60 días. Los rendimientos generados a partir de estas fechas no son reconocidos en los estados financieros, se suspende el devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden. De conformidad con las NIIF, aplican los mismos criterios que para la provisión sobre cartera de créditos, considerando que los rendimientos por cobrar continúan su devengamiento basado en su valor en libros, neto de deterioro.

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

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)**

- iv) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha de los balances generales. Las NIIF requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio a la cual el Banco tuvo acceso a la fecha de los balances generales.
- v) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse su garantía, sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las NIIF solo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior al valor en libros del mismo o exista deterioro.
- vi) De conformidad con las prácticas bancarias, los otros ingresos operacionales, tales como comisiones por otorgamiento de créditos, 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 asignado 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 propiedad, muebles y equipos y activos intangibles, respectivamente, y que se clasifiquen como activos diversos hasta que se obtenga dicha aprobación. La Superintendencia de Bancos indica el monto que podría contabilizarse y el plazo máximo de amortización durante el cual se permitirá el diferimiento. Las NIIF requieren que estas partidas sean registradas como propiedad, muebles y equipos y activos intangibles, siempre y cuando estas vayan a generar beneficios económicos futuros.
- viii) El Banco determina la vida útil estimada de la propiedad, muebles y equipos al momento de su adquisición y registra en cuentas de orden los activos fijos que están totalmente depreciados. Las NIIF requieren que el valor residual y la vida útil de un activo sea revisado, como mínimo, al término de cada período anual, y si las expectativas difieren de las estimaciones previas, se realicen los cambios en estimados correspondientes.
- ix) La Superintendencia de Bancos requiere que las inversiones colocadas a corto plazo de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, sean clasificadas como inversiones. Las NIIF requieren que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses sean clasificadas como equivalentes de efectivo.

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RDS)

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

- 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, las NIIF establecen 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 con categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos, las cuales requieren provisiones específicas siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos (REA), el Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público, el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente y disposiciones específicas. Las NIIF requieren que el deterioro de las inversiones contabilizadas sea determinado siguiendo las mismas consideraciones indicadas para las cartera de créditos indicadas en el literal i) anterior.
- xii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que se clasifiquen como actividades de inversión y de financiamiento los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las NIIF requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.
- xiii) La Superintendencia de Bancos permitió a los bancos de servicios múltiples la revaluación de los inmuebles al 31 de diciembre de 2004, y no ha requerido la actualización de estos valores posterior a esa fecha ni la revaluación de todos los inmuebles que componen este renglón. Las NIIF establecen que estas actualizaciones deben hacerse cada vez que hayan cambios significativos en el valor de dichos activos y requieren que se revalúen todos los activos de una misma categoría.
- xiv) La Superintendencia de Bancos requiere que los bancos registren una provisión para operaciones contingentes, las cuales incluyen, entre otras, garantías otorgadas, cartas de créditos emitidos no negociados y montos no utilizados de líneas de crédito de utilización automática en base a una clasificación por categoría de riesgo siguiendo los lineamientos del REA. Las NIIF requieren registrar la estimación de las pérdidas crediticias esperadas sobre compromisos de préstamo, de forma congruente con sus expectativas de disposiciones de ese compromiso.

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

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)

- xv) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Banco debe revelar, de forma cuantitativa, los riesgos a los cuales están expuestos los derivados de sus instrumentos financieros, tales como: los riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad de crédito de los préstamos, entre otros. Las NIIF requieren que las siguientes revelaciones permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación con su posición financiera y resultados de la entidad, y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la entidad está expuesta durante el ejercicio y a la fecha de reporte, y cómo la entidad maneja esos riesgos.
- xvi) La Superintendencia de Bancos autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito, con o sin garantía, cuando ingresa a cartera vencida y se encuentra 100 % provisionado, excepto los créditos a vinculados, que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. Las NIIF no establecen lineamientos para dichos castigos, sino que se basan en el reconocimiento del deterioro del valor de un activo financiero, según se detalla en el literal i) anterior.
- xvii) Las NIIF requieren que si el Banco mantiene otros resultados integrales, se presente un estado financiero de resultados y resultados integrales, o un estado financiero separado de resultados integrales en el cual se muestre la naturaleza e importe de las partidas correspondientes a otros resultados integrales durante el período en el que se informa. La Superintendencia de Bancos no incluye este requerimiento en sus modelos de preparación de estados financieros.
- xviii) Las prácticas bancarias requieren que las entidades de intermediación financiera reconozcan como gastos en los libros del arrendatario, los pagos originados por los arrendamientos operativos contratados en la medida en que los mismos son devengados. Las NIIF requieren que en los libros del arrendatario los arrendamientos operativos se reconozcan de la forma siguiente:
 - a) Al inicio del arrendamiento, se debe reconocer en los libros del arrendatario un activo por el derecho a uso del activo objeto del arrendamiento y un pasivo financiero por la obligación contraída en el arrendamiento. El monto de este activo y pasivo está compuesto por el valor presente de todos los pagos futuros no cancelables que se esperan realizar durante la vigencia del arrendamiento.
 - b) Posterior al reconocimiento inicial, el activo se amortiza de manera lineal durante la vigencia del arrendamiento y el pasivo varía para reflejar los pagos realizados por el arrendamiento y los intereses generados por el mismo.
 - c) En el estado de resultados los gastos originados por el contrato de arrendamiento están compuestos por el gasto de la amortización del activo subyacente y el gasto de interés que genera el pasivo financiero contraído.

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RDS)

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

- xix) Las NIIF requieren que el Banco capitalice los costos por préstamos que sean directamente atribuibles a la construcción de un activo apto como parte del costo de dicho activo. Las disposiciones vigentes de la Superintendencia de Bancos no permiten esta práctica.
- xx) La Superintendencia de Bancos establece que las operaciones de compra y venta de divisas a futuro sean reconocidas en el activo o pasivo por la diferencia entre la tasas de cambio vigente y la tasa pactada, y que el valor nocional pactado se registre en cuentas de orden, 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.
- xxi) Existen diferencias entre la presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros según las NIIF y las requeridas o autorizadas por la Superintendencia de Bancos.

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

2.2 Uso de estimados

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

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

2.3 Cartera de créditos

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

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RDS)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.3 Cartera de créditos (continuación)**

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

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

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

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

Durante el año 2020, 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 periodos de gracia y otras medidas que incluyeron la revisión de tasas de interés, comisiones, capitalización de intereses y otros cargos conforme se detalla a 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 por el 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 o programas de asistencia al cliente (PAC), que consistieron en otorgar extensiones de pagos (aplazamiento de pagos) y periodos de gracia tendentes a 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 de consumo, hipotecarios, PYMES y microcréditos fueron realizadas de manera masiva, con previo consentimiento de los clientes y tomando como referencia lo estipulado en la Segunda Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 17 de marzo de 2020. A continuación, un detalle de las medidas para cada tipo de producto y segmento:

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RDS)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.3 Cartera de créditos (continuación)

Medidas de flexibilización términos de pago sobre préstamos (continuación)

<u>Consumo e hipotecario</u>	<u>Tarjeta de crédito</u>	<u>PYMES</u>	<u>Banca comercial y corporativa</u>
<ul style="list-style-type: none"> • Aplazamiento de pagos por tres meses a clientes con hasta 179 días de atraso. • Los intereses generados durante aplazamiento se amortizarán en 24 cuotas, o se pagarán al momento de la cancelación del crédito. 	<ul style="list-style-type: none"> • Gracia de pago por tres meses. • Los intereses acumulados se cobran de los montos pagados por encima del mínimo mensual, desde el mes próximo al finalizar el programa. • Reducción del pago mínimo. 	<ul style="list-style-type: none"> • Aplazamiento de pagos de intereses y capital por tres meses. • Los intereses acumulados son pagaderos al finalizar el período de aplazamiento de pago. 	<ul style="list-style-type: none"> • Oferta a solicitud del cliente, incluye moratoria de pagos de capital de hasta seis meses.

A. Banca de consumo e hipotecario

Flexibilización pago préstamos de consumo e hipotecas

- ◆ Dirigido a clientes al día en sus pagos y a clientes con hasta 90 días de atrasos.
- ◆ Aplazamiento de pagos por tres meses, aumentando el vencimiento del crédito por dicha cantidad de meses.
- ◆ Los intereses generados durante el aplazamiento se amortizarán en 24 cuotas o se pagan al momento de la cancelación del crédito, según lo siguiente:
 - Para préstamos con vencimiento posterior al 31 de diciembre de 2022, los intereses acumulados durante el período de diferimiento (incluyendo cualquier pago diferido del seguro, si aplica), se pagarán en un período de 24 meses, comenzando en el mes de enero; se puede pagar, en su totalidad, en cualquier momento previo a este período.
 - Para los préstamos que se vencen antes del 31 de diciembre del 2022, los intereses acumulados por el período diferido (incluyendo cualquier pago diferido del seguro, si aplica), pagar, en su totalidad, durante o al final del vencimiento del préstamo.

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

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)

A. Banca de consumo e hipotecario (continuación)

Flexibilización pago préstamos de consumo e hipotecas (continuación)

En vista de que el Banco se encontraba en medio de la integración de sistemas, la oferta de aplazamiento se hizo en función a la capacidad de los sistemas en cada banco. Por limitaciones en los sistemas del antiguo Banco Dominicano del Progreso, S. A. (BDP), a este portafolio solo le pudo ser aplicada la medida de aplazamiento de pago a los clientes que se encontraban al día en todas sus facilidades (0 días de atraso).

Los procesos de litigios, así como acciones legales de los préstamos en cobranza judicial, fueron detenidos durante los tres meses de vigencia del programa PAC.

Flexibilización pagos tarjetas de crédito

Un detalle de las medidas adoptadas para ambos portafolios de acuerdo a la capacidad de cada procesador de tarjetas de créditos en los bancos separados en ese momento, especificando cuando se trata de medidas limitadas a uno u otro banco, es como sigue:

- ♦ Aplazamiento de pagos por un período de tres meses para clientes al día en sus pagos y hasta 90 días de atraso.
- ♦ Eliminación del cargo por mora por tres meses, en caso de que no se realice el pago mínimo mensual.
- ♦ Aumento en el período de gracia de siete días (28 días después del ciclo), no cobrando intereses a los clientes que realizaron pago de su saldo durante este período.
- ♦ Se modificó el cálculo del pago mínimo, cambiando el factor fijo de 1/36 a 1/200 del principal.

Los intereses devengados durante el período de aplazamiento de pagos fueron cargados al cliente como sigue:

- ♦ Portafolio BDP: Los intereses, comisiones y cargos devengados durante el período del programa de aplazamiento de pagos serán amortizados dentro del pago mínimo sobre la base de 1/200 en cada ciclo de facturación, sin la reinversión de intereses.
- ♦ Portafolio Scotiabank (la sucursal): Los intereses, comisiones y cargos generados durante el programa de aplazamiento de pagos estarán pendientes y se reflejarán en el estado de cuenta como parte de balance facturado en cada ciclo, sin generar intereses sobre intereses. Los pagos realizados en exceso al pago mínimo serán aplicados al saldo de intereses, comisiones y cargos pendientes generados durante el programa de aplazamiento de pagos hasta ser cubiertos en su totalidad.

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RDS)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.3 Cartera de créditos (continuación)****B. Cartera comercial***Flexibilización pago préstamos Microcrédito*

- ♦ Los pagos fueron aplazados por tres meses para créditos al día y hasta 179 días de atraso. Para préstamos al día se modificó la fecha de vencimiento de todas las cuotas a partir del mes de abril a tres meses después, y para préstamos con atrasos se modificó la fecha de vencimiento a partir de la cuota vencida más antigua a tres meses después.
- ♦ El préstamo fue extendido por tres meses y los intereses generados durante el período de aplazamiento serán cobrados al cliente al término del préstamo.

Flexibilización pago préstamos Pequeña y Mediana Empresa

- ♦ Los clientes del portafolio BDP con productos de créditos a plazos, recibieron el mismo tratamiento que lo definido en esta misma sección para préstamos de consumo e hipotecarios.
- ♦ En el caso de créditos a plazo, existentes en Scotiabank, la fecha de próximo pago fue extendida por tres meses, así como el vencimiento del préstamo; los intereses generados durante el período de aplazamiento de pagos debían ser saldados en la próxima fecha de pago, luego de finalizar el programa CAP.
- ♦ Para las líneas de crédito revolventes, la fecha del próximo pago fue extendida por tres meses. Los intereses generados durante el programa debían ser saldados en la próxima fecha de pago, luego de finalizar el mismo.
- ♦ A las tarjetas de créditos pertenecientes a este segmento le fueron aplicadas las mismas medidas descritas en la sección b) del producto de tarjetas de crédito.

Flexibilización banca comercial y corporativa

- ♦ Para este portafolio se implementó el otorgamiento de períodos de gracia a requerimiento de clientes en función de su situación particular, y al sector económico al que pertenezcan. Este período de gracia podía llegar hasta seis meses de gracia de capital o estructuras más complejas, dependiendo del tipo de cliente. En casos excepcionales, se recurrió a aplazamiento/capitalización de intereses para casos severamente afectados, donde los clientes carecían de flujo para enfrentar sus obligaciones a razón de las restricciones implementadas.

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

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****2.4.1 Provisión para cartera de créditos**

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

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

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

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

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

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

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RDS)

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)**

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

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

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

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

La política del Banco es castigar los créditos sin garantías cuando su atraso presentado supere los 180 días.

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RDS)

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 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 Primera Resolución de la Junta Monetaria del 17 de marzo de 2020 (modificada por la Segunda Resolución del 24 de marzo del mismo año), se adoptaron medidas para flexibilizar el marco normativo del sector financiero, 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 mantuviesen la fluidez del crédito a los distintos sectores de la economía, preservando así 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 debían mantener congeladas hasta el 31 de marzo de 2021, 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 del 17 de marzo de 2020.

Para el año 2020, el monto determinado como provisión de créditos corresponde a la provisión reportada en los reportes regulatorios remitidos a la SB al 29 de febrero de 2020. Para dicho año, estas provisiones se mantienen 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 mantuvieron vigentes hasta el 31 de marzo de 2021.

La Junta Monetaria en su Tercera Resolución del 16 de abril 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. Mediante la misma resolución, se liberaron recursos de encaje legal para que las entidades de intermediación financiera otorguen préstamos a las MIPYMES y créditos personales de hasta 50 salarios mínimos.

Durante el año 2020, el Banco ha constituido provisiones adicionales determinadas con base en los lineamientos establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos (REA), asociado a la constitución de provisiones de la cartera de crédito y así garantizar la cobertura del 100% de la cartera vencida. Dichas provisiones adicionales, se constituyeron siguiendo las disposiciones de la Superintendencia de Bancos, a través de sus Circulares núms. 030/20 y 001/21, que establecen lineamientos transitorios para la constitución de provisiones anticíclicas o su equivalente.

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RDS)

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)**

La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, en su Circular núm. 007/21 de fecha 1ro. de junio de 2021, estableció modificaciones al Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras relacionadas con las provisiones anticíclicas y adicionales, habilitando cuentas contables para el registro de las mismas. Dicha circular indica, que las entidades de intermediación financiera podrán utilizar las provisiones adicionales para el cómputo del capital secundario, previo autorización del referido organismo regulador, y hasta el 1 % de los activos y contingentes ponderados por riesgo. Por otro lado, según lo establecido en la Circular núm. 006/21, de fecha 31 de marzo de 2021, las entidades de intermediación financiera que se acojan al nuevo tratamiento regulatorio especial no podrán utilizar las provisiones adicionales para el cómputo de capital secundario.

De acuerdo con la Segunda Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 18 de marzo de 2021, y otros documentos relacionados, las provisiones anticíclicas serán admitidas como gastos por la Dirección General de Impuestos Internos hasta un 2 % de los activos y contingentes ponderados por riesgo.

La Junta Monetaria, en su Segunda Resolución del 18 de marzo de 2021, estableció un tratamiento regulatorio especial para que las entidades de intermediación financiera puedan constituir mensualmente, de manera gradual, en un plazo máximo de 33 (treinta y tres) meses, con inicio al 30 de abril de 2021 y vencimiento al 31 de diciembre del 2023, a razón de, al menos, 1/33 (una trigésima tercera) parte mensual, las provisiones no constituidas por previas disposiciones regulatorias correspondientes a los créditos y sus rendimientos por cobrar, así como de aquellas nuevas provisiones que deban ser constituidas durante el plazo de duración de la gradualidad por el otorgamiento de nuevos créditos, el deterioro de créditos preexistentes o la pérdida de valor de garantías admisibles. El Banco comunicó a la Superintendencia de Bancos su acogimiento al régimen regulatorio de gradualidad.

Las provisiones anticíclicas que las entidades constituyan durante el período de gradualidad por la identificación de riesgos potenciales en sus créditos por variaciones en el ciclo económico, serán destinadas al uso exclusivo de absorción de pérdidas en los créditos específicos que generaron las provisiones u otros que requieran de cobertura ante la ocurrencia de faltantes de provisiones. La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, a través de la Circular núm. 006/21, de fecha 31 de marzo de 2021, estableció los lineamientos operativos para este tratamiento regulatorio gradual.

Garantías

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

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

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)*

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.

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

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

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

2.4.2 Provisión para rendimientos por cobrar

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

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

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)

2.4.2 Provisión para rendimientos por cobrar (continuación)

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

Bienes muebles	100 %	Al término de dos años, registrada en línea recta a partir del séptimo mes.
Bienes inmuebles	100 %	Al término de tres años, registrada en línea recta a partir del decimotercer mes. Este plazo fue extendido de forma transitoria a cinco años, mediante la Cuarta Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 15 de diciembre de 2020 y la Circular SIB núm. 006/21, de fecha 31 de marzo de 2021.

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

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

2.4.4 Provisión para contingencias

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

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RDS)

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)****2.4.4 Provisión para contingencias (continuación)**

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

La naturaleza y los montos de las contingencias se detallan en la nota 22 a los estados financieros.

2.5 Costos de beneficios de empleados**2.5.1 Bonificación y otros beneficios**

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

2.5.2 Plan de aportaciones definidas

El Banco realiza aportes al plan de pensiones contributivo establecido con la entrada en vigencia de la Ley de Seguridad Social núm. 87-01, anteriormente del 9 de mayo del 2001, mediante la cual fue creado el Sistema Social de la República Dominicana. Este sistema funciona bajo el esquema de capitalización individual y consiste en aportes que deben realizar el empleador y los empleados de manera particular, los cuales 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 Planes de pensiones de beneficios definidos

En el marco de la integración, el Banco asumió el plan de retiro y pensiones de beneficios definidos para aquellos empleados que fueron retirados bajo el "Plan post jubilación sin pensión" que estuvo vigente hasta el 30 de agosto de 2006 en The Bank of Nova Scotia, Sucursal en la República Dominicana. La obligación neta de este pasivo se calcula estimando el importe del beneficio futuro que los empleados han ganado en el período actual y en períodos anteriores.

El cálculo de las obligaciones por beneficios definidos es efectuado anualmente por un actuario cualificado, usando el método de unidad de crédito proyectada. Para calcular el valor presente de los beneficios económicos se debe considerar cualquier requerimiento de financiación mínimo.

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

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 (continuación)****2.5.3 Planes de pensiones de beneficios definidos (continuación)**

El Banco determina el gasto de intereses correspondientes al pasivo por beneficios definidos neto del período, aplicando la tasa de descuento usada para medir la obligación por beneficios definidos al comienzo del período anual y considerando cualquier cambio en el pasivo por beneficios definidos durante el período como resultado de aportaciones y pago de beneficios. Los cambios en los supuestos actuariales, tasa de descuento, inflación y otros supuestos relacionados con los planes de beneficios definidos, se reconocen en resultados acumulados de ejercicios anteriores.

2.5.4 Indemnización por cesantía

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

En el marco de la integración, el Banco asumió el compromiso de indemnización por prestaciones laborales que existía en la Sucursal. Hasta el 30 de junio de 2004, esta política consistía en pagar a sus empleados indemnización por prestaciones laborales cuando dejaran de prestar sus servicios, independientemente de que fueran despedidos o renuncien, siempre que cumplieran ciertos requisitos. Al 31 de diciembre de 2020, el Banco mantiene en su nómina 127 empleados activos elegibles a este plan. El Banco registra provisiones por pasivos laborales y otros beneficios para estos empleados con cargo a resultados del año, basados en un estudio actuarial que determina el valor presente de estas obligaciones.

Los cambios en supuestos actuariales son reconocidos en patrimonio como parte de los resultados acumulados.

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 Instructivo para la Clasificación, Valoración y Medición de las Inversiones en Instrumentos de Deuda clasifica 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.

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

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)**

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 que se acompaña.

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

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 las que no existe un mercado activo para su negociación y se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

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

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

Las inversiones en 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 5.

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RDS)

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

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

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

Las características, restricciones, valor nominal, valor de mercado y cantidad de acciones de las inversiones en acciones se presentan en la nota 10.

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

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

2.7.2 Depreciación

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

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

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

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RDS)

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

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

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

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

2.9 Cargos diferidos

Los otros activos incluyen principalmente cargos diferidos e intangibles

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

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

2.10 Activos y pasivos en moneda extranjera

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

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

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RDS)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**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, con excepción de los intereses sobre tarjetas de crédito, los cuales se reconocen si el cliente no paga la totalidad del balance que refleje el estado de cuenta antes o en la fecha límite de pago y se calculan con base al saldo insoluto promedio diario de capital, excluyendo para dicho cálculo, los intereses, comisiones y otros cargos.

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.

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, los cuales se acumulan utilizando el método del interés compuesto (aplicado al saldo mínimo para las cuentas de ahorro).

Los gastos correspondientes a intereses por las obligaciones por pactos de recompra de títulos se registran en el período en que se devengan.

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

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

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

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)***Otros ingresos y otros gastos operacionales*

Los otros ingresos operacionales que corresponden a 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, se contabilizan como tal cuando los servicios han sido provistos. Los otros gastos operacionales, gastos operativos y otros gastos se contabilizan cuando se incurren.

Otros ingresos y gastos

Los otros ingresos corresponden principalmente a recuperación de activos castigados e ingresos por gestión de cobranza de seguros, los cuales 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 activos fijos netos para el 2021 y 2020, incluye el impuesto corriente e impuesto diferido. El gasto total causado por el impuesto sobre la renta es reconocido en los estados de resultados.

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

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

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

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

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)**

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 pueden involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir una nueva información que haga que el Banco cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales y cómo estos 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 plazo

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

Inversiones en valores y en acciones

El valor razonable de las inversiones en valores y en acciones se estima en base al valor ajustado por el deterioro, el cual fue determinado siguiendo las directrices de la Superintendencia de Bancos, ya que no existe un mercado activo de valores en el país que permita determinar sus valores razonables.

Pasivos financieros

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

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

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)***Cartera de créditos*

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

Rendimientos y costos de activos y pasivos financieros

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

2.15 Baja en un activo financiero

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

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, el cual 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 este es cargado a los resultados del año en que se determina.

2.17 Contingencias

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

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**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 la evaluación de garantías, en los casos que existan.

2.19 Arrendamientos

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

2.20 Fondos tomados a préstamo

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

2.21 Distribución de dividendos

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

De acuerdo con lo establecido en la Circular núm. 006/21, de fecha 31 de marzo de 2021, así como otros documentos relacionados, las entidades de intermediación financiera que se acojan al nuevo tratamiento regulatorio especial para el registro y constitución de provisiones no podrán distribuir dividendos en efectivo a sus accionistas mientras estén en dicho tratamiento, a menos que se den las condiciones siguientes:

- ◆ Previo no objeción de la Superintendencia de Bancos, cuando se registren beneficios del ejercicio que superen el monto de las provisiones a ser diferidas.
- ◆ Los dividendos distribuibles no podrán superar la diferencia entre las utilidades obtenidas y el monto de provisiones a ser diferidas.

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

3 Transacciones en moneda extranjera y exposición al riesgo cambiario

Un resumen de los saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	2021		2020	
	\$	RD\$	\$	RD\$
Activos:				
Fondos disponibles	449,237,690	25,670,025,616	529,950,077	30,797,041,832
Inversiones, neta	22,211,404	1,269,188,486	9,769,126	567,714,183
Cartera de créditos, neta	276,166,050	15,780,487,118	264,854,992	15,391,544,634
Deudores por aceptación	518,898	29,650,506	717,745	41,710,387
Cuentas por cobrar	3,664,234	209,379,098	5,664,009	329,153,127
Inversiones en acciones	61,551	3,517,122	66,375	3,857,263
Contingencias (a)	50,000,000	2,857,065,000	-	-
	<u>801,859,827</u>	<u>45,819,312,946</u>	<u>811,022,324</u>	<u>47,131,021,426</u>
Pasivos:				
Obligaciones con el público	788,038,224	45,029,528,542	757,901,981	44,044,033,616
Depósitos de instituciones del financieras del país y exterior	829,902	47,421,704	6,759,436	392,811,758
Fondos tomados a préstamo	-	-	-	-
Aceptaciones en circulación	518,898	29,650,506	717,745	41,710,387
Otros pasivos	8,580,794	490,317,736	7,784,616	452,388,181
	<u>797,967,818</u>	<u>45,596,918,488</u>	<u>773,163,778</u>	<u>44,930,943,942</u>
Posición moneda extranjera	<u>3,892,009</u>	<u>222,394,458</u>	<u>37,858,546</u>	<u>2,200,077,484</u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la tasa de cambio usada para convertir a moneda nacional el dólar estadounidense (\$) fue de RD\$57.1413 y RD\$58.1131, respectivamente.

- (a) Al 31 de diciembre de 2021, corresponde al valor nominal de operación de compraventa de divisas “contrato de cobertura cambiaria a plazo” suscrito entre Scotiabank República Dominicana, S. A., Banco Múltiple y el Banco Central de la República Dominicana (BCRD), por la suma de \$50,000,000, para el “Programa de Coberturas Cambiarias a través de Contratos a Plazo sin Entrega”, los cuales fueron canjeados por pesos dominicanos (RD\$), a la tasa vigente a la fecha de cobertura 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 la fecha de cobertura.

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

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RDS)

4 Fondos disponibles

Los fondos disponibles al 31 de diciembre de 2021 y 2020, consisten de:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Caja (a)	5.284,640,334	4.475,896,593
Banco Central de la República Dominicana (b)	17,518,426,697	17,687,477,770
Bancos del extranjero (c)	10,444,423,183	17,366,324,480
Otras disponibilidades (d)	<u>178,662,163</u>	<u>1,805,121</u>
	<u>33,426,152,377</u>	<u>39,531,503,964</u>

(a) Incluye \$43,087,967 en el 2021 y \$17,419,111 en el 2020.

(b) Incluye \$223,338,603 en el 2021 y \$213,663,248 en el 2020.

(c) Incluye \$182,782,387 en el 2021 y \$298,836,656 en el 2020.

(d) Corresponde a efectos recibidos de otras instituciones financieras pendientes de ser cobrados. Incluye \$28,733 en el 2021 y \$31,062 en el 2020.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el encaje legal requerido asciende a RD\$7,759,150,298 y \$158,904,467 y RD\$7,884,271,078 y \$153,437,028, respectivamente. Para estos fines, el Banco mantiene en el Banco Central de la República Dominicana montos ascendentes a RD\$12,761,858,141 y \$223,338,603, y RD\$12,416,633,721 y \$213,663,248, respectivamente, excediendo en ambos años el monto requerido.

5 Inversiones

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las inversiones del Banco, las cuales están clasificadas como otras inversiones en instrumentos de deuda, se resumen como sigue:

31 de diciembre 2021

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RDS</u>	<u>Tasa de interés ponderada</u>	<u>Vencimiento</u>
Disponibles para la venta:				
Bonos Soberanos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	25,192,202	14.00 %	Febrero 2023
Certificado de inversión	Apple, Inc. (corresponde a \$2,015,621)	115,175,225	2.40 %	Mayo 2023
Certificado de inversión	Glaxosmithkline Plc (corresponde a \$2,012,555)	115,000,009	2.80 %	Marzo 2023
Certificado de inversión	IBM Corp. (corresponde a \$1,484,847)	84,846,105	2.88 %	Noviembre 2022

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

5 Inversiones (continuación)

31 de diciembre 2021 (continuación)

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa de interés ponderada</u>	<u>Vencimiento</u>
Certificado de inversión	Inter - American Development Bank (corresponde a \$9,844,642)	562,535,630	0.37 %	Mayo 2024
Certificado de inversión	Merck & Co. Inc. (corresponde a \$2,035,601)	116,316,892	2.80 %	Mayo 2023
Certificado de inversión	Oracle Corporation (corresponde a \$3,006,867)	171,816,271	2.63 %	Febrero 2023
Certificado de inversión	Unitedhealth Group, Inc. (corresponde a \$2,016,712)	<u>115,237,526</u>	2.88 %	Marzo 2023
		<u>1,306,119,860</u>		
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Notas de renta fija	Banco Central de la República Dominicana	12,942,237,982	8.44 %	Enero 2022 hasta noviembre 2024
Depósitos remunerados	Banco Central de la República Dominicana	6,815,275,362	3.21 %	Enero 2022 hasta junio 2022
Letras	Banco Central de la República Dominicana	4,220,288,929	4.21 %	Enero 2022 hasta octubre 2022
Certificado de inversión	Banco Central de la República Dominicana	575,092,821	11.00 %	Enero 2022 hasta junio 2023
Certificado de depósito	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	3,670,284	2.00 %	Enero 2022
Certificado de depósito	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	66,258,200	2.05 %	Enero 2022
Certificado de depósito	Banco Popular Dominicano S. A. - Banco Múltiple	46,362,423	1.10 %	Enero 2022
Certificado de depósito	Citibank, N. A.	2,658,906	3.00 %	Febrero 2022
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	<u>1,700,620,308</u>	12.41 %	Marzo 2022 hasta julio 2023
		<u>26,372,465,215</u>		

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RDS)

5 Inversiones (continuación)

31 de diciembre 2021 (continuación)

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RDS</u>	<u>Tasa de interés ponderada</u>	<u>Vencimiento</u>
Rendimientos por cobrar por inversiones (incluye \$88,979)		494,345,015		
Provisiones (incluye \$294,420)			(18,013,679)	
		<u>28,154,916,411</u>		

31 de diciembre 2020

Disponibles para la venta:

Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana (incluye \$10,078,266)	<u>610,903,130</u>	7.77 %	Mayo 2021 hasta febrero 2023
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Notas de renta fija	Banco Central de la República Dominicana	12,822,365,356	10.32 %	Enero 2021 hasta marzo 2025
Depósitos remunerados a corto plazo	Banco Central de la República Dominicana	1,650,000,000	2.50 %	Enero 2021
Letras	Banco Central de la República Dominicana	3,695,280,248	4.99 %	Enero 2021 hasta febrero 2021
Certificado de inversión	Banco Central de la República Dominicana	1,289,656,761	10.50 %	Enero 2021 hasta febrero 2025
Certificado de depósito	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	3,572,509	3.50 %	Enero 2021
Certificado de depósito	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	66,258,200	3.00 %	Enero 2021
Certificado de depósito	Banco Popular Dominicano S. A. - Banco Múltiple	45,520,887	2.80 %	Enero 2021
Certificado de depósito	Citibank, N. A.	2,658,906	3.00 %	Febrero 2021

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

5 Inversiones (continuación)

31 de diciembre 2020 (continuación)

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RDS</u>	<u>Tasa de interés ponderada</u>	<u>Vencimiento</u>
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	<u>2,147,976,377</u>	12.10 %	Mayo 2021 hasta noviembre 2024
		21,723,289,244		
Rendimientos por cobrar por inversiones (incluye \$113,308)		534,395,169		
Provisiones (incluye \$422,448)		<u>(38,727,830)</u>		
		<u>22,829,859,713</u>		

6 Cartera de créditos

a) El desglose de la cartera de créditos por tipos de créditos al 31 de diciembre de 2021 y 2020, consiste de:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Adelantos en cuentas corrientes (i)	270,337,489	287,826,094
Préstamos (incluye \$220,722,051 en el 2021 y \$209,230,191 en el 2020)	<u>31,088,415,928</u>	<u>32,331,955,031</u>
	<u>31,358,753,417</u>	<u>32,619,781,125</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Tarjetas de crédito personales (incluye \$21,444,891 en el 2021 y \$17,912,062 en el 2020)	6,713,125,487	7,645,328,172
Préstamos de consumo (incluye \$2,554,980 en el 2021 y \$5,232,400 en el 2020)	<u>22,867,186,104</u>	<u>20,752,291,282</u>
	<u>29,580,311,591</u>	<u>28,397,619,454</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Adquisición de viviendas (incluye \$42,556,553 en el 2021 y \$38,836,185 en el 2020)	17,078,261,803	16,369,187,621
Construcción, remodelación, reparación, ampliación y otros	<u>59,612,150</u>	<u>277,219,737</u>
	<u>17,137,873,953</u>	<u>16,646,407,358</u>
Subtotal	78,076,938,961	77,663,807,937

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

6 Cartera de créditos (continuación)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Rendimientos por cobrar (incluye \$2,804,919 en el 2021 y \$2,615,304 en el 2020)	906,497,447	1,784,877,050
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar (incluye \$13,917,344 en el 2021 y \$8,971,150 en el 2020)	<u>(2,964,014,284)</u>	<u>(3,453,634,118)</u>
	<u>76,019,422,124</u>	<u>75,995,050,869</u>

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

La cartera de créditos, en su mayoría, cuentan con garantía hipotecaria, prendaria y contratos de ventas condicionales con la firma solidaria de terceros. Tienen vencimiento entre tres meses hasta 10 años para los créditos comerciales y microcréditos y hasta 30 años para los hipotecarios, con tasas de interés anual para los créditos en pesos dominicanos (RD\$) que van desde 3 % hasta 75 %, y en dólares estadounidenses (\$), desde 1.95 % hasta 12 % sobre el saldo insoluto del préstamo. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las tarjetas de crédito generan una tasa de interés anual para los créditos en pesos dominicanos (RD\$) y en dólares estadounidenses (\$) que va desde 12.95 % hasta 60 % sobre el saldo insoluto de la tarjeta de crédito.

Como 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 originada por el 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 (3) meses. Los intereses generados del período aplazado serán pagados a partir de enero de 2021, por hasta 24 cuotas sin ningún cargo financiero.

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

6 Cartera de créditos (continuación)

Al 31 de diciembre de 2020, la cartera de créditos incluye deudores acogidos al programa de flexibilización adoptado por el Banco durante ese año. Un detalle de los saldos aproximados de estos préstamos es como sigue:

<u>Tipos de crédito</u>	<u>Monto de capital</u>	<u>Rendimientos por cobrar</u>
Comercial	474,608,779	31,189,918
Hipotecario	301,582,141	20,827,766
Consumo	<u>2,050,105,837</u>	<u>410,627,765</u>
Total	<u>2,826,296,757</u>	<u>462,645,449</u>

Al 31 de diciembre de 2020, el monto de los préstamos cuyas clasificaciones y provisiones han sido congeladas asciende a RD\$52,450,216,679.

Un detalle de los créditos congelados, por tipo de crédito, bajo estas medidas se puede ver a continuación:

<u>Tipos de crédito</u>	<u>Monto de capital</u>
Comercial	13,019,179,992
Hipotecario	15,016,264,887
Consumo	<u>24,414,771,800</u>
Total	<u>52,450,216,679</u>

b) *La condición de la cartera de créditos al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:*

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Vigente (i) (incluye \$184,119,561 en el 2021 y \$198,565,340 en el 2020)	28,474,168,638	30,387,875,287
Reestructurada (ii) (incluye \$26,064,052 en el 2021)	1,588,931,349	95,358,773
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii) (incluye \$1,284,326 en el 2021 y \$133,264 en el 2020)	223,894,323	79,434,936
Por más de 90 días (iv) (incluye \$9,008,622 en el 2021 y \$10,531,587 en el 2020)	756,270,808	982,906,133
En cobranza judicial (v) (incluye \$245.490 en el 2021)	<u>62,248,377</u>	<u>16,403,516</u>
	<u>31,105,513,495</u>	<u>31,561,978,645</u>

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

6 Cartera de créditos (continuación)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>Microempresas:</u>		
Vigente (i)	124.072.697	275.346,272
Reestructurada (ii)	6.235.945	169.091,920
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	1.207.430	4.409,733
Por más de 90 días (iv)	<u>18.703.515</u>	<u>55.323,819</u>
	<u>150.219,587</u>	<u>504.171,744</u>
<u>Microcréditos:</u>		
Vigente (i)	90.935.173	466.869,756
Reestructurada (ii)	1.316.212	-
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	1.325.765	7.438,408
Por más de 90 días (iv)	<u>9.443.185</u>	<u>79.322,572</u>
	<u>103.020,335</u>	<u>553.630,736</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Vigente (i) (incluye \$23.197,596 en el 2021 y \$21.391,945 en el 2020)	28.503.097,431	26.739.960,538
Reestructurada (ii) (incluye \$161,786 en el 2021 y \$31,920 en el 2020)	612.311,945	257.224,923
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii) (incluye \$562 en el 2021 y \$80 en el 2020)	11.050,044	30.850,717
Más de 90 días (iv) (incluye \$639,927 en el 2021 y \$1.720,518 en el 2020)	428.591,093	1.334.368,194
En cobranza judicial (v)	<u>25,261,078</u>	<u>35.215,082</u>
	<u>29.580,311,591</u>	<u>28.397.619,454</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Vigente (i) (incluye \$40.933,870 en el 2021 y \$35.923,152 en el 2020)	16.797.527,123	16.096.539,691
Reestructurada (ii) (incluye \$134,159 en el 2021 y \$1.019,734 en el 2020)	86,963,914	66,507,367

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

6 Cartera de créditos (continuación)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii) (incluye \$5,297 en 2021)	1,439,955	16,391,781
Más de 90 días (iv) (incluye \$347,397 en 2021)	102,942,409	383,805,716
En cobranza judicial (v) (incluye \$1,135,830 en el 2021 y \$104,931 en el 2020)	<u>149,000,552</u>	<u>83,162,803</u>
	<u>17,137,873,953</u>	<u>16,646,407,358</u>
	<u>78,076,938,961</u>	<u>77,663,807,937</u>
<u>Rendimientos por cobrar:</u>		
Vigentes (i) (incluye \$1,546,725 en el 2021 y \$1,719,745 en el 2020)	735,327,094	1,407,738,089
Reestructurados (ii) (incluye \$826,937 en el 2021 y \$13,338 en el 2020)	74,177,589	41,545,692
Vencidos:		
De 31 a 90 días (iii) (incluye \$39,191 en el 2021 y \$28,397 en el 2020)	11,088,624	33,743,159
Por más de 90 días (iv) (incluye \$371,122 en el 2021 y \$853,825 en el 2020)	81,882,582	301,813,674
En cobranza judicial (v) (incluye \$20,944 en el 2021)	<u>4,021,558</u>	<u>36,436</u>
Rendimientos por cobrar	<u>906,497,447</u>	<u>1,784,877,050</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar (incluye \$13,917,344 en el 2021 y \$8,971,150 en el 2020)	<u>(2,964,014,284)</u>	<u>(3,453,634,118)</u>
	<u>76,019,422,124</u>	<u>75,995,050,869</u>

- (i) Representan créditos que se encuentran al día en el cumplimiento del plan de pago pactado o que no presenten atrasos mayores de 30 días, contados a partir de la fecha en que se hayan hecho exigibles sus pagos, con excepción de los créditos de consumo bajo la modalidad de tarjeta de crédito que permanecerán vigentes hasta 60 días, contados a partir de la fecha en que se hayan hecho exigibles sus pagos.

Según lo establecido en la Circular de la Superintendencia de Bancos núm. 004/20, emitida en fecha 25 de marzo de 2020, se consideran vigentes los desembolsos que se realicen contra líneas de créditos que se encuentren en mora hasta 60 días. Esta disposición se mantendrá vigente hasta el 31 de marzo de 2021.

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

6 Cartera de créditos (continuación)

- (ii) Representan capital y rendimientos por cobrar de préstamos que presentan un deterioro en la capacidad de pago del deudor o del comportamiento de pago y se les han cambiado los términos y condiciones de pago, resultando en una variación en la tasa de interés y/o el plazo de vencimiento del contrato original del préstamo, así como los créditos que se originan en la capitalización de rendimientos, comisiones por moras y otros cargos de un crédito anterior.
- (iii) Corresponden a cuotas de capital y rendimientos que presentan atrasos de 31 a 90 días con respecto al día en que debió ser efectuado el pago de capital.
- (iv) Corresponde al total de capital y rendimientos que presentan atrasos en sus pagos de capital por un plazo mayor de 90 días. Para los créditos pagaderos en cuotas, estos son llevados a cartera vencida mediante el mecanismo de arrastre, considerando los atrasos en el pago de las cuotas mayor a 90 días. También, incluye los anticipos en cuentas corrientes con más de tres días de antigüedad.
- (v) Corresponde al capital y rendimientos de préstamos que se encuentran en proceso de cobro mediante la vía judicial.

c) *Por tipo de garantía:*

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Con garantías polivalentes (i) (incluye \$126,716,409 en el 2021 y \$154,508,532 en el 2020)	28,643,051,014	33,907,239,415
Con garantías no polivalentes (ii) (incluye \$44,553,907 en el 2021 y \$40,690,095 en el 2020)	2,866,575,106	9,153,503,256
Sin garantía (iii) (incluye \$116,008,159 en el 2021 y \$76,012,211 en el 2020)	<u>46,567,312,841</u>	<u>34,603,065,266</u>
	78,076,938,961	77,663,807,937
Rendimientos por cobrar (incluye \$2,804,919 en el 2021 y \$271,210,838 en el 2020)	906,497,447	1,784,877,050
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar (incluye \$13,917,344 en el 2021 y \$8,971,150 en el 2020)	<u>(2,964,014,284)</u>	<u>(3,453,634,118)</u>
	<u>76,019,422,124</u>	<u>75,995,050,869</u>

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RDS)

6 Cartera de créditos (continuación)

- (i) Se consideran polivalentes las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso múltiple y presentan características que las hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta. Estas garantías son consideradas entre 50 % y 100 % de su valor para fines de cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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 (Banco Central y Ministerio de Hacienda) (a)	100
Títulos representativos de deuda emitidos por entidades de intermediación financiera (a)	95
Depósitos a plazos en moneda nacional o extranjera de la propia entidad de intermediación financiera (a)	100
Depósitos a plazos en moneda nacional o extranjera de otras entidades de intermediación financiera (a)	95
Avales o fianzas, cartas de crédito irrevocables y cartas de crédito <i>stand-by</i>	95
Acciones de sociedades cotizadas (b)	50
Certificados de garantías recíprocas	80
Cuotas de participación de fondos de inversión (c)	-
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 (d)	80
Proyectos hoteleros en construcción (d)	70
Naves industriales (d)	80
Aeronaves	80
Vehículos de motor con antigüedad menor a cinco años	50
Equipos de energías renovables (d)	80
Maquinarias y equipos de uso múltiple	70
<i>Warrants</i> de inventario	90
Valores de fideicomisos garantizados por fideicomisos de oferta pública, constituidos sobre títulos de valores del Banco Central y del Ministerio de Hacienda (d)	-
Certificados de garantía fiduciaria sobre fideicomisos en garantía (d)	-
Flujos de fideicomisos de fuentes de pago	<u>50</u>

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

6 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 en un 10 %.
- (b) Porcentaje de admisibilidad incluido para el año 2021, mediante la Cuarta Resolución adoptada por la Junta Monetaria en fecha 18 de noviembre de 2021.
- (c) 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.
- (d) El porcentaje de admisibilidad de las garantías fiduciarias, así como su clasificación en polivalentes o no polivalentes, se establecen de acuerdo al bien del patrimonio fideicomitado.
- (ii) Garantías no polivalentes son garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por lo tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado.

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

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

d) Por origen de los fondos:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Propios (incluye \$287,278,475 en el 2021 y \$271,210,838 en el 2020)	73,046,950,776	74,690,901,893
Fondos de liberación de encaje legal	<u>5,029,988,185</u>	<u>2,972,906,044</u>
	78,076,938,961	77,663,807,937
Rendimientos por cobrar (incluye \$2,804,919 en el 2021 y \$271,210,838 en el 2020)	906,497,447	1,784,877,050
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar (incluye \$13,917,344 en el 2021 y \$8,971,150 en el 2020)	<u>(2,964,014,284)</u>	<u>(3,453,634,118)</u>
	<u><u>76,019,422,124</u></u>	<u><u>75,995,050,869</u></u>

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RDS)

6 Cartera de créditos (continuación)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<i>e) Por plazos:</i>		
Corto plazo (hasta un año) (incluye \$75,867,640 en el 2021 y \$53,039,011 en el 2020)	15,284,381,908	18,071,410,366
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años) (incluye \$2,943,230 en el 2021 y \$12,773,144 en el 2020)	7,876,633,640	7,863,959,019
Largo plazo (más de tres años) (incluye \$208,467,606 en el 2021 y \$205,398,684 en el 2020)	<u>54,915,923,413</u>	<u>51,728,438,552</u>
	78,076,938,961	77,663,807,937
Rendimientos por cobrar (incluye \$2,804,919 en el 2021 y \$271,210,838 en el 2020)	906,497,447	1,784,877,050
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar (incluye \$13,917,344 en el 2021 y \$8,971,150 en el 2020)	<u>(2,964,014,284)</u>	<u>(3,453,634,118)</u>
	<u>76,019,422,124</u>	<u>75,995,050,869</u>
<i>f) Por sectores económicos:</i>		
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura (incluye \$2,236,806 en el 2021 y \$2,285,893 en el 2020)	1,149,388,238	1,158,942,428
Explotación de minas y canteras (incluye \$584,759 en el 2021 y \$745,538 en el 2020)	72,679,009	84,698,111
Pesca	78,577	-
Industrias manufactureras (incluye \$45,785,611 en el 2021 y \$28,421,285 en el 2020)	6,093,515,324	5,560,555,100
Suministro de electricidad, gas y agua (incluye \$34,641,546 en el 2021 y \$13,357,408 en el 2020)	2,020,358,831	805,479,320
Construcción (incluye \$7,114,608 en el 2021 y \$36,863,983 en el 2020)	1,651,930,478	3,577,095,762

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RDS)

6 Cartera de créditos (continuación)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Hipotecarios y para la vivienda (incluye \$42,272,030 en el 2021 y \$38,836,185 en el 2020)	17,137,873,953	16,646,407,358
Comercio al por mayor y al por menor (incluye \$18,527,981 en el 2021 y \$22,041,678 en el 2020)	9,541,932,117	9,766,934,654
Hoteles y restaurantes (incluye \$44,912,050 en el 2021 y \$44,150,672 en el 2020)	2,680,799,730	2,769,088,468
Transporte, almacenamientos y comunicación (incluye \$48,577,080 en el 2021 y \$43,996,116 en el 2020)	3,230,145,333	3,108,360,739
Enseñanza (incluye \$9,588 en el 2021 y \$18,068 en el 2020)	57,847,123	84,531,926
Intermediación financiera (incluye \$8,933,716 en el 2021 y \$6,424,980 en el 2020)	2,563,510,718	2,763,075,449
Actividades inmobiliarias, empresariales, y de alquiler (incluye \$7,738,080 en el 2021 y \$6,737,838 en el 2020)	1,185,153,483	1,607,625,794
Servicios sociales y de salud (incluye \$13,254 en el 2021 y \$41,016 en el 2020)	503,923,258	368,944,827
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales (incluye \$1,931,496 en el 2021 y \$4,145,715 en el 2020)	607,491,198	964,448,547
Consumo (incluye \$23,999,870 en el 2021 y \$23,144,463 en el 2020)	<u>29,580,311,591</u>	<u>28,397,619,454</u>
	78,076,938,961	77,663,807,937
Rendimientos por cobrar (incluye \$2,804,919 en el 2021 y \$271,210,838 en el 2020)	906,497,447	1,784,877,050
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar (incluye \$13,917,344 en el 2021 y \$8,971,150 en el 2020)	<u>(2,964,014,284)</u>	<u>(3,453,634,118)</u>
	<u>76,019,422,124</u>	<u>75,995,050,869</u>

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RDS)

7 Deudores por aceptación

Un resumen de las aceptaciones bancarias al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se presenta a continuación:

2021	Monto en RDS	Fecha de vencimiento
<u>Banco corresponsal</u>		
Citibank, N. A. (corresponde a \$242,440)	13,853,336	2022
Woori Bank. (corresponde a \$153,688)	8,781,932	2022
KB Kookmin Bank (corresponde a \$47,520)	2,715,355	2022
HSBC Bank China (corresponde a \$75,250)	<u>4,299,883</u>	2022
	<u>29,650,506</u>	
2020		
Citibank, N. A. (corresponde a \$279,400)	16,236,800	2021
Woori Bank. (corresponde a \$130,414)	7,578,767	2021
Intensa San Paolo (corresponde a \$229,000)	13,307,900	2021
KB Kookmin Bank (corresponde a \$21,524)	1,250,850	2021
BNK Busan Bank (corresponde a \$57,407)	<u>3,336,070</u>	2021
	<u>41,710,387</u>	

8 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2021 y 2020, incluyen lo siguiente:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Derechos por cobrar a futuro con divisas (a)	15,000,000	-
Comisiones por cobrar (incluye \$373,969 en el 2021 y \$266,797 en el 2020) (b)	99,859,312	62,271,047
Cuentas a recibir diversas:		
Anticipos a proveedores	48,214,968	245,707,988
Cuentas por cobrar al personal	4,397	398,090
Gastos por recuperar (incluye \$5,873 y \$9,834 en el 2020)	25,111,432	88,772,383
Depósitos en garantía (incluye \$755,195 en el 2021 \$762,400 en el 2020)	85,969,402	88,177,037
Prima de seguros por cobrar	-	4,740,531
Cheques devueltos (incluye \$5 en el 2021)	311	431
Cargos por cobrar por tarjetas de crédito (incluye \$31,275 en el 2021 y \$542 en el 2020)	54,652,314	22,694,036

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

8 Cuentas por cobrar (continuación)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Otras cuentas a recibir diversas en el país (incluye \$155,254 en el 2021 y \$35,596 en el 2020) (c)	114,250,883	208,212,182
Otras cuentas a recibir diversas en el exterior (corresponde a \$1,905,502 en el 2021 \$4,571,727 en el 2020) (d)	108,883,404	244,152,393
Cuentas por cobrar a las marcas (incluye a \$437,161 en el 2021 y \$17,113 en el 2020) (e)	<u>30,484,390</u>	<u>30,329,592</u>
	<u>582,430,813</u>	<u>995,455,710</u>

- (a) Al 31 de diciembre de 2021, corresponde al importe por cobrar al Banco Central generado por la cobertura cambiaria por \$50,000,000.
- (b) Corresponden a las comisiones devengadas aún pendientes de cobro generadas por servicios prestados, operaciones contingentes concedidas, comisiones por tarjetas de créditos, entre otros.
- (c) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, incluye RD\$65,373,275 para ambos años, correspondientes a cuentas por cobrar a los antiguos accionistas del Banco producto de reclamos pendientes.
- (d) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, incluye cuentas por cobrar a Casa Matriz por servicios que el Banco presta a sucursales del Scotiabank en las islas del Caribe, así como en otros países.
- (e) Corresponde a cuentas por cobrar generado por el uso de marca de tarjetas de crédito Visa, Mastercard y AMEX.

9 Bienes recibidos en recuperación de créditos

Un resumen de los bienes recibidos en recuperación de créditos al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Mobiliario y equipos	804,875	2,347,025
Bienes inmuebles	<u>437,051,953</u>	<u>447,137,794</u>
	437,856,828	449,484,819
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(421,696,924)</u>	<u>(431,590,977)</u>
	<u>16,159,904</u>	<u>17,893,842</u>

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

9 Bienes recibidos en recuperación de créditos (continuación)

Los bienes recibidos en recuperación de créditos por antigüedad al 31 de diciembre de 2021 y 2020, son como sigue:

2021	<u>Monto</u>	<u>Provisión</u>
<u>Hasta 40 meses:</u>		
Bienes inmuebles	148,522,689	123,372,100
<u>Con más de 40 meses:</u>		
Mobiliario y equipos	804,875	804,875
Bienes inmuebles	<u>288,529,264</u>	<u>297,519,949</u>
Total	<u><u>437,856,828</u></u>	<u><u>421,696,924</u></u>
2020		
<u>Hasta 40 meses:</u>		
Mobiliario y equipos	2,347,025	745,815
Bienes inmuebles	135,339,118	111,751,861
<u>Con más de 40 meses:</u>		
Bienes inmuebles	<u>311,798,676</u>	<u>319,093,301</u>
Total	<u><u>449,484,819</u></u>	<u><u>431,590,977</u></u>

10 Inversiones en acciones

Las inversiones en acciones en sociedades jurídicas al 31 de diciembre de 2021 y 2020, consisten en:

	<u>Monto de la inversión</u>	<u>Porcentaje de participación</u>	<u>Tipo de acciones</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Valor de mercado (a)</u>	<u>Cantidad de acciones</u>
2021						
Consortio de Tarjetas Dominicanas, S. A.	694,567,099	24.53 %	Comunes	100	(a)	694,567
Otras (incluye \$62,173)	<u>3,865,023</u>					
	698,432,122					
Provisiones para inversiones (incluye \$622)	<u>(7,076,898)</u>					
	<u><u>691,355,224</u></u>					

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

10 Inversiones en acciones

	<u>Monto de la inversión</u>	<u>Porcentaje de participación</u>	<u>Tipo de acciones</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Valor de mercado (a)</u>	<u>Cantidad de acciones</u>
2020						
Consortio de Tarjetas Dominicanas, S. A.	694,567.099	24.53 %	Comunes	100	(a)	694,567
Otras (incluye \$67,045)	<u>4,598.001</u>					
	699,165,100					
Provisiones para inversiones, (incluye \$670)	<u>(7,080.334)</u>					
	<u>692,084,766</u>					

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

11 Propiedad, muebles y equipos

Un movimiento de la propiedad, muebles y equipos durante los años 2021 y 2020, es como sigue:

	<u>Terrenos (a)</u>	<u>Edificaciones (a)</u>	<u>Mobiliario y equipos</u>	<u>Mejoras propiedades arrendadas</u>	<u>Construcciones y adquisiciones en proceso (d)</u>	<u>Total</u>
2021						
Saldos al 1ro. de enero de 2021	346,422,057	1,229,887,108	1,384,170,050	55,588,355	301,447,298	3,317,514,868
Adiciones	-	1,365,610	310,378,861	-	85,076,274	396,820,745
Transferencia	-	59,455,469	136,814,803	-	(196,270,272)	-
Retiros	(20,605,749)	(49,902,650)	(256,956,709)	(21,709,056)	(2,547,219)	(351,721,383)
Retiros llevados a gastos	-	-	-	-	(8,542,228)	(8,542,228)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	<u>325,816,308</u>	<u>1,240,805,537</u>	<u>1,574,407,005</u>	<u>33,879,299</u>	<u>179,163,853</u>	<u>3,354,072,002</u>
Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2021	-	534,056,846	616,229,804	29,087,879	-	1,179,374,529
Gastos de depreciación	-	53,333,722	265,160,084	9,989,239	-	328,483,045
Retiros y descargos	-	(22,132,151)	(254,075,795)	(21,709,053)	-	(297,916,999)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	-	<u>565,258,417</u>	<u>627,314,093</u>	<u>17,368,065</u>	-	<u>1,209,940,575</u>
Propiedad, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre de 2021	<u>325,816,308</u>	<u>675,547,120</u>	<u>947,092,912</u>	<u>16,511,234</u>	<u>179,163,853</u>	<u>2,144,131,427</u>

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

11 Propiedad, muebles y equipos (continuación)

	Terrenos (a)	Edificaciones (a)	Mobiliario y equipos	Mejoras propiedades arrendadas	Construcciones y adquisiciones en proceso (d)	Total
2020						
Saldos al 1ro. de enero de 2020	183,234,868	392,901,943	608,594,036	56,813,381	44,251,232	1,285,795,460
Transferencia de activos reorganizacion (b)	176,371,235	877,866,344	692,907,357	24,144,489	117,706,776	1,888,996,201
Adiciones	-	-	328,533,608	-	165,645,423	494,179,031
Deterioro (c)	(3,714,582)	(10,591,445)	-	-	-	(14,306,027)
Transferencia	-	-	21,961,380	-	(21,961,380)	-
Retiros	(9,469,464)	(30,289,734)	(267,826,331)	(25,369,515)	-	(332,955,044)
Retiros llevados a gastos	-	-	-	-	(4,194,753)	(4,194,753)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	<u>346,422,057</u>	<u>1,229,887,108</u>	<u>1,384,170,050</u>	<u>55,588,355</u>	<u>301,447,298</u>	<u>3,317,514,868</u>
Depreciacion acumulada al 1ro. de enero de 2020	-	(122,120,498)	(353,898,080)	(41,268,457)	-	(517,287,035)
Transferencia depreciacion acumulada reorganizacion (b)	-	(391,661,847)	(364,741,451)	(1,651,197)	-	(758,054,495)
Gastos de depreciacion	-	(34,396,148)	(159,988,449)	(11,537,738)	-	(205,922,335)
Retiros y descargos	-	14,121,647	262,398,176	25,369,513	-	301,889,336
Saldos al 31 de diciembre de 2020	<u>-</u>	<u>(534,056,846)</u>	<u>(616,229,804)</u>	<u>(29,087,879)</u>	<u>-</u>	<u>(1,179,374,529)</u>
Propiedad, muebles y equipos neto al 31 de diciembre de 2020	<u>346,422,057</u>	<u>695,830,262</u>	<u>767,940,246</u>	<u>26,500,476</u>	<u>301,447,298</u>	<u>2,138,140,339</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, incluyen un valor de RD\$112,933,956 y RD\$118,833,915, respectivamente, correspondiente a la revaluación de terreno capitalizada en el año 2004.

(b) Corresponde a la propiedad, muebles y equipos y depreciación acumulada que fueron transferidos en el proceso de reorganización al 31 de diciembre del 2020.

(c) Corresponde a deterioro determinado en el terreno y edificaciones de una propiedad del Banco utilizada como sucursal y que está ubicada en la provincia de Cotuí.

(d) Para el año 2021 y 2020 la construcción en proceso corresponde principalmente a remodelaciones de oficinas en las cuales operan sucursales del Banco.

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RDS)

12 Otros activos

Un resumen de los otros activos al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Impuesto sobre la renta diferido (nota 19)	1,149.670.853	835.475.839
Otros cargos diferidos:		
Saldo a favor de impuesto sobre la renta (nota 19)	721.309.642	650.870.324
Impuesto del 1 % sobre activos productivos (nota 19)	68.068.934	79.419.552
Impuestos anticipados (a)	1.113.767.621	-
Cargos diferidos diversos	<u>37.662.106</u>	<u>129.706.431</u>
Subtotal	<u>3.090.479.156</u>	<u>1.695.472.146</u>
Intangibles:		
Otros cargos diferidos diversos (b)	1.040.461.326	1.040.461.326
Plusvalía adquirida (c)	<u>68.759.026</u>	<u>68.759.026</u>
Subtotal	1.109.220.352	1.109.220.352
Amortización acumulada	<u>(693.640.884)</u>	<u>(346.820.442)</u>
Subtotal	<u>415.579.468</u>	<u>762.399.910</u>
Activos diversos:		
Bienes diversos:		
Papelería, útiles y otros materiales	-	8.547.480
Bibliotecas y obras de arte	<u>2.655.002</u>	<u>2.655.002</u>
Subtotal	<u>2.655.002</u>	<u>11.202.482</u>
Partidas por imputar	<u>367.232.906</u>	<u>381.796.074</u>
Total	<u>3.875.946.532</u>	<u>2.850.870.612</u>

- (a) Corresponde a anticipos de impuesto pagados durante el año 2021, producto del Acuerdo Compromiso para Pago a Cuenta del Impuesto Sobre la Renta, firmado en fecha 21 de diciembre de 2020 entre el Ministerio de Hacienda, la Dirección General de Impuestos Internos y las entidades de intermediación financiera. Según los terminos de este acuerdo, este pago anticipado podrá ser acreditado contra los compromisos de impuestos sobre la renta futuros en un plazo de 10 años a partir del año 2022. Este crédito será utilizado en proporción al 5 % para los años 2022 y 2023, y 11.25 % para los años comprendidos del 2024 hasta 2031.

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RDS)

12 Otros activos (continuación)

- (b) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, mediante Circular ADM/0205/21, de fecha 19 de febrero 2021, autorizó al Banco a diferir por un período de tres años, contados a partir del año 2020, un valor aproximado de RD\$1,040,000,000, correspondiente a los gastos incurridos en el ejercicio fiscal 2020, en el proceso de integración llevado a cabo entre el Banco Dominicano del Progreso, S. A., Banco Múltiple y The Bank of Nova Scotia, Sucursal en la República Dominicana. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el valor pendiente de amortizar asciende aproximadamente a RD\$346,820,000 y RD\$693,600,000, respectivamente.
- (c) Corresponde a plusvalía por operación de compra de los activos y absorción de los pasivos de un banco, aprobada por la Junta Monetaria el 22 de febrero de 2011, de conformidad con la Circular 06/05 de la Superintendencia de Bancos del 10 de marzo de 2005.

13 Resumen de provisiones para activos riesgosos

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

	Cartera de créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros activos (a)	Operaciones contingentes (b)	Total
2021						
Saldos al 1ro. de enero de 2021	3,121,309,718	45,808,164	332,324,400	431,590,977	217,683,231	4,148,716,490
Constitución de provisiones	2,310,956,819	20,084,752	187,400,416	6,473,335	24,080,325	2,548,995,647
Castigos contra provisiones	(2,578,625,072)	-	(466,206,586)	-	-	(3,044,831,658)
Efecto cambiario	(5,380,951)	(364,348)	5,430,161	-	(1,391,498)	(1,706,636)
Transferencia de provisiones	(8,635,537)	(40,437,991)	65,440,916	(16,367,388)	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2021	<u>2,839,624,977</u>	<u>25,090,577</u>	<u>124,389,307</u>	<u>421,696,924</u>	<u>240,372,058</u>	<u>3,651,173,843</u>
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2021 (c)	<u>2,839,624,977</u>	<u>25,090,375</u>	<u>122,004,477</u>	<u>421,696,924</u>	<u>240,372,058</u>	<u>3,648,788,811</u>
Exceso de provisiones	<u>-</u>	<u>202</u>	<u>2,384,830</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,385,032</u>

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RDS)

13 Resumen de provisiones para activos riesgosos (continuación)

	Cartera de créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros activos (a)	Operaciones contingentes (b)	Total
2020						
Saldos al 1ro. de enero de 2020	847.693.425	8.196.967	53.707.078	187.693.615	63.249.273	1.160.540.358
Constitución de provisiones	2.305.052.332	25.677.951	415.924.622	8.553.084	52.345.241	2.807.553.230
Castigos contra provisiones	(2.261.948.729)	-	-	-	-	(2.261.948.729)
Provisión recibida - reorganización (c)	1.033.401.874	11.580.812	65.006.695	277.363.601	85.340.916	1.472.693.898
Provisiones adicionales (d)	969.877.733	-	-	-	-	969.877.733
Transferencia de provisiones	<u>227.233.083</u>	<u>352.434</u>	<u>(202.313.995)</u>	<u>(42.019.323)</u>	<u>16.747.801</u>	<u>-</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2020	<u>3.121.309.718</u>	<u>45.808.164</u>	<u>332.324.400</u>	<u>431.590.977</u>	<u>217.683.231</u>	<u>4.148.716.490</u>
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2020 (e)	<u>2.975.904.319</u>	<u>8.261.437</u>	<u>350.086.135</u>	<u>431.590.977</u>	<u>313.732.134</u>	<u>4.079.575.002</u>
Exceso (faltante) de provisiones (d)	<u>145.405.399</u>	<u>37.546.727</u>	<u>(17.761.735)</u>	<u>-</u>	<u>(96.048.903)</u>	<u>69.141.488</u>

- (a) Corresponde a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.
- (b) Esta provisión se incluye en el rubro de otros pasivos en la nota 18 y el gasto por constitución se incluye en el rubro de gastos operativos del estado de resultados.
- (c) Corresponden a las provisiones transferidas desde The Bank of Nova Scotia (sucursal), producto del proceso de integración.
- (d) Corresponde a las provisiones adicionales, constituidas por el Banco, con el fin de mitigar el impacto de la pandemia COVID-19 asociado a la constitución de provisiones de la cartera de crédito y así garantizar la cobertura del 100 % de la cartera vencida. Estas provisiones fueron determinadas con base en los lineamientos establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos (REA). Mediante la Circular SB ADM/0205/21, de fecha 19 de febrero de 2021, la Superintendencia de Bancos aprueba el tratamiento especial a las provisiones de la cartera de crédito establecido en la Circular 030/20 del 28 de diciembre de 2020 de la superintendencia, la cual permite que esta provisión sea constituida con cargo a la cuenta de otras reservas patrimoniales, incluidas en el patrimonio, neto del Banco.
- (e) Para el año 2021, corresponde a las provisiones determinadas en la autoevaluación al 31 de diciembre de 2021 de acuerdo con el REA, así como el tratamiento regulatorio gradual establecido en la Segunda Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 18 de marzo de 2021, y en Circular núm. 006/21 de la Superintendencia de Bancos del 31 de marzo de 2021. Para el año 2020, corresponde a las provisiones congeladas de acuerdo con las medidas de flexibilización para la constitución de provisiones, 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 2020.

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

14 Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se detallan como sigue:

a) Por tipo

	Moneda nacional	Tasa promedio anual %	Moneda extranjera	Tasa promedio ponderada anual (%)	Total
2021					
A la vista	18,862,929,160	0.51	-	-	18,862,929,160
De ahorro	20,846,754,683	0.95	38,708,501,320	0.03	59,555,256,003
A plazos	31,369,861,406	3.85	6,320,912,457	0.04	37,690,773,863
Intereses por pagar	<u>47,620,241</u>	<u>-</u>	<u>114,765</u>	<u>-</u>	<u>47,735,006</u>
	<u>71,127,165,490</u>	<u>2.12</u>	<u>45,029,528,542</u>	<u>0.03</u>	<u>116,156,694,032</u>
2020					
A la vista	17,936,395,857	0.51	-	-	17,936,395,857
De ahorro	17,256,105,726	1.07	35,307,639,080	0.04	52,563,744,806
A plazos	37,183,834,771	5.73	8,733,995,570	0.66	45,917,830,341
Intereses por pagar	<u>90,839,974</u>	<u>-</u>	<u>2,398,966</u>	<u>-</u>	<u>93,238,940</u>
	<u>72,467,176,328</u>	<u>3.33</u>	<u>44,044,033,616</u>	<u>0.16</u>	<u>116,511,209,944</u>

b) Por sector

2021					
Sector privado no financiero	70,203,392,915	2.13	44,637,082,480	0.03	114,840,475,395
Sector público no financiero	861,197,807	1.34	392,331,297	0.01	1,253,529,104
Sector no residente	14,954,527	-	-	-	14,954,527
Intereses por pagar	<u>47,620,241</u>	<u>-</u>	<u>114,765</u>	<u>-</u>	<u>47,735,006</u>
	<u>71,127,165,490</u>	<u>2.12</u>	<u>45,029,528,542</u>	<u>0.03</u>	<u>116,156,694,032</u>
2020					
Sector privado no financiero	72,345,097,564	3.33	44,041,634,650	0.16	116,386,732,214
Sector público no financiero	-	-	-	-	-
Sector no residente	31,238,790	-	-	-	31,238,790
Intereses por pagar	<u>90,839,974</u>	<u>-</u>	<u>2,398,966</u>	<u>-</u>	<u>93,238,940</u>
	<u>72,467,176,328</u>	<u>3.33</u>	<u>44,044,033,616</u>	<u>0.16</u>	<u>116,511,209,944</u>

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RDS)

14 Obligaciones con el público (continuación)

c) Por plazo de vencimiento

	Moneda nacional	Tasa promedio anual %	Moneda extranjera	Tasa promedio ponderada anual (%)	Total
2021					
De 0 a 15 días	41,289,308,159	0.87	39,119,900,419	0.03	80,409,208,578
De 16 a 30 días	1,552,296,207	4.32	688,891,570	0.04	2,241,187,777
De 31 a 60 días	3,941,790,743	4.36	825,466,560	0.04	4,767,257,303
De 61 a 90 días	2,644,346,405	3.09	650,466,977	0.04	3,294,813,382
De 91 a 180 días	7,067,495,396	3.84	1,739,240,611	0.04	8,806,736,007
De 181 a 360 días	10,251,891,905	3.79	1,977,351,026	0.04	12,229,242,931
A más de un año	4,332,416,434	3.82	28,096,614	0.01	4,360,513,048
Intereses por pagar	47,620,241	-	114,765	-	47,735,006
	<u>71,127,165,490</u>	<u>2.12</u>	<u>45,029,528,542</u>	<u>0.03</u>	<u>116,156,694,032</u>
2020					
De 0 a 15 días	36,788,025,573	0.99	35,823,540,154	0.05	72,611,565,727
De 16 a 30 días	2,151,027,302	5.25	928,519,470	0.81	3,079,546,772
De 31 a 60 días	4,260,351,602	5.39	1,344,210,137	1.10	5,604,561,739
De 61 a 90 días	2,629,986,403	4.63	926,441,966	0.63	3,556,428,369
De 91 a 180 días	7,341,840,590	5.23	2,273,488,841	0.64	9,615,329,431
De 181 a 360 días	12,625,425,279	5.83	2,628,160,920	0.43	15,253,586,199
A más de un año	6,579,679,605	6.98	117,273,162	0.06	6,696,952,767
Intereses por pagar	90,839,974	-	2,398,966	-	93,238,940
	<u>72,467,176,328</u>	<u>3.33</u>	<u>44,044,033,616</u>	<u>0.16</u>	<u>116,511,209,944</u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las obligaciones con el público incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

	Cuentas inactivas	Fondos embargados	Cientes fallecidos	Afectado en garantía	Total
2021					
Obligaciones con el público:					
A la vista	59,098,776	306,390,391	1,082,361	-	366,571,528
De ahorro	551,922,516	157,798,126	41,496,508	-	751,217,150
A plazos	-	209,095,366	36,527,661	4,577,260,936	4,822,883,963
	<u>611,021,292</u>	<u>673,283,883</u>	<u>79,106,530</u>	<u>4,577,260,936</u>	<u>5,940,672,641</u>
2020					
Obligaciones con el público:					
A la vista	62,551,077	348,719,342	1,082,361	-	412,352,780
De ahorro	355,304,122	81,430,513	26,392,920	-	463,127,555
A plazos	-	670,194,345	58,863,252	3,932,203,886	4,661,261,483
	<u>417,855,199</u>	<u>1,100,344,200</u>	<u>86,338,533</u>	<u>3,932,203,886</u>	<u>5,536,741,818</u>

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

14 Obligaciones con el público (continuación)

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las obligaciones con el público incluyen montos de cuentas inactivas según el siguiente resumen:

	Plazo de tres a 10 años	Plazo de más de 10 años	Total
2021			
Obligaciones con el público:			
A la vista	56,716,709	2,382,067	59,098,776
De ahorro	<u>540,823,262</u>	<u>11,099,254</u>	<u>551,922,516</u>
	<u>597,539,971</u>	<u>13,481,321</u>	<u>611,021,292</u>
2020			
Obligaciones con el público:			
A la vista	59,233,911	3,317,166	62,551,077
De ahorro	<u>343,227,800</u>	<u>12,076,321</u>	<u>355,304,121</u>
	<u>402,461,711</u>	<u>15,393,487</u>	<u>417,855,198</u>

15 Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior

Un resumen de los depósitos de instituciones financieras del país y del exterior al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se presentan como sigue:

a) Por tipo y moneda

	Moneda nacional	Tasa ponderada anual (%)	Moneda extranjera	Tasa ponderada anual (%)	Total
2021					
A la vista	187,247,277	0.19	-	-	187,247,277
Ahorro	3,445,576	0.69	45,121,321	0.01	48,566,897
A plazos	977,144,343	2.75	2,298,040	0.06	979,442,383
Intereses por pagar	<u>2,821,511</u>	-	<u>2,343</u>	-	<u>2,823,854</u>
	<u>1,170,658,707</u>	<u>2.34</u>	<u>47,421,704</u>	<u>0.02</u>	<u>1,218,080,411</u>
2020					
A la vista	22,936,138	-	-	-	22,936,138
Ahorro	5,464	-	-	-	5,464
A plazos	1,068,804,445	5.61	392,811,631	0.16	1,461,616,076
Intereses por pagar	<u>3,634,784</u>	-	<u>127</u>	-	<u>3,634,911</u>
	<u>1,095,380,831</u>	<u>5.61</u>	<u>392,811,758</u>	<u>0.16</u>	<u>1,488,192,589</u>

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RDS)

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

b) Por plazo de vencimiento

	Moneda nacional	Tasa ponderada anual (%)	Moneda extranjera	Tasa ponderada anual (%)	Total
2021					
De 0 a 15 días	272,462,773	1.04	45,130,242	0.01	317,593,015
De 16 a 30 días	129,058,996	2.50	141,831	0.04	129,200,827
De 31 a 60 días	173,694,760	1.32	595,339	0.03	174,290,099
De 61 a 90 días	53,100,398	2.22	-	-	53,100,398
De 91 a 180 días	257,497,055	3.52	-	-	257,497,055
De 181 a 360 días	252,738,185	3.17	1,551,949	0.05	254,290,134
A más de un año	29,285,029	2.39	-	-	29,285,029
Intereses por pagar	2,821,511	-	2,343	-	2,823,854
	<u>1,170,658,707</u>	<u>2.34</u>	<u>47,421,704</u>	<u>0.02</u>	<u>1,218,080,411</u>
2020					
De 0 a 15 días	75,930,066	4.57	58,347,321	0.95	134,277,387
De 16 a 30 días	32,741,129	3.56	332,079,903	0.02	364,821,032
De 31 a 60 días	480,185,688	5.88	986,186	0.48	481,171,874
De 61 a 90 días	27,850,108	4.60	-	-	27,850,108
De 91 a 180 días	194,897,729	4.97	-	-	194,897,729
De 181 a 360 días	231,170,089	5.91	1,398,221	0.50	232,568,310
A más de un año	48,971,238	5.11	-	-	48,971,238
Intereses por pagar	3,634,784	-	127	-	3,634,911
	<u>1,095,380,831</u>	<u>5.61</u>	<u>392,811,758</u>	<u>0.16</u>	<u>1,488,192,589</u>

16 Fondos tomados a préstamo

Un resumen de los fondos tomados a préstamo al 31 de diciembre de 2021, se presenta a continuación:

Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo (días)	Saldo RDS
2021					
Banco Central de la República Dominicana	(FLR)	Notas de renta fija	3%	486	333,000,000
Intereses por pagar					682,500
					<u>333,682,500</u>

Los Fondos tomados en el Banco Central bajo la Facilidad de Liquidez Rápida (FLR) fueron utilizados para otorgar préstamos a clientes en el marco de las medidas adoptadas en la Cuarta Resolución de la Junta Monetaria del 22 de julio del 2020.

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RDS)

17 Valores en circulación

Los valores en circulación al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se detallan como sigue:

a) Por tipo

	Moneda nacional	Tasa ponderada anual (%)
2021		
Certificados financieros	14,901,040	0.84
Intereses por pagar	<u>14,698</u>	<u>-</u>
	<u>14,915,738</u>	<u>0.84</u>
2020		
Certificados financieros	14,824,703	1.62
Intereses por pagar	<u>17,363</u>	<u>-</u>
	<u>14,842,066</u>	<u>1.62</u>

b) Por sector

2021		
Sector privado no financiero	14,901,040	0.84
Intereses por pagar	<u>14,698</u>	<u>-</u>
	<u>14,915,738</u>	<u>0.84</u>
2020		
Sector privado no financiero	14,824,703	1.62
Intereses por pagar	<u>17,363</u>	<u>-</u>
	<u>14,842,066</u>	<u>1.62</u>

c) Por plazo de vencimiento

2021		
De 0 a 15 días	6,256,463	0.77
De 16 a 30 días	2,231,939	0.86
De 31 a 60 días	599,405	0.25
De 61 a 90 días	1,555,619	0.61
De 91 a 180 días	3,324,665	1.14
Más de 181 días	932,949	0.87
Intereses por pagar	<u>14,698</u>	<u>-</u>
	<u>14,915,738</u>	<u>0.84</u>

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

17 Valores en circulación (continuación)

b) Por plazo de vencimiento (continuación)

	Moneda <u>nacional</u>	Tasa ponderada <u>anual (%)</u>
2020		
De 0 a 15 días	3,027,867	2.34
De 16 a 30 días	2,697,704	2.09
De 31 a 60 días	3,322,960	0.25
De 61 a 90 días	1,544,414	1.61
De 91 a 180 días	3,298,809	2.13
Más de 181 días	932,949	0.97
Intereses por pagar	17,363	-
	<u>14,842,066</u>	<u>1.62</u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los valores en circulación incluyen montos restringidos por embargos de terceros de RD\$1.015,000 para ambos años. A esos años, el Banco no mantiene valores en circulación inactivos afectados con garantía o de clientes fallecidos.

18 Otros pasivos

Un resumen de los otros pasivos al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Obligaciones financieras a la vista (incluye \$2,357,918 en el 2021 y \$3,286,501 en el 2020) (a)	1,082,315,719	739,695,537
Obligaciones financieras a plazos (incluye \$3,065 para ambos años)	36,522,161	43,732,535
Partidas no reclamadas por terceros (incluye \$2,259,518 en el 2021 y \$48,595 en el 2020)	295,768,683	199,920,117
Diferencia por compra a futuro con divisas (a) (nota 3)	47,325,000	-
Acreeedores diversos (incluye \$108,088 en el 2021 y \$83,053 en el 2020)	240,163,188	182,400,423
Provisiones para operaciones contingentes (incluye \$1,851,771 en el 2021 y \$1,556,778 en el 2020) (nota 13) (b)	240,372,058	217,683,231
Otras provisiones (incluye \$858,302 en el 2021 y \$2,557,923 en el 2020) (c)	842,060,375	316,928,036

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

18 Otros pasivos (continuación)	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Provisión para comisiones y honorarios por tarjeta de créditos	141,585,382	64,274,464
Provisiones por litigios pendientes (incluye \$39,435 en el 2021) (nota 22)	155,527,353	152,609,498
Partidas por imputar (incluye \$1,102,697 en el 2021 y \$248,701 en el 2020) (d)	98,959,427	54,802,826
Beneficios a empleados	29,926,459	56,749,797
Prestaciones laborales, plan postjubilación sin pensión y otros (e)	723,510,518	760,799,153
Provisiones para programa lealtad (nota 22)	<u>196,917,908</u>	<u>226,917,881</u>
	<u>4,130,954,231</u>	<u>3,016,513,498</u>

- (a) Corresponde a obligaciones financieras que el Banco ha contraído y que son exigibles a la vista e incluye cheques certificados y de administración, entre otros.
- (b) Corresponde a provisiones para cubrir operaciones contingentes según requerimiento de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.
- (c) Incluye provisiones para pago de arrendamientos, pagos a proveedores en el exterior, pagos por servicios contratados con Casa matriz, entre otros.
- (d) En este renglón se registran los saldos acreedores de las partidas que por razones operativas internas o por la característica de la operación no es posible imputarlas inmediatamente a las cuentas definitivas.
- (e) Incluye pasivos laborales y otros beneficios del plan postjubilación, basados en un estudio actuarial que determina el valor presente de estas obligaciones. Un resumen de estos planes es el siguiente:

Pasivos laborales

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco mantiene provisiones por pasivos laborales (indemnización por cesantía) por un monto aproximado de RD\$333,995,000 y RD\$329,549,000, respectivamente, para aquellos empleados contratados bajo la política vigente en el Banco hasta el 30 de junio de 2004. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco mantiene en su nómina 127 y 148 empleados activos, respectivamente, elegibles a este plan.

Plan postjubilación - sin pensión

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco mantiene pasivos actuariales por un valor aproximado de RD\$182,657,000 y RD\$178,360,000 respectivamente, para aquellos empleados que fueron retirados bajo el "Plan postjubilación sin pensión" que estuvo vigente en el Banco hasta el 30 de junio de 2004.

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RDS)

18 Otros pasivos (continuación)

Plan postjubilación - sin pensión (continuación)

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco mantiene en su nómina 195 y 170 empleados activos elegibles a este plan y a esas fechas, mantiene 72 y 73 empleados retirados, respectivamente.

El movimiento del año es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Saldo al 1ro. de enero	507,970,102	-
Obligación actuarial por integración	-	347,986,100
Costo por interés	53,856,000	-
Pérdida (ganancia) actuarial	8,724,445	159,984,002
Pagos	(35,462,000)	-
Ajustes	<u>(18,436,547)</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>516,652,000</u>	<u>507,970,102</u>

Un resumen de las principales suposiciones actuariales utilizadas por el Banco al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Tasa de descuento	7.00 %	8.00 %
Tasa de aumento salarial	5 %	5 %
Tabla de mortalidad	<u>UP1994</u>	<u>UP1994</u>

Los supuestos sobre mortalidad futura están basados en las estadísticas y tablas de mortalidad públicas.

Análisis de sensibilidad

Sobre la base de la obligación por el plan de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2021, y asumiendo que todas las demás suposiciones actuariales permanezcan sin variaciones, un cambio razonablemente posible en la suposición actuarial, correspondiente a la tasa de descuento de las obligaciones por el plan de beneficios definidos de 10 %, generaría un efecto en el pasivo por este concepto por un valor aproximado de RD\$42,708,000.

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

19 Impuesto sobre la renta

La conciliación de los resultados reportados en los estados financieros y pérdida fiscal al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>(1,251,664,939)</u>	<u>331,139,429</u>
Más (menos) diferencias permanentes:		
Impuestos no deducibles	596,369	906,473
Impuestos asumidos	190,561,740	146,638,170
Intereses exentos Ley 361-11	(220,654,248)	(487,508,130)
Dividendos recibidos	(68,957,036)	(37,559,970)
Incobrabilidad de cuentas a recibir	119,579,918	119,965,595
Provisión autorizada por la SB	-	(969,877,737)
Otras partidas no deducibles	<u>(28,013,246)</u>	<u>(1,821,417)</u>
	<u>(6,886,503)</u>	<u>(1,229,257,016)</u>
Más (menos) diferencias temporales:		
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	(66,145,582)	(51,297,732)
Provisiones y ajuste por inflación de activos riesgosos	(67,879,194)	76,830,676
Activos no capitalizables	11,258,600	1,678,957
Pérdida fiscal en venta de activos fijos	(34,449,962)	(24,547,050)
Deterioro de otros activos	-	4,455,388
Otras provisiones	<u>660,171,295</u>	<u>159,873,379</u>
	<u>502,955,157</u>	<u>166,993,618</u>
Pérdida fiscal de año	<u><u>(755,596,285)</u></u>	<u><u>(731,123,969)</u></u>

El Código Tributario de la República Dominicana establece que el impuesto sobre la renta por pagar será el mayor que resulte de aplicar el 27 % a la renta neta imponible o el 1 % a los activos netos sujetos a impuestos. El impuesto a liquidar por el Banco al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se determina sobre la base del valor neto de los activos fijos, conforme establece la normativa aplicable a entidades de intermediación financiera.

Un resumen del impuesto determinado y el saldo impositivo a pagar o por recuperar al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Base imponible (i)	2,031,197,471	2,019,306,424
Tasa de impuesto	<u>1 %</u>	<u>1 %</u>
Impuesto determinado	20,311,975	20,193,064

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

19 Impuesto sobre la renta (continuación)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Anticipos pagados	(79,400,675)	(351,294,523)
Saldo a favor reorganización (ii)	-	(157,643,215)
Deducción activos financieros (iii)	(11,350,618)	(11,350,618)
Saldo a favor del año anterior	<u>(650,870,324)</u>	<u>(150,775,032)</u>
Saldo a favor de impuesto sobre la renta (iv) (nota 12)	<u>(721,309,642)</u>	<u>(650,870,324)</u>

(i) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la base imponible corresponde a los activos fijos netos, excluyendo la revaluación de activos por RD\$112,933,956 y RD\$118,833,915, respectivamente (ver nota 11).

(ii) Saldo a favor de impuesto sobre la renta proveniente de la Sucursal al momento de la integración con el Banco en el 2020.

El 8 de febrero de 2013, las entidades de intermediación financiera, representadas por la Asociación de Bancos Comerciales de la República Dominicana, Inc., firmaron un acuerdo con el Ministerio de Hacienda de la República Dominicana y la Dirección General de Impuestos Internos, según el cual, el Banco se comprometió a realizar un pago de impuesto por RD\$170,174,185, el cual podría ser deducido de sus compromisos de impuestos sobre la renta futuros por un período de 15 años, a partir del ejercicio fiscal del año 2014. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el monto pendiente de deducir asciende a RD\$68,068,934 y RD\$79,419,552, respectivamente, y se incluye en el renglón de otros activos en los balances generales a esas fechas que se acompañan (ver nota 12).

(iii) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el saldo a favor se incluye en el renglón de otros activos como parte de la cuenta de cargos diferidos en los balances generales de esos años que se acompañan.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el gasto de impuesto mostrado en los estados de resultados está compuesto de:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Corriente	20,311,974	20,193,064
Diferido	<u>(311,839,414)</u>	<u>(239,275,612)</u>
	<u>(291,527,440)</u>	<u>(219,082,548)</u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el impuesto sobre la renta diferido se presenta de la siguiente manera:

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

19 Impuesto sobre la renta (continuación)

	Saldo al <u>inicio</u>	Ajuste del periodo (estados de <u>resultados</u>)	Ajuste del periodo (al patrimonio)	Saldo al <u>final</u>	
2021					
Propiedad, muebles y equipos	133,788,814	18,037,606	-	151,826,420	
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	76,282,255	(13,041,644)	-	63,240,611	
Provisión para deterioro bienes recibidos en recuperación de créditos	5,555,656	3,686,379	-	9,242,035	
Provisión por deterioro de activos fijos	4,252,199	611,133	-	4,863,332	
Exceso en provisión para activos riesgosos	9,986,980	(9,343,022)	-	643,958	
Provisión para prestaciones laborales	137,151,928	-	2,355,600	139,507,528	
Provisión para operaciones contingentes	41,697,169	6,125,983	-	47,823,152	
Pérdidas fiscales trasladables	210,246,488	161,755,243	-	372,001,731	
Otras provisiones	216,514,350	144,007,736	-	360,522,086	
	<u>835,475,839</u>	<u>311,839,414</u>	<u>2,355,600</u>	<u>1,149,670,853</u>	
	Saldo al <u>inicio</u>	Reorganizado (a)	Ajuste del periodo (estados de <u>resultados</u>)	Ajuste del periodo (al patrimonio)	Saldo al <u>final</u>
2020					
Propiedad, muebles y equipos	65,859,727	97,263,082	(29,333,995)	-	133,788,814
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	-	74,888,172	1,394,083	-	76,282,255
Provisión por deterioro bienes recibidos en recuperación de créditos	-	4,352,701	1,202,955	-	5,555,656
Provisión por deterioro de activos fijos	-	-	4,252,199	-	4,252,199
Exceso en provisión para activos riesgosos	-	6,175,830	3,811,150	-	9,986,980
Provisión para prestaciones laborales	-	93,956,248	-	43,195,680	137,151,928
Provisión para operaciones contingentes	-	23,042,047	18,655,122	-	41,697,169
Pérdidas fiscales trasladables	24,335,417	-	185,911,071	-	210,246,488
Otras provisiones	53,325,275	109,806,048	53,383,027	-	216,514,350
	<u>143,520,419</u>	<u>409,484,128</u>	<u>239,275,612</u>	<u>43,195,680</u>	<u>835,475,839</u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el impuesto sobre la renta diferido se incluye dentro del renglón de otros activos en la cuenta de cargos diferidos en los balance generales a esas fechas que se acompañan.

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RDS)

19 Impuesto sobre la renta (continuación)

(a) Al 31 de diciembre de 2020, corresponde al impuesto sobre la renta diferido que fue trasladado de The Bank of Nova Scotia (Sucursal) durante el proceso de integración. Conforme el artículo 323 del Código Tributario de la República Dominicana, el uso de los créditos o saldos a favor en un proceso de reorganización, se podrán transferir de la entidad absorbida a la entidad continuadora y hacer uso de los beneficios fiscales.

El movimiento de las pérdidas trasladables y compensables se presenta como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Pérdida fiscal trasladable, ajustada por inflación al inicio	829,344,780	95,133,453
Pérdidas fiscales trasladables compensadas	-	-
Pérdida fiscal del año	755,596,285	731,123,969
Pérdidas fiscales trasladables no aprovechadas	<u>(207,156,874)</u>	<u>(47,566,726)</u>
Pérdida fiscal trasladable al final del año	<u>1,377,784,191</u>	<u>778,690,696</u>

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

2022	306,666,233
2023	306,666,233
2024	306,666,233
2025	306,666,233
2026	<u>151,119,259</u>
	<u>1,377,784,191</u>

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 2021, 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 del mismo no tendrá efectos en la determinación del impuesto sobre la renta del año 2021.

El Banco elaboró y presentó el estudio de precios de transferencia correspondiente al año 2020; de acuerdo a los resultados de 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 2020.

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

20 Patrimonio neto

Un resumen del patrimonio del Banco se presenta como sigue:

	Acciones comunes			
	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto RD\$	Cantidad	Monto RD\$
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>240,000,000</u>	<u>24,000,000,000</u>	<u>229,621,881</u>	<u>22,962,188,100</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>240,000,000</u>	<u>24,000,000,000</u>	<u>229,621,881</u>	<u>22,962,188,100</u>

20.1 Acciones emitidas

Mediante Acta de la Asamblea Anual Extraordinaria de Accionistas, de fecha 1ro. de junio de 2020, se decidió, entre otros asuntos, lo siguiente:

- ◆ Se aprobó el aporte de los activos, pasivos y contingentes de The Bank of Nova Scotia, Sucursal en la República Dominicana, por un valor neto de RD\$17,642,339,500, a cambio de 176,423,395 acciones del capital pagado del Banco (ver nota 34).
- ◆ Aumentar el capital social autorizado del Banco en RD\$18,650,000,000.

La estructura de participación accionaria del Banco al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Personas jurídicas	99.93	99.91
Personas físicas	<u>0.07</u>	<u>0.09</u>
	<u>100</u>	<u>100</u>

20.2 Distribución de utilidades

En la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas, de fechas 23 de abril de 2021 y 28 de febrero de 2020, se resolvió transferir el beneficio acumulado del Banco al 31 de diciembre de 2020 y 2019, por un valor de RD\$522,710,878 y RD\$274,888,571, respectivamente, a otras reservas no distribuibles, con el propósito de fortalecer el patrimonio neto del Banco.

20.3 Capital adicional pagado

Corresponde a aportes de los accionistas pendientes de capitalización. Al 31 de diciembre de 2020, está comprometida la emisión de 28,302 acciones con un valor nominal de RD\$100 por acción, para un monto de RD\$2,830,200. A esta fecha, esta emisión está pendiente de formalización legal para llevar como capital emitido.

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RDS)

20 Patrimonio neto (continuación)**20.4 Otras reservas patrimoniales**

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

20.5 Ganancias actuariales en provisión para empleados

Corresponden a reconocimiento de los cambios en los supuestos actuariales del pasivo por indemnización por cesantía. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se presenta en el estado de patrimonio técnico por RDS116,788,322 y RDS123,157,167, respectivamente, neto del impuesto diferido por RDS45,551,281 y RDS43,195,681, respectivamente.

21 Límites legales y relaciones técnicas

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

<u>Concepto de límite</u>	<u>Según normativa</u>	<u>Según entidad</u>
2021		
Requerimiento mínimo de:		
Encaje legal en pesos dominicanos (RDS)	7.759.150.298	8.082.399.741
Encaje legal en dólares estadounidenses (\$)	158.904.467	225.767.208
Patrimonio técnico	9.048.463.818	22.909.963.417
Índice de solvencia	10 %	25.40 %
Requerimiento máximo de:		
Créditos individuales:		
Con garantías reales	6.894.246.851	1.150.119.842
Sin garantías reales	2.298.082.284	1.742.677.903
Partes vinculadas	11.490.411.419	2.012.822.116
Inversiones en acciones:		
Entidades no financieras	2.296.218.810	89.375
Entidades de apoyo y servicios conexos	4.592.437.620	694.790.099
Entidades financieras del exterior	4.592.437.620	3.552.648
Propiedad, muebles y equipos	22.980.822.837	2.168.979.171
Contingencias	<u>68.942.468.511</u>	<u>41.106.796.652</u>

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

21 Límites legales y relaciones técnicas (continuación)

<u>Concepto de límite</u>	<u>Según normativa</u>	<u>Según entidad</u>
2020		
Requerimiento mínimo de:		
Encaje legal en pesos dominicanos (RD\$)	7.884.271,078	8,061,019,693
Encaje legal en dólares estadounidenses (\$)	153,437,028	225,132,980
Patrimonio técnico	9.375.565,497	24,063,505,100
Índice de solvencia	10 %	25.79 %
Requerimiento máximo de:		
Créditos individuales:		
Con garantías reales	4,812,701,020	3,525,286,323
Sin garantías reales	2,406,350,510	2,191,288,069
Partes vinculadas	12,031,752,550	1,772,524,629
Inversiones en acciones:		
Entidades no financieras	2,296,218,813	89,375
Entidades de apoyo y servicios conexos	4,592,437,627	694,567,099
Entidades financieras del exterior	4,592,437,627	4,508,626
Propiedad, muebles y equipos	24,063,505,100	2,138,140,339
Contingencias	<u>72,190,515,300</u>	<u>42,647,038,293</u>

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

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Garantías otorgadas	1,967,895,386	2,746,172,835
Cartas de crédito emitidas no negociadas	253,125,726	91,640,795
Líneas de crédito de utilización automática	38,447,955,057	39,167,408,057
Otras contingencias	<u>437,820,483</u>	<u>641,816,606</u>
	<u>41,106,796,652</u>	<u>42,647,038,293</u>

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

22 Compromisos y contingencias (continuación)

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco dispone de provisiones para enfrentar posibles pérdidas en estas operaciones por montos ascendentes a RD\$240,000,000 y RD\$217,700,000, respectivamente.

(i) Arrendamientos de locales, inmuebles y cajeros automáticos

El Banco tiene contratos de alquiler de locales donde se ubican sus oficinas principales, sucursales, centros de negocios y cajeros automáticos. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, el gasto por este concepto ascendió aproximadamente a RD\$587,000,000 y RD\$445,300,000, respectivamente, el cual se encuentra registrado en el renglón de gastos operativos en los estados de resultados de esos años que se acompañan. El compromiso de pago estimado por este concepto para el año 2022 es de aproximadamente RD\$468,600,000.

(ii) Cuota superintendencia

La Junta Monetaria de la República Dominicana, mediante la Tercera Resolución de fecha 20 de diciembre de 2007, requiere el aporte de las instituciones de intermediación financiera de 1/5 del 1 % del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. El gasto por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, fue de aproximadamente RD\$307,000,000 y RD\$209,000,000, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de gastos operativos en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

(iii) Fondo de Contingencia

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

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

La Junta Monetaria, mediante la Tercera Resolución del 15 de diciembre de 2020, otorgó a las entidades de intermediación financiera la exención del pago de los aportes al Fondo de Contingencia correspondientes a los años 2021 y 2022. El gasto por este concepto por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 es de RD\$153,500,000, y se incluye en el renglón de gastos operativos en el estado de resultados de ese año que se acompaña.

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RDS)

22 Compromisos y contingencias (continuación)**(iv) Fondo de Consolidación Bancaria**

Para la implementación del programa excepcional de prevención del riesgo de las entidades de intermediación financiera de la Ley núm. 92-04, el Banco Central de la República Dominicana creó el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB), con el propósito de proteger a los depositantes y evitar el riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades financieras y otras fuentes según lo establece esta ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima del 0.17 %, pagadera de forma trimestral.

La Junta Monetaria, mediante la Tercera Resolución del 15 de diciembre de 2020, otorgó a las entidades de intermediación financiera la exención del pago de los aportes al Fondo de Consolidación Bancaria, correspondientes a los años 2021 y 2022. El gasto por este concepto por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 es de RD\$110,100,000, y se incluye en el renglón de gastos operativos en el estado de resultados de ese año que se acompaña.

(v) Demandas

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, existen varios litigios y demandas surgidas en el curso normal de las operaciones del Banco. La gerencia considera que la mayoría de estas demandas son improcedentes y se espera su rechazo cuando sean conocidas por los tribunales competentes. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el monto provisionado para hacer frente a estas demandas asciende aproximadamente a RD\$155,000,000 y RD\$153,000,000, respectivamente. El monto determinado se encuentra provisionado en el renglón de otros pasivos en los balances generales a esas fechas que se acompañan (ver nota 18).

(vi) Programa de lealtad

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

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

El Banco ha estimado una provisión para hacer frente a esta obligación por un valor de RD\$196,917,908 RD\$226,900,000 al 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente. El monto determinado se encuentra provisionado en el renglón de otros pasivos en los balances generales a esas fechas que se acompañan (ver nota 18).

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RDS)

23 Cuentas de orden

Un resumen de las cuentas de orden del Banco al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Valores en cobranza	-	6.359.898
Cuentas castigadas	10.584.337.706	8.918.679.700
Rendimientos en suspenso	117.574.894	233.680.462
Garantías recibidas en poder de instituciones	6.262.742.702	5.636.627.441
Garantías recibidas en poder de terceros	141.006.302.520	123.627.664.475
Créditos otorgados pendientes de utilizar	29.361.931.758	27.519.145.419
Capital autorizado	24.000.000.000	24.000.000.000
Inversiones adquiridas con prima o descuento	16.048.280.703	16.867.623.027
Contrato compra-venta futuro de divisas	2.857.065.000	-
Otras cuentas de registro	<u>203.394.015.934</u>	<u>202.235.772.582</u>
	<u>433.632.251.217</u>	<u>409.045.553.004</u>

24 Ingresos y gastos financieros

Un resumen de los principales ingresos y gastos financieros reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Ingresos financieros:		
Por cartera de créditos:		
Por créditos comerciales	2.070.071.370	2.464.964.014
Por créditos de consumo	5.036.587.134	4.937.061.917
Por créditos hipotecarios para la vivienda	1.649.764.439	1.088.603.316
Microcréditos	<u>81.877.696</u>	<u>109.448.696</u>
Subtotal	<u>8.838.300.639</u>	<u>8.600.077.943</u>
Por inversiones:		
Ingresos por inversiones en valores	1.934.564.367	1.474.592.775
Ganancia en venta de inversiones	<u>577.723.133</u>	<u>331.703.104</u>
Subtotal	<u>2.512.287.500</u>	<u>1.806.295.879</u>
Total	<u>11.350.588.139</u>	<u>10.406.373.822</u>

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RDS)

24 Ingresos y gastos financieros (continuación)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Gastos financieros:		
Por captaciones:		
Depósitos a la vista	(153,831)	(1,697,997)
De ahorro	(369,908,846)	(375,744,285)
A plazos	<u>(1,684,849,370)</u>	<u>(1,976,683,642)</u>
Subtotal	<u>(2,054,912,047)</u>	<u>(2,354,125,924)</u>
Por inversiones:		
Pérdida por amortización de prima por inversiones	(180,074,664)	(68,742,896)
Pérdida en venta de inversiones	<u>(110,181)</u>	<u>(28,699,410)</u>
Subtotal	<u>(180,184,845)</u>	<u>(97,442,306)</u>
Por financiamientos:		
Por financiamientos obtenidos	<u>(33,069,590)</u>	<u>(62,759,125)</u>
Total	<u><u>(2,268,166,482)</u></u>	<u><u>(2,514,327,355)</u></u>
Márgen financiero bruto	<u><u>9,082,421,657</u></u>	<u><u>7,892,046,467</u></u>

25 Ingresos (gastos) por diferencia de cambio

Un resumen de los principales ingresos (gastos) por diferencia de cambio reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Ingresos de cambio:		
Por cartera de créditos	389,247,400	1,844,773,240
Por inversiones	13,746,510	69,467,677
Por disponibilidades	386,031,750	2,981,251,288
Por cuentas a recibir	2,566,592	3,454,224
Por otros activos	261,859,029	-
Ajustes diferencia de cambio	<u>1,362,003,994</u>	<u>141,571,740</u>
Subtotal	<u>2,415,455,275</u>	<u>5,040,518,169</u>
Gastos de cambio:		
Por depósitos del público	(761,209,516)	(3,160,837,499)
Por otros financiamientos obtenidos	(549,068)	(354,637,244)
Por obligaciones financieras	(5,505,049)	(26,363,425)
Por acreedores y provisiones diversos	(126,186,005)	(82,400,498)
Por otros pasivos	(14,114,278)	-
Ajustes diferencia de cambio	<u>(1,513,798,388)</u>	<u>(1,580,999,790)</u>
Subtotal	<u>(2,421,362,304)</u>	<u>(5,205,238,456)</u>
Total	<u><u>(5,907,029)</u></u>	<u><u>(164,720,287)</u></u>

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RDS)

26 Otros ingresos (gastos) operacionales

Un resumen de los otros ingresos (gastos) operacionales reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Otros ingresos operacionales		
<u>Comisiones por servicios:</u>		
Comisiones por giros y transferencias	45.184.029	48.308.394
Comisiones por comercio exterior	35.581.174	37.680.822
Comisiones por certificación de cheques y venta de cheques administrativos	671.461	574.111
Comisiones por custodias de valores y efectos	619	-
Comisiones por cobranzas	93.811	41.731.431
Comisiones por tarjetas de crédito	1.740.079.547	881.221.185
Comisiones por cartas de crédito	5.547.668	1.566.051
Comisiones a afiliados	885.996.591	642.836.418
Comisiones por garantías	5.500	841.797
Comisiones por cuentas de ahorro personales	65.878.557	48.959.777
Comisiones por cuentas corrientes	295.648.946	103.211.132
Comisiones por servicios de cajeros	50.249.461	23.407.392
Otras comisiones cobradas	<u>432.774.684</u>	<u>491.788.558</u>
Subtotal	<u>3.557.712.048</u>	<u>2.322.127.068</u>
<u>Comisiones por cambio:</u>		
Ganancias por cambio de divisas al contado	818.212.244	668.908.753
Ganancias por posición de contratos a futuro con divisas	<u>113.000.000</u>	<u>684.146.483</u>
Subtotal	<u>931.212.244</u>	<u>1.353.055.236</u>
<u>Ingresos diversos:</u>		
Ingresos por disponibilidades	30.610.490	33.473.547
Otros ingresos por operaciones con tarjetas de crédito	72.874.929	184.077.441
Otros ingresos operacionales diversos	<u>86.849.750</u>	<u>47.539.736</u>
Subtotal	<u>190.335.169</u>	<u>265.090.724</u>
Total	<u><u>4.679.259.461</u></u>	<u><u>3.940.273.028</u></u>

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RDS)

26 Otros ingresos (gastos) operacionales (continuación)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Otros gastos operacionales		
<u>Comisiones por servicios:</u>		
Por corresponsalía	(1,771,099)	(23,993,028)
Por intercambio	(252,386,149)	(137,426,098)
Comisiones por servicios bursátiles	(14,685,558)	(9,948,260)
Por otros servicios	<u>(198,270,218)</u>	<u>(277,174,321)</u>
Subtotal	<u>(467,113,024)</u>	<u>(448,541,707)</u>
<u>Gastos diversos:</u>		
Por obligaciones financieras		(8,981,747)
Por cambio de divisas	(321,148,783)	(345,628,246)
Por uso de marcas	(520,046,635)	(245,636,538)
Otros gastos operacionales diversos	<u>(673,527,113)</u>	<u>(76,476,757)</u>
Subtotal	<u>(1,514,722,531)</u>	<u>(676,723,288)</u>
Total	<u>(1,981,835,555)</u>	<u>(1,125,264,995)</u>

27 Otros ingresos (gastos)

Un resumen de los otros ingresos (gastos) reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Otros ingresos:		
Recuperación de activos castigados	756,677,610	423,256,107
Ingresos por inversiones no financieras	68,957,036	37,559,970
Ganancia por venta de propiedad, muebles y equipos	80,901,576	61,443,054
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	2,705,595	7,389,987
Ingresos por arrendamientos de bienes	7,334,397	1,168,551
Ingresos por recuperación de gastos	10,011,638	21,945,758
Ingresos no operacionales	406,468,091	237,559,227
Otros ingresos	<u>3,579,878</u>	<u>-</u>
Subtotal	<u>1,336,635,821</u>	<u>790,322,654</u>

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RDS)

27 Otros ingresos (gastos)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Otros gastos:		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(8.408.877)	(13.352.440)
Pérdida por venta de propiedad, muebles y equipos	(117.938)	(379.753)
Pérdida por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(15.640.411)	(16.191.142)
Por incobrabilidad de cuentas a recibir	(119.579.918)	(131.579.660)
Pérdidas por otros conceptos	(146.855.845)	(160.126.197)
Otros gastos no operacionales	(980.060)	(1.842.429)
Otros gastos	<u>(119.487.925)</u>	<u>(27.909.892)</u>
Subtotal	<u>(411.070.974)</u>	<u>(351.381.513)</u>
Total	<u>925.564.847</u>	<u>438.941.141</u>

28 Remuneraciones y beneficios sociales

Un resumen de las remuneraciones y beneficios sociales reconocidas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios (a)	3.975.960.303	2.521.795.627
Seguro médico	217.741.557	143.638.394
Contribuciones a planes de pensiones (nota 32)	147.081.082	116.928.023
Otros gastos de personal	<u>468.004.688</u>	<u>362.621.738</u>
	<u>4.808.787.630</u>	<u>3.144.983.782</u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las remuneraciones y beneficios sociales incluyen aproximadamente RD\$95.727.673 y RD\$85.430.000, 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 2021 y 2020, el Banco mantiene una nómina de 2.842 y 2.923 empleados, respectivamente.

29 Evaluación de riesgos**29.1 Riesgo de tasas de interés**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, un resumen de los activos y pasivos sujetos a riesgo de tasas de interés se presenta como sigue:

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RDS)

29 Evaluación de riesgos (continuación)**29.1 Riesgo de tasas de interés (continuación)**

	En moneda <u>nacional</u>	En moneda <u>extranjera</u>
2021		
Activos sensibles a tasas	87,171,456,221	491,159,441
Pasivos sensibles a tasas	<u>72,179,658,444</u>	<u>786,553,821</u>
Posición neta	<u>14,991,797,777</u>	<u>(295,394,380)</u>
Exposición a tasa de interés	<u>390,154,427</u>	<u>33,287,103</u>
2020		
Activos sensibles a tasas	82,776,491,484	577,812,317
Pasivos sensibles a tasas	<u>(73,026,702,696)</u>	<u>(763,981,994)</u>
Posición neta	<u>9,749,788,788</u>	<u>(186,169,677)</u>
Exposición a tasa de interés	<u>687,490,018</u>	<u>16,975,955</u>

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, un resumen del vencimiento de los activos y pasivos se presenta como sigue:

Vencimiento	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 días hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
2021						
Activos						
Fondos disponibles	33,426,152,377	-	-	-	-	33,426,152,377
Inversiones	5,112,916,578	2,481,362,643	8,494,771,302	11,589,534,552	-	27,678,585,075
Cartera de créditos	2,358,685,014	4,015,562,984	8,910,133,910	37,278,897,023	25,513,660,030	78,076,938,961
Inversiones en acciones	-	-	-	-	698,432,122	698,432,122
Rendimientos por cobrar (*)	700,421,231	420,252,739	280,168,492	-	-	1,400,842,462
Cuentas por cobrar (*)	<u>582,430,813</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>582,430,813</u>
Total activos	<u>42,180,606,013</u>	<u>6,917,178,366</u>	<u>17,685,073,704</u>	<u>48,868,431,575</u>	<u>26,212,092,152</u>	<u>141,863,381,810</u>
Pasivos						
Obligaciones con el público	82,698,131,361	8,062,070,685	21,035,978,938	4,360,513,048	-	116,156,694,032
Depositos de instituciones financieras del país y del exterior	449,617,696	227,390,497	511,787,189	29,285,029	-	1,218,080,411
Valores en circulación	8,502,632	2,155,032	4,258,074	-	-	14,915,738
Fondos tomados a préstamo	333,682,500	-	-	-	-	333,682,500
Otros pasivos (**)	<u>1,537,460,277</u>	<u>1,737,510,469</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>516,652,000</u>	<u>3,791,622,746</u>
Total pasivos	<u>85,027,394,466</u>	<u>10,029,126,683</u>	<u>21,552,024,201</u>	<u>4,389,798,077</u>	<u>516,652,000</u>	<u>121,514,995,427</u>
Posición neta	<u>(42,846,788,453)</u>	<u>(3,111,948,317)</u>	<u>(3,866,950,497)</u>	<u>44,478,633,498</u>	<u>25,695,440,152</u>	<u>20,348,386,383</u>

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

29 Evaluación de riesgos (continuación)

29.1 Riesgo de tasas de interés (continuación)

<u>Vencimiento</u>	<u>Hasta 30 días</u>	<u>De 31 hasta 90 días</u>	<u>De 91 días hasta un año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Mas de 5 años</u>	<u>Total</u>
2020						
Activos:						
Fondos disponibles	39,531,503,964	-	-	-	-	39,531,503,964
Inversiones	4,618,165,526	1,698,767,476	3,337,444,846	12,679,814,526	-	22,334,192,374
Cartera de créditos	4,328,125	6,728,933,981	15,972,236,579	29,800,157,083	25,158,152,169	77,663,807,937
Inversiones en acciones	-	-	-	-	699,165,100	699,165,100
Rendimientos por cobrar (*)	1,877,633,135	282,242,884	159,396,200	-	-	2,319,272,219
Cuentas por cobrar (**)	915,050,532	-	-	-	-	915,050,532
Total activos	46,946,681,282	8,709,944,341	19,469,077,625	42,479,971,609	25,857,317,269	143,462,992,126
Pasivos:						
Obligaciones con el público	75,784,351,438	9,160,990,108	9,615,329,431	21,950,538,967	-	116,511,209,944
Depositos de instituciones financieras del país y del exterior	502,733,329	509,021,982	427,466,039	48,971,239	-	1,488,192,589
Valores en circulación	5,742,934	4,867,374	4,231,758	-	-	14,842,066
Otros pasivos (**)	-	1,676,835,803	-	-	960,660,147	2,637,495,950
Total pasivos	76,292,827,701	11,351,715,267	10,047,027,228	21,999,510,206	960,660,147	120,651,740,549
Posición neta	(29,346,146,419)	(2,641,770,926)	9,422,050,397	20,480,461,403	24,896,657,122	22,811,251,577

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

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

29.2 Riesgo de liquidez

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

A continuación, un resumen de la razón de liquidez al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

	<u>En moneda nacional</u>	<u>En moneda extranjera</u>
2021		
Razón de liquidez:		
A 15 días ajustada	521 %	1050 %
A 30 días ajustada	398 %	930 %
A 60 días ajustada	399 %	927 %
A 90 días ajustada	<u>472 %</u>	<u>716 %</u>

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

29 Evaluación de riesgos (continuación)

29.2 Riesgo de liquidez (continuación)

	En moneda <u>nacional</u>	En moneda <u>extranjera</u>
2021		
<u>Posición:</u>		
A 15 días ajustada	7,972,942,734	279,812,364
A 30 días ajustada	10,226,748,248	287,942,301
A 60 días ajustada	12,569,472,996	300,568,555
A 90 días ajustada	15,633,077,141	298,398,284
Global (meses)	<u>(8.89)</u>	<u>(24.63)</u>
2020		
<u>Razón de liquidez:</u>		
A 15 días ajustada	246 %	629 %
A 30 días ajustada	239 %	441 %
A 60 días ajustada	296 %	357 %
A 90 días ajustada	<u>391 %</u>	<u>359 %</u>
<u>Posición:</u>		
A 15 días ajustada	5,876,639,813	333,036,286
A 30 días ajustada	8,393,317,758	315,821,607
A 60 días ajustada	13,738,341,103	306,682,926
A 90 días ajustada	19,379,373,596	314,437,743
Global (meses)	<u>(7.64)</u>	<u>(23.10)</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 2021 y 2020, 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.

30 Valor razonable de los instrumentos financieros

Un resumen del valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	Valor en <u>libros</u>	Valor de <u>mercado</u>
2021		
Activos financieros:		
Fondos disponibles	33,426,152,377	33,426,152,377
Inversiones disponibles para la venta	1,295,185,940	1,307,180,157
Otros instrumentos de inversiones de deuda	26,859,730,471	(i)
Cartera de créditos, neta (a)	76,019,422,124	N/D
Inversiones en acciones, neta (b)	<u>691,355,224</u>	<u>N/D</u>

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RDS)

30 Valor razonable de los instrumentos financieros (continuación)

	Valor en <u>libros</u>	Valor de <u>mercado</u>
2021		
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público (a)	116,156,694,032	N/D
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (a)	1,218,080,411	N/D
Fondos tomados a préstamo	333,682,500	N/D
Valores en circulación (a)	<u>14,915,738</u>	<u>N/D</u>
2020		
Activos financieros:		
Fondos disponibles	39,531,503,964	39,531,503,964
Inversiones disponibles para la venta	605,065,309	605,065,309
Otros instrumentos de inversiones de deuda	22,224,794,404	(i)
Cartera de créditos, neta (a)	75,995,050,867	N/D
Inversiones en acciones, neta (b)	<u>692,084,766</u>	<u>N/D</u>
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público (a)	116,511,209,944	N/D
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (a)	1,488,192,589	N/D
Valores en circulación (a)	<u>14,842,066</u>	<u>N/D</u>

(i) De acuerdo con la Circular núm. 014/18, de fecha 15 de agosto de 2018, el Banco determinó los valores razonables de estas inversiones y su contabilización y revelación detallada fue postergada mediante la Circular 004-19, en fecha 20 de diciembre de 2019 hasta enero del 2022. No hubo cambios significativos en los valores razonables a raíz de la pandemia COVID-19.

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

(b) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde se pueda obtener el valor de mercado de las inversiones en acciones.

N/D: no disponible.

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

31 Operaciones con partes vinculadas

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

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas, según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas para el 2021 y 2020, son como sigue:

	<u>Créditos vigentes</u>	<u>Créditos vencidos</u>	<u>Total</u>	<u>Garantías reales</u>
2021				
Vinculados a la administración	<u>2,006,423,020</u>	<u>6,399,096</u>	<u>2,012,822,116</u>	<u>973,150,435</u>
2020				
Vinculados a la administración	<u>1,766,574,448</u>	<u>5,950,181</u>	<u>1,772,524,629</u>	<u>2,941,343,480</u>

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

Las operaciones con partes vinculadas identificables realizadas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, incluyen lo siguiente:

	<u>2021</u>		<u>2020</u>	
	<u>Saldos</u>	<u>Efecto en resultados - ingresos (gastos)</u>	<u>Saldos</u>	<u>Efecto en resultados - ingresos (gastos)</u>
Cartera de créditos	2,003,558,567	82,312,561	1,772,524,629	116,666,229
Rendimientos por cobrar	9,263,549	-	18,348,724	-
Obligaciones con el público:				
A la vista	74,739,738	(2,497)	47,325,022	(241,357)
De ahorro	914,060,943	(683,855)	793,957,447	(4,049,183)
A plazos	371,788,436	(11,551,163)	624,810,061	(3,186,532)
Otros pasivos	262,734,184	-	93,292,704	-
Otros ingresos operacionales				
Ingresos diversos	-	183,369,097	-	735,118,677
Otros gastos operacionales	-	(898,713,564)	-	(1,741,958,667)
Cuentas por cobrar	108,961,900	-	184,310,806	-
Fondos disponibles	21,981,109	-	17,254,121	-
Contingencias	<u>842,080,521</u>	<u>-</u>	<u>537,243,775</u>	<u>-</u>

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

32 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 2021 y 2020, el Banco realizó aportes al sistema de pensiones por RD\$147,081,082 y RD\$116,928,023, respectivamente, los cuales se incluyen como parte de los gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

33 Transacciones no monetarias

Las transacciones no monetarias ocurridas durante los ejercicios que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020, son como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Castigos a provisiones de activos riesgosos (nota 13):		
Castigos de cartera de créditos	(2,578,625,072)	(2,261,948,729)
Castigos de rendimientos por cobrar	(466,206,586)	-
Transferencias entre provisiones para activos riesgosos (nota 13):		
Cartera de créditos	(8,635,537)	227,233,083
Inversiones	(40,437,991)	352,434
Rendimientos por cobrar	65,440,916	(202,313,995)
Bienes recibidos en recuperación de créditos	(16,367,388)	(42,019,323)
Operaciones contingentes	19,931,497	16,747,801
Efecto fluctuación cambiaria	(973,658)	(776,997)
Transferencia de cartera de créditos a bienes recibidos a recuperación de créditos	28,285,964	9,357,078
Retiros de otros activos	-	286,692,539
Pérdida actuarial en provisión para beneficios a empleados, neto del efecto impositivo	(6,368,845)	(116,788,322)
Amortización de prima y descuento en inversiones, neto	(145,358,230)	(37,559,970)
Intereses capitalizados en certificados financieros	411,020,657	280,821,638
Impuestos por pagar compensados con anticipos de impuestos	11,350,618	21,381,319
Otras transferencias:		
Resultado del ejercicio	522,710,878	274,888,571
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	-	27,511,099
Ganancia no realizada por inversiones disponibles para la venta	<u>2,592,526</u>	<u>1,183,311</u>

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RDS)

34 Otras revelaciones**34.1 Impacto COVID-19**

Debido a la declaración como pandemia del coronavirus SARS-CoV-2 (COVID-19), las autoridades nacionales ordenaron un estado de emergencia a partir del mes de marzo del año 2020, y el Gobierno dominicano dispuso restricciones proporcionales y temporales a las libertades de tránsito y reuniones, las cuales se fueron modificando paulatinamente hasta ser levantadas durante el año 2021, a fines de impulsar la reapertura de la actividad económica local.

El 14 de octubre de 2021, la Superintendencia de Bancos emitió la Circular núm. 016/21, la cual estableció medidas a seguir por parte de las entidades de intermediación financiera y demás usuarios para evitar la propagación del COVID-19, luego del levantamiento del estado emergencia en el país. Posteriormente, en fecha 16 de febrero de 2022, el Gobierno dominicano suspendió las medidas restrictivas asociadas a la referida pandemia.

34.2 Acuerdo de compra de acciones

En fecha 26 de diciembre de 2018, la Junta Monetaria autorizó a The Bank of Nova Scotia (Casa Matriz de la Sucursal) a adquirir el 97.44 % del capital suscrito y pagado del Banco Dominicano del Progreso, S. A., Banco Múltiple, en una primera etapa de adquisición accionaria.

El 25 de febrero de 2020, el Consejo de Directores de The Bank of Nova Scotia autorizó el traspaso de los activos y pasivos de su Sucursal en la República Dominicana al Banco Dominicano del Progreso, S. A., Banco Múltiple, a cambio de acciones de esta última equivalentes al patrimonio neto aportado. Esta operación cuenta con el visto bueno y la no objeción de las autoridades monetarias y financieras.

Efectivo el 1ro de junio de 2020, se completó la transferencia legal y contable de los activos y pasivos de The Bank of Nova Scotia, Sucursal en la República Dominicana al Banco Dominicano del Progreso, S. A., Banco Múltiple, como entidad continuadora, al valor en libros de los activos y pasivos a la fecha de la transferencia.

Las principales premisas de esta transacción fueron:

- El Banco Dominicano del Progreso, S. A., Banco Múltiple, absorbió los activos y pasivos de The Bank of Nova Scotia (Sucursal).
- El Banco Dominicano del Progreso, S. A., Banco Múltiple, cambio de razón social a Scotiabank República Dominicana S. A., Banco Múltiple.
- Actualmente se encuentra en proceso de cierre legal de la Sucursal de The Bank of Nova Scotia (Sucursal en República Dominicana).
- Emisión de 176,423,395 acciones producto del proceso de integración por un valor nominal de RD\$100 cada una, para el traspaso de un capital suscrito y pagado del Banco por la suma de RD\$17,642,339,500.

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RDS)

34 Otras revelaciones (continuación)

34.2 Acuerdo de compra de acciones (continuación)

- Incremento del capital suscrito y pagado de Scotiabank República Dominicana S. A., Banco Múltiple, de la cantidad de RD\$5,319,848,600 a la cantidad de RD\$22,962,188,100.

Un resumen de los activos, pasivos y patrimonio auditados de la entidad traspasada The Bank of Nova Scotia (Sucursal República Dominicana) al 31 de mayo de 2020, se presenta a continuación:

	<u>31 de mayo de 2020</u>
Activos	
Fondos disponibles	21.833,517,967
Inversiones:	
Otras inversiones en instrumentos de deuda	3.891,251,651
Rendimientos por cobrar	116,825,298
Provisión para inversiones	<u>(11,580,812)</u>
	3,996,496,137
Cartera de créditos:	
Cartera	56.071,420,103
Rendimientos por cobrar	1,227,761,138
Provisiones para crédito	<u>(1,098,408,569)</u>
	56,200,772,672
Cuentas por cobrar	867,960,745
Bienes recibidos en recuperación de crédito	
Bienes recibidos en recuperación de créditos	323,979,803
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(277,363,601)</u>
	46,616,202
Propiedad, muebles y equipos	
Propiedad, muebles y equipos	1,888,996,201
Depreciación acumulada	<u>(758,054,495)</u>
	1,130,941,706
Otros activos	
Cargos diferidos	674,841,484
Activos diversos	<u>264,936,259</u>
	<u>939,777,743</u>
Total de activos	<u><u>85,016,083,172</u></u>

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

34 Otras revelaciones (continuación)**34.2 Acuerdo de compra de acciones (continuación)****31 de mayo de 2020****Pasivos y patrimonio:****Pasivos****Obligaciones con el público**Obligaciones con el público
Intereses por pagar65,302,581,595
74,966,549

65,377,548,144

**Depósitos de instituciones financieras
del país y del exterior**De instituciones financieras del país
Intereses por pagar367,400,910
93,684

367,494,594

Otros pasivos1,630,115,303**Total pasivos**67,375,158,041**Patrimonio neto**Capital asignado
Otras reservas patrimoniales
Resultados acumulados de
ejercicios anteriores
Resultados del ejercicio8,531,404,349
3,825,000,000
5,011,654,929
272,865,853**Total patrimonio neto**17,640,925,131**Total de pasivos y patrimonio**85,016,083,172**Cuentas contingentes**19,408,274,321**Cuentas de orden**183,080,197,626

Mediante este proceso de integración iniciado durante el año 2019, el Banco ha realizado las inversiones necesarias para adecuar sus productos, procesos y sistemas para operar el nuevo Banco ya integrado, lo cual ha incidido de manera directa en el aumento de los gastos operativos y, en consecuencia, en el resultado operacional del Banco. Los gastos asociados con esta integración, incurridos durante el año 2020, ascienden a un monto de aproximadamente RD\$1,040,000,000, de los cuales aproximadamente RD\$693,600,000 están incluidos como parte de los cargos diferidos al 31 de diciembre de 2020 (ver nota 12).

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RDS)

34 Otras revelaciones (continuación)**34.3 Futura aplicación de normas***Instrumentos financieros y operaciones de derivados*

Mediante las Circulares núm. 014/18 y 015/18, de fecha 15 de agosto de 2018, emitidas por la Superintendencia de Bancos, 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. 017/20, del 17 de julio de 2020, concedió una prórroga hasta el 1ro. de enero de 2022 para la entrada en vigor de estos instructivos.

Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas

Mediante las Circular núm. 001/19, de fecha 16 de mayo de 2019, se aprobó la modificación integral del Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras. Posteriormente, la Superintendencia de Bancos, mediante la Circular núm. 017/20 del 17 de julio de 2020, concedió una prórroga hasta el 1ro. de enero de 2022 para la entrada en vigor de dicho manual; y en fecha 1ro. septiembre de 2021, este organismo regulador emitió la Circular núm. 013/21, la cual establece las siguientes extensiones de plazo:

- ♦ Seis (6) meses adicionales para la entrada en vigor de las modificaciones realizadas a los rubros de inversiones, depósitos del público restringidos y valores en poder del público restringidos.
- ♦ Doce (12) meses adicionales para el cumplimiento del tratamiento contable dispuesto en las partidas correspondientes a comisiones diferidas por operaciones de créditos y tarjetas de crédito.

Adicionalmente, a través de la Circular 017/21 del 28 de diciembre de 2021, la Superintendencia de Bancos emitió los lineamientos para el registro del efecto del cambio en política contable referente a la valoración de las inversiones y aclaraciones adicionales para la implementación del referido manual al 1ro. de enero de 2022.

35 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 núm. 9-2002 del 15 de noviembre de 2002, establece las notas mínimas que los estados financieros deben incluir. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las siguientes notas no se incluyen porque no aplican:

SCOTIABANK REPÚBLICA DOMINICANA, S. A., BANCO MÚLTIPLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

35 Notas requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (continuación)

- ◆ Cambios en políticas contables.
- ◆ Fondos interbancarios.
- ◆ Obligaciones subordinadas.
- ◆ Reservas técnicas.
- ◆ Responsabilidades.
- ◆ Reaseguros.
- ◆ Utilidad por acción
- ◆ Información financiera por segmentos.
- ◆ Otras revelaciones:
 - Operaciones importantes descontinuadas, indicando la fecha en que ocurrió el evento.
 - Cambios en la propiedad accionaria cuyo monto y cantidad de acciones supere el 1 %, debiendo indicar los montos y cantidades de acciones.
 - Reclasificación de pasivos de regular significación.
 - Ganancias o pérdidas por venta de activos fijos u otros activos en subsidiarias, sucursales u oficinas del exterior.
 - Pérdidas originadas por siniestros.
 - Efectos de contratos, tales como: instrumentos financieros derivados, arrendamientos, publicidad, servicios y otros.