

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Estados financieros

31 de diciembre de 2019

(Con el informe de los auditores independientes)



KPMG Dominicana S.A.
Acrópolis Center, Suite 1500
Ave. Winston Churchill
Apartado Postal 1467
Santo Domingo, República Dominicana

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



Informe de los auditores independientes

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

Opinión

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

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

Fundamento de la opinión

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

Asuntos clave de la auditoría

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

(Continúa)

Estimación y contabilización de provisiones para la cartera de créditos

Véanse las notas desde 2.4.1, 7 y 13, a los estados financieros que se acompañan.

Asunto clave de la auditoría

Provisión para la cartera de créditos

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

La cartera de créditos neta representa el 61 % del total de los activos del Banco. La misma está clasificada en mayores, medianos y menores deudores comerciales, hipotecarios y de consumo. Las provisiones son determinadas siguiendo los criterios establecidos por la autoridad monetaria y financiera, principalmente en el Reglamento de Evaluación de Activos.

Cómo fue atendido el asunto clave en nuestra auditoría

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

- ◆ Obtuvimos un entendimiento y probamos los controles relevantes que mantiene el Banco en cuanto al diseño y la eficacia operativa para la aprobación y desembolso de créditos.
- ◆ Obtuvimos un entendimiento y probamos los controles relevantes relacionados con la determinación, contabilización y revelación de las provisiones para la cartera de créditos.
- ◆ Obtuvimos la conciliación del mayor con el auxiliar de la cartera de créditos y observamos la exactitud matemática de dicha conciliación.
- ◆ Utilizando una herramienta de muestreo, seleccionamos una muestra representativa de la cartera de créditos y 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 y la admisibilidad de las garantías. Comparamos los resultados obtenidos con la provisión reportada en la autoevaluación de la cartera de créditos realizada por el Banco, enviada a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y contabilizada en los estados financieros. Aclaremos o ajustamos las diferencias, si alguna.

(Continúa)

*Asunto clave de la auditoría**Cómo fue atendido el asunto clave en nuestra auditoría*

- ◆ Comparamos las antigüedades de la cartera de créditos asignadas por el sistema del Banco, con las reportadas a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.
- ◆ Mediante la utilización de técnica de muestreo, seleccionamos una muestra de créditos castigados, los cuales están acorde con las políticas del Banco y lo estipulado en el Reglamento de Evaluación de Activos.
- ◆ Recalculamos la provisión requerida para créditos reestructurados, asignando el porcentaje al saldo cubierto y expuesto de acuerdo a los parámetros establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos.

Otros asuntos

Los estados financieros que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera, 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.

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.

(Continúa)

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

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

- ◆ 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.

(Continúa)

- ◆ Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.
- ◆ Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del principio contable de negocio en marcha y, con base 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 un 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.

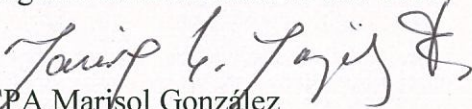
Nos comunicamos con los responsables del gobierno del Banco en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificada y los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

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.

De los asuntos comunicados a los responsables del gobierno del Banco, determinamos aquellos asuntos 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 frecuente, 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.

KPMG

Registro en la SB núm. A-006-0101,


CPA Marisol González
Registro en el ICPARD núm. 10355
Socio a cargo de la auditoría

16 de marzo de 2020

Santo Domingo,
República Dominicana



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

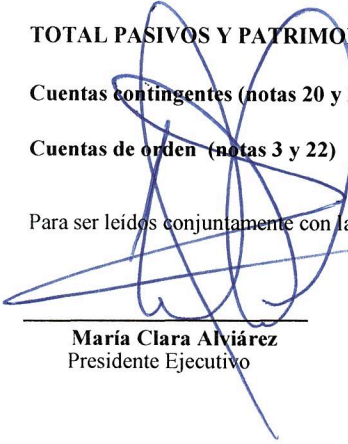
ACTIVOS	Al 31 de diciembre de	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Fondos disponibles (notas 3, 4, 28, 29 y 30)		
Caja	178,448,956	286,187,867
Banco Central	3,595,765,775	3,024,617,587
Bancos del país	120,269,685	1,020,837,101
Bancos del extranjero	300,799,043	253,409,233
Otras disponibilidades	<u>37,877,755</u>	<u>126,178,712</u>
Subtotal	<u>4,233,161,214</u>	<u>4,711,230,500</u>
Inversiones (notas 3, 6, 13, 28, 29, 30 y 32)		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	3,537,524,187	3,984,914,574
Rendimientos por cobrar	91,785,612	75,469,137
Provisión para inversiones	<u>-</u>	<u>(301,576)</u>
Subtotal	<u>3,629,309,799</u>	<u>4,060,082,135</u>
Cartera de créditos (notas 3, 7, 13, 28, 29, 30 y 32)		
Vigente	13,622,522,482	11,763,233,267
Reestructurada	56,426,188	102,062,934
Vencida	393,772,238	339,263,380
Cobranza judicial	13,087,643	61,483,601
Rendimientos por cobrar	167,137,247	150,041,587
Provisiones para créditos	<u>(476,186,858)</u>	<u>(451,342,004)</u>
Subtotal	<u>13,776,758,940</u>	<u>11,964,742,765</u>
Deudores por aceptaciones (notas 3, 8 y 29)	-	4,762,631
Cuentas por cobrar (3, 9 y 28)	244,475,329	138,029,109
Bienes recibidos en recuperación de créditos (notas 10, 13 y 32)		
Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos	242,374,307	177,759,498
Provisión Bienes Recibidos en Recup. de Créditos	<u>(98,621,271)</u>	<u>(84,463,359)</u>
Subtotal	<u>143,753,036</u>	<u>93,296,139</u>
Muebles, equipos y mejoras en propiedad arrendada (notas 11 y 20)		
Muebles, equipo y mejoras en propiedad arrendada	116,711,365	120,485,346
Depreciación acumulada	<u>(35,804,179)</u>	<u>(53,388,213)</u>
Subtotal	<u>80,907,186</u>	<u>67,097,133</u>
Otros activos (notas 3, 12, 18 y 32)		
Cargos diferidos	160,638,227	113,040,612
Intangibles	-	13,410,143
Activos diversos	312,034,144	241,061,798
Amortización acumulada	<u>-</u>	<u>(11,398,621)</u>
Subtotal	<u>472,672,371</u>	<u>356,113,932</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>22,581,037,875</u>	<u>21,395,354,344</u>
Cuentas contingentes (notas 20 y 21)	<u>3,814,626,265</u>	<u>4,099,737,394</u>
Cuentas de orden (notas 3 y 22)	<u>40,583,821,103</u>	<u>38,543,496,871</u>

(Continúa)

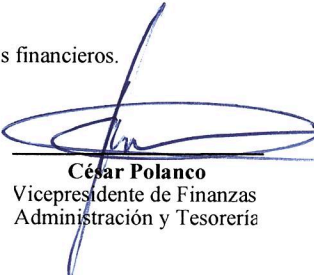
BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.
Balances generales
Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (notas 3, 14, 28, 29 y 30)		
A la vista	1,089,142,686	1,092,447,349
De ahorro	1,927,664,660	1,397,234,206
A plazo	8,465,478,580	7,268,856,953
Intereses por pagar	<u>28,280,179</u>	<u>32,833,953</u>
Subtotal	<u>11,510,566,105</u>	<u>9,791,372,461</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (notas 3, 15, 28, 29 y 30)		
De instituciones financieras del país	1,457,282,147	2,760,685,846
De instituciones financieras del exterior	4,530,834,642	4,764,040,771
Intereses por pagar	<u>9,525,065</u>	<u>11,774,934</u>
Subtotal	<u>5,997,641,854</u>	<u>7,536,501,551</u>
Fondos tomados a préstamo (notas 3, 16, 28, 29 y 30)		
De instituciones financieras del exterior	2,267,656,988	1,260,831,469
Intereses por pagar	<u>11,643,554</u>	<u>4,912,200</u>
Subtotal	<u>2,279,300,542</u>	<u>1,265,743,669</u>
Aceptaciones en circulación (notas 3,8 y 29)		
De instituciones financieras del exterior	<u>-</u>	<u>4,762,631</u>
Otros pasivos (notas 3, 13, 17, 18, 21 y 28)	<u>229,390,642</u>	<u>264,828,215</u>
Total pasivos	<u>20,016,899,143</u>	<u>18,863,208,527</u>
PATRIMONIO NETO (nota 19)		
Capital pagado	2,387,384,000	2,387,384,000
Otras reservas patrimoniales	8,837,737	7,238,091
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	137,523,726	108,701,089
Resultado del ejercicio	<u>30,393,269</u>	<u>28,822,637</u>
Total patrimonio neto	<u>2,564,138,732</u>	<u>2,532,145,817</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>22,581,037,875</u>	<u>21,395,354,344</u>
Cuentas contingentes (notas 20 y 21)	<u>3,814,626,265</u>	<u>4,099,737,394</u>
Cuentas de orden (notas 3 y 22)	<u>40,583,821,103</u>	<u>38,543,496,871</u>

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



 María Clara Alviárez
 Presidente Ejecutivo



 César Polanco
 Vicepresidente de Finanzas
 Administración y Tesorería



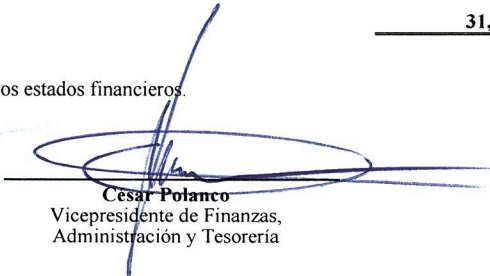
 Aracelis Urbáez
 Directora Administración de
 Servicios y Contraloría


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

	Años terminados el	
	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos financieros (notas 23 y 30)		
Intereses y comisiones por crédito	2,014,259,743	1,725,748,607
Intereses por inversiones	356,780,747	215,009,357
Ganancias por inversiones	180,258,200	193,927,735
Subtotal	<u>2,551,298,690</u>	<u>2,134,685,699</u>
Gastos financieros (notas 23 y 30)		
Intereses por captaciones	(847,044,664)	(713,642,726)
Pérdidas por inversiones	(77,514,497)	(54,500,067)
Intereses y comisiones por financiamiento	(88,797,813)	(22,554,874)
Subtotal	<u>(1,013,356,974)</u>	<u>(790,697,667)</u>
Margen financiero bruto	<u>1,537,941,716</u>	<u>1,343,988,032</u>
Provisiones para cartera de créditos (nota 13)	(434,121,078)	(303,829,899)
Provisión para inversiones (nota 13)	-	(600)
Margen financiero neto	<u>1,103,820,638</u>	<u>1,040,157,533</u>
Ingresos (gastos) por diferencia de cambio (notas 3 y 24)	<u>(82,985,301)</u>	<u>(26,462,922)</u>
Otros ingresos operacionales (notas 25 y 31)		
Comisiones por servicios	510,043,866	387,131,653
Comisiones por cambio	799,580,895	645,105,736
Ingresos diversos	29,626,197	18,777,113
Subtotal	<u>1,339,250,958</u>	<u>1,051,014,502</u>
Otros gastos operacionales (notas 25 y 30)		
Comisiones por servicios	(70,824,970)	(64,590,306)
Gastos diversos	(623,840,560)	(488,803,226)
Subtotal	<u>(694,665,530)</u>	<u>(553,393,532)</u>
Gastos operativos (notas 11, 12, 13, 21 y 27)		
Sueldos y compensaciones al personal	(697,168,080)	(588,491,740)
Servicios de terceros	(388,001,118)	(358,063,527)
Depreciación y amortizaciones	(24,993,983)	(35,584,924)
Otras provisiones	(102,628,923)	(65,531,016)
Otros gastos	(500,987,785)	(444,434,218)
Subtotal	<u>(1,713,779,889)</u>	<u>(1,492,105,425)</u>
Resultado operacional	<u>(48,359,124)</u>	<u>19,210,156</u>
Otros ingresos (gastos) (notas 26 y 31)		
Otros ingresos	162,986,232	81,454,834
Otros gastos	(75,844,681)	(59,613,841)
Subtotal	<u>87,141,551</u>	<u>21,840,993</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>38,782,427</u>	<u>41,051,149</u>
Impuesto sobre la renta (nota 18)	(6,789,512)	(10,711,531)
Resultado del ejercicio	<u>31,992,915</u>	<u>30,339,618</u>

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


María Clara Alviárez
 Presidente Ejecutivo


César Polanco
 Vicepresidente de Finanzas,
 Administración y Tesorería


Aracelis Urbáez
 Directora Administración de
 Servicios y Contraloría

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Estados de flujos de efectivo

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	<u>2019</u>	<u>Años terminados el 31 de diciembre del 2018</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	1,921,005,653	1,655,178,788
Otros ingresos financieros cobrados	443,207,975	338,151,937
Otros ingresos operacionales cobrados	1,328,596,916	1,029,473,197
Intereses pagados por captaciones	(853,848,307)	(708,869,195)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(82,066,459)	(22,554,874)
Gastos generales y administrativos pagados	(1,586,156,983)	(1,374,430,068)
Otros gastos operacionales pagados	(694,665,530)	(553,393,532)
Impuesto sobre la renta pagado	(3,831,201)	(8,257,208)
Pagos diversos por actividades de operación	<u>(158,113,237)</u>	<u>(3,403,217)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>314,128,827</u>	<u>351,895,828</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Aumento neto en inversiones	447,390,387	(564,048,150)
Créditos otorgados	(13,551,856,836)	(7,690,095,914)
Créditos cobrados	11,158,300,004	6,302,128,618
Interbancarios otorgados	(431,000,000)	(350,000,000)
Interbancarios cobrados	431,000,000	350,000,000
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(36,792,514)	(38,384,961)
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>65,327,400</u>	<u>25,110,054</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(1,917,631,559)</u>	<u>(1,965,290,353)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	19,535,812,548	17,571,266,623
Devolución de captaciones	(19,348,674,958)	(16,538,959,391)
Interbancarios recibidos	5,234,511,000	1,595,000,000
Interbancarios pagados	(5,234,511,000)	(1,595,000,000)
Operaciones de fondos tomados a préstamos	4,037,399,745	4,679,309,084
Operaciones de fondos pagados	<u>(3,099,103,889)</u>	<u>(3,688,751,013)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>1,125,433,446</u>	<u>2,022,865,303</u>
AUMENTO NETO (DISMINUCION) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	<u>(478,069,286)</u>	<u>409,470,778</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>4,711,230,500</u>	<u>4,301,759,722</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>4,233,161,214</u>	<u>4,711,230,500</u>

(Continúa)

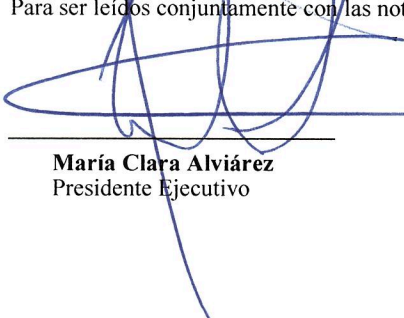
BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Estados de flujos de efectivo

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	Años terminados el	
	31 de diciembre del	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	31,992,915	30,339,618
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por en las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	434,121,078	303,829,899
Inversiones	-	600
Bienes recibidos en recuperación de créditos	30,714,763	12,935,765
Rendimientos por cobrar	70,435,136	47,999,977
Otras provisiones	1,479,024	4,595,274
Depreciación y amortización	24,993,983	35,584,924
Impuesto sobre la renta diferido, neto	5,980,440	10,040,560
Gastos por incobrabilidad de cuentas por cobrar	8,595,906	-
Pérdida en retiros de muebles, equipos y mejoras en propiedad arrendada	-	38,880
Pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	14,672,197	8,023,785
Pérdida por deterioro de bienes recibidos en recuperación de créditos	1,064,167	-
Efecto fluctuación cambiaria, neta	73,118,592	4,921,617
Retiros de muebles, equipos y mejoras en propiedades arrendadas llevadas a gasto	-	2,206,524
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(109,570,565)	(86,854,907)
Deudores por aceptaciones	4,762,631	(396,771)
Cuentas por cobrar	(106,446,220)	(41,690,936)
Cargos diferidos	(53,578,055)	41,141,240
Activos diversos	(70,972,346)	(113,298,094)
Aceptaciones en circulación	(4,762,631)	396,771
Intereses por pagar	(72,289)	4,773,531
Otros pasivos	(42,399,899)	87,307,571
Total de ajustes	<u>282,135,912</u>	<u>321,556,210</u>
Efectivo neto provisto por en las actividades de operación	<u>314,128,827</u>	<u>351,895,828</u>

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



María Clara Alviárez
Presidente Ejecutivo



César Polanco
Vicepresidente de Finanzas,
Administración y Tesorería



Aracelis Urbáez
Directora Administración de
Servicios y Contraloría

BANESCO BANCO MULTIPLE, S. A.
Estados de cambios en el patrimonio neto
Años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018
Valores en pesos dominicanos (RDS)

	Capital pagado	Otras Reservas patrimoniales	Resultados Acumulados de periodos anteriores	Resultados del ejercicio	Total patrimonio, neto
Saldo al 1ro. de enero de 2018 (nota 19)	2,387,384,000	5,721,110	90,433,968	18,267,121	2,501,806,199
Transferencia a resultados acumulados	-	-	18,267,121	(18,267,121)	-
Resultado del ejercicio	-	1,516,981	-	30,339,618	30,339,618
Transferencia a otras reservas (nota 19)	-	-	-	(1,516,981)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	2,387,384,000	7,238,091	108,701,089	28,822,637	2,532,145,817
Transferencia a resultados acumulados	-	-	28,822,637	(28,822,637)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	31,992,915	31,992,915
Transferencia a otras reservas (nota 19)	-	1,599,646	-	(1,599,646)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	2,387,384,000	8,837,737	137,523,726	30,393,269	2,564,138,732

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


María Clara Alviárez
 Presidente Ejecutivo


César Polanco
 Vicepresidente de Finanzas
 Administración y Tesorería


Aracelis Urbáez
 Directora Administración de
 Servicios y Contraloría

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

1 Entidad

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

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

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

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

Los principales ejecutivos del Banco son los siguientes:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
María Clara Alviárez	Presidente Ejecutivo
Dimitri Maleev	Gerente General
César Polanco	Vicepresidente Finanzas, Administración y Tesorería
Luis Medina	Vicepresidente Capital Humano y Gobierno Corporativo
Teresa Yabuur	Vicepresidente de Negocios y Sucursales
Alejandro Pilar	Vicepresidente de Banca Corporativa y Empresas
Denisse Peña Cavagliano	Vicepresidente Tarjetas de Crédito
Sandra Harada	Vicepresidente de Operaciones
María Landaeta	Vicepresidente Crédito y Cobros
Rolando Losada	Vicepresidente Administración Integral de Riesgo y GPPCN
Solange Joa	Vicepresidente de Auditoría Interna
Deiniel Cárdenas	Director de Canales, Desarrollo e Inteligencia de Negocios
Sofía Guzmán	Directora Mercadeo y Desarrollo Corporativo
Ramón Alberto González	Director Cumplimiento Regulatorio y PLAFT
Héctor Read	Director Calidad, Procesos y PMO

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

1 Entidad (continuación)

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco mantiene sucursales y cajeros automáticos en la zona metropolitana y el interior del país, según se indica a continuación:

Ubicación	2019		2018	
	Oficinas	Cajeros automáticos	Oficinas	Cajeros automáticos
Zona metropolitana	11	15	12	16
Santiago	2	3	2	3
Bávaro	1	1	1	1
Total	<u>14</u>	<u>19</u>	<u>15</u>	<u>20</u>

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

La emisión de los estados financieros fue aprobada por la administración del Banco el 16 de marzo de 2020. La aprobación final de dichos estados financieros debe ser efectuada por la Asamblea de Accionistas.

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

Las políticas e informaciones financieras del Banco están conformes con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos en su *Manual de contabilidad para instituciones financieras*, según enmendado, los reglamentos, circulares, resoluciones, instructivos y disposiciones específicas emitidos por ese organismo y por la Junta Monetaria del 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 sobre la base del costo histórico.

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

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

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

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

- ii) Las prácticas contables bancarias requieren que las entidades de intermediación financiera reconozcan provisiones por aquellos bienes muebles e inmuebles obtenidos en dación de pago de acuerdo con los siguientes criterios: los bienes muebles se provisionan en un plazo de dos años, iniciando de forma lineal a partir del plazo de seis meses de que el bien sea adjudicado; los bienes inmuebles se provisionan en un plazo de tres años, de forma lineal luego de transcurrido el primer año de su entrada en los libros; y los títulos de valores siguen la base de provisión de las inversiones. Ambos criterios contando a partir de 120 días después de la fecha de la sentencia de adjudicación del bien o del contrato de dación de pago debidamente legalizado. Las NIIF requieren que estos activos sean provisionados cuando exista deterioro en su valor.

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Principales políticas de contabilidad (continuación)**2.1 Base contable de los estados financieros (continuación)**

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

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Principales políticas de contabilidad (continuación)**2.1 Base contable de los estados financieros (continuación)**

- viii) El Banco determina la vida útil estimada de las propiedades, 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.
- x) La Superintendencia de Bancos requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en cuatro categorías, las cuales son: a negociar, disponibles para la venta, mantenidas hasta su vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda. Asimismo, permite clasificar en una de las tres primeras categorías solo aquellas que se coticen en un mercado activo. Las inversiones a negociar y disponibles para la venta deben registrarse a su valor razonable y las inversiones mantenidas a vencimiento y las otras inversiones en instrumentos de deuda a su costo amortizado. Las NIIF no establecen la categoría de otras inversiones en instrumentos de deuda, la NIIF 9 establece tres categorías de instrumentos de deuda: costo amortizado, valor razonable con cambios en otros resultados integrales (patrimonio) y valor razonable con cambios en resultados, y, en consecuencia, deben reportarse al costo o al valor razonable dependiendo de la clasificación otorgada. Dicha clasificación depende del modelo de negocios para la gestión de los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales.
- xi) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos que requieren provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos, el Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público, el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente y disposiciones específicas. Las NIIF requieren las mismas consideraciones indicadas para la cartera de créditos indicadas en el literal i) anterior.
- xii) La Superintendencia de Bancos requiere que se califiquen como actividades de inversión y de financiamiento los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las NIIF requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

- xiii) La Superintendencia de Bancos requiere que los bancos registren una provisión para operaciones contingentes, las cuales incluyen, entre otras, garantías otorgadas, cartas de créditos emitidos no negociados y montos no utilizados de líneas de crédito de utilización automática en base a una clasificación por categoría de riesgo, siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos. Las NIIF requieren registrar la estimación de las pérdidas crediticias esperadas sobre compromisos de préstamo de forma congruente con sus expectativas de disposiciones de ese compromiso de préstamo.
- xiv) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Banco debe revelar en forma cuantitativa, los riesgos a los cuales están expuestos derivados de sus instrumentos financieros, tales como, los riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad de crédito de los préstamos, entre otros. Las NIIF requieren las siguientes revelaciones que permitan a los usuarios de los estados financieros, evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación a su posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la entidad está expuesta durante el ejercicio y a la fecha de reporte y cómo la entidad maneja esos riesgos.
- xv) La Superintendencia de Bancos autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito, con o sin garantía, cuando ingresa a cartera vencida y se encuentra 100 % provisionado, excepto los créditos a vinculados que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. La NIIF no establecen lineamientos para dichos castigos, sino que se basan en el reconocimiento del deterioro del valor de un activo financiero, según se detalla en el literal i) anterior.
- xvi) Las NIIF requieren que si el Banco mantiene otros resultados integrales se presente un estado financiero de resultados y resultados integrales, o que se presente un estado financiero separado de resultados integrales en el cual se muestre la naturaleza e importe de las partidas correspondientes a otros resultados integrales durante el período en el que se informa. La Superintendencia de Bancos no incluye este requerimiento en sus modelos de preparación de estados financieros.
- xvii) Las prácticas bancarias requieren que las entidades de intermediación financiera reconozcan como gastos en los libros del arrendatario, los pagos originados por los arrendamientos operativos contratados en la medida en que los mismos son devengados. Las NIIF mantienen varias diferencias con relación a la política anterior, siendo lo más significativo el reconocimiento en los libros del arrendamiento, el valor de dichos arrendamientos como un activo y un pasivo, como sigue:

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

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

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

2.2 Uso de estimados

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

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.2 Uso de estimados (continuación)**

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

2.3 Cartera de créditos

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

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

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

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

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

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.

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores 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)**

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 crédito adeudadas en el sistema financiero, sean iguales o superiores a RD\$40 millones, tanto a nivel individual como consolidado en el sistema.

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

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

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.4 Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, otros activos y contingencias (continuación)****2.4.1 Provisión para cartera de créditos (continuación)**

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

Los medianos deudores comerciales son aquellos cuyas operaciones totales de crédito adeudadas al sistema financiero, sean iguales o superiores a RD\$25 millones y menores a RD\$40 millones, tanto a nivel individual como consolidado en el sistema financiero. Para los menores deudores comerciales, créditos de consumo e hipotecarios, la clasificación es determinada en base a la morosidad a la fecha de la clasificación de cada una de las operaciones comerciales del deudor, asignándose una única clasificación sobre su comportamiento de pago, excepto por los préstamos hipotecarios para la vivienda otorgados con los recursos liberados del encaje legal, los cuales son clasificados en categoría de riesgo "A", con 0 (cero) constitución de provisiones; ponderación en 0 % (cero por ciento) 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 irrecuperables son eliminadas del balance, quedando solo en cuentas de orden. En el caso de que el Banco no tenga constituido el 100 % de la provisión de un crédito, deberá constituir el monto faltante antes de efectuar el castigo, de manera que no afecte el nivel de provisiones requerido de los demás créditos.

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

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

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores 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*

Las garantías que respaldan las operaciones de crédito son clasificadas según el REA, en función de sus múltiples usos y facilidades de realización. Cada tipificación de garantía es considerada como un elemento secundario para el cómputo de la cobertura de las provisiones, en base a un monto admisible establecido. Las garantías admisibles serán aceptadas en base a los porcentajes de descuentos establecidos en dicho reglamento y sobre su valor de mercado. Estas 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, no mayor de 24 meses para los bienes inmuebles y mensualmente para los títulos valores.

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

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores 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**

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

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

2.4.3 Provisión para otros activos

El 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.

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

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

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores 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)****2.4.4 Provisión para contingencias**

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

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

La naturaleza y los montos de las contingencias se detallan en la nota 21 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 de 2001, mediante la cual fue creado el Sistema Social de la República Dominicana. Este sistema, funciona bajo el esquema de capitalización individual y consiste en aportes que deben realizar el empleador y los empleados de manera particular y que deben ser administrados por Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP). Los aportes realizados por el Banco se reconocen como gastos cuando se incurren. A la edad de retiro, el empleado recibe de la AFP el monto de los aportes realizados por él y el empleador más el rendimiento de la cuenta de capitalización individual.

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.5 Costos de beneficios de empleados (continuación)****2.5.3 Indemnización por cesantía**

El Código de Trabajo de la República Dominicana establece el pago 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.

2.6 Valuación de los distintos tipos de inversiones**2.6.1 Inversiones en valores y provisión**

Las inversiones son registradas al costo menos las provisiones requeridas.

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

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

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

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores 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)**

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

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

2.7 Valuación de las propiedades, muebles y equipos y método de depreciación utilizado**2.7.1 Base de registro**

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

2.7.2 Depreciación

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

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.7 Valuación de las propiedades, muebles y equipos y método de depreciación utilizado (continuación)****2.7.2 Depreciación (continuación)**

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

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

2.8 Valuación de bienes recibidos en recuperación de créditos

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

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

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

2.9 Cargos diferidos

Los otros activos incluyen principalmente cargos diferidos e intangibles.

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

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

2.10 Activos y pasivos en moneda extranjera

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

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.10 Activos y pasivos en moneda extranjera (continuación)**

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

2.11 Reconocimiento de los ingresos y gastos***Ingresos y gastos financieros***

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

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

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

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

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

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

Otros ingresos y otros gastos operacionales

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

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores 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 gastos***

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

2.12 Provisiones

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

2.13 Impuesto sobre la renta

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

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

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

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

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, el Banco considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. El Banco cree que la acumulación de sus pasivos tributarios son adecuados para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la Ley Tributaria y la experiencia anterior.

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.13 Impuesto sobre la renta (continuación)**

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

2.14 Instrumentos financieros

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

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

Instrumentos financieros a corto y largo plazo

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

Inversiones en valores

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

Cartera de créditos

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

Rendimientos y costos de activos y pasivos financieros

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

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.14 Instrumentos financieros (continuación)*****Rendimientos y costos de activos y pasivos financieros (continuación)***

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

Contratos a futuro

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

2.15 Baja en un activo financiero

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

2.16 Deterioro del valor de los activos

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

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

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

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.17 Contingencias**

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

2.18 Cuentas por cobrar

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

2.19 Fondos tomados a préstamo

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

2.20 Distribución de dividendos

El Banco mantiene como política disponer lo relativo al destino de las utilidades del ejercicio, de conformidad con lo que apruebe la Asamblea de Accionistas, considerando lo establecido en la Resolución núm. 12-2001, dictada por la Superintendencia de Bancos en fecha 5 de diciembre de 2001, la cual dispone que el monto máximo de dividendos en efectivo a ser distribuido a los accionistas, no deberá ser mayor al monto de los beneficios acumulados efectivamente percibidos. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco no ha repartido beneficios a sus accionistas.

2.21 Arrendamientos

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

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

3 Transacciones en moneda extranjera y exposición al riesgo cambiario

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

	2019		2018	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
Activos:				
Fondos disponibles	58,465,594	3,092,958,547	70,407,948	3,534,676,100
Inversiones, neta	9,093,135	481,046,846	13,365,494	670,985,226
Cartera de créditos, neta	79,774,847	4,220,264,911	72,190,117	3,624,146,029
Deudores por aceptación	-	-	94,868	4,762,631
Cuentas por cobrar	710,554	37,589,870	874,854	43,920,135
Otros activos	919,024	48,618,391	224,626	11,276,831
Cuentas de orden (a)	<u>19,000,000</u>	<u>1,005,141,800</u>	<u>30,000,000</u>	<u>1,506,084,000</u>
	<u>167,963,154</u>	<u>8,885,620,365</u>	<u>187,157,907</u>	<u>9,395,850,952</u>
Pasivos:				
Obligaciones con el público	78,385,590	4,146,770,161	58,263,420	2,924,986,825
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	89,036,128	4,710,207,033	100,770,224	5,058,947,393
Fondos tomados a préstamo	28,017,009	1,482,161,414	25,212,611	1,265,743,669
Aceptaciones en circulación	-	-	94,868	4,762,631
Otros pasivos	404,006	21,372,806	1,026,574	51,536,850
Cuentas de orden (b)	<u>35,000,000</u>	<u>1,851,577,000</u>	<u>15,000,000</u>	<u>753,042,000</u>
	<u>230,842,733</u>	<u>12,212,088,414</u>	<u>200,367,697</u>	<u>10,059,019,368</u>
Posición corta de moneda extranjera	<u>62,879,579</u>	<u>3,326,468,049</u>	<u>13,209,790</u>	<u>663,168,416</u>

(a) Corresponde al valor nominal de operación mediante un “Contratos de Cobertura Cambiaria” con el Banco Central de la República Dominicana (BCRD), por los cuales el Banco vendió al BCRD al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la suma de US\$19 millones y US\$30 millones, respectivamente, para ser canjeados por pesos dominicanos a la tasa vigente a la fecha por cada US\$, ofreciendo el BCRD cobertura cambiaria sobre el monto del canje de las divisas pactadas por la diferencia entre la tasa de la operación original y la tasa de cambio de venta del (BCRD) vigente en cada fecha de cobertura.

(b) Al 31 de diciembre de 2019, este monto corresponde al valor nominal de varias operaciones mediante “Contratos de venta a futuro de divisas” con Banco Central de la República Dominicana (BCRD), así como también con una empresa internacional, mediante el cual el Banco compró a dichas entidades la suma de US\$35 millones en distintas fechas para ser canjeados por pesos dominicanos a la tasa vigente a la fecha por cada dólar. Ver un detalle de estas operaciones a continuación:

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

- ◆ Contratos de compraventa a futuro de divisas realizados con Banco Central de la República Dominicana (BCRD) en fecha 31 de octubre de 2019 y 02 de diciembre de 2019 por la suma de US\$15 millones y US\$5 millones respectivamente para ser canjeados por pesos dominicanos a la tasa vigente a la fecha por cada dólar. Ambos contratos tienen una fecha de vencimiento el 3 de febrero de 2020.
- ◆ Contrato de compraventa a futuro de divisas con una entidad internacional conocida como MFX Currency Risk Solutions realizado en fecha 22 de agosto de 2019, por la suma de US\$15 millones para ser canjeados por pesos dominicanos a la tasa vigente a la fecha por cada dólar. Dicho contrato tiene una fecha de vencimiento el 15 de diciembre de 2023.

Al 31 diciembre de 2018, el valor nominal de operación corresponde a un “Contrato de venta a futuro de divisas” con una empresa local, mediante el cual el Banco compró a dicha entidad la suma de US\$15 millones el 17 de agosto de 2018 para ser canjeados por pesos dominicanos a la tasa vigente a la fecha por cada dólar.

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la tasa de cambio usada para convertir de moneda nacional a moneda extranjera fue de RD\$52.9022 y RD\$50.2028, respectivamente, en relación con el dólar estadounidense (US\$).

4 Fondos disponibles

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja (a)	178,448,956	286,187,867
Banco Central de la República Dominicana (b, f)	3,595,765,775	3,024,617,587
Bancos del país (c)	120,269,685	1,020,837,101
Bancos del extranjero (d)	300,799,043	253,409,233
Otras disponibilidades - remesas en tránsito (e)	<u>37,877,755</u>	<u>126,178,712</u>
	<u>4,233,161,214</u>	<u>4,711,230,500</u>

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

4 Fondos disponibles (continuación)

- a) Incluye US\$1,032,609 en 2019 y US\$2,684,928 en 2018.
- b) Incluye US\$51,134,574 en 2019 y US\$42,307,454 en 2018.
- c) Incluye US\$606,998 en 2019 y US\$18,467,359 en 2018.
- d) Incluye US\$5,685,946 en 2019 y US\$5,047,711 en 2018. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, dentro de este rubro se mantiene efectivo restringido por las marcas Mastercard y Visa por efectos contractuales, por montos de RD\$120,818,541 y RD\$ 60,745,388 respectivamente.
- e) Representa efectivos recibidos de otros bancos pendientes de ser cobrados en la Cámara de Compensación, incluye US\$5,467 en 2019 y US\$1,900,496 en 2018.
- f) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el encaje legal requerido asciende a RD\$907,002,602 y RD\$1,116,940,824 en moneda nacional y US\$33,478,276 y US\$31,481,544 en moneda extranjera, respectivamente. A esta fecha, el Banco mantenía, para fines de cobertura de este requerimiento, efectivo en el Banco Central de la República Dominicana por RD\$657,186,222 y RD\$820,870,689 en moneda nacional y US\$59,320,628 y US\$48,748,430 en moneda extranjera, respectivamente. Asimismo, a esas fechas mantiene en cartera de créditos en sectores productivos por montos de RD\$310,690,397 y RD\$318,320,997, respectivamente.

5 Fondos interbancarios

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

<u>Entidad</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u> <u>(RD\$)</u>	<u>Núm.</u> <u>días</u>	<u>Promedio</u> <u>ponderado (%)</u>	<u>Balance</u> <u>(RD\$)</u>
2019					
<i>Fondos interbancarios activos</i>					
Banco Múltiple Promérica	6	331,000,000	17	6.53	-
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	<u>1</u>	<u>100,000,000</u>	<u>1</u>	<u>6.00</u>	<u>-</u>
	<u>7</u>	<u>431,000,000</u>	<u>18</u>	<u>6.27</u>	<u>-</u>

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

5 Fondos interbancarios (continuación)

<u>Entidad</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto (RD\$)</u>	<u>Núm. días</u>	<u>Promedio ponderado (%)</u>	<u>Balance (RD\$)</u>
2019					
<i>Fondos interbancarios pasivos</i>					
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	12	1,360,000,000	42	5.78	-
Banco de Reservas de la República Dominicana - Banco de Servicios Múltiples	12	2,705,157,700	45	5.72	-
Banco Múltiple Vimenca, S. A.	7	405,000,000	21	6.00	-
Banco Múltiple Santa Cruz	7	605,000,000	34	6.21	-
Banco Múltiple Promérica	3	159,353,300	11	5.20	-
	41	5,234,511,000	153	5.78	-
2018					
<i>Fondos interbancarios activos:</i>					
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	2	350,000,000	5	6.30	-
	2	350,000,000	5	6.30	-
<i>Fondos interbancarios pasivos:</i>					
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	5	450,000,000	21	6.65	-
Banco de Reservas de la República Dominicana - Banco de Servicios Múltiples	4	800,000,000	12	6.00	-
Banco Múltiple Vimenca, S. A.	3	145,000,000	8	6.15	-
Banco Múltiple Santa Cruz	3	125,000,000	9	6.92	-
Banco Múltiple Promérica	1	75,000,000	1	6.50	-
	16	1,595,000,000	51	6.44	-

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

6 Inversiones

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las inversiones del Banco, las cuales están clasificadas como otras inversiones en instrumentos de deuda, se resumen como sigue:

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa de interés promedio ponderada</u>	<u>Vencimiento</u>
2019				
Certificados de depósitos a largo plazo	Banco Central de la República Dominicana	1,005,100,000	4.50 %	Marzo 2020
Bonos	Ministerio de Hacienda (corresponde a US\$8,995,860)	1,304,660,635	9.62 %	Mayo 2021 - Julio 2029
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	709,744,082	11.99 %	Enero 2020 - Octubre 2024
Notas de rentas fijas	Banco Central de la República Dominicana	<u>518,019,470</u>	10.15 %	Enero 2020 - Enero 2025
		3,537,524,187		
	Rendimientos por cobrar, (incluye US\$97,275)	<u>91,785,612</u>		
		<u>3,629,309,799</u>		
2018				
Certificados de depósitos A corto plazo	Banco Central de la República Dominicana	193,000,000	4.00 %	Enero 2020
Certificados de depósitos a largo plazo	Banco Central de la República Dominicana	1,492,500,000	5.00 %	Diciembre 2018
Bonos	Ministerio de Hacienda (corresponde a US\$12,980,083)	1,378,410,630	9.44 %	Mayo 2021 - Julio 2029
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	539,381,910	11.20 %	Julio 2022 - Septiembre 2024
Notas de rentas fijas	Banco Central de la República Dominicana	371,581,474	10.35 %	Enero 2020 - Enero 2025
Depósito a plazo	BanESCO USA (incluye US\$200,000)	<u>10,040,560</u>	0.45 %	Enero 2019
		3,984,914,574		
	Rendimientos por cobrar, (incluye US\$191,418)	75,469,137		
	Provisión para inversiones (incluye US\$6,007)	<u>(301,576)</u>		
		<u>4,060,082,135</u>		

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

6 Inversiones (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019, las inversiones del Banco en instrumentos financieros corresponden a Banco Central y Ministerio de Hacienda las cuales no están sujetos a requerimientos de provisión.

7 Cartera de créditos

a) *El desglose de la cartera de créditos por tipos de créditos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, consiste de:*

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Préstamos (incluye US\$61,124,744 en el 2019 y US\$53,724,141 en el 2018)	7,821,919,803	6,973,588,435
<u>Créditos de consumo:</u>		
Tarjetas de crédito personales (incluye US\$4,059,860 en el 2019 y US\$3,622,228 en el 2018)	1,407,896,111	1,158,664,356
Préstamos de consumo (incluye US\$3,339,899 en el 2019 y US\$2,845,759 en el 2018)	<u>3,048,583,889</u>	<u>2,309,175,908</u>
Subtotal	4,456,480,000	3,467,840,264
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Adquisición de viviendas (incluye US\$11,991,410 en el 2019 y US\$12,643,454 en el 2018)	<u>1,807,408,748</u>	<u>1,824,614,483</u>
	<u>14,085,808,551</u>	<u>12,266,043,182</u>
Rendimientos por cobrar (incluye US\$429,885 en el 2019 y US\$360,989 en el 2018)	167,137,247	150,041,587
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar (incluye US\$1,170,951 en el 2019 y US\$1,006,454 en el 2018)	<u>(476,186,858)</u>	<u>(451,342,004)</u>
	<u>13,776,758,940</u>	<u>11,964,742,765</u>

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

7 Cartera de créditos (continuación)

La cartera de créditos, en su mayoría, cuentan con garantía hipotecaria, prendaria y contratos de ventas condicionales con la firma solidaria de terceros. Tienen vencimiento entre un mes hasta 10 años para los créditos comerciales y de consumo y hasta 25 años para los hipotecarios, con una tasa de interés anual para los créditos en pesos dominicanos (RD\$) y dólares estadounidenses (US\$), que van desde 1 % hasta 6 % sobre el saldo insoluto del préstamo. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las tarjetas de crédito generan una tasa de interés mensual para los créditos en pesos dominicanos (RD\$) y en dólares estadounidenses (US\$) que va desde 18 % hasta 60 %, sobre el saldo insoluto de las tarjetas de crédito.

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco realizó venta de cartera de crédito castigada por RD\$583,067,280, generando una ganancia por venta de RD\$36,540,897, la cual se presenta en el renglón de otros ingresos, en los estados de resultados que se acompañan. Esta transacción recibió la no objeción de la Superintendencia de Bancos mediante la circular núm. ADM/3298/19 de fecha 23 de diciembre de 2019.

b) *La condición de la cartera de créditos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:*

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Vigente (i)	7,734,055,672	6,820,690,395
Reestructurado (ii)	16,524,541	35,456,499
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	8,569,932	8,930,449
Por más de 90 días (iv)	59,141,459	66,697,086
Cobranza judicial (v)	<u>3,628,199</u>	<u>41,814,006</u>
	<u>7,821,919,803</u>	<u>6,973,588,435</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Vigente (i)	4,088,186,968	3,143,139,510
Reestructurado (ii)	39,901,647	66,606,435
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	4,814,084	5,477,288
Por más de 90 días (iv)	319,412,314	240,075,682
Cobranza judicial (v)	<u>4,164,987</u>	<u>12,541,349</u>
	<u>4,456,480,000</u>	<u>3,467,840,264</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Vigente (i)	1,800,279,842	1,799,403,362
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	314,427	172,361

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

7 Cartera de créditos (continuación)

b) *La condición de la cartera de créditos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue (continuación):*

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Por más de 90 días (iv)	1,520,022	17,910,514
Cobranza judicial (v)	<u>5,294,457</u>	<u>7,128,246</u>
	<u>1,807,408,748</u>	<u>1,824,614,483</u>
	<u>14,085,808,551</u>	<u>12,266,043,182</u>
<u>Rendimiento por cobrar:</u>		
Vigentes (i)	109,949,580	93,506,032
Reestructurado (ii)	843,663	1,111,905
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	6,156,716	7,292,786
Por más de 90 días (iv)	49,267,669	41,570,155
Cobranza judicial (v)	<u>919,619</u>	<u>6,560,709</u>
	167,137,247	150,041,587
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(476,186,858)</u>	<u>(451,342,004)</u>
	<u>13,776,758,940</u>	<u>11,964,742,765</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 tarjetas de crédito que permanecerán vigentes hasta 60 días, contados a partir de la fecha en que se hayan hecho exigibles sus pagos.
- (ii) Representan capital y rendimientos por cobrar de préstamos que presentan un deterioro en la capacidad de pago del deudor o del comportamiento de pago y se les han cambiado los términos y condiciones de pago, resultando en una variación en la tasa de interés y/o el plazo de vencimiento del contrato original del préstamo, así como los créditos que se originan en la capitalización de rendimientos, comisiones por moras y otros cargos de un crédito anterior.
- (iii) Corresponden a cuotas de préstamos y rendimientos que presentan atrasos de 31 a 90 días con respecto al día en que debió ser efectuado el pago de capital.

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

7 Cartera de créditos (continuación)

- (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>2019</u>	<u>2018</u>
Con garantías polivalentes (i)	7,476,422,287	6,809,279,903
Con garantías no polivalentes (ii)	46,562,062	162,065,614
Sin garantía (iii)	<u>6,562,824,202</u>	<u>5,294,697,665</u>
	14,085,808,551	12,266,043,182
Rendimientos por cobrar	167,137,247	150,041,587
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(476,186,858)</u>	<u>(451,342,004)</u>
	<u>13,776,758,940</u>	<u>11,964,742,765</u>

- (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 la cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 plazo en moneda nacional o extranjera de la entidad de intermediación financiera (a)	100

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

7 Cartera de créditos (continuación)

<u>Tipo de garantía</u>	<u>Porcentaje de admisión</u>
Depósitos a plazos en moneda nacional o extranjera de otras entidades de intermediación financiera (a)	95
Avales o fianzas, cartas de crédito irrevocables y cartas de crédito <i>stand-by</i>	95
Certificados de garantías recíprocas	80
Cuotas de participación de fondos de inversión (b)	-
Solares o terrenos	80
Solares o terrenos exclusivos para fines agropecuarios	80
Edificios residenciales, viviendas o apartamentos	80
Edificios y locales comerciales	80
Hoteles en operación (c)	80
Proyectos hoteleros en construcción (c)	70
Naves industriales (c)	80
Aeronaves	80
Vehículos de motor con antigüedad menor a cinco años	50
Equipos de energías renovables (c)	80
Maquinarias y equipos de uso múltiple	70
Warrants 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 (c)	-
Certificados de garantía fiduciaria sobre fideicomisos en garantía (c)	-
Flujos de fideicomisos de fuentes de pago	<u>50</u>

- (a) Para los depósitos en efectivo e instrumentos financieros cuya denominación de la moneda (local o extranjera) sea diferente que la moneda del crédito que están garantizando, el porcentaje de admisibilidad debe disminuirse 10 %.
- (b) El porcentaje de admisibilidad de las cuotas en participación de fondos de inversiones, así como su clasificación en polivalentes o no polivalentes, se establecen de acuerdo a los activos que conforman el patrimonio.
- (c) El porcentaje de admisibilidad de las garantías fiduciarias, así como su clasificación en polivalentes o no polivalentes, se establecen de acuerdo al bien del patrimonio fideicomitado.

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

7 Cartera de créditos (continuación)

- (ii) Garantías no polivalentes son garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado:

<u>Tipo de garantía</u>	<u>Porcentaje 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>2019</u>	<u>2018</u>
Propios	13,353,160,368	11,672,228,390
Otros organismos nacionales	<u>732,648,183</u>	<u>593,814,792</u>
	<u>14,085,808,551</u>	<u>12,266,043,182</u>
Rendimientos por cobrar	167,137,247	150,041,587
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(476,186,858)</u>	<u>(451,342,004)</u>
	<u>13,776,758,940</u>	<u>11,964,742,765</u>

e) Por plazos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Corto plazo (hasta un año)	6,630,506,748	5,369,705,290
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	1,119,034,854	1,111,600,570
Largo plazo (más de tres años)	<u>6,336,266,949</u>	<u>5,784,737,322</u>
	<u>14,085,808,551</u>	<u>12,266,043,182</u>
Rendimientos por cobrar	167,137,247	150,041,587
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(476,186,858)</u>	<u>(451,342,004)</u>
	<u>13,776,758,940</u>	<u>11,964,742,765</u>

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

7 Cartera de créditos (continuación)*f) Por sectores económicos:*

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Agricultura, ganadería, caza, y silvicultura	141,318,251	130,151,554
Administración pública y defensa: Planes de seguridad social de afiliación obligatoria	-	79,935,695
Alojamiento y servicios de comida	845,040,741	746,159,371
Actividades de los hogares en calidad de empleadores, actividades indiferenciadas de producción de bienes y servicios de los hogares para uso propio	6,298,341,824	5,324,145,742
Actividades de organizaciones y órganos extraterritoriales	2,171,033	-
Industrias manufactureras	733,004,155	793,384,022
Suministro de electricidad, gas y agua	344,532,742	304,374,682
Construcción	892,803,825	991,072,990
Comercio al por mayor y al por menor	1,832,823,386	1,467,963,397
Transporte, almacenamiento y comunicación	230,120,680	198,032,123
Intermediación financiera	581,699,056	273,383,613
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	1,540,093,723	1,668,974,601
Enseñanza	22,447,045	28,035,444
Servicios sociales y de salud	27,845,952	19,436,196
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	<u>593,566,138</u>	<u>240,993,752</u>
	<u>14,085,808,551</u>	<u>12,266,043,182</u>
Rendimientos por cobrar	167,137,247	150,041,587
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(476,186,858)</u>	<u>(451,342,004)</u>
	<u>13,776,758,940</u>	<u>11,964,742,765</u>

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

8 Aceptaciones bancarias

Un resumen de las aceptaciones bancarias al 31 de diciembre del 2018 se presenta a continuación:

<u>Banco corresponsal</u>	<u>Montos</u>	<u>Vencimiento</u>
CommerzBank (corresponde a US\$94,868)	<u>4,762,631</u>	Febrero 2019

9 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2019 y 2018, incluye lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Comisiones por cobrar (incluye US\$82,308 en el 2019 y US\$27,897 en el 2018) (b)	40,377,277	38,060,939
Derechos por contrato a futuro con divisas (a) (nota 3)	59,796,000	16,038,000
Anticipos a proveedores	5,050,362	770,657
Cuentas por cobrar al personal	4,035,770	3,194,575
Depósitos en garantía (incluye US\$378,850 en el 2019 y US\$396,854 en el 2018)	21,912,970	21,021,476
Anticipos en cuentas corrientes	8,075	6,380
Cargos por cobrar tarjeta de créditos (incluye US\$216,841 en el 2019 y US\$112,987 en 2018) (b)	42,575,565	17,897,100
Cheques devueltos	644,676	-
Otras cuentas a recibir, diversas (incluye US\$32,555 en el 2019 y US\$337,116 en el 2018) (c)	<u>70,074,634</u>	<u>41,039,982</u>
	<u>244,475,329</u>	<u>138,029,109</u>

(a) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el Banco registro ingresos por estas operaciones por RD\$100,907,435 y RD\$28,792,850, respectivamente, los cuales se presentan como parte de los otros ingresos (gastos) operacionales en el renglón de comisiones por cambios en los estados de resultados que se acompañan (ver nota 25).

(b) Corresponde a comisión por mora, avance de efectivo, renovación y cobertura de seguros, entre otros cargos relacionados con tarjetas de crédito, los cuales, mediante Circular SB núm. 005/13 de la Superintendencia de Bancos, deben estar contabilizados en cuentas a recibir bajo el concepto de comisiones por cobrar y cargos a recibir, respectivamente. Estas cuentas por cobrar mantienen una provisión por posible deterioro por RD\$8,595,906 de acuerdo a sus vencimientos, la cual se incluyen dentro de los otros pasivos de acuerdo a lo que establece el Manual de Contabilidad de Instituciones Financieras.

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

9 Cuentas por cobrar (continuación)

(c) Al 31 de diciembre de 2019 incluye aproximadamente RD\$26 millones de cuentas por cobrar por venta de cartera castigada (ver nota 7).

10 Bienes recibidos en recuperación de crédito

Un resumen de los bienes recibidos en recuperación de créditos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Mobiliario y equipos	2,175,000	2,425,000
Bienes inmuebles	<u>240,199,307</u>	<u>175,334,498</u>
	242,374,307	177,759,498
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(98,621,271)</u>	<u>(84,463,359)</u>
	<u>143,753,036</u>	<u>93,296,139</u>

Los bienes recibidos en recuperación de créditos, por antigüedad, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, son como sigue:

	<u>Monto</u>	<u>Provisión</u>
2019		
<u>Hasta 40 meses:</u>		
Mobiliario y equipos	2,175,000	(890,118)
Bienes inmuebles	218,520,980	(76,052,826)
<u>Con más de 40 meses:</u>		
Bienes inmuebles	<u>21,678,327</u>	<u>(21,678,327)</u>
Total	<u>242,374,307</u>	<u>(98,621,271)</u>
2018		
<u>Hasta 40 meses:</u>		
Mobiliario y equipos	2,425,000	(2,425,000)
Bienes inmuebles	<u>152,162,882</u>	<u>(58,866,743)</u>
<u>Con más de 40 meses:</u>		
Bienes inmuebles	<u>23,171,616</u>	<u>(23,171,616)</u>
Total	<u>177,759,498</u>	<u>(84,463,359)</u>

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

11 Muebles, equipos y mejoras en propiedades arrendadas

Un movimiento de los muebles, equipos y mejoras durante el año 2019 y 2018, es como sigue:

	Mobiliario y <u>equipos</u>	Mejoras a propiedades <u>arrendadas</u>	Construcción <u>en proceso</u>	<u>Total</u>
2019				
Saldo al 1ro. de enero de 2019	80,202,966	25,382,323	14,900,057	120,485,346
Adquisiciones	21,646,130	-	15,146,384	36,792,514
Retiros	(31,909,827)	(8,656,668)	-	(40,566,495)
Transferencias	<u>14,900,057</u>	<u>-</u>	<u>(14,900,057)</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>84,839,326</u>	<u>16,725,655</u>	<u>15,146,384</u>	<u>116,711,365</u>
Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2019	(40,596,004)	(12,792,209)	-	(53,388,213)
Retiros	31,909,827	8,656,668	-	40,566,495
Gasto de depreciación	<u>(18,771,663)</u>	<u>(4,210,798)</u>	<u>-</u>	<u>(22,982,461)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>(27,457,840)</u>	<u>(8,346,339)</u>	<u>-</u>	<u>(35,804,179)</u>
Muebles, equipos y mejoras netos, al 31 de diciembre de 2019	<u>57,381,486</u>	<u>8,379,316</u>	<u>15,146,384</u>	<u>80,907,186</u>
2018				
Saldo al 1ro. de enero de 2018	122,351,555	86,077,966	15,607,126	224,036,647
Adquisiciones	20,680,849	2,804,055	14,900,057	38,384,961
Retiros	(68,153,417)	(71,576,321)	-	(139,729,738)
Reclasificaciones	-	8,076,623	(8,076,623)	-
Retiros llevados a gastos	-	-	(2,206,524)	(2,206,524)
Transferencias	<u>5,323,979</u>	<u>-</u>	<u>(5,323,979)</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>80,202,966</u>	<u>25,382,323</u>	<u>14,900,057</u>	<u>120,485,346</u>
Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2018	(87,770,131)	(72,374,653)	-	(160,144,784)
Retiros	68,083,147	71,576,320	-	139,659,467
Gasto de depreciación	<u>(20,909,020)</u>	<u>(11,993,876)</u>	<u>-</u>	<u>(32,902,896)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>(40,596,004)</u>	<u>(12,792,209)</u>	<u>-</u>	<u>(53,388,213)</u>
Muebles, equipos y mejoras netos, al 31 de diciembre de 2018	<u>39,606,962</u>	<u>12,590,114</u>	<u>14,900,057</u>	<u>67,097,133</u>

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

12 Otros activos

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cargos diferidos:		
Impuesto diferido (nota 18)	17,323,397	23,303,837
Impuestos pagados (nota 18)	70,876,181	67,715,951
Intereses y comisiones pagados por anticipado (a)	3,735,601	3,058,629
Seguros pagados por anticipado	1,722,344	1,246,779
Otros pagos anticipados (b)	<u>66,980,704</u>	<u>17,715,416</u>
	<u>160,638,227</u>	<u>113,040,612</u>
Intangibles y amortizaciones acumuladas:		
Valor de origen de los programas de computadora	13,410,143	13,410,143
Amortización acumulada de los programas de computadora	<u>(13,410,143)</u>	<u>(11,398,621)</u>
	<u>-</u>	<u>2,011,522</u>
Activos diversos:		
Valor de origen de licencias	-	13,374,583
Otros bienes diversos (c)	<u>312,034,144</u>	<u>227,687,215</u>
	<u>312,034,144</u>	<u>241,061,798</u>
Total	<u>472,672,371</u>	<u>356,113,932</u>

(a) Corresponden a intereses y comisiones pagados por adelantado a clientes que mantienen con el Banco certificados de depósitos con pago de intereses anticipados y que el gasto al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no ha sido devengado de acuerdo a la vigencia de dichos certificados.

(b) Incluye US\$919,024 y US\$224,626 en el 2019 y 2018, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2019 aproximadamente, RD\$44,500,000 corresponden a pagos anticipados de licencias y aproximadamente RD\$20,500,000 por pagos anticipados de alquiler.

(c) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, mantienen RD\$296,044,375 y RD\$207,463,109, respectivamente, correspondiente a desembolsos efectuados por concepto de *software*, los cuales se mantienen en este rubro hasta obtener la autorización de la Superintendencia de Bancos para ser considerados como activos intangibles.

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

13 Resumen de provisiones para activos riesgosos

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	Cartera de créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Operaciones contingentes (b)	Otros activos (c)	Total
2019						
Saldo al 1ro. de enero de 2019	399,760,445	301,576	51,581,559	11,528,514	84,463,359	547,635,453
Constitución de provisiones	434,121,078	-	70,435,136	1,479,024	30,714,763	536,750,001
Castigos	(428,112,890)	-	(76,158,430)	-	-	(504,271,320)
Efecto por diferencia en cambio	4,336,256	1,539	196,258	54,876	-	4,588,929
Transferencia a otras provisiones	<u>12,565,751</u>	<u>(303,115)</u>	<u>7,461,695</u>	<u>(3,167,480)</u>	<u>(16,556,851)</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	422,670,640	-	53,516,218	9,894,934	98,621,271	584,703,063
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2019 (a)	<u>422,670,640</u>	<u>-</u>	<u>53,516,218</u>	<u>9,894,934</u>	<u>98,621,271</u>	<u>584,703,063</u>
Exceso (déficit) de provisiones mínimas al 31 de diciembre de 2019	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
2018						
Saldo al 1ro. de enero de 2018	432,066,779	388,094	58,276,443	11,044,858	87,021,642	588,797,816
Constitución de provisiones	303,829,899	600	47,999,977	4,595,274	12,935,765	369,361,515
Castigos	(356,810,205)	-	(58,635,290)	-	-	(415,445,495)
Efecto por diferencia en cambio	4,124,059	17,309	710,721	69,528	-	4,921,617
Transferencia a otras provisiones	<u>16,549,913</u>	<u>(104,427)</u>	<u>3,229,708</u>	<u>(4,181,146)</u>	<u>(15,494,048)</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	399,760,445	301,576	51,581,559	11,528,514	84,463,359	547,635,453
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2018 (a)	<u>399,728,343</u>	<u>301,217</u>	<u>51,553,451</u>	<u>11,528,505</u>	<u>84,463,357</u>	<u>547,574,873</u>
Exceso (déficit) de provisiones mínimas al 31 de diciembre de 2018	<u>32,102</u>	<u>359</u>	<u>28,108</u>	<u>9</u>	<u>2</u>	<u>60,580</u>

- (a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la provisión mínima exigida corresponde a los montos determinados con base en la autoevaluación realizada por el Banco a esas fechas más otros ajustes efectuados.

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

13 Resumen de provisiones para activos riesgosos (continuación)

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

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

14 Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se resumen como sigue:

a) Por tipo

	Moneda nacional	Promedio ponderada anual (%)	Moneda extranjera	Promedio ponderada anual (%)	Total
2019					
A la vista	1,089,142,686	2.44	-	-	1,089,142,686
De ahorro	438,965,036	1.75	1,488,699,624	0.09	1,927,664,660
A plazos	5,811,024,123	7.92	2,652,454,457	2.76	8,465,478,580
Intereses por pagar	<u>24,664,099</u>	<u>-</u>	<u>3,616,080</u>	<u>-</u>	<u>28,280,179</u>
	<u>7,363,795,944</u>	<u>6.74</u>	<u>4,146,770,161</u>	<u>1.80</u>	<u>11,510,566,105</u>
2018					
A la vista	1,092,447,349	2.44	-	-	1,092,447,349
De ahorro	348,087,468	1.06	1,049,146,738	0.18	1,397,234,206
A plazos	5,396,771,790	8.36	1,872,085,163	3.26	7,268,856,953
Intereses por pagar	<u>29,079,029</u>	<u>-</u>	<u>3,754,924</u>	<u>-</u>	<u>32,833,953</u>
	<u>6,866,385,636</u>	<u>7.01</u>	<u>2,924,986,825</u>	<u>2.15</u>	<u>9,791,372,461</u>

b) Por sector**2019**

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

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

14 Obligaciones con el público (continuación)**b) Por sector (continuación)**

	Moneda <u>nacional</u>	Promedio ponderada <u>anual (%)</u>	Moneda <u>extranjera</u>	Promedio ponderada <u>anual (%)</u>	<u>Total</u>
2018					
Sector público no financiero	197,325,033	1.44	-	-	197,325,033
Sector privado no financiero	6,639,981,574	7.01	2,921,231,901	2.15	9,561,213,475
Intereses por pagar	<u>29,079,029</u>	<u>-</u>	<u>3,754,924</u>	<u>-</u>	<u>32,833,953</u>
	<u>6,866,385,636</u>	<u>7.01</u>	<u>2,924,986,825</u>	<u>2.15</u>	<u>9,791,372,461</u>

c) Por plazo de vencimiento

2019					
De 0 a 15 días	2,121,863,424	3.88	1,684,472,626	0.32	3,806,336,050
De 16 a 30 días	512,361,079	8.03	439,158,362	2.69	951,519,441
De 31 a 60 días	1,055,889,560	7.87	643,674,595	2.70	1,699,564,155
De 61 a 90 días	815,401,985	7.79	412,709,405	2.87	1,228,111,390
De 91 a 180 días	1,545,091,036	8.16	549,948,322	2.97	2,095,039,358
De 181 a 360 días	1,209,361,703	7.63	409,390,688	2.85	1,618,752,391
Más de un año	79,163,058	7.81	3,800,083	2.34	82,963,141
Intereses por pagar	<u>24,664,099</u>	<u>-</u>	<u>3,616,080</u>	<u>-</u>	<u>28,280,179</u>
	<u>7,363,795,944</u>	<u>6.74</u>	<u>4,146,770,161</u>	<u>1.80</u>	<u>11,510,566,105</u>
2018					
De 0 a 15 días	2,237,741,381	4.77	1,333,053,308	0.81	3,570,794,689
De 16 a 30 días	897,476,152	8.30	246,342,949	3.39	1,143,819,101
De 31 a 60 días	965,745,870	7.93	342,655,803	3.26	1,308,401,673
De 61 a 90 días	528,499,106	7.99	497,101,793	3.30	1,025,600,899
De 91 a 180 días	645,866,134	8.15	162,252,339	3.09	808,118,473
De 181 a 360 días	1,399,386,410	8.22	325,344,029	3.30	1,724,730,439
Más de un año	162,591,570	8.40	14,481,664	3.31	177,073,234
Intereses por pagar	<u>29,079,013</u>	<u>-</u>	<u>3,754,940</u>	<u>-</u>	<u>32,833,953</u>
	<u>6,866,385,636</u>	<u>7.01</u>	<u>2,924,986,825</u>	<u>2.15</u>	<u>9,791,372,461</u>

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

14 Obligaciones con el público (continuación)

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

	Cuentas <u>inactivas</u>	Fondos <u>embargados</u>	Cientes <u>fallecidos</u>	Afectados en <u>garantía</u>	<u>Total</u>
2019					
Obligaciones con el público:					
A la vista	2,954,756	2,658,784	-	-	5,613,540
De ahorro	12,826,778	767,617	27	-	13,594,422
A plazo	-	1,611,548	10,840,000	1,087,135,649	1,099,587,197
Intereses por pagar	-	2,047	-	2,536,964	2,539,011
	<u>15,781,534</u>	<u>5,039,996</u>	<u>10,840,027</u>	<u>1,089,672,613</u>	<u>1,121,334,170</u>
2018					
	<u>Cuentas inactivas</u>	<u>Fondos embargados</u>	<u>Afectados en garantía</u>	<u>Total</u>	
A la vista	1,627,558	637,331	-	2,264,889	
Ahorro	12,619,331	531,071	-	13,150,402	
A plazos	-	1,507,246	1,056,632,508	1,058,139,754	
Intereses por pagar	-	2,216	4,431,701	4,433,917	
	<u>14,246,889</u>	<u>2,677,864</u>	<u>1,061,064,209</u>	<u>1,077,988,962</u>	

15 Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior

Los depósitos de instituciones financieras del país y del exterior al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se resumen a continuación:

a) Por tipo

	Moneda <u>nacional</u>	Promedio ponderada <u>anual (%)</u>	Moneda <u>extranjera</u>	Promedio ponderada <u>anual (%)</u>	<u>Total</u>
2019					
A la vista	500,879,080	5.38	-	-	500,879,080
De ahorro	8,314,096	4.44	337,146,077	0.31	345,460,173
A plazos	775,627,638	7.90	4,366,149,898	1.54	5,141,777,536
Intereses por pagar	2,614,007	-	6,911,058	-	9,525,065
	<u>1,287,434,821</u>	<u>6.90</u>	<u>4,710,207,033</u>	<u>1.45</u>	<u>5,997,641,854</u>

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

15 Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (continuación)**b) Por tipo (continuación)**

	Moneda <u>nacional</u>	Promedio ponderada anual (%)	Moneda <u>extranjera</u>	Promedio ponderada anual (%)	<u>Total</u>
2018					
A la vista	880,000,091	8.28	-	-	880,000,091
De ahorro	21,971,864	6.33	911,194,777	0.53	933,166,641
A plazos	1,569,898,815	7.04	4,141,661,070	1.06	5,711,559,885
Intereses por pagar	<u>5,683,388</u>	<u>-</u>	<u>6,091,546</u>	<u>-</u>	<u>11,774,934</u>
	<u>2,477,554,158</u>	<u>7.46</u>	<u>5,058,947,393</u>	<u>0.96</u>	<u>7,536,501,551</u>

c) Por plazo de vencimiento**2019**

De 0 a 15 días	733,163,721	5.91	2,828,839,697	1.41	3,562,003,418
De 16 a 30 días	106,167,278	7.62	802,896,689	1.51	909,063,967
De 31 a 60 días	275,229,027	8.25	-	0.00	275,229,027
De 61 a 90 días	86,526,740	8.90	1,058,044,000	1.50	1,144,570,740
De 91 a 180 días	71,198,092	8.16	-	-	71,198,092
De 181 a 360 días	11,318,978	8.02	13,515,589	3.00	24,834,567
Más de 1 año	1,216,978	7.60	-	-	1,216,978
Intereses por pagar	<u>2,614,007</u>	<u>-</u>	<u>6,911,058</u>	<u>-</u>	<u>9,525,065</u>
Total general	<u>1,287,434,821</u>	<u>6.90</u>	<u>4,710,207,033</u>	<u>1.45</u>	<u>5,997,641,854</u>

2018

De 0 a 15 días	1,317,764,612	8.69	1,668,067,142	0.80	2,985,831,754
De 16 a 30 días	232,885,624	9.17	2,498,593,356	1.02	2,731,478,980
De 31 a 60 días	8,614,161	9.31	12,344,212	3.95	20,958,373
De 61 a 90 días	39,161,989	9.75	20,081,120	1.00	59,243,109
De 91 a 180 días	63,623,052	10.05	828,346,200	1.00	891,969,252
De 181 a 360 días	808,693,937	4.69	25,423,817	3.00	834,117,754
Más de 1 año	1,127,395	8.00	-	-	1,127,395
Intereses por pagar	<u>5,683,388</u>	<u>-</u>	<u>6,091,546</u>	<u>-</u>	<u>11,774,934</u>
Total general	<u>2,477,554,158</u>	<u>7.46</u>	<u>5,058,947,393</u>	<u>0.96</u>	<u>7,536,501,551</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los depósitos de instituciones financieras del país y del exterior no incluyen montos restringidos.

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

16 Fondos tomados a préstamo

Un resumen de los fondos tomados a préstamos al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se presentan a continuación:

	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa (%)</u>	<u>Plazo (días)</u>	<u>Saldo (RD\$)</u>
2019					
Instituciones financiera del exterior:					
Abanca Corporación Bancaria (a)	Línea de crédito	Sin Garantía	3.82	180	284,984,091
Zions Bancorporation (a)	Línea de crédito	Sin Garantía	2.29	336	132,253,950
Nederlandse Financierings FMO	Préstamo a largo plazo	Sin Garantía	10.82	1,805	792,375,000
Huntington National Bank (a)	Línea de crédito	Sin Garantía	3.02	341	264,510,947
DEG Deutsche Investitions (a)	Préstamo a largo plazo	Sin Garantía	7.35	1,829	793,533,000
	Interés por Pagar				<u>11,643,554</u>
					<u>2,279,300,542</u>
2018					
Abanca Corporación Bancaria (a)	Línea de crédito	Sin Garantía	4.32	179	74,894,155
Abanca Corporación Bancaria (a)	Línea de crédito	Sin Garantía	4.39	178	70,190,863
Abanca Corporación Bancaria (a)	Préstamo	Sin Garantía	4.69	178	113,200,185
Huntington National Bank (a)	Línea de crédito	Sin Garantía	2.97	178	249,504,266
DEG Deutsche Investitions (a)	Préstamo	Sin Garantía	7.35	1,829	753,042,000
	Interés por Pagar				<u>4,912,200</u>
					<u>1,265,743,669</u>

(a) Corresponden a US\$28,017,009 en el 2019 y US\$25,212,611 en el 2018.

17 Otros pasivos

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Obligaciones financieras a la vista (incluye US\$69,310 en el 2019 y US\$247,611 en el 2018) (a)	64,506,370	120,944,370
Diferencial contrato a futuro con divisas (b) (nota 3)	19,805,500	8,444,500
Partidas no reclamadas por terceros	9,952,642	2,929,907

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

17 Otros pasivos (continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Acreeedores diversos:		
Honorarios por pagar (incluye US\$105,104 en el 2019 y US\$121,503 en el 2018)	6,070,181	13,585,282
Acreeedores por adquisición de bienes y servicios	103,200	924,698
Impuesto sobre la renta por pagar (nota 18)	809,072	670,971
Aportes patronales por pagar	4,365,966	3,948,261
Impuesto retenido al personal y a terceros por pagar	24,767,055	27,002,468
Aportes laborales retenidos por pagar	2,006,022	1,814,616
Prima de seguro retenida por pagar (incluye US\$4,819 en el 2019 y US\$2,719 en el 2018)	2,678,849	4,009,035
Otros acreeedores varios (incluye US\$104,954 en el 2019 y US\$521,898 en el 2018)	15,649,118	41,858,863
Provisiones para contingencias (incluye US\$20,093 en el 2019 y US\$29,022 en el 2018) (c)	9,894,934	11,528,514
Otras provisiones (incluye US\$64,849 en el 2018) (nota 9 b)	23,357,775	17,296,683
Partidas por imputar (incluye US\$99,726 en el 2019 y US\$38,972 en el 2018) (d)	<u>45,423,958</u>	<u>9,870,047</u>
	<u>229,390,642</u>	<u>264,828,215</u>

- (a) Corresponde a obligaciones financieras que el Banco ha contraído y que son exigibles a la vista e incluye cheques certificados, cheques de administración, entre otros.
- (b) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el Banco registra el gasto por estas operaciones por RD\$74,513,413 y RD\$12,214,000, respectivamente, los cuales se presentan como parte de los otros ingresos (gastos) operacionales por gastos diversos en los estados de resultados que se acompañan (ver nota 25).
- (c) Corresponde a provisiones para cubrir operaciones contingentes, según requerimiento de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (ver notas 13 y 21).
- (d) Corresponden a saldos acreeedores de las operaciones que por razones operativas internas no es posible imputar inmediatamente a la cuenta definitiva. Estas partidas deben ser regularizadas mediante su imputación a las cuentas definitivas en un período no mayor a 30 días.

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

18 Impuesto sobre la renta

La conciliación de los resultados reportados en los estados financieros y la renta neta imponible al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>38,782,427</u>	<u>41,051,149</u>
Más (menos) diferencias permanentes:		
Ingresos no gravados	(242,452,247)	(79,108,110)
Impuestos no deducibles	9,089,081	6,232,345
Otras partidas no deducibles	<u>9,337,698</u>	<u>45,275,758</u>
Total diferencias permanentes	<u>(224,025,468)</u>	<u>(27,600,007)</u>
Más (menos) diferencias temporales:		
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	(5,732,392)	(1,858,241)
Activos no capitalizables	112,453	100,084
Pérdida (ganancia) en retiros de activos fijos	-	38,380
Diferencias en amortización de mejoras en propiedades arrendadas	(10,790,520)	(2,702,127)
Ajustes por inflación bienes adjudicados	(4,920,271)	(1,293,603)
Provisiones no admitidas	<u>16,335,614</u>	<u>(38,124,128)</u>
Total diferencias temporales	<u>(4,995,116)</u>	<u>(43,839,635)</u>
Pérdida fiscal	<u>(190,238,157)</u>	<u>(30,388,493)</u>

El Código Tributario de la República Dominicana establece que el impuesto sobre la renta por pagar será el mayor que resulte de aplicar el 27 % a la renta neta imponible o el 1 % a los activos netos sujetos a impuesto, el que resulte mayor, que en el caso del Banco se aplica sobre propiedad, planta y equipos. Durante los años 2019 y 2018, el Banco calificó para liquidar el impuesto sobre la base del 1% a los activos.

Un resumen del impuesto determinado y el saldo a favor al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos netos sujetos a impuestos	80,907,186	67,097,133
Tasa impositiva	<u>1 %</u>	<u>1 %</u>
Impuesto determinado (a)	<u>809,072</u>	<u>670,971</u>

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

18 Impuesto sobre la renta (continuación)

La composición del saldo a favor es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo a favor del año anterior	(67,715,951)	(60,097,662)
Compensación impuestos sobre activos	670,971	638,919
Impuestos años anteriores	(53,419)	(34,199)
Impuestos retenidos a empresas estatales	(488,661)	(108,276)
Anticipos pagados	<u>(3,289,121)</u>	<u>(8,114,733)</u>
Saldo a favor de impuesto sobre la renta (b)	<u>(70,876,181)</u>	<u>(67,715,951)</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la gerencia del Banco no ha realizado la solicitud de compensación del impuesto determinado con el saldo a favor a la Dirección General de Impuestos Internos; por esto, se presenta dentro de otros pasivos en el balance general que se acompaña (ver nota 17). Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el impuesto determinado se presenta como una línea separada en los estados de resultados que se acompañan.

(b) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo a favor se presenta dentro de otros activos en los balances generales que se acompañan (ver nota 12).

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el gasto de impuesto sobre la renta mostrado en el estado de resultados está compuesto de:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Corriente	809,072	670,971
Diferido	<u>5,980,440</u>	<u>10,040,560</u>
	<u>6,789,512</u>	<u>10,711,531</u>

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

En los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, el movimiento de las pérdidas fiscales compensables, es el siguiente:

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

18 Impuesto sobre la renta (continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pérdida fiscal trasladable ajustada por inflación al inicio	89,088,526	118,114,847
Pérdidas fiscales vencidas	(33,297,447)	(62,560,331)
Pérdidas fiscales del período	<u>190,238,157</u>	<u>30,388,493.</u>
Pérdida fiscal trasladable al final del año	<u>246,029,236</u>	<u>85,943,009</u>

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

2020	59,663,594
2021	51,985,118
2022	51,985,118
2023	44,347,774
2024	<u>38,047,632</u>
	<u>246,029,236</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el impuesto diferido está compuesto de la siguiente manera:

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Ajuste del período</u>	<u>Saldo al final</u>
2019			
Muebles y equipos	343,146	-	343,146
Amortización de mejoras	1,744,514	-	1,744,514
Pérdidas fiscales trasladables	<u>21,216,177</u>	<u>(5,980,440)</u>	<u>15,235,737</u>
	<u>23,303,837</u>	<u>(5,980,440)</u>	<u>17,323,397</u>
2018			
Muebles y equipos	343,146	-	343,146
Amortización de mejoras	1,714,514	30,000	1,744,514
Pérdidas fiscales trasladables	<u>31,286,737</u>	<u>(10,070,560)</u>	<u>21,216,177</u>
	<u>33,344,397</u>	<u>(10,040,560)</u>	<u>23,303,837</u>

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

18 Impuesto sobre la renta (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el impuesto diferido se incluye dentro de los otros activos en los balances generales a esa fecha que se acompañan (ver nota 12).

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco no reconoció el impuesto diferido originado por pérdidas fiscales y otras diferencias de tiempo, por RD\$103,981,090, debido a que no existe evidencia razonable de que las partidas que lo originaron pudiesen ser aprovechadas fiscalmente al momento de revertirse. El impuesto diferido activo no reconocido, está compuesto por las partidas siguientes:

Muebles y equipos	12,493,346
Mejoras en propiedades arrendadas	6,607,605
Provisiones y otros	34,475,629
Pérdidas fiscales	<u>50,404,510</u>
	<u>103,981,090</u>

19 Patrimonio neto

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el patrimonio consiste en:

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

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

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

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

19.1 Otras reservas patrimoniales

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

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

20 Límites legales y relaciones técnicas

Un resumen de los límites y relaciones técnicas requeridas por la autoridad monetaria y financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>Según normativa</u>	<u>Según entidad</u>
2019		
Requerimiento mínimo de:		
Encaje legal en RD\$	907,002,602	967,876,619
Encaje legal en US\$	33,478,276	59,320,628
Patrimonio técnico	1,723,049,316	2,396,221,737
Índice de solvencia	10 %	13.91 %
Créditos individuales:		
Con garantías reales	479,244,347	462,006,866
Sin garantías reales	239,622,174	143,060,113
Partes vinculadas	1,198,110,869	713,356,667
Inversiones en acciones:		
Entidades de apoyo y servicios conexos	477,476,800	-
Entidades financieras del exterior	477,476,800	-
Empresas no financieras	238,738,400	-
Muebles, equipos y mejoras	2,396,221,737	80,907,186
Contingencias	7,188,665,211	3,814,626,265
Financiamientos a corto plazo en moneda extranjera	<u>718,866,521</u>	<u>686,036,223</u>
2018		
Requerimiento mínimo de:		
Encaje legal en RD\$	1,116,940,824	1,139,191,686
Encaje legal en US\$	31,481,544	48,748,430
Patrimonio técnico	1,815,781,513	2,394,622,091
Índice de solvencia	10 %	13.18 %
Créditos individuales:		
Con garantías reales	478,924,418	461,068,803
Sin garantías reales	239,462,209	215,617,608
Partes vinculadas	1,197,311,046	429,933,067
Inversiones en acciones:		
Entidades de apoyo y servicios conexos	477,476,800	-

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

20 Límites legales y relaciones técnicas (continuación)

	Según <u>normativa</u>	Según <u>entidad</u>
2018		
Entidades financieras del exterior	478,924,418	-
Empresas no financieras	239,462,209	-
Muebles, equipos y mejoras	2,394,622,091	67,097,133
Contingencias	7,183,866,273	4,099,737,394
Financiamientos a corto plazo en moneda extranjera	<u>718,386,627</u>	<u>510,395,476</u>

21 Compromisos y contingencias**(a) Operaciones contingentes**

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Avales comerciales	21,954,413	43,425,422
Otras garantías	124,771,089	83,267,126
Líneas de crédito para tarjetas de crédito	<u>3,667,900,763</u>	<u>3,973,044,846</u>
	<u>3,814,626,265</u>	<u>4,099,737,394</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco dispone de provisiones para enfrentar posibles pérdidas en estas operaciones por montos ascendentes a RD\$9,894,934 y RD\$11,528,514, respectivamente (ver notas 13 y 17).

(a) Arrendamientos de locales, inmuebles y cajeros automáticos

El Banco mantiene contratos de alquiler de locales donde se ubican sus oficinas principales, sucursales, cajeros automáticos y otros equipos. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, el gasto por este concepto ascendió aproximadamente a RD\$147,926,000 y RD\$160,800,000, respectivamente, el cual se encuentra registrado en la cuenta de otros gastos dentro del renglón de gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan. El compromiso de pago para el año 2020 ascendería a aproximadamente RD\$170,000,000.

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

21 Compromisos y contingencias (continuación)**(b) Cuota superintendencia**

La Junta Monetaria de la República Dominicana requiere que las entidades financieras realicen un aporte para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. El gasto por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, fue de aproximadamente RD\$36,250,000 y RD\$38,063,000, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

(c) 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.

El gasto por este concepto durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, fue de aproximadamente RD\$19,467,000 y RD\$10,203,000, respectivamente, y se encuentra registrado en la cuenta de otros gastos dentro del renglón de gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

(d) 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. El gasto por este concepto durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, fue de aproximadamente RD\$30,618,000 y RD\$27,009,000, respectivamente, y se encuentra registrado en la cuenta de otros gastos dentro del renglón de gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

21 Compromisos y contingencias (continuación)**(e) Acuerdo de procesamiento de operaciones de tarjetas de crédito**

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

El gasto por este concepto durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, fue de aproximadamente RD\$104,141,000 y RD\$62,700,000, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

(f) Licencias de tarjetas de crédito

El Banco ha suscrito acuerdos para el uso y emisión de las tarjetas VISA y MASTERCARD por tiempo indefinido, los cuales pueden ser interrumpidos previo acuerdo entre las partes. Las obligaciones del Banco por el uso de estas licencias implican el pago de derechos determinados en función del número de transacciones, entre otras variables. El gasto por este concepto durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, ascendió aproximadamente a RD\$17,903,000 y RD\$12,900,000, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

(g) Programa de lealtad

El Banco cuenta con un programa de lealtad de los clientes a través del cual estos obtienen créditos conocidos como “puntos verdes” con el derecho de obtener RD\$1.00 por cada RD\$100 consumidos y pagados. El valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir se estima por el valor consumido y pagado en la tarjeta y no presenta fecha de redención. El gasto por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, fue de aproximadamente RD\$13,942,000 y RD\$4,658,000, respectivamente, y se encuentra registrado en la cuenta de otros gastos dentro del renglón de otros gastos operacionales en los estados de resultados que se acompañan.

(h) Demandas

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, existen varios litigios y demandas surgidas en el curso normal de las operaciones del Banco. La gerencia del Banco considera que la mayoría de estas demandas son improcedentes y se espera su rechazo cuando sean conocidas por los tribunales competentes. En base a lo antes señalado y luego de consultar a los asesores legales, la gerencia es de opinión que el resultado final de estas contingencias no alteraría la estructura financiera del Banco ni afectaría en forma significativa la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018, en la eventualidad de un fallo adverso. El Banco ha constituido una provisión para estos fines de RD\$564,462 y RD\$602,901 al 31 de diciembre 2019 y 2018, respectivamente, y se incluye en el renglón de otros pasivos en los balances generales que se acompañan.

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

22 Cuentas de orden

Un resumen de las cuentas de orden del Banco al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Garantías en poder de terceros	17,151,576,292	18,074,624,124
Activos y contingentes ponderados por riesgo de crédito	11,021,255,760	11,002,997,309
Capital autorizado	2,387,384,000	2,387,384,000
Créditos otorgados pendientes de utilización	4,165,305,948	2,708,642,762
Contrato a futuro con divisas	2,856,718,800	2,259,126,000
Garantías en poder de la institución	1,309,780,000	392,090,000
Créditos castigados	888,894,843	1,024,580,099
Créditos en suspenso	53,195,135	34,547,337
Cuentas de registro varias	749,710,325	659,505,240
	<u>40,583,821,103</u>	<u>38,543,496,871</u>

23 Ingresos y gastos financieros

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos financieros:		
Por cartera de créditos:		
Por créditos comerciales	774,247,227	750,484,901
Por créditos de consumo	1,067,307,732	797,114,139
Por créditos hipotecarios	172,704,784	178,149,567
Subtotal	<u>2,014,259,743</u>	<u>1,725,748,607</u>
Por inversiones:		
Otros instrumentos de deuda	356,780,747	215,009,357
Ganancias por inversiones	<u>180,258,200</u>	<u>193,927,735</u>
Total	<u>2,551,298,690</u>	<u>2,134,685,699</u>

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

23 Ingresos y gastos financieros (continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos financieros:		
Por captaciones:		
Depósitos del público	847,044,664	713,642,726
Por inversiones:		
Pérdidas en venta de inversiones	15,304,264	32,530,635
Pérdidas en amortización de prima	<u>62,210,233</u>	<u>21,969,432</u>
Subtotal	<u>77,514,497</u>	<u>54,500,067</u>
Por financiamientos:		
Financiamientos obtenidos	<u>88,797,813</u>	<u>22,554,874</u>
Total	<u>1,013,356,974</u>	<u>790,697,667</u>

24 Ingresos (gastos) por diferencia de cambio

El resumen de los principales ingresos (gastos) por diferencia de cambio reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Ingresos por diferencia de cambio:</u>		
Por disponibilidades	312,125,887	237,375,998
Por cartera de créditos	229,028,140	172,226,327
Por inversiones en valores	806,320	729,967
Por cuentas a recibir	1,921,771	1,862,732
Por depósitos del público	54,547,816	50,791,360
Por financiamientos obtenidos	4,760,219	2,771
Por acreedores y provisiones diversas	99,489	79,431
Por otros activos	1,437,648	5,805,788
Por otros pasivos	<u>139,741</u>	<u>212,375</u>
	<u>604,867,031</u>	<u>469,086,749</u>

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Gastos por diferencia de cambio:</u>		
Por disponibilidades	107,635,075	129,576,426
Por cartera de créditos	23,896,707	25,442,500
Por depósitos del público	506,129,775	337,409,728
Por obligaciones financieras	442,578	193,905
Por inversiones	602,265	103,582
Por financiamientos obtenidos	46,001,535	879,017
Por valores en poder del público	1,321	612
Por acreedores y provisiones diversas	992,498	379,532
Por cuentas a recibir	618,946	271,421
Por otros activos	858,050	1,147,552
Por otros pasivos	<u>673,582</u>	<u>145,396</u>
	<u>687,852,332</u>	<u>495,549,671</u>
	<u>(82,985,301)</u>	<u>(26,462,922)</u>

25 Otros ingresos (gastos) operacionales

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otros ingresos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Tarjetas de crédito	253,785,453	201,779,379
Cobranza	144,622	-
Giros y transferencias	20,613,291	16,598,119
Garantías otorgadas	4,107,287	4,240,210
Certificación de cheques y venta de cheques de administración	600,464	441,884
Carta de crédito	133,531	1,482,958
Otras comisiones (a)	<u>230,659,218</u>	<u>162,589,103</u>
	<u>510,043,866</u>	<u>387,131,653</u>

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

25 Otros ingresos (gastos) operacionales (continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Comisiones por cambio:		
Ganancias por cambio de divisas al contado	698,673,460	616,312,886
Ganancias por posición por contratos a futuro con divisas (nota 9)	<u>100,907,435</u>	<u>28,792,850</u>
	<u>799,580,895</u>	<u>645,105,736</u>
<u>Ingresos diversos:</u>		
Por disponibilidades	26,472,003	16,490,253
Otros ingresos operacionales diversos	<u>3,154,194</u>	<u>2,286,860</u>
	<u>29,626,197</u>	<u>18,777,113</u>
Total	<u>1,339,250,958</u>	<u>1,051,014,502</u>
Otros gastos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Giros y transferencias	514,393	494,652
Cobranzas	411,634	387,635
Otros servicios	<u>69,898,943</u>	<u>63,708,019</u>
Subtotal	70,824,970	64,590,306
Gastos diversos:		
Pérdidas por cambio de divisas al contado	549,200,886	476,589,226
Pérdida por posición por contrato a futuro con divisas (nota 17)	74,513,413	12,214,000
Otros gastos operacionales diversos diversos	<u>126,261</u>	<u>-</u>
	<u>623,840,560</u>	<u>488,803,226</u>
Total	<u>694,665,530</u>	<u>553,393,532</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, incluye comisiones ganadas por renovación de membresías de tarjetas de crédito, cargos de seguros, tarjetas de crédito, comisión por penalidad cancelación anticipada, confección de chequeras, comisión por membresía puntos verdes y comisión por fianzas carta de crédito, entre otros.

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

26 Otros ingresos (gastos)

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Otros ingresos:</u>		
Recuperación de activos castigados	84,380,232	48,091,675
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de crédito	787,333	-
Otros ingresos	<u>77,818,667</u>	<u>33,363,159</u>
	<u>162,986,232</u>	<u>81,454,834</u>
<u>Otros gastos:</u>		
Pérdida por robos, asaltos y fraudes	7,211,303	10,846,493
Pérdida bienes recuperación de créditos	3,392,807	5,968,701
Pérdida por deterioro de bienes recibidos en recuperación de crédito	1,064,167	-
Pérdida por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	15,459,530	8,023,785
Pérdida por venta en muebles y equipos y propiedad arrendada	-	38,380
Otros gastos	<u>48,716,874</u>	<u>34,736,482</u>
	<u>75,844,681</u>	<u>59,613,841</u>
	<u>87,141,551</u>	<u>21,840,993</u>

27 Remuneraciones y beneficios sociales

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	500,271,510	426,530,718
Seguro médico	39,499,206	32,614,084
Contribuciones a planes de pensiones	24,182,260	19,632,816
Otros gastos de personal (a)	<u>133,215,104</u>	<u>109,714,122</u>
	<u>697,168,080</u>	<u>588,491,740</u>

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

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

27 Remuneraciones y beneficios sociales (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 las remuneraciones y beneficios sociales incluyen aproximadamente RD\$106,828,000 y RD\$87,622,000, 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 2019 y 2018, el Banco cuenta con una nómina de 403 y 405 empleados, respectivamente.

28 Evaluación de riesgos**28.1 Riesgo de tasas de interés**

Un resumen de los activos y pasivos sujetos a riesgo de tasas de interés al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se presenta a continuación:

	En moneda <u>nacional</u>	En moneda <u>extranjera</u>
2019		
Activos sensibles a tasas	12,887,963,020	4,735,369,718
Pasivos sensibles a tasas	<u>9,416,327,659</u>	<u>10,321,732,044</u>
Posición neta	<u>3,471,635,361</u>	<u>(5,586,362,326)</u>
Exposición a tasa de interés	<u>274,576,808</u>	<u>3,725,719</u>
2018		
Activos sensibles a tasas	13,752,495,898	4,318,227,227
Pasivos sensibles a tasas	<u>9,309,177,377</u>	<u>9,234,919,217</u>
Posición neta	<u>4,443,318,521</u>	<u>(4,916,691,990)</u>
Exposición a tasa de interés	<u>506,064,131</u>	<u>17,183,202</u>

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

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

28 Evaluación de riesgos (continuación)**28.2 Riesgo de liquidez**

Un resumen al 31 de diciembre de 2019 y 2018 del vencimiento de los activos y pasivos, se presenta a continuación:

<u>Vencimiento</u>	Hasta <u>30 días</u>	De 31 a <u>90 días</u>	De 91 días <u>a un año</u>	De uno a <u>5 años</u>	Más de <u>5 años</u>	<u>Total</u>
2019						
Activos:						
Fondos disponibles	4,233,161,214	-	-	-	-	4,233,161,214
Inversiones	471,264,240	1,100,274,669	-	1,303,781,606	753,989,284	3,629,309,799
Cartera de créditos	1,152,117,788	1,772,742,186	2,758,747,334	4,515,843,326	4,053,495,164	14,252,945,798
Cuentas por cobrar (*)	<u>122,441,824</u>	<u>33,909,152</u>	<u>66,211,383</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>222,562,359</u>
Total activos	<u>5,978,985,066</u>	<u>2,906,926,007</u>	<u>2,824,958,717</u>	<u>5,819,624,932</u>	<u>4,807,484,448</u>	<u>22,337,979,170</u>
Pasivos:						
Obligaciones con el público	4,786,135,672	2,927,675,545	3,713,791,749	82,963,139	-	11,510,566,105
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	4,480,592,450	1,419,799,767	96,032,659	1,216,978	-	5,997,641,854
Fondos tomados a préstamo	-	-	1,050,250,792	1,229,049,750	-	2,279,300,542
Otros pasivos (**)	<u>209,220,543</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>209,220,543</u>
Total pasivos	<u>9,475,948,665</u>	<u>4,347,475,312</u>	<u>4,860,075,200</u>	<u>1,313,229,867</u>	<u>-</u>	<u>19,996,729,044</u>
Posición neta	<u>(3,496,963,599)</u>	<u>(1,440,549,305)</u>	<u>(2,035,116,483)</u>	<u>4,506,395,065</u>	<u>4,807,484,448</u>	<u>2,341,250,126</u>

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

28 Evaluación de riesgos (continuación)**28.2 Riesgo de liquidez (continuación)**

<u>Vencimiento</u>	Hasta <u>30 días</u>	De 31 a <u>90 días</u>	De 91 días <u>a un año</u>	De uno a <u>5 años</u>	Más de <u>5 años</u>	<u>Total</u>
2018						
Activos:						
Fondos disponibles	4,711,230,500	-	-	-	-	4,711,230,500
Inversiones	278,585,091	1,492,563,321	-	496,702,263	1,792,533,036	4,060,383,711
Cartera de créditos	1,267,480,272	1,339,582,896	2,429,774,583	3,706,634,329	3,672,612,689	12,416,084,769
Deudores por						
aceptaciones	-	4,762,631	-	-	-	4,762,631
Cuentas por cobrar (*)	<u>86,846,549</u>	<u>8,289,286</u>	<u>21,871,797</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>117,007,632</u>
Total activos	<u>6,344,142,412</u>	<u>2,845,198,134</u>	<u>2,451,646,380</u>	<u>4,203,336,592</u>	<u>5,465,145,725</u>	<u>21,309,469,243</u>
Pasivos:						
Obligaciones con						
el público	4,748,885,130	1,791,833,736	3,012,165,614	238,487,981	-	9,791,372,461
Depósitos de						
instituciones						
financieras del						
país y del exterior	4,363,005,597	1,283,617,731	1,198,579,364	691,298,859	-	7,536,501,551
Fondos tomados a						
préstamo	79,806,355	319,695,128	113,200,185	753,042,001	-	1,265,743,669
Aceptaciones en						
circulación	-	4,762,631	-	-	-	4,762,631
Otros pasivos (**)	<u>251,096,300</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>251,096,300</u>
Total pasivos	<u>9,442,793,382</u>	<u>3,399,909,226</u>	<u>4,323,945,163</u>	<u>1,682,828,841</u>	<u>-</u>	<u>18,849,476,612</u>
Posición neta	<u>(3,098,650,970)</u>	<u>(554,711,092)</u>	<u>(1,872,298,783)</u>	<u>2,520,507,751</u>	<u>5,465,145,725</u>	<u>2,459,992,631</u>

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

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

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

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

28 Evaluación de riesgos (continuación)**28.2 Riesgo de liquidez (continuación)**

Un resumen de la razón de liquidez al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

<u>Razón de liquidez</u>	<u>Nacional</u>	<u>Extranjera</u>
2019		
A 15 días ajustada	403.62	216.19
A 30 días ajustada	382.36	199.83
A 60 días ajustada	446.71	212.31
A 90 días ajustada	<u>454.01</u>	<u>197.96</u>
<u>Posición:</u>		
A 15 días ajustada	2,723,785,389	20,419,147
A 30 días ajustada	3,224,757,524	20,246,102
A 60 días ajustada	4,427,481,663	25,574,558
A 90 días ajustada	5,100,240,531	26,374,872
Global (meses)	<u>(61.82)</u>	<u>(58.71)</u>
2018		
A 15 días ajustada	339.61	351.32
A 30 días ajustada	282.39	272.61
A 60 días ajustada	287.54	244.22
A 90 días ajustada	<u>300.88</u>	<u>242.57</u>
<u>Posición:</u>		
A 15 días ajustada	2,653,514,978	40,425,514
A 30 días ajustada	2,783,360,288	38,256,625
A 60 días ajustada	3,349,517,560	39,146,710
A 90 días ajustada	3,958,353,698	43,838,128
Global (meses)	<u>(61.48)</u>	<u>(63.52)</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 2019 y 2018, las razones de liquidez mantenidas por el Banco son superiores a las requeridas.

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

29 Valor razonable de los instrumentos financieros

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

	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor de mercado</u>
2019		
Activos financieros:		
Fondos disponibles	4,233,161,214	4,233,161,214
Inversiones (a)	3,629,309,799	N/D
Cartera de créditos, neta (b)	<u>13,776,758,940</u>	<u>N/D</u>
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público (b)	11,510,566,105	N/D
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (b)	5,997,641,854	N/D
Fondos tomados a préstamo (b)	<u>2,279,300,542</u>	<u>N/D</u>
2018		
Activos financieros:		
Fondos disponibles	4,711,230,500	4,711,230,500
Inversiones (a)	4,060,082,135	N/D
Cartera de créditos, neto (b)	<u>11,964,742,765</u>	<u>N/D</u>
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público (b)	9,791,372,461	N/D
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (b)	7,536,501,551	N/D
Fondos tomados a préstamo (b)	1,265,743,669	N/D
Aceptaciones en circulación (b)	<u>4,762,631</u>	<u>N/D</u>

(a) El Banco determinó los valores razonables de estas inversiones, no obstante, su contabilización y revelación detallada fue postergada mediante la Circular 004/19, de fecha 20 de diciembre de 2019 hasta el 1ro. de enero de 2021.

(b) El Banco no ha realizado análisis del valor de mercado de su cartera de créditos, obligaciones del público, depósitos de instituciones del país y del exterior, fondos tomados a préstamo y aceptaciones en circulación, 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.

N/D: no disponible.

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

30 Operaciones con partes vinculadas

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

Un resumen de las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Crédito a Partes Vinculadas para el 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>Créditos vigentes</u>	<u>Créditos vencidos</u>	<u>Total</u>	<u>Garantías reales</u>
2019				
Vinculados a la persona	<u>462,941,833</u>	<u>139,003</u>	<u>463,080,836</u>	<u>317,253,942</u>
2018				
Vinculados a la persona	<u>427,667,569</u>	<u>2,265,498</u>	<u>429,933,067</u>	<u>528,488,119</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 2019 y 2018, incluyen lo siguiente:

	<u>Monto RD\$</u>	<u>Efecto en</u>	
		<u>Ingresos RD\$</u>	<u>Gastos RD\$</u>
2019			
Tipo de transacción			
<u>Ingresos:</u>			
Intereses y comisiones por créditos	25,798,875	25,798,875	-
Ingresos por comisiones por servicios	41,783	41,783	-
<u>Gastos:</u>			
Intereses por captaciones	74,862,708	-	74,862,708
Procesamiento de operaciones de tarjetas de créditos	26,308,401	-	26,308,401

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

30 Operaciones con partes vinculadas (continuación)

	Monto RD\$	Efecto en	
		Ingresos RD\$	Gastos RD\$
2019 (continuación)			
Tipo de transacción (continuación)			
<u>Otros saldos:</u>			
Fondos disponibles	250,275,831	-	-
Obligaciones con el público	279,726,624	-	-
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	4,630,663,544	-	-
Intereses por pagar	7,580,056	-	-
Fondos tomados a préstamo	<u>284,984,091</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
2018			
Tipo de transacción			
<u>Ingresos:</u>			
Intereses y comisiones por créditos	26,355,613	26,355,613	-
Ingresos por comisiones por servicios	69,431	69,431	-
<u>Gastos:</u>			
Intereses por captaciones	51,960,971	-	51,960,971
<u>Otros saldos:</u>			
Fondos disponibles	88,482,024	-	-
Inversiones	10,040,560	-	-
Obligaciones con el público	913,034,777	-	-
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	4,896,607,806	-	-
Intereses por pagar	6,265,103	-	-
Fondos tomados a préstamo	<u>258,285,203</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

31 Fondo de pensiones y jubilaciones

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

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco realizó aportes al sistema de pensiones por RD\$24,182,260 y RD\$19,632,816, respectivamente, los cuales se incluyen como parte de los gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

32 Transacciones no monetarias

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Transferencias entre provisión para activos riesgosos:		
Cartera de créditos	12,565,751	16,549,913
Inversiones	(303,115)	(104,427)
Rendimientos por cobrar	7,461,695	3,229,708
Bienes recibidos en recuperación de créditos	(16,556,851)	(15,494,048)
Contingencias	(3,167,480)	(4,181,146)
Castigos de créditos contra provisiones	(428,112,890)	(356,810,205)
Castigos de rendimientos por cobrar contra provisiones	(76,158,430)	(58,635,290)
Bienes recibidos en recuperación de crédito	145,678,573	34,324,784
Efecto fluctuación cambiaria en provisión para activos riesgosos	<u>4,588,929</u>	<u>4,921,617</u>

33 Otras revelaciones**33.1 Futura aplicación de normas**

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

BANESCO BANCO MÚLTIPLE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

La Resolución núm. 13-94 del 9 de diciembre de 1994 de la Superintendencia de Bancos, y sus modificaciones, que incluyen la Resolución 9-2002 del 15 de noviembre de 2002, establece las notas mínimas que los estados financieros deben incluir. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las siguientes notas no se incluyen porque no aplican:

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