

Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.

Informe de los Auditores Independientes y
Estados Financieros sobre Base Regulada
31 de Diciembre de 2019

Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.

Índice
31 de Diciembre de 2019

	Página(s)
Informe de los Auditores Independientes sobre Información Financiera	1-5
Estados Financieros sobre Base Regulada	
Balance General	6-7
Estado de Resultados	8
Estado de Flujos de Efectivo	9-10
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	11
Notas a los Estados Financieros	12-56



Informe de los Auditores Independientes

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros del Banco Múltiple Santa Cruz, S. A. (en adelante “el Banco”), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 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 del Banco Múltiple Santa Cruz, 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. Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros” de nuestro informe. Somos independientes del Banco, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), junto con los requerimientos de ética emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD), que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República Dominicana, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas en conformidad con esos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asunto clave de auditoría

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



Asunto clave de auditoría

Forma en la cual nuestra auditoría abordó el asunto

Provisión para créditos

Al 31 de diciembre de 2019, la cartera de créditos ascendía a RD\$31,609 millones y la provisión correspondiente ascendía a RD\$1,081 millones.

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

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

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

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

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

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

- Entendimos y evaluamos el diseño y probamos la efectividad de los controles claves sobre el proceso transaccional de los créditos y la evaluación realizada por el Banco para determinar la clasificación de riesgo del deudor.
- Con base en una muestra de mayores deudores comerciales, verificamos su clasificación de riesgo con base en su capacidad y comportamiento de pago, y riesgo país. En adición, comparamos las clasificaciones de riesgo de la muestra seleccionada asignada por el Banco con la alineación del deudor en todo el sistema financiero de la República Dominicana.
- Con base en una muestra de medianos deudores comerciales, verificamos su clasificación de riesgo en base a su comportamiento de pago y sus pérdidas operativas. En adición, para la verificación del comportamiento de pago, comparamos con la información del sistema financiero relacionada a los días de morosidad del deudor.
- Ejecutamos un recómputo del monto de garantías admisibles, sobre muestras selectivas de deudores comerciales, de acuerdo con los criterios de admisibilidad y los porcentajes de descuento establecidos por el REA. Además, verificamos que las garantías estén respaldadas por informes de tasadores independientes que cumplan los requisitos establecidos por la Superintendencia de Bancos, y que estén vigentes.
- Para una muestra de menores deudores comerciales, créditos de consumo e hipotecarios, verificamos la clasificación de riesgo con base en los días de morosidad.



A los Accionistas y
Consejo de Directores de Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.
Página 3

Asunto clave de auditoría	Forma en la cual nuestra auditoría abordó el asunto
	<ul style="list-style-type: none">- Ejecutamos un recálculo aritmético de la provisión para el total de los créditos, incluyendo rendimientos por cobrar, considerando los porcentajes aplicables a cada categoría de riesgo y el nivel de admisibilidad de la garantía para los créditos garantizados.- Indagamos con la gerencia del Banco y evaluamos las bases utilizadas por el área de riesgo sobre el modelo de riesgo en que se basa el Banco para mantener provisiones anticíclicas permitidas por la Superintendencia de Bancos, el cual incluye la experiencia previa de eventos pasados para hacer frente a posibles pérdidas futuras de la cartera de créditos y el comportamiento de la misma.

Otro asunto

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

Otra información

La gerencia es responsable por la otra información. La otra información comprende la información incluida en la Memoria Anual del Banco, pero no incluye los estados financieros ni nuestro correspondiente informe de auditoría sobre los mismos, que se espera que se ponga a nuestra disposición después de la fecha de este informe del auditor.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no abarca la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad al respecto. En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información identificada anteriormente y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o pareciera ser que existe un error material.

Cuando leamos la Memoria Anual del Banco, si concluimos que existe un error material en la misma, estamos obligados a comunicar el asunto a los encargados del gobierno corporativo.



A los Accionistas y
Consejo de Directores de Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.
Página 4

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

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

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

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

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

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.



A los Accionistas y
Consejo de Directores de Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.
Página 5

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

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

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

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

PricewaterhouseCoopers

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

Omar Del Orbe
C.P.A.: Omar Del Orbe

No. de registro en el ICPARD: 012315
Socio a cargo de la auditoría

13 de marzo de 2020

Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.

Balance General (Valores en RD\$)

	Al 31 de Diciembre de	
	2019	2018
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Nota 4)		
Caja	2,644,665,732	3,419,976,596
Banco Central	8,880,711,050	7,685,560,738
Bancos del país	20,335,731	610,317,718
Bancos del extranjero	1,501,152,854	3,000,576,369
Otras disponibilidades	69,948,849	133,640,638
	<u>13,116,814,216</u>	<u>14,850,072,059</u>
Inversiones (Notas 6 y 12)		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	24,668,144,130	16,108,565,949
Rendimientos por cobrar	326,573,136	253,870,008
Provisión para inversiones	(7,921,951)	(19,903,854)
	<u>24,986,795,315</u>	<u>16,342,532,103</u>
Cartera de créditos (Notas 7 y 12)		
Vigente	30,825,656,083	24,347,722,570
Reestructurada	113,465,437	159,562,883
Vencida	406,297,396	288,408,862
Cobranza judicial	38,731,370	226,495,188
Rendimientos por cobrar	225,654,711	191,986,849
Provisión para créditos	(1,080,775,650)	(1,014,085,307)
	<u>30,529,029,347</u>	<u>24,200,091,045</u>
Cuentas por cobrar (Nota 8)	328,999,733	344,094,738
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 9 y 12)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	171,430,293	308,559,112
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(147,351,091)	(196,349,501)
	<u>24,079,202</u>	<u>112,209,611</u>
Inversiones en acciones		
Inversiones en acciones	2,485,188	2,414,023
Provisión por inversión en acciones	(24,852)	(24,140)
	<u>2,460,336</u>	<u>2,389,883</u>
Propiedades, muebles y equipo (Nota 10)		
Propiedades, muebles y equipo	1,920,463,222	1,565,437,966
Depreciación acumulada	(850,368,304)	(751,336,634)
	<u>1,070,094,918</u>	<u>814,101,332</u>
Otros activos (Nota 11)		
Cargos diferidos	341,053,077	240,752,073
Intangibles	47,190,268	42,001,067
Activos diversos	80,424,308	69,674,994
Amortización acumulada	(37,134,946)	(33,837,373)
	<u>431,532,707</u>	<u>318,590,761</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>70,489,805,774</u>	<u>56,984,081,532</u>
Cuentas contingentes (Nota 22)	9,958,920,977	7,610,268,131
Cuentas de orden (Nota 33)	66,468,506,533	47,119,606,375

Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.

Balance General (Valores en RD\$)

	Al 31 de Diciembre de 2019	2018
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Nota 13)		
A la vista	4,707,976,471	4,091,672,228
De ahorro	15,146,966,777	12,157,841,194
A plazo	12,322,941,461	9,669,158,473
Intereses por pagar	34,534	16,071
	<u>32,177,919,243</u>	<u>25,918,687,966</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 14)		
De instituciones financieras del país	4,302,177,743	2,508,945,750
Fondos tomados a préstamo (Nota 15)		
De instituciones financieras del exterior	1,402,442,192	212,499,817
Intereses por pagar	11,433,759	76,379
	<u>1,413,875,951</u>	<u>212,576,196</u>
Valores en circulación (Nota 16)		
Títulos y valores	24,342,803,507	22,221,266,847
Intereses por pagar	2,146,133	1,063,903
	<u>24,344,949,640</u>	<u>22,222,330,750</u>
Otros pasivos (Nota 17)	994,971,249	736,635,337
Obligaciones subordinadas (Nota 18)		
Deudas subordinadas	1,500,000,000	500,000,000
Intereses por pagar	39,752,860	15,506,507
	<u>1,539,752,860</u>	<u>515,506,507</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>64,773,646,686</u>	<u>52,114,682,506</u>
PATRIMONIO NETO (Nota 20)		
Capital pagado	4,407,206,160	3,692,752,680
Otras reservas patrimoniales	302,012,308	254,674,305
Superávit por revaluación	107,517,301	107,517,301
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	1,260	1,224
Resultado del ejercicio	899,422,059	814,453,516
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>5,716,159,088</u>	<u>4,869,399,026</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	<u>70,489,805,774</u>	<u>56,984,081,532</u>
Cuentas contingentes (Nota 22)	9,958,920,977	7,610,268,131
Cuentas de orden (Nota 33)	<u>66,468,506,533</u>	<u>47,119,606,375</u>



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

Fausto Arturo Pimentel Peña
Presidente Ejecutivo

Yovanny Margarita Arias Núñez
2do Vicepresidente de Finanzas

Anthony Méndez
Gerente de Contabilidad

Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.

Estado de Resultados (Valores en RD\$)

	Año Terminado al 31 de Diciembre de	
	2019	2018
Ingresos financieros (Nota 23)		
Intereses y comisiones por créditos	3,820,304,551	3,121,664,874
Intereses por inversiones	1,476,622,734	1,262,382,732
Ganancia por inversiones	<u>722,432,522</u>	<u>1,009,194,949</u>
	<u>6,019,359,807</u>	<u>5,393,242,555</u>
Gastos financieros (Nota 23)		
Intereses por captaciones	(2,233,508,873)	(1,890,992,601)
Pérdida por inversiones	(255,711,111)	(224,957,854)
Intereses y comisiones por financiamientos	<u>(41,373,986)</u>	<u>(26,621,343)</u>
	<u>(2,530,593,970)</u>	<u>(2,142,571,798)</u>
Margen financiero bruto	<u>3,488,765,837</u>	<u>3,250,670,757</u>
Provisiones para cartera de créditos (Nota 12)	<u>(636,867,577)</u>	<u>(713,699,849)</u>
Margen financiero neto	<u>2,851,898,260</u>	<u>2,536,970,908</u>
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio	<u>(187,707,489)</u>	<u>(84,795,739)</u>
Otros ingresos operacionales (Nota 24)		
Comisiones por servicios	856,170,709	806,980,003
Comisiones por cambio	698,049,250	554,923,073
Ingresos diversos	<u>184,759,514</u>	<u>155,876,885</u>
	<u>1,738,979,473</u>	<u>1,517,779,961</u>
Otros gastos operacionales (Nota 24)		
Comisiones por servicios	(201,379,874)	(184,643,668)
Gastos diversos	<u>(261,315,613)</u>	<u>(309,347,446)</u>
	<u>(462,695,487)</u>	<u>(493,991,114)</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 26)	(1,822,932,430)	(1,556,224,728)
Servicios de terceros	(319,632,022)	(232,180,360)
Depreciación y amortización	(115,880,002)	(112,488,368)
Otras provisiones	(48,838,727)	(69,756,412)
Otros gastos (Nota 27)	<u>(938,101,885)</u>	<u>(805,896,646)</u>
	<u>(3,245,385,066)</u>	<u>(2,776,546,514)</u>
Resultado operacional	<u>695,089,691</u>	<u>699,417,502</u>
Otros ingresos (gastos) (Nota 25)		
Otros ingresos	301,519,153	247,427,579
Otros gastos	<u>(51,476,467)</u>	<u>(61,621,123)</u>
	<u>250,042,686</u>	<u>185,806,456</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>945,132,377</u>	<u>885,223,958</u>
Impuesto sobre la renta (Nota 19)	<u>1,627,685</u>	<u>(27,904,468)</u>
Resultado del ejercicio	<u>946,760,062</u>	<u>857,319,490</u>

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

Fausto Arturo Pimentel Peña
Presidente Ejecutivo

Yovanny Margarita Arias Núñez
2do Vicepresidente de Finanzas

Anthony Méndez
Gerente de Contabilidad

Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.

Estado de Flujos de Efectivo (Valores en RD\$)

	Año Terminado al 31 de Diciembre de	
	2019	2018
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	3,786,636,689	3,115,336,436
Otros ingresos financieros cobrados	2,126,352,128	2,161,523,589
Otros ingresos operacionales cobrados	1,541,352,945	1,434,763,591
Intereses pagados por captaciones	(2,208,161,827)	(1,892,098,429)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(30,016,606)	(35,250,837)
Gastos generales y administrativos pagados	(2,983,166,310)	(2,507,790,043)
Otros gastos operacionales pagados	(462,695,487)	(493,991,114)
Impuesto sobre la renta pagado	(40,614,675)	(32,087,487)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	34,337,506	(131,443,165)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	1,764,024,363	1,618,962,541
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Interbancarios otorgados	(1,930,000,000)	(1,725,000,000)
Interbancarios cobrados	1,930,000,000	1,725,000,000
Disminución (aumento) neto en inversiones	(8,528,513,610)	525,017,139
Créditos otorgados	(46,921,902,598)	(28,495,207,780)
Créditos cobrados	39,961,339,502	23,746,633,875
Adquisición de propiedades, muebles y equipo	(372,620,742)	(101,411,026)
Producto de la venta de propiedades, muebles y equipo	4,069,552	9,444,557
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	109,033,100	32,542,376
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(15,748,594,796)	(4,282,980,859)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	564,985,536,389	422,437,416,068
Devolución de captaciones	(554,811,554,922)	(414,309,702,230)
Interbancarios tomados	250,000,000	-
Interbancarios pagados	(250,000,000)	-
Operaciones de deuda subordinada	1,000,000,000	-
Operaciones de fondos tomados a préstamo	2,734,791,023	-
Operaciones de fondos pagados	(1,557,459,900)	(931,475,076)
Dividendos pagados	(100,000,000)	(100,000,000)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	12,251,312,590	7,096,238,762
(DISMINUCION) AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO	(1,733,257,843)	4,432,220,444
EFFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO	14,850,072,059	10,417,851,615
EFFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO	13,116,814,216	14,850,072,059







Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.

Estado de Flujos de Efectivo (Valores en RD\$)

	Año Terminado al 31 de Diciembre de	
	2019	2018
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Resultado del ejercicio	946,760,062	857,319,490
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	636,867,577	713,699,849
Rendimientos por cobrar	36,148,322	53,322,828
Otras provisiones	12,690,405	16,447,447
Depreciación y amortización	115,880,002	112,488,370
Beneficios al personal y otros relativos	97,500,028	86,497,826
Impuesto sobre la renta	(6,143,733)	75,389,667
Impuesto sobre la renta diferido, neto	4,516,048	(47,485,199)
Provisión para litigios	102,151	102,151
Intereses por pagar de deuda subordinada	39,752,860	15,506,507
Efectos de fluctuación cambiaria, neta	(9,919,040)	1,779,369
Ganancia en venta de propiedades, muebles y equipo	(24,825)	(288,358)
Ganancia neta en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(10,368,700)	(3,461,000)
Incobrabilidad de cuentas por cobrar	19,285,591	31,746,671
Provisión para programa de fidelidad de clientes	30,720,546	26,282,994
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(147,753,668)	(156,906,240)
Cuentas por cobrar	(4,190,586)	(138,785,725)
Cargos diferidos	(87,972,370)	(30,249,600)
Activos diversos	(15,938,515)	(5,098,143)
Intereses por pagar	(3,048,434)	(25,241,829)
Otros pasivos	109,160,642	35,895,466
Total de ajustes	817,264,301	761,643,051
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	1,764,024,363	1,618,962,541

Revelación de transacciones no monetarias en Nota 32.



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

Fausto Arturo Pimentel Peña
Presidente Ejecutivo

Yovanny Margarita Arias Núñez
2do Vicepresidente de Finanzas

Anthony Méndez
Gerente de Contabilidad

Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto (Valores en RD\$)

	Capital Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Superávit por Revaluación	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2018	3,102,922,080	211,808,331	107,517,301	1,295	689,830,529	4,112,079,536
Transferencia a resultados acumulados				689,830,529	(689,830,529)	
Dividendos pagados en (Nota 20):						
Efectivo				(100,000,000)		(100,000,000)
Acciones	589,830,600			(589,830,600)		
Resultado del ejercicio					857,319,490	857,319,490
Transferencia a otras reservas		42,865,974			(42,865,974)	
Saldos al 31 de diciembre de 2018	3,692,752,680	254,674,305	107,517,301	1,224	814,453,516	4,869,399,026
Transferencia de resultados acumulados				814,453,516	(814,453,516)	
Dividendos pagados en (Nota 20):						
Efectivo				(100,000,000)		(100,000,000)
Acciones	714,453,480			(714,453,480)		
Resultado del ejercicio					946,760,062	946,760,062
Transferencia a otras reservas		47,338,003			(47,338,003)	
Saldos al 31 de diciembre de 2019	4,407,206,160	302,012,308	107,517,301	1,260	899,422,059	5,716,159,088



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

Fausto Arturo Pimentel Peña
Presidente Ejecutivo

Yovanny Margarita Arias Núñez
2do Vicepresidente de Finanzas

Anthony Méndez
Gerente de Contabilidad

Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2019

1. Entidad

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

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

El detalle de los principales funcionarios es:

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

Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2019

Nombre	Posición
Yudit María López	2do Vicepresidente de Riesgos Tecnológicos
Amiris Camilo Veras	2do Vicepresidente Oficina Gestión Estratégica y Proyecto
Bredis Aracena Alcántara	2do Vicepresidente de Calidad y Procesos
Francisco Domínguez Lama	2do Vicepresidente Mesa de Inversiones
Ilaysa Cornivel Romero	2do Vicepresidente Inteligencia de Negocios
Jisell Ferreras Ramírez	2do Vicepresidente de Canales Electrónicos
Mitsuteru Nishio Nishio	2do Vicepresidente de Digitalización
Neffier Pérez Poueriet	2do Vicepresidente Información Inteligencia de Riesgos
Pavel Peña Valdez	2do Vicepresidente Negocios Especializados Banca Empresa
Raymir Abreu Peña	2do Vicepresidente Riesgos No Financieros
Wendy Salcedo Subero	2do Vicepresidente de Inversiones

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

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

Ubicación	2019			2018		
	Oficinas (*)	Subagentes Bancarios	Cajeros Automáticos	Oficinas (*)	Subagentes Bancarios	Cajeros Automáticos
Santo Domingo	17	14	26	15	15	25
Santiago	8	15	18	8	8	17
Interior del país	12	43	21	11	29	20
	<u>37</u>	<u>72</u>	<u>65</u>	<u>34</u>	<u>52</u>	<u>62</u>

(*) Corresponde a oficina principal y sucursales.

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

Los estados financieros fueron aprobados para su emisión el 13 de marzo de 2019 por la Administración del Banco.

2. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

Bases Contables y de Preparación de los Estados Financieros

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

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

Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2019

Diferencias con Normas Internacionales de Información Financiera

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

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

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

- ii) Las regulaciones bancarias requieren que las inversiones en acciones se valúen al costo o valor de mercado, el menor. De no existir mercado, se valúan al costo menos deterioro, debiendo evaluar la calidad y solvencia del emisor, utilizando los lineamientos del REA. Las inversiones en cuotas de participación de fondos de inversión y de fideicomiso se clasifican como inversiones en valores y se reconocen al costo amortizado de acuerdo a comunicación de la Superintendencia de Bancos. De acuerdo con las NIIF, debe determinarse si existe control o influencia significativa. De existir control deben prepararse estados financieros consolidados. De existir influencia significativa, las inversiones se reconocen bajo el método de participación en los estados financieros consolidados y al costo o al método de participación en los estados financieros individuales. En caso de no tenerse control o influencia significativa, las inversiones se registran al valor razonable.
- iii) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos que requiere provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del REA y disposiciones específicas. Las NIIF requieren las mismas consideraciones indicadas para la cartera de créditos en el literal i) anterior.
- iv) La provisión para los bienes recibidos en recuperación de créditos se determina una vez transcurridos los 120 días subsiguientes a la adjudicación u obtención de la sentencia definitiva:
 - *Bienes muebles*: en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18^{avo} mensual.
 - *Bienes inmuebles*: en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24^{avo} mensual.
 - *Títulos valores*: sigue la base de provisión para inversiones.

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

Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2019

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

Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2019

- xiii) La Superintendencia de Bancos requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en valores en cuatro categorías: negociables, disponibles para la venta, mantenidas hasta su vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda. En esta última categoría se clasifican aquellas inversiones que no cotizan en un mercado activo u organizado y que no pueden ser clasificadas en las tres categorías anteriores. Las inversiones negociables y disponibles para la venta deben registrarse a su valor razonable y las inversiones mantenidas a vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda, a su costo amortizado. Las NIIF no establecen la categoría de otras inversiones en instrumentos de deuda. La NIIF 9 establece tres categorías de instrumentos de deuda: costo amortizado, valor razonable con cambios en otros resultados integrales (patrimonio) y valor razonable con cambios en resultados. Dicha clasificación depende del modelo de negocios para la gestión de los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales.
- xiv) De conformidad con las regulaciones bancarias vigentes, el Banco clasifica como actividades de inversión y de financiamiento los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las NIIF requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de los flujos de las actividades de operación. En adición, los movimientos en inversiones se muestran netos en las actividades de inversión según el regulador. Las NIIF requieren que dichos movimientos se expongan en forma separada.
- xv) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Banco debe revelar en forma cuantitativa los riesgos a los cuales está expuesto derivado de sus instrumentos financieros, tales como los riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad crediticia de los préstamos, entre otros. Las NIIF requieren divulgaciones adicionales que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación a la posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la entidad está expuesta durante el ejercicio y a la fecha de reporte y cómo la entidad maneja esos riesgos.
- xvi) La Superintendencia de Bancos establece que las operaciones de compra y venta de divisas a futuro sean reconocidas en el activo o pasivo por la diferencia entre la tasa de cambio vigente y la tasa pactada, y que el valor nocional pactado se registre en cuentas de orden, y a la vez, permite que los valores de divisas vendidos al cierre del ejercicio sean divulgados como saldos en moneda extranjera en la Nota 3 a los estados financieros para fines de determinación de la posición neta en moneda extranjera. Las NIIF requieren el registro de los derivados que se incluyen en este tipo de contratos en cuentas de activos y pasivos a su valor razonable, así como también que se divulguen los activos y pasivos en moneda extranjera existentes al cierre del ejercicio.
- xvii) Las entidades de intermediación financiera determinan la vida útil estimada de las propiedades, muebles y equipo al momento de su adquisición, y registran en cuentas de orden los activos fijos que están totalmente depreciados aun cuando estén en uso. Las NIIF requieren que el valor residual y la vida útil de un activo sean revisados como mínimo al término de cada período anual, y si las expectativas difiriesen de las estimaciones previas, se contabilice el efecto como un cambio en estimado.

Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2019

- xviii) La Superintendencia de Bancos permitió a los bancos de servicios múltiples la revaluación de los inmuebles para ciertos activos, basado en las Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial. Las NIIF establecen que la actualización de la revaluación debe hacerse cada vez que haya cambios significativos en el valor de dichos activos. En activos con valores muy cambiantes dicha revaluación debe realizarse anualmente y en activos con cambios insignificantes, de tres a cinco años. En adición, dichas normas indican que, si se revalúa un elemento de las propiedades, muebles y equipo, se deberá revaluar también todos los elementos que pertenezcan a la misma clase de activos.
- xix) La Superintendencia de Bancos requiere que las entidades de intermediación financiera registren una provisión para operaciones contingentes, las cuales incluyen entre otras, garantías otorgadas, cartas de crédito emitidas no negociadas y montos no utilizados de líneas de crédito de utilización automática, con base en una clasificación de riesgo siguiendo los lineamientos del REA. Las NIIF requieren registrar la estimación de las pérdidas crediticias esperadas sobre compromisos de préstamo de forma congruente con sus expectativas de disposiciones de ese compromiso de préstamo.
- xx) Las entidades de intermediación financiera registran, a través del método de línea recta en los resultados del período en que se incurren, los pagos realizados por concepto de arrendamientos operativos en base a los períodos establecidos en los contratos correspondientes. A partir del 1 de enero de 2019 las NIIF requieren que el arrendatario reconozca los arrendamientos operativos de la forma siguiente: 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) posterior al reconocimiento inicial, el activo se amortiza de manera lineal durante la vigencia del arrendamiento y el pasivo varía para reflejar los pagos realizados por el arrendamiento y los intereses generados por el mismo; y c) en el estado de resultados, los gastos originados por el contrato de arrendamiento están compuestos por el gasto de la amortización del activo subyacente y el gasto de interés que genera el pasivo financiero contraído.

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

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

Uso de Estimados

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

Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2019

Inversiones en Valores

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

- **Negociables:** Son aquellas inversiones que el Banco tiene en posición propia, con la intención de obtener ganancias derivadas de las fluctuaciones en sus precios como participantes de mercado y que cotizan en una bolsa de valores u otro mercado organizado. Las inversiones negociables se registran a su valor razonable y los cambios en dicho valor se reconocen en el estado de resultados como una ganancia o pérdida por fluctuación de valores. Esos valores no pueden permanecer en esta categoría más de 180 días a partir de su fecha de adquisición, plazo durante el cual deben ser vendidos.
- **Disponibles para la venta:** Comprenden las inversiones mantenidas intencionalmente para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez o inversiones que la entidad está dispuesta a vender en cualquier momento, y que cotizan en un mercado activo u organizado. Las inversiones disponibles para la venta se registran a su valor razonable y las variaciones de ese valor se reconocen en el estado de patrimonio.
- **Mantenidas hasta el vencimiento:** Son aquellas inversiones que el Banco tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento, que cotizan en un mercado activo u organizado y se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. La prima o el descuento se amortizan con cargo a resultados durante la vigencia del título.
- **Otras inversiones en instrumentos de deuda:** En esta categoría se incluyen las inversiones en instrumentos de deuda que por sus características no califican para ser incluidas en las categorías anteriores y para las que no existe un mercado activo para su negociación. Estas inversiones se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. Las inversiones en el Banco Central de la República Dominicana y los títulos de deuda del Ministerio de Hacienda se clasifican en esta categoría, debido a que estos títulos no se cotizan en una bolsa de valores u otro mercado organizado Superintendencia de Bancos definió que los mismos no tienen un mercado activo.

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

Provisión para Inversiones en Valores

Para las inversiones en valores cuyo emisor sea un deudor comercial del Banco, el importe de las pérdidas esperadas por deterioro o irrecuperabilidad se determina tomando como base los criterios utilizados para la evaluación de los mayores deudores comerciales, acorde con lo establecido por el REA. Para el resto de inversiones en valores, el importe de las pérdidas esperadas por deterioro o irrecuperabilidad se determina tomando como base las calificaciones de riesgo otorgadas por las firmas calificadoras internacionales reconocidas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana, o cualquier otra firma calificadora de reconocimiento internacional, aplicándole los porcentajes de provisión que corresponda de acuerdo a las categorías de riesgo establecidas por el REA.

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

Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2019

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

Cartera de Créditos

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

Provisión para Cartera de Créditos

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

Tipos de provisiones

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

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

Provisión específica

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

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

Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2019

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

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

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

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

Otras consideraciones

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

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

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

Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2019

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

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

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

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

Garantías

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

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

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

Provisión para Rendimientos por Cobrar

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

Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2019

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

Propiedades, Muebles y Equipo y el Método de Depreciación Utilizado

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

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

Los terrenos no se deprecian.

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

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

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

Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

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

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

Provisión para Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

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

Bienes muebles:	En un plazo de 2 años, en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18 ^{avo} mensual.
Bienes inmuebles:	En un plazo de 3 años, en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24 ^{avo} mensual.
Títulos valores:	Sigue la base de provisión para inversiones.

Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2019

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

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

Cargos Diferidos

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

Activos Intangibles y Método de Amortización Utilizado

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

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

Activos y Pasivos en Monedas Extranjeras

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

Costo de Beneficios de Empleados

Bonificación

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

Otros Beneficios

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

Prestaciones Laborales

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

Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2019

Plan de Pensiones

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

Valores en Circulación y Obligaciones Subordinadas

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

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

Fondos Tomados a Préstamo

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

Reconocimiento de los Ingresos y Gastos más Significativos

Ingresos y Gastos Financieros

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

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

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

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

Ingresos por Comisiones y Otros Servicios Varios

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

Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2019

Otros Ingresos y Gastos

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

Otras Provisiones

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

Impuesto sobre la Renta

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

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

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

Contingencias

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

Provisión para Contingencias

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

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

Arrendamientos Operativos

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

Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2019

Baja en un Activo Financiero

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

Deterioro del Valor de los Activos

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

Distribución de Dividendos

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

3. Transacciones en Moneda Extranjera y Exposición a Riesgo Cambiario

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

	2019		2018	
	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$
Activos				
Fondos disponibles, equivalente a US\$145,029,999, EUR\$12,640,436, CAD\$1,520,584, GBP\$157,812 y CHF\$1,052,648 (2018: US\$184,223,716, EUR\$17,593,361, CAD\$928,437, GBP\$111,829 y CHF\$636,490)	161,632,003	8,550,688,549	205,844,567	10,333,973,628
Inversiones (neto)	75,344,173	3,985,872,509	6,130,372	307,761,839
Cartera de créditos (neto)	143,323,140	7,582,109,398	128,105,487	6,431,254,143
Cuentas por cobrar, equivalente a US\$737,300, EUR\$67,829, CAD\$7,000 y GBP\$5, CHF\$7,530 (2018: US\$2,089,740, EUR\$274,660, CAD\$10,070 y GBP\$5)	826,391	43,717,902	2,411,701	121,074,143
Inversiones en acciones, equivalente a EUR\$41,565	46,507	2,460,336	47,604	2,389,854
Otros activos, equivalente a US\$617,826, EUR\$50 y CAD\$20 (2018: US\$114,841 y EUR\$20)	617,896	32,688,058	114,864	5,766,494
Contingencias (a)	225,000,000	11,902,995,000	150,000,000	7,530,420,000
Total Activos y Contingencias	606,790,110	32,100,531,752	492,654,595	24,732,640,101

Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2019

	2019		2018	
	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$
Pasivos				
Obligaciones con el público, equivalente a US\$436,541,382 y EUR\$ 10,515,033 (2018: US\$362,026,549 y EUR\$11,478,772)	448,306,658	23,716,408,463	375,173,370	18,834,753,654
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior, equivalente a US\$55,414,745, EUR\$46,592 (2018: US\$34,055,147 y EUR\$21,344)	55,466,878	2,934,319,881	34,079,592	1,710,890,953
Fondos tomados a préstamo	26,726,222	1,413,875,951	4,234,349	212,576,176
Otros pasivos, equivalente a US\$1,919,258 y EUR\$23,598 (2018: US\$2,163,424, EUR\$1,048 y CAD\$100)	1,945,662	102,929,789	2,164,698	108,673,901
Contingencias (a)	52,025,000	2,752,236,955	50,000,000	2,510,140,000
Total pasivos y contingencias	584,470,420	30,919,771,039	465,652,009	23,377,034,684
Posición larga (corta) de moneda extranjera	22,319,690	1,180,760,713	27,002,586	1,355,605,417

Los activos, pasivos y contingencias en moneda extranjera están sustancialmente convertidos a moneda nacional a la tasa de cambio de RD\$52.9022:US\$1 (2018: RD\$50.2028:US\$1), RD\$59.1923:EUR\$1 (2018: RD\$57.4973:EUR\$1), RD\$40.5195:CAD\$1 (2018: RD\$36.8218:CAD\$1), RD\$69.4130:GBP\$1 (2018: RD\$64.2847:GBP\$1), RD\$54.6228:CHF\$1 (2018: RD\$51.0295:CHF\$1).

(a) Al 31 de diciembre de 2019, las contingencias activas corresponden a contratos de venta de dólares con el Banco Central de la República Dominicana, al tipo de cambio de RD\$53.23:US\$1 y RD\$52.90:US\$1 (2018: RD\$49.75:US\$1), suscritos entre el 31 de octubre y el 3 de diciembre 2019 (2018: suscritos el 15 de agosto de 2018), el cálculo de la cobertura será por las diferencias producidas entre las tasas de cambio mencionadas y la tasa de cambio mayorista vigente en el día previo de la fecha de pago de cobertura. Se colocó el 100% de las divisas vendidas en una cuenta de depósitos remunerada establecida en el Banco Central, como valor inicial del monto en depósito remunerado. En caso de que el Banco requiera liquidez para sus actividades habituales de intermediación financiera, a partir del 1 de febrero de 2020, tendrá la opción de retirar un porcentaje del monto en depósito remunerado, sujeto a la autorización del Banco Central. Las fechas del desmonte del monto en depósito remunerado serán determinadas por el Banco Central desde el 1 de febrero y hasta el 30 de abril 2020 según las condiciones monetarias y cambiarias. Las partes podrán decidir, por mutuo acuerdo, adelantar el desmonte parcial del monto en depósito remunerado o liquidar el total en cualquier momento durante el período de pago de cobertura.

Al 31 de diciembre de 2019, las contingencias pasivas corresponden a contratos de compra de dólares con terceros al tipo de cambio de RD\$52.90:US\$1 y RD\$53.02:US\$1 (2018: RD\$49.75:US\$1 y RD\$48.2993:US\$1), suscritos el 4 de diciembre 2019 (2018: el 17 de agosto de 2018) que incluyen coberturas cambiarias hasta el 30 de abril del 2020 (2018: hasta el 31 de marzo de 2019) el pago por las diferencias producidas entre las tasas de cambio pactada y la tasa de cambio mayorista del Banco Central vigente en el día previo a la fecha de pago de la cobertura.

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

Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2019

4. Fondos Disponibles

Los fondos disponibles consisten en:

	2019 RD\$	2018 RD\$
Fondos disponibles		
Caja, incluye US\$8,673,682, EUR\$11,642,760, CAD\$1,985,273, GBP\$120,274 y CHF\$1,019,490 (2018: US\$29,851,348, EUR\$10,729,120, CAD\$928,437, GBP\$111,829 y CHF\$636,490)	2,644,665,732	3,419,976,596
Banco Central de la República Dominicana, incluye US\$107,477,789 (2018: US\$87,848,869)	8,880,711,050	7,685,560,738
Bancos del país, incluye US\$289,444 y EUR\$7,606 (2018: US\$11,945,968 y EUR\$7,724)	20,335,731	610,317,718
Bancos del extranjero, incluye US\$28,832,531 y EUR\$408,017 (2018: US\$51,923,207 y EUR\$6,850,517)	1,501,152,854	3,000,576,369
Otras disponibilidades		
Efecto de cobro inmediato, incluye US\$987,078 y EUR\$54,850 (2018: US\$2,654,324 y EUR\$6,000)	69,948,849	133,640,638
	<u>13,116,814,216</u>	<u>14,850,072,059</u>

El encaje legal en pesos ascendió a RD\$3,637 millones (2018: RD\$3,644 millones) y en dólares a US\$106 millones (2018: US\$95 millones), excediendo ambos la cantidad mínima requerida.

5. Fondos Interbancarios

Los movimientos de los fondos interbancarios durante el año terminado el 31 de diciembre de 2019, se detallan a continuación:

Fondos Interbancarios Activos

Entidad	Cantidad	Monto en RD\$	No. Días Promedio	Tasa Promedio Ponderada
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	4	400,000,000	2	6.79%
Banco Múltiple Promerica	2	140,000,000	2	6.48%
Banco Múltiple BHD León, S. A.	2	400,000,000	4	4.90%
Citibank, N. A.	1	100,000,000	4	7.00%
Banesco Banco Múltiple, S. A.	7	605,000,000	5	6.22%
Banco Ademi	3	270,000,000	6	5.99%
Banco Lafise	1	15,000,000	7	5.90%
		<u>1,930,000,000</u>		

Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2019

Durante el año 2019 el Banco tomó fondos interbancarios a diferentes instituciones financieras; no obstante, al 31 de diciembre de 2019, no cerró con saldos pendientes por este concepto.

Fondos Interbancarios Pasivos

Entidad	Cantidad	Monto en RD\$	No. Días Promedio	Tasa Promedio Ponderada
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	1	100,000,000	5	5.45%
Banco Múltiple BHD León, S. A.	1	150,000,000	3	4.80%
		<u>250,000,000</u>		

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

Fondos Interbancarios Activos

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

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

6. Inversiones

Las otras inversiones en instrumentos de deuda consisten en:

Al 31 de Diciembre de 2019

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Notas	Banco Central de la República Dominicana	2,726,853,424	10.21%	2020-2025
Depósito remunerado	Banco Central de la República Dominicana	10,691,000,000	4.48%	2020
Letras	Banco Central de la República Dominicana	2,489,713,008	-	2020
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	1,650,512,815	12.68%	2020-2025
Depósito a plazo (equivale a US\$4,275,084)	Citibank, N. A.	226,161,358	2.65%	2020

Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2019

Al 31 de Diciembre de 2019

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bonos (incluye US\$70,909,973)	Ministerio de Hacienda	6,729,607,978	9.22%	2020-2049
Bonos (incluye US\$66,031)	Dominican Power Partners	3,493,163	6.25%	2027
Bonos (equivale a US\$990)	Consorcio Energético Punta Cana-Macao, S. A.	52,384	5.50%	2027
Bonos	Parallax Valores Puesto de Bolsa	100,000,000	9.25%	2023
Bonos	United Capital Puesto de Bolsa	50,000,000.00	9.25%	2023
Bonos	Empresa Generadora de Electricidad Ege Haina	750,000	11.25%	2027
		<u>24,668,144,130</u>		
Rendimientos por cobrar (incluye US\$155,576)		326,573,136		
Provisión para inversiones (incluye US\$63,481)		<u>(7,921,951)</u>		
		<u>24,986,795,315</u>		

Al 31 de Diciembre de 2018

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

El Banco mantiene inversiones pignoradas por RD\$226,161,358 (2018: RD\$214,621,196).

Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2019

El Banco está obligado a mantener el 100% (2018: 80%) del efectivo recibido por los contratos de cobertura mencionados en Nota 3, en la cuenta de Overnight del Banco Central (depósitos remunerados), a ser retirado al vencimiento de dichos contratos. Este monto ascendía a RD\$10,580,000 (2018: RD\$7,462,500,000).

7. Cartera de Créditos

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

	2019 RD\$	2018 RD\$
<u>Créditos comerciales</u>		
Adelantos en cuenta corriente	35,028,142	26,040,039
Préstamos, incluye US\$125,392,969 (2018: US\$115,225,870)	17,781,391,133	14,075,873,760
Tarjetas de créditos comerciales, incluye US\$1,047,627 (2018: US\$928,381)	130,194,780	97,830,859
Descuentos de facturas y leasing, incluye US\$2,623,904 (2018: US\$584,682)	561,626,260	326,051,057
	<u>18,508,240,315</u>	<u>14,525,795,715</u>
<u>Créditos de consumo</u>		
Tarjetas de crédito personales, incluye US\$9,249,527 (2018: US\$8,207,641)	3,109,427,208	2,405,399,189
Préstamos de consumo, incluye US\$1,877,659 (2018: US\$1,857,126)	6,759,859,609	5,857,550,300
	<u>9,869,286,817</u>	<u>8,262,949,489</u>
<u>Créditos hipotecarios</u>		
Adquisición de viviendas, incluye US\$5,352,511 (2018: US\$4,187,530)	3,006,623,154	2,233,444,299
	31,384,150,286	25,022,189,503
Rendimientos por cobrar, incluye US\$560,243 (2018: US\$521,515)	225,654,711	191,986,849
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$2,781,300 (2018: US\$3,407,258)	(1,080,775,650)	(1,014,085,307)
	<u>30,529,029,347</u>	<u>24,200,091,045</u>

b) *La condición de la cartera de créditos es:*

	2019 RD\$	2018 RD\$
<u>Créditos comerciales:</u>		
Vigente, incluye US\$128,289,289 (2018: US\$116,645,759)	18,256,189,077	14,354,835,574
Reestructurada	13,450,545	24,769,305
Vencida		
De 31 a 90 días, incluye US\$28,715 (2018: US\$5,314)	6,671,070	4,306,462
Por más de 90 días, incluye US\$446,496 (2018: US\$32,861)	82,267,485	18,474,135
En cobranza judicial	17,364,750	49,591,330
	<u>18,375,942,927</u>	<u>14,451,976,806</u>

Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2019

	2019 RD\$	2018 RD\$
<u>Créditos a la microempresa:</u>		
Vigente, incluye US\$300,000 (2018: US\$55,000)	129,954,027	73,404,465
Vencida		
De 31 a 90 días	39,273	17,491
Por más de 90 días	2,304,088	214,624
En cobranza judicial		182,329
	<u>132,297,388</u>	<u>73,818,909</u>
<u>Rendimientos por cobrar de créditos comerciales:</u>		
Vigente, incluye US\$258,173 (2018: US\$256,473)	68,455,698	51,143,902
Reestructurada	377,547	519,276
Vencida		
De 31 a 90 días, incluye US\$5,785 (2018: US\$6,801)	4,361,361	2,762,767
Por más de 90 días, incluye US\$13,551 (2018: US\$1,180)	5,260,730	682,582
En cobranza judicial	596,593	1,970,069
	<u>79,051,929</u>	<u>57,078,596</u>
<u>Créditos de consumo e hipotecarios:</u>		
Vigente, incluye US\$16,109,599 (2018: US\$13,725,972)	12,439,512,980	9,919,482,531
Reestructurada	100,014,891	134,793,578
Vencida		
De 31 a 90 días incluye US\$2,746	5,295,358	7,479,939
Por más de 90 días, incluye US\$367,353 (2018: US\$406,420)	309,720,123	257,916,211
En cobranza judicial, (2018:US\$119,905)	21,366,619	176,721,529
	<u>12,875,909,971</u>	<u>10,496,393,788</u>
<u>Rendimientos por cobrar de créditos de consumo e hipotecarios:</u>		
Vigentes, incluye US\$226,454 (2018: US\$193,261)	113,406,073	92,199,247
Reestructurados	2,909,891	4,108,331
Vencidos		
De 31 a 90 días, incluye US\$2,131	3,448,207	3,977,507
Por más de 90 días, incluye US\$54,149 (2018: US\$62,000)	26,062,639	26,424,820
Cobranza judicial, (incluye US\$1,799 en 2018)	775,972	8,198,348
	<u>146,602,782</u>	<u>134,908,253</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$2,781,300 (2018: US\$3,407,258)	<u>(1,080,775,650)</u>	<u>(1,014,085,307)</u>
	<u>30,529,029,347</u>	<u>24,200,091,045</u>

Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2019

c) *Por tipo de garantías:*

	2019 RD\$	2018 RD\$
Con garantías polivalentes (1), incluye US\$92,252,511 (2018: US\$82,842,252)	14,767,127,595	10,262,936,666
Con garantías no polivalentes (2), incluye US\$2,204,975 (2018: US\$2,700,168)	309,160,612	256,506,469
Sin garantías (3), incluye US\$51,086,710 (2018: US\$45,448,810)	16,307,862,079	14,502,746,368
	<u>31,384,150,286</u>	<u>25,022,189,503</u>
Rendimientos por cobrar, incluye US\$ 560,243 (2018: US\$ US\$521,515)	225,654,711	191,986,849
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$2,781,300 (2018: US\$3,407,258)	(1,080,775,650)	(1,014,085,307)
	<u>30,529,029,347</u>	<u>24,200,091,045</u>

- (1) Las garantías polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de múltiples usos, de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta.
- (2) Las garantías no polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por lo tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado.
- (3) Los créditos sin garantía incluyen los saldos de tarjetas de crédito, así como préstamos con garantías solidarias y otros títulos que no son considerados como garantías admisibles por las normas vigentes.

d) *Por origen de los fondos:*

	2019 RD\$	2018 RD\$
Propios, incluye US\$145,544,196 (2018: US\$130,991,231)	30,014,677,210	25,022,189,503
Banco Central	1,369,473,076	-
	<u>31,384,150,286</u>	<u>25,022,189,503</u>
Rendimientos por cobrar, incluye US\$560,243 (2018: US\$521,515)	225,654,711	191,986,849
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$2,781,300 (2018: US\$3,407,258)	(1,080,775,650)	(1,014,085,307)
	<u>30,529,029,347</u>	<u>24,200,091,045</u>

e) *Por plazos:*

	2019 RD\$	2018 RD\$
Corto plazo (hasta un año), incluye US\$87,053,158 (2018: US\$79,286,556)	12,713,199,416	10,966,363,415
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años), incluye US\$2,347,474 (2018: US\$4,090,684)	1,858,131,895	1,379,559,772
Largo plazo (más de tres años), incluye US\$56,143,565 (2018: US\$47,613,990)	16,812,818,975	12,676,266,316
	<u>31,384,150,286</u>	<u>25,022,189,503</u>

Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2019

	2019 RD\$	2018 RD\$
Rendimientos por cobrar, incluye US\$560,243 (2018: US\$ US\$521,515)	225,654,711	191,986,849
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$2,781,300 (2018: US\$3,407,258)	<u>(1,080,775,650)</u>	<u>(1,014,085,307)</u>
	<u>30,529,029,347</u>	<u>24,200,091,045</u>
<i>f) Por sectores económicos:</i>		
	2019 RD\$	2018 RD\$
Agricultura, caza, silvicultura y extracción de madera, incluye US\$1,046,658 (2018: US\$1,312,505)	302,799,713	372,705,387
Explotación de minas y canteras, incluye US\$405,837 (2018: US\$448,807)	61,088,323	36,210,839
Industrias manufactureras, incluye US\$23,766,031 (2018: US\$17,550,391)	2,570,329,686	2,059,489,759
Suministro de electricidad, gas y agua, incluye US\$2,058,705 (2018: US\$1,168,632)	277,718,389	66,771,149
Construcción, incluye US\$8,186,008 (2018: US\$5,788,854)	1,791,752,294	1,462,495,717
Comercio al por mayor y menor, incluye US\$29,535,15 (2018: US\$28,262,405)	6,663,792,068	5,177,110,801
Hoteles y restaurantes, incluye US\$9,309,593 (2018: US\$10,042,571)	614,487,332	653,437,834
Transporte, almacén y comunicación, incluye US\$12,750,890 (2018: US\$13,981,446)	1,248,126,429	1,153,150,738
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	10,387,023	9,985,748
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler, incluye US\$ 21,920,193 (2018: US\$24,457,540)	2,084,502,617	1,933,900,578
Enseñanza, incluye US\$1,000,763 (2018: US\$5,360)	116,772,413	21,977,784
Servicios sociales y de salud, incluye US\$859,623 (2018: US\$71,542)	323,575,604	224,386,135
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales, incluye US\$2,428,535 (2018: US\$3,414,031)	517,596,624	491,590,660
Servicios de los hogares privados que contratan servicios domésticos, incluye US\$720,859 (2018: US\$829,817)	318,459,510	127,040,738
Intermediación financiera, incluye US\$14,615,967 (2018: US\$8,498,358)	1,509,515,278	637,471,364
Organizaciones y órganos extraterritoriales, incluye US\$459,683 (2018: US\$906,673)	97,337,012	98,070,484
Tarjetas de crédito personales, incluye US\$9,249,527 (2018: US\$8,207,641)	3,109,427,208	2,405,399,189
Consumo, incluye US\$1,877,659 (2018: US\$1,857,127)	6,759,859,609	5,857,550,300
Hipotecarios, incluye US\$5,352,511 (2018: US\$4,187,530)	<u>3,006,623,154</u>	<u>2,233,444,299</u>
	31,384,150,286	25,022,189,503

Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2019

	2019 RD\$	2018 RD\$
Rendimientos por cobrar, incluye US\$560,243 (2018: US\$521,515)	225,654,711	191,986,849
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$2,781,300 (2018: US\$3,407,258)	<u>(1,080,775,650)</u>	<u>(1,014,085,307)</u>
	<u>30,529,029,347</u>	<u>24,200,091,045</u>

8. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en:

	2019 RD\$	2018 RD\$
Derecho por contrato de venta de divisas (Nota 3)	115,500,000	81,010,000
Comisiones por cobrar, incluye US\$80,319 y EUR\$50 (2018: US\$83,003)	36,009,649	32,474,523
Cuentas a recibir diversas:		
Anticipos a proveedores	623,779	141,547
Cuentas por cobrar al personal	860,405	433,926
Depósitos en garantía	20,700,120	17,890,160
Prima de seguros por cobrar	12,521,245	9,486,428
Cheques devueltos, incluye US\$244,775 y EUR\$49 (2018: US\$92,674)	13,308,204	5,693,671
Anticipos en cuentas corrientes	14,262,494	9,720,156
Cargos por cobrar de tarjetas de crédito (a)	83,443,110	71,631,011
Otras (b), incluye US\$412,103, EUR\$67,780, CAD\$7,000, GBP\$5 y CHF\$7,530 (2018: US\$1,914,063, EUR\$274,660, CAD\$10,070 y GBP\$5)	<u>31,770,727</u>	<u>115,613,316</u>
	<u>328,999,733</u>	<u>344,094,738</u>

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

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

9. Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos consisten en:

	2019 RD\$	2018 RD\$
Bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos		
Hasta 40 meses de adjudicados	113,089,978	187,882,928
Más de 40 meses de adjudicados	<u>58,340,315</u>	<u>120,676,184</u>
	<u>171,430,293</u>	<u>308,559,112</u>

Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2019

	2019 RD\$	2018 RD\$
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos		
Hasta 40 meses de adjudicados	(88,920,766)	(75,673,318)
Más de 40 meses de adjudicados	(58,430,325)	(120,676,183)
	<u>(147,351,091)</u>	<u>(196,349,501)</u>
	<u>24,079,202</u>	<u>112,209,611</u>

10. Propiedades, Muebles y Equipo

Las propiedades, muebles y equipo consisten de:

	Terrenos RD\$ (a)	Edificaciones RD\$ (a)	Mobiliario y Equipo RD\$	Mejoras en Propiedades Arrendadas RD\$	Diversos y construcción en proceso RD\$	Total RD\$
2019						
Balance al 1 de enero de 2019	446,762,610	265,791,442	655,997,360	187,734,926	9,151,628	1,565,437,966
Adquisiciones			63,209,874		309,410,868	372,620,742
Retiros			(8,460,044)	(5,163,348)	(3,964,529)	(17,587,921)
Transferencias		9,190,794	21,840,664	16,714,452	(47,745,910)	
Reclasificaciones					(7,565)	(7,565)
Balance al 31 de diciembre de 2019	<u>446,762,610</u>	<u>274,982,236</u>	<u>732,587,854</u>	<u>199,286,030</u>	<u>266,844,492</u>	<u>1,920,463,222</u>
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2019						
Gasto de depreciación		(140,160,440)	(487,720,495)	(123,455,699)		(751,336,634)
Retiros		(13,749,111)	(71,338,135)	(27,495,183)		(112,582,429)
Balance al 31 de diciembre de 2019		<u>(153,909,551)</u>	<u>(550,671,219)</u>	<u>(145,787,534)</u>		<u>(850,368,304)</u>
Propiedades, muebles y equipo neto al 31 de diciembre de 2019	<u>446,762,610</u>	<u>121,072,685</u>	<u>181,916,635</u>	<u>53,498,496</u>	<u>266,844,492</u>	<u>1,070,094,918</u>
2018						
Balance al 1 de enero de 2018	445,708,042	243,051,007	585,587,328	173,903,954	30,937,274	1,479,187,605
Adquisiciones			43,844,925		57,566,101	101,411,026
Retiros			(6,112,888)		(9,047,777)	(15,160,665)
Transferencias	1,054,568	22,740,435	32,677,995	13,830,972	(70,303,970)	
Balance al 31 de diciembre de 2018	<u>446,762,610</u>	<u>265,791,442</u>	<u>655,997,360</u>	<u>187,734,926</u>	<u>9,151,628</u>	<u>1,565,437,966</u>
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2018						
Gasto de depreciación		(126,870,869)	(425,799,128)	(96,513,984)		(649,183,981)
Retiros		(13,289,571)	(67,925,832)	(26,941,715)		(108,157,118)
Balance al 31 de diciembre de 2018		<u>(140,160,440)</u>	<u>(487,720,495)</u>	<u>(123,455,699)</u>		<u>(751,336,634)</u>
Propiedades, muebles y equipo neto al 31 de diciembre de 2018	<u>446,762,610</u>	<u>125,631,002</u>	<u>168,276,865</u>	<u>64,279,227</u>	<u>9,151,628</u>	<u>814,101,332</u>

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

Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2019

11. Otros Activos

Los otros activos incluyen:

	2019 RD\$	2018 RD\$
Cargos diferidos		
Impuesto sobre la renta diferido (Nota 19)	140,010,583	144,526,631
Anticipo de impuesto sobre la renta (a)	134,050,381	62,212,893
Otros pagos anticipados, incluye US\$101,260 (2018: US\$60,431)	<u>66,992,113</u>	<u>34,012,549</u>
	<u>341,053,077</u>	<u>240,752,073</u>
Intangibles		
Software	47,190,268	42,001,067
Menos: Amortización acumulada	<u>(37,134,946)</u>	<u>(33,837,373)</u>
	<u>10,055,322</u>	<u>8,163,694</u>
Activos diversos		
Bienes diversos		
Papelería, útiles y otros materiales	8,384,357	6,662,354
Bibliotecas y obras de arte	8,199,590	8,199,589
Software en proceso de autorización	20,096,717	22,500,274
Otros bienes diversos	1,769,826	1,419,103
Inventario de plásticos de tarjetas	24,302,484	17,798,783
Partidas por imputar (b), incluye US\$14,561, EUR\$50 y CAD\$20 (2018: US\$13,581 y EUR\$20)	<u>17,671,334</u>	<u>13,094,891</u>
	<u>80,424,308</u>	<u>69,674,994</u>
	<u>431,532,707</u>	<u>318,590,761</u>

(a) Incluye un pago único voluntario anticipado del impuesto sobre la renta por RD\$17.7 millones (2018: RD\$20 millones), que se está compensando del referido impuesto en un plazo de 15 años a partir de 2014, según calendario establecido en virtud de un acuerdo firmado entre la Asociación de Bancos Comerciales de la República Dominicana, Inc., la Dirección General de Impuestos Internos y el Ministerio de Hacienda el 8 de febrero de 2013.

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

Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2019

12. Resumen de Provisiones para Activos Riesgosos

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos es:

2019	Cartera de Créditos RD\$	Inversiones RD\$	Rendimientos por Cobrar RD\$	Otros Activos (a) RD\$	Operaciones Contingentes (b) RD\$	Total RD\$
Saldos al 1 de enero de 2019	967,319,356	19,927,994	46,765,951	196,349,501	37,740,371	1,268,103,173
Constitución de provisiones	636,867,577		36,148,322		12,690,405	685,706,304
Castigos contra provisiones	(591,886,551)		(41,382,678)	(45,180,181)		(678,449,410)
Revaluación cambiaria	7,841,484	607,859	275,396		(119,294)	8,605,445
Transferencias	17,075,415	(12,589,050)	1,751,378	(3,818,229)	(2,419,514)	
Saldos al 31 de diciembre de 2019	1,037,217,281	7,946,803	43,558,369	147,351,091	47,891,968	1,283,965,512
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2019	742,337,179	6,925,750	39,205,805	136,513,603	33,579,573	958,561,910
Exceso de provisiones mínimas al 31 de diciembre de 2019 (c)	294,880,102	1,021,053	4,352,564	10,837,488	14,312,395	325,403,602
2018	Cartera de Créditos RD\$	Inversiones RD\$	Rendimientos por Cobrar RD\$	Otros Activos (a) RD\$	Operaciones Contingentes (b) RD\$	Total RD\$
Saldos al 1 de enero de 2018	768,221,697	8,736,837	36,793,541	144,856,369	30,614,397	989,222,841
Constitución de provisiones	713,699,849		53,322,828		16,433,584	783,456,261
Castigos contra provisiones	(468,099,585)		(40,523,710)			(508,623,295)
Revaluación cambiaria	3,093,595	459,520	546,553		(52,302)	4,047,366
Transferencias	(49,596,200)	10,731,637	(3,373,261)	51,493,132	(9,255,308)	
Saldos al 31 de diciembre de 2018	967,319,356	19,927,994	46,765,951	196,349,501	37,740,371	1,268,103,173
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2018	709,849,835	4,570,358	43,268,678	191,314,060	27,983,253	976,986,184
Exceso de provisiones mínimas al 31 de diciembre de 2018 (c)	257,469,521	15,357,636	3,497,273	5,035,441	9,757,118	291,116,989

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

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

(c) Corresponde al exceso de provisiones mínimas requeridas permitidas por la Superintendencia de Bancos con base en un modelo de riesgo que considera la experiencia previa de eventos pasados para hacer frente a posibles pérdidas futuras de la cartera de créditos y el comportamiento de la misma. Dicho monto incluye provisiones anticíclicas autorizadas por la Superintendencia de Bancos por RD\$250 millones.

Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2019

13. Obligaciones con el Público

Las obligaciones con el público consisten de:

2019

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	4,707,976,471	1.12%			4,707,976,471
De ahorro	3,753,534,309	1.84%	11,393,432,468	0.33%	15,146,966,777
A plazo			12,322,941,461	2.37%	12,322,941,461
Intereses por pagar			34,534		34,534
	<u>8,461,510,780</u>		<u>23,716,408,463</u>		<u>32,177,919,243</u>
b) Por sector					
Público no financiero	24,969,219	0.22%	277,220	0.25%	25,246,439
Privado no financiero	8,434,295,810	1.44%	23,714,211,327	1.39%	32,148,507,137
No residente	2,245,751	1.99%	1,885,382	0.33%	4,131,133
Intereses por pagar			34,534		34,534
	<u>8,461,510,780</u>		<u>23,716,408,463</u>		<u>32,177,919,243</u>
c) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	8,461,510,780	1.44%	11,393,432,470	0.33%	19,854,943,250
De 16 a 30 días			1,226,961,418	2.12%	1,226,961,418
De 31 a 60 días			87,529,623	1.76%	87,529,623
De 61 a 90 días			864,675,407	1.59%	864,675,407
De 91 a 180 días			3,150,980,593	2.19%	3,150,980,593
De 181 a 360 días			5,200,084,573	2.47%	5,200,084,573
Más de 1 año			1,792,709,845	2.95%	1,792,709,845
Intereses por pagar			34,534		34,534
	<u>8,461,510,780</u>		<u>23,716,408,463</u>		<u>32,177,919,243</u>

2018

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	4,091,672,228	1.03%			4,091,672,228
De ahorro	2,992,262,084	1.83%	9,165,579,110	0.37%	12,157,841,194
A plazo			9,669,158,473	2.75%	9,669,158,473
Intereses por pagar			16,071		16,071
	<u>7,083,934,312</u>		<u>18,834,753,654</u>		<u>25,918,687,966</u>
b) Por sector					
Público no financiero	37,920,751	1.01%	3,599,476	0.25%	41,520,227
Privado no financiero	7,043,943,303	1.37%	18,829,371,401	1.59%	25,873,314,704
No residente	2,070,258	1.58%	1,766,706	0.25%	3,836,964
Intereses por pagar			16,071		16,071
	<u>7,083,934,312</u>		<u>18,834,753,654</u>		<u>25,918,687,966</u>

Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2019

2018

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
c) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	7,083,934,312	1.37%	9,165,579,110	0.37%	16,249,513,422
De 16 a 30 días			151,394,602	2.57%	151,394,602
De 31 a 60 días			101,888,931	2.55%	101,888,931
De 61 a 90 días			700,094,377	2.13%	700,094,377
De 91 a 180 días			3,093,808,974	2.89%	3,093,808,974
De 181 a 360 días			4,849,981,630	2.77%	4,849,981,630
Más de 1 año			771,989,959	2.71%	771,989,959
Intereses por pagar			16,071		16,071
	<u>7,083,934,312</u>		<u>18,834,753,654</u>		<u>25,918,687,966</u>

El Banco mantiene obligaciones con el público por RD\$1,594,675,016 (2018: RD\$1,108,063,271), que están restringidas por tener embargos de terceros, pignorados, inactivas, abandonadas y/o depósitos de clientes fallecidos.

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

	2019 RD\$	2018 RD\$
Plazo de tres (3) años o más	<u>227,673,064</u>	<u>189,832,837</u>

14. Depósitos de Instituciones Financieras del País y del Exterior

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

Al 31 de Diciembre de 2019

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	1,284,583,036	6.13%			1,284,583,036
De ahorro	83,274,826	1.19%	326,597,482	1.07%	409,872,308
A plazo			2,607,722,399	2.84%	2,607,722,399
	<u>1,367,857,862</u>		<u>2,934,319,881</u>		<u>4,302,177,743</u>
b) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	1,367,857,862	5.83%	326,597,482	1.07%	1,694,455,344
De 16 a 30 días			308,566,420	2.97%	308,566,420
De 31 a 60 días			1,500,233,839	2.98%	1,500,233,839
De 61 a 90 días			127,138,178	2.61%	127,138,178
De 91 a 180 días			420,744,062	2.47%	420,744,062
De 181 a 360 días			251,039,900	2.55%	251,039,900
	<u>1,367,857,862</u>		<u>2,934,319,881</u>		<u>4,302,177,743</u>

Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2019

Al 31 de Diciembre de 2018

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	722,948,072	5.41%			722,948,072
De ahorro	75,106,725	1.73%	241,805,163	0.80%	316,911,888
A plazo			1,469,085,790	3.28%	1,469,085,790
	<u>798,054,797</u>		<u>1,710,890,953</u>		<u>2,508,945,750</u>
b) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	798,054,797	5.06%	241,805,163	0.80%	1,039,859,960
De 16 a 30 días			118,616,427	3.61%	118,616,427
De 31 a 60 días			31,133,936	1.99%	31,133,936
De 61 a 90 días			56,601,470	3.25%	56,601,470
De 91 a 180 días			879,887,464	3.27%	879,887,464
De 181 a 360 días			149,597,765	3.08%	149,597,765
Más de 1 año			233,248,728	3.43%	233,248,728
	<u>798,054,797</u>		<u>1,710,890,953</u>		<u>2,508,945,750</u>

El Banco mantiene depósitos de instituciones financieras del país y del exterior por RD\$41,592,592 (2018: RD\$64,352,886), que están restringidos por tener embargos de terceros, pignorados, inactivas, abandonados y/o depósitos de clientes fallecidos.

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

	2019 RD\$	2018 RD\$
Plazo de tres (3) años o más	837,878	5,946,446
Plazo de más de diez (10) años	<u>4,252,549</u>	<u>30,530,204</u>
	<u>5,090,427</u>	<u>36,476,650</u>

15. Fondos Tomados a Préstamo

Los fondos tomados a préstamo consisten de:

Al 31 de Diciembre de 2019

Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa	Plazo	Saldo RD\$
a) Instituciones financieras del exterior					
Citibank, N. A., equivale a US\$4,000,000	Préstamo	Sin garantía	4.05%	2020	211,608,800
Bladex, equivale a US\$3,010,092	Pagaré	Sin garantía	3.89%	2020	159,240,492
Bac Florida Bank equivale a US\$7,000,000	Préstamo	Sin garantía	3.77%	2021	370,315,400
US Century Bank, equivale a US\$5,000,000	Pagaré	Sin garantía	3.56%	2020	264,511,000
Bancoldex, equivale a US\$7,500,000	Préstamo	Sin garantía	4.27%	2020	396,766,500
					1,402,442,192
b) Intereses por pagar, equivale a US\$216,130					11,433,759
					<u>1,413,875,951</u>

Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2019

Al 31 de Diciembre de 2018

Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa	Plazo	Saldo RD\$
a) Instituciones financieras del exterior Citibank, N. A., equivale a US\$4,232,828	Préstamo	Sin garantía	4.31%	2019	212,499,817
b) Intereses por pagar, equivale a US\$1,521					76,379
					<u>212,576,196</u>

16. Valores en Circulación

Los valores en circulación consisten de:

	2019 RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	2018 RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual
a) Por tipo				
Certificados financieros	24,342,803,507	7.41%	22,221,266,847	7.95%
Intereses por pagar	<u>2,146,133</u>		<u>1,063,903</u>	
	<u>24,344,949,640</u>		<u>22,222,330,750</u>	
b) Por sector				
Público no financiero	748,440,688	7.95%	237,089,500	10.23%
Privado no financiero	15,654,872,778	7.19%	13,205,460,840	7.34%
Financiero	7,939,490,041	7.80%	8,778,716,507	8.81%
Intereses por pagar	<u>2,146,133</u>		<u>1,063,903</u>	
	<u>24,344,949,640</u>		<u>22,222,330,750</u>	
c) Por plazo de vencimiento				
De 16 a 30 días	1,126,452,773	7.60%	1,053,657,192	8.78%
De 31 a 60 días	977,985,990	8.44%	1,577,534,420	10.32%
De 61 a 90 días	1,995,984,567	6.83%	3,077,206,100	9.22%
De 91 a 180 días	8,313,062,275	7.78%	6,259,883,014	8.23%
De 181 a 360 días	8,940,751,031	6.92%	7,375,676,123	6.63%
Más de 1 año	2,988,566,871	7.85%	2,877,309,998	7.78%
Intereses por pagar	<u>2,146,133</u>		<u>1,063,903</u>	
	<u>24,344,949,640</u>		<u>22,222,330,750</u>	

El Banco mantiene valores en circulación por RD\$3,353,595,462 (2018: RD\$3,026,861,273), que están restringidos por estar pignorados, por tener embargos de terceros y/o de clientes fallecidos.

Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2019

17. Otros Pasivos

Los otros pasivos consisten de:

	2019 RD\$	2018 RD\$
Obligaciones financieras a la vista, incluye US\$748,481 y EUR\$1,048 (2018: US\$617,598 y EUR\$1,048)	293,612,017	182,494,715
Acreedores diversos, incluye US\$22,809 (2018: US\$9,290)	117,248,546	143,599,511
Provisiones para operaciones contingentes, incluye US\$325,138 (2018: US\$274,360) (Nota 12)	47,891,968	37,740,371
Otras provisiones:		
Bonificación y compensación variable	97,500,028	86,497,826
Programa de lealtad a clientes	30,720,546	26,282,994
Impuesto sobre los activos por pagar	10,700,949	
Otras (a), incluye US\$230,291 (2018: US\$376,015)	131,753,013	113,845,324
Partidas por imputar (b), incluye US\$576,750 y EU\$22,550 (2018: US\$872,485 y CAD\$100)	179,750,950	83,545,151
Otros créditos diferidos, incluye US\$15,788 (2018: US\$13,676)	15,489,980	14,868,323
Diferencial de posición por contratos a futuro con divisas	48,750,000	28,390,000
Partidas no reclamadas por terceros	21,553,252	19,371,122
	<u>994,971,249</u>	<u>736,635,337</u>

(a) Corresponde a cuentas por pagar a proveedores.

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

18. Obligaciones Subordinadas

Las obligaciones subordinadas consisten en:

	2019 RD\$	2018 RD\$
Deudas subordinadas	1,500,000,000	500,000,000
Intereses por pagar	39,752,860	15,506,507
	<u>1,539,752,860</u>	<u>515,506,507</u>

La primera emisión de deuda subordinada consta de cinco tramos de RD\$100 millones cada uno, colocados en su totalidad el 25 de febrero de 2016, a través del mercado secundario y con vencimiento el 25 de febrero de 2023. Devenga intereses a la tasa de interés nominal pasivo promedio ponderada para certificados financieros y/o depósitos a plazo de los bancos múltiples, publicadas por el Banco Central, más un margen fijo de 325 puntos base (3.25%).

La segunda emisión de deuda subordinada consta de un tramo de RD\$1,000 mil millones, con tasa fija 10.15%, colocados en su totalidad el 9 de octubre de 2019 a través del mercado secundario y con vencimiento el 25 de octubre de 2027.

Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2019

19. Impuesto sobre la Renta

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

El Código Tributario Dominicano establece además un impuesto anual sobre activos del 1% que, en el caso de las instituciones financieras, aplica sobre el valor en libros de las propiedades, muebles y equipo como se presentan en el balance general, excluyendo las revaluaciones. El impuesto sobre activos es un impuesto alternativo o mínimo, co-existente con el impuesto sobre la renta, debiendo los contribuyentes liquidar y pagar anualmente el que resulte mayor.

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

	2019 RD\$	2018 RD\$
Corriente		(75,389,667)
Impuesto sobre los activos	(10,700,949)	
Diferido	(4,516,048)	47,485,199
Otros	16,844,682	
	<u>1,627,685</u>	<u>(27,904,468)</u>

Impuesto corriente

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

	2019 RD\$	2018 RD\$
Efecto impositivo de:		
Resultado antes de impuesto sobre la renta	945,132,377	885,223,958
Diferencias permanentes:		
Ingresos exentos	(1,017,043,982)	(783,757,719)
Impuesto sobre retribuciones complementarias	2,935,716	4,153,991
Otras partidas	(4,364,350)	5,043,581
	<u>(1,018,472,616)</u>	<u>(774,560,147)</u>
Diferencias transitorias:		
Ajuste que refleja la depreciación fiscal	(159,517,276)	(74,676,183)
Aumento neto de la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(48,998,409)	51,493,132
Exceso en provisión para cartera de crédito e inversiones	20,822,698	126,324,430
Aumento neto de la provisión para operaciones contingentes	10,151,597	7,125,973
Aumento en otras provisiones	117,117,858	58,289,826
	<u>(60,423,532)</u>	<u>168,557,178</u>
(Pérdida) renta neta imponible	(133,763,771)	279,220,989
Tasa de impuesto corporativa	27%	27%
Gasto de impuesto sobre la renta corriente	<u>-</u>	<u>75,389,667</u>

Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2019

Impuesto diferido

El movimiento del impuesto sobre la renta diferido se presenta como sigue:

2019

	Saldo Inicial RD\$	Ajustes del Año RD\$	Saldo Final RD\$
Provisión para rendimientos por cobrar	29,961,034	(20,709,100)	9,251,934
Provisión para inversiones	4,146,561	(668,771)	3,477,790
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	53,014,365	(13,229,571)	39,784,794
Provisión para operaciones contingentes	10,189,900	2,740,931	12,930,831
Otras provisiones	10,356,888	767,264	11,124,152
Pérdidas fiscales		28,892,975	28,892,975
	<u>107,668,748</u>	<u>(2,206,272)</u>	<u>105,462,476</u>
Depreciación de activos fijos	<u>36,857,883</u>	<u>(2,309,776)</u>	<u>34,548,107</u>
	<u>144,526,631</u>	<u>(4,516,048)</u>	<u>140,010,583</u>

2018

	Saldo Inicial RD\$	Ajustes del Año RD\$	Saldo Final RD\$
Provisión para rendimientos por cobrar		29,961,034	29,961,034
Provisión para inversiones		4,146,561	4,146,561
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	39,111,219	13,903,146	53,014,365
Provisión para operaciones contingentes	8,265,888	1,924,012	10,189,900
Otras provisiones	10,392,274	(35,386)	10,356,888
	<u>57,769,381</u>	<u>49,899,367</u>	<u>107,668,748</u>
Depreciación de activos fijos	<u>39,272,051</u>	<u>(2,414,168)</u>	<u>36,857,883</u>
	<u>97,041,432</u>	<u>47,485,199</u>	<u>144,526,631</u>

20. Patrimonio Neto

El patrimonio neto consiste de:

	Acciones Comunes			
	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto RD\$	Cantidad	Monto RD\$
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u>38,270,000</u>	<u>4,592,400,000</u>	<u>36,726,718</u>	<u>4,407,206,160</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>38,270,000</u>	<u>4,592,400,000</u>	<u>30,772,939</u>	<u>3,692,752,680</u>

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

Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2019

Número de accionistas y estructura de participación:

Al 31 de Diciembre de 2019

	<u>Número de Accionistas</u>	<u>Cantidad de Acciones</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Porcentaje %</u>
Personas físicas				
Vinculadas a la administración	7	30,885,670	3,706,280,400	84.09%
No vinculadas a la administración	12	171,050	20,526,000	0.47%
	<u>19</u>	<u>31,056,720</u>	<u>3,726,806,400</u>	<u>84.56%</u>
Personas jurídicas				
No vinculadas a la administración	5	5,669,998	680,399,760	15.44%
	<u>24</u>	<u>36,726,718</u>	<u>4,407,206,160</u>	<u>100.00%</u>

Al 31 de Diciembre de 2018

	<u>Número de Accionistas</u>	<u>Cantidad de Acciones</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Porcentaje %</u>
Personas físicas				
Vinculadas a la administración	7	25,555,234	3,066,628,080	83.04%
No vinculadas a la administración	8	111,056	13,326,720	0.37%
	<u>15</u>	<u>25,666,290</u>	<u>3,079,954,800</u>	<u>83.41%</u>
Personas jurídicas				
No vinculadas a la administración	5	5,106,649	612,797,880	16.59%
	<u>20</u>	<u>30,772,939</u>	<u>3,692,752,680</u>	<u>100.00%</u>

La distribución de dividendos correspondientes a las ganancias acumuladas al 31 de diciembre de 2018 y 2017, por RD\$814,453,516 y RD\$689,830,529, respectivamente, se realizó de acuerdo con las Asambleas de Accionistas celebradas el día 21 de marzo de 2019 y el 19 de marzo de 2018, por un total de RD\$814,453,480 y RD\$689,830,600 (incluye RD\$36 correspondiente a resultados acumulados de ejercicios anteriores), a razón de un dividendo por acción de RD\$26.47 y RD\$26.68, respectivamente. Estos dividendos fueron pagados 88% (2018: 86%) en acciones y 12% (2018: 14%) en efectivo. Los dividendos distribuidos en efectivo están sujetos a un impuesto definitivo del 10%, retenido a los accionistas.

Otras Reservas Patrimoniales

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

Superávit por Revaluación

El Banco mantiene un superávit por revaluación de terrenos y edificios realizadas en 2012 y 2014, de acuerdo con las Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial y con la aprobación de la Superintendencia de Bancos para su registro e integración al capital secundario por RD\$107,517,301 al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2019

21. Límites Legales y Relaciones Técnicas

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

	Según Normativa	Según la Entidad
Solvencia	10%	18.49%
Encaje legal en pesos	3,558,171,756	3,636,769,996
Encaje legal en dólares	100,598,209	105,812,178
Créditos individuales		
Con garantías reales	1,273,347,154	584,791,320
Sin garantías reales	636,673,577	384,909,670
Partes vinculadas	3,183,367,885	753,867,298
Inversiones en entidades financieras del exterior	881,441,232	2,485,188
Propiedades, muebles y equipo	6,366,735,769	1,070,094,918
Contingencias	14,127,655,404	9,958,920,977
Financiamiento en moneda extranjera	1,322,161,848	1,296,637,792

22. Compromisos y Contingencias

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

	2019 RD\$	2018 RD\$
Garantías otorgadas:		
Avales equivalentes a US\$568,634 (2018: US\$26,000)	39,177,885	6,529,871
Líneas de crédito de utilización automática, incluyendo US\$74,197,066 (2018: US\$67,009,185)	9,578,348,531	7,601,113,260
Otras garantías, equivalente a US\$5,652,675	341,394,561	2,625,000
	<u>9,958,920,977</u>	<u>7,610,268,131</u>

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

23. Ingresos y Gastos Financieros

Los ingresos y gastos financieros consisten de:

	2019 RD\$	2018 RD\$
Ingresos financieros		
<i>Por cartera de créditos</i>		
Créditos comerciales	1,696,396,720	1,258,332,704
Créditos de consumo	1,839,133,531	1,633,996,120
Créditos hipotecarios para la vivienda	284,774,300	229,336,050
	<u>3,820,304,551</u>	<u>3,121,664,874</u>

Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2019

	2019 RD\$	2018 RD\$
<i>Por inversiones</i>		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	<u>1,476,622,734</u>	<u>1,262,382,732</u>
<i>Ganancia por inversiones</i>		
Ganancia por otras inversiones en instrumentos de deuda	<u>722,432,522</u>	<u>1,009,194,949</u>
Total ingresos financieros	<u>6,019,359,807</u>	<u>5,393,242,555</u>
Gastos financieros		
<i>Por captaciones</i>		
Depósitos del público	(490,359,814)	(386,356,310)
Valores en poder del público	(1,672,666,659)	(1,462,315,949)
Obligaciones subordinadas	<u>(70,482,400)</u>	<u>(42,320,342)</u>
	<u>(2,233,508,873)</u>	<u>(1,890,992,601)</u>
<i>Por inversiones</i>		
Pérdida por otras inversiones en instrumentos de deuda	<u>(255,711,111)</u>	<u>(224,957,854)</u>
<i>Por financiamientos</i>		
Otros financiamientos obtenidos en moneda extranjera	<u>(41,373,986)</u>	<u>(26,621,343)</u>
Total gastos financieros	<u>(2,530,593,970)</u>	<u>(2,142,571,798)</u>
Margen financiero bruto	<u>3,488,765,837</u>	<u>3,250,670,757</u>
24. Otros Ingresos (Gastos) Operacionales		
Los otros ingresos (gastos) operacionales consisten de:		
	2019 RD\$	2018 RD\$
<i>Otros ingresos operacionales</i>		
<i>Comisiones por servicios</i>		
Comisiones por giros y transferencias	112,919,939	168,225,087
Comisiones por comercio exterior	40,437	179,467
Comisiones por certificación de cheques y ventas de cheques de administración	689,438	146,400
Comisiones por cobranzas	352,461	34,386
Comisiones por tarjetas de crédito	546,240,472	468,783,029
Comisiones por renovación de tarjetas de débito	959,099	404,552
Comisiones por manejo de cuentas corrientes y de ahorro	8,376,807	6,286,751
Comisiones por uso de cajeros automáticos	12,119,680	9,875,436
Comisiones por cartas de crédito	6,762,073	727,898
Otras comisiones (a)	<u>167,710,303</u>	<u>152,316,997</u>
	<u>856,170,709</u>	<u>806,980,003</u>
<i>Comisiones por cambio</i>		
Ganancia por cambio de divisas al contado	398,233,333	303,612,605
Prima por contrato a futuro con divisas	<u>299,815,917</u>	<u>251,310,468</u>
	<u>698,049,250</u>	<u>554,923,073</u>

Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2019

	2019 RD\$	2018 RD\$
<i>Ingresos diversos</i>		
Ingresos por disponibilidades	15,605,623	17,440,515
Ingresos por cuentas a recibir	102,941,535	71,736,254
Otros ingresos operacionales diversos	66,212,356	66,700,116
	<u>184,759,514</u>	<u>155,876,885</u>
Total otros ingresos operacionales	<u>1,738,979,473</u>	<u>1,517,779,961</u>
<i>Otros gastos operacionales</i>		
<i>Comisiones por servicios</i>		
Por giros y transferencias	(54,762)	(60,482)
Otros servicios	(201,325,112)	(184,583,186)
	<u>(201,379,874)</u>	<u>(184,643,668)</u>
<i>Gastos diversos</i>		
Pérdida por cambio de divisas	(124,541,144)	(211,680,269)
Cargos por contrato a futuro con divisas	(119,361,987)	(79,728,406)
Otros gastos operacionales diversos	(17,412,482)	(17,938,771)
	<u>(261,315,613)</u>	<u>(309,347,446)</u>
Total otros gastos operacionales	<u>(462,695,487)</u>	<u>(493,991,114)</u>

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

25. Otros Ingresos (Gastos)

Los otros ingresos (gastos) consisten de:

	2019 RD	2018 RD\$
<i>Otros ingresos</i>		
Recuperación de activos castigados	59,942,394	47,616,151
Ganancia por venta de propiedad, muebles y equipo	38,135	353,802
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	9,421,353	3,763,542
Ingresos por recuperación de gastos	134,253,220	113,601,248
Ingresos por banca seguro	89,302,577	63,120,016
Otros ingresos no operacionales	7,958,918	18,560,263
Otros ingresos	602,556	412,557
	<u>301,519,153</u>	<u>247,427,579</u>
<i>Otros gastos</i>		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(15,788,899)	(15,344,179)
Pérdida por venta de propiedad, muebles y equipo	(13,310)	(65,444)
Pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(947,347)	(302,542)
Gastos por incobrabilidad de cuentas a recibir	(19,285,591)	(31,746,671)
Perdidas por otros conceptos	(216,076)	
Otros gastos no operacionales	(5,622,679)	(2,077,622)
Otros gastos	(9,602,565)	(12,084,665)
	<u>(51,476,467)</u>	<u>(61,621,123)</u>
	<u>250,042,686</u>	<u>185,806,456</u>

Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2019

26. Remuneraciones y Beneficios Sociales

Las remuneraciones y beneficios sociales consisten de:

	2019 RD\$	2018 RD\$
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	1,278,979,537	1,081,089,490
Seguros sociales	85,245,233	74,349,780
Contribuciones a planes de pensiones (Nota 31)	61,626,855	53,334,884
Otros gastos de personal	397,080,805	347,450,574
	<u>1,822,932,430</u>	<u>1,556,224,728</u>

De estos importes, RD\$231,823,408 (2018: RD\$179,129,893) corresponden a remuneraciones y beneficios sociales de vicepresidentes de área y niveles superiores.

La cantidad promedio de empleados durante el año 2019 fue de 1,634 (2018: 1,498).

27. Otros Gastos Operativos

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

	2019 RD\$	2018 RD\$
Arrendamiento de inmuebles, mobiliarios y equipo	212,981,247	167,345,884
Aportes al fondo de contingencia y consolidación bancaria	150,232,326	135,034,692
Propaganda y publicidad	129,012,491	92,176,686
Traslados y comunicaciones	73,161,890	80,922,756
Aportes a la Superintendencia de Bancos	101,823,819	79,098,636
Renovación de licencias de software	42,519,409	41,101,261
Agua, basura y energía eléctrica	43,424,735	40,463,782
Otros gastos operativos diversos	57,131,055	38,550,203
Papelería, útiles y otros materiales	36,926,137	30,225,851
Otros gastos de infraestructura	15,353,821	29,957,640
Mantenimiento y reparación de activos fijos	26,332,547	25,143,179
Legales	18,241,483	16,883,582
Otros impuestos y tasas	17,410,060	16,048,502
Otros seguros	13,550,865	12,943,992
	<u>938,101,885</u>	<u>805,896,646</u>

Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2019

28. Evaluación de Riesgos

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

El riesgo de tasas de interés es:

	2019		2018	
	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$
Activos sensibles a tasas	44,325,168,415	13,197,529,233	38,490,694,986	10,760,606,202
Pasivos sensibles a tasas	(35,508,512,562)	(27,927,718,294)	(31,457,211,378)	(20,816,651,964)
Posición neta	8,816,655,853	(14,730,189,061)	7,033,483,608	(10,056,045,762)
Exposición a tasa de interés	120,465,521	88,471,687	547,500,357	7,510,834

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

Riesgo de liquidez

Los activos y pasivos más significativos agrupados según su fecha de vencimiento son:

2019	Hasta 30 días RD\$	De 31 días hasta 90 días RD\$	De 91 días hasta 1 año RD\$	Más de 1 año y hasta 5 años RD\$	Más de 5 años RD\$	Total RD\$
Activos						
Fondos disponibles	13,116,814,216					13,116,814,216
Inversiones en valores	13,388,889,848	427,677,044	1,904,505,344	4,835,939,581	4,111,132,313	24,668,144,130
Cartera de créditos	3,454,527,277	1,798,860,997	8,052,550,467	12,211,598,601	5,866,612,944	31,384,150,286
Inversión en acciones					2,485,188	2,485,188
Rendimientos por cobrar de las inversiones	47,267,474	15,262,500	107,048,124	137,299,614	19,695,424	326,573,136
Rendimientos por cobrar de la cartera de créditos	225,654,711					225,654,711
Cuentas por cobrar	213,499,733		115,500,000			328,999,733
Activos diversos	17,671,335	54,553,383			8,199,590	80,424,308
Total activos	30,464,324,594	2,296,353,924	10,179,603,935	17,184,837,796	10,008,125,459	70,133,245,708
Pasivos						
Obligaciones con el público	22,410,530,304	3,458,919,719	6,196,372,685	112,096,535		32,177,919,243
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	2,551,034,297	1,420,942,382	330,201,064			4,302,177,743
Fondos tomados a préstamo		952,654,412	355,324,624	105,896,915		1,413,875,951
Valores en circulación	4,121,366,054	7,517,599,540	12,096,434,271	609,549,775		24,344,949,640
Otros pasivos (i)	785,746,474	146,250,028	41,421,495	21,553,252		994,971,249
Obligaciones subordinadas		16,393,956	23,358,904	500,000,000	1,000,000,000	1,539,752,860
Total pasivos	29,868,677,129	13,512,760,037	19,043,113,043	1,349,096,477	1,000,000,000	64,773,646,686

Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2019

2018	Hasta 30 días RD\$	De 31 días hasta 90 días RD\$	De 91 días hasta 1 año RD\$	Más de 1 año y hasta 5 años RD\$	Más de 5 años RD\$	Total RD\$
<i>Activos</i>						
Fondos disponibles	14,850,072,059					14,850,072,059
Inversiones en valores	3,471,411,817	5,043,580,147	2,432,732,459	2,606,956,979	2,553,884,547	16,108,565,949
Cartera de créditos	3,323,459,250	1,375,737,966	6,056,924,111	9,918,001,416	4,348,066,760	25,022,189,503
Inversión en acciones					2,414,023	2,414,023
Rendimientos por cobrar de las inversiones	96,130,664	76,256,198	81,483,146			253,870,008
Rendimientos por cobrar de la cartera de créditos	73,391,466	4,498,746	20,338,678	73,588,076	20,169,883	191,986,849
Cuentas por cobrar	245,194,578		81,010,000		17,890,160	344,094,738
Activos diversos	13,094,891	48,380,514			8,199,589	69,674,994
Total activos	22,072,754,725	6,548,453,571	8,672,488,394	12,598,546,471	6,950,624,962	56,842,868,123
<i>Pasivos</i>						
Obligaciones con el público	16,400,908,024	801,983,308	7,943,806,676	771,989,958		25,918,687,966
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	1,158,476,387	87,735,406	1,029,485,229	233,248,728		2,508,945,750
Fondos tomados a préstamo	212,576,196					212,576,196
Valores en circulación	2,631,268,675	3,077,427,047	13,635,715,558	2,877,919,470		22,222,330,750
Otros pasivos (i)	576,093,395	114,887,826	26,282,994	19,371,122		736,635,337
Obligaciones subordinadas		15,506,507		500,000,000		515,506,507
Total pasivos	20,979,322,677	4,097,540,094	22,635,290,457	4,402,529,278		52,114,682,506

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

La razón de liquidez al 31 de diciembre de 2019 y 2018 consiste en:

	2019		2018	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
Razón de liquidez				
A 15 días ajustada	525.00%	293.00%	217.80%	685.47%
A 30 días ajustada	352.00%	243.00%	156.37%	545.70%
A 60 días ajustada	290.00%	205.00%	212.58%	380.27%
A 90 días ajustada	283.00%	184.00%	194.21%	351.36%
Posición				
A 15 días ajustada	12,344,782,609	2,361,636,725	2,700,274,386	114,897,132
A 30 días ajustada	11,508,302,851	2,206,418,000	2,108,272,584	117,669,271
A 60 días ajustada	11,429,444,843	2,086,426,425	6,318,122,804	112,054,541
A 90 días ajustada	12,262,510,043	2,132,086,379	6,273,978,965	115,707,344
Global (meses)	(46.69)	(27.89)	(18.68)	(37.15)

El Reglamento de Riesgo de Liquidez establece que los vencimientos de pasivos para el período de 30 días deben estar cubiertos por vencimientos de activos en por lo menos un 80% de ese monto para ambas monedas. Al 31 de diciembre de 2019, el Banco cerró con una cobertura de 352% (2018 – 156.37%) en moneda nacional y 243% (2018 – 545.70%) en moneda extranjera, excediendo el mínimo requerido. Para el plazo de 90 días se exige sólo un 70% del vencimiento de los pasivos ajustados. Al 31 de diciembre de 2019, esta razón arrojó 283% y 184% en moneda nacional y extranjera (2018 – 194.21% y 351.36%), respectivamente. La posición global de los activos y pasivos en moneda nacional y extranjera al 31 de diciembre de 2019 vencen en (46.69) y (27.89) meses (2018 – (18.68) y (37.15) meses), respectivamente, antes que los pasivos.

Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2019

29. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

Un detalle del valor razonable estimado de los instrumentos financieros consiste en:

	2019		2018	
	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$
Activos financieros:				
Fondos disponibles	13,116,814,216	13,116,814,216	14,850,072,059	14,850,072,059
Inversiones en valores, neto (b)	24,986,795,315	(a)	16,342,532,103	(a)
Cartera de créditos, neto (b)	<u>30,529,029,347</u>	(a)	<u>24,200,091,045</u>	(a)
	<u>68,632,638,878</u>		<u>55,392,695,207</u>	
Pasivos financieros:				
Obligaciones con el público (b)	32,177,919,243	(a)	25,918,687,966	(a)
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (b)	4,302,177,743	(a)	2,508,945,750	(a)
Fondos tomados a préstamo (b)	1,413,875,951	(a)	212,576,196	(a)
Valores en circulación (b)	24,344,949,640	(a)	22,222,330,750	(a)
Obligaciones subordinadas (b)	<u>1,539,752,860</u>	(a)	<u>515,506,507</u>	(a)
	<u>63,778,675,437</u>		<u>51,378,047,169</u>	

(a) No aplica.

(b) El Banco no ha realizado un análisis del valor de mercado de sus inversiones y cartera de créditos, y sus obligaciones con el público, depósitos de instituciones financieras del país y del exterior, fondos tomados a préstamo, valores en circulación y obligaciones subordinadas, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en las tasas de interés. Las obligaciones con el público y depósitos de instituciones financieras incluyen depósitos a la vista y de ahorro por RD\$21,549,398,592 (2018: RD\$17,289,373,382) que se aproximan a su valor de mercado, debido a su corto vencimiento.

30. Operaciones con Partes Vinculadas

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

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

	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total RD\$	Garantías Reales RD\$
Al 31 de Diciembre de 2019				
Vinculados a la administración	<u>753,867,298</u>	<u>1,782,597</u>	<u>755,649,895</u>	<u>105,892,297</u>
Al 31 de Diciembre de 2018				
Vinculados a la administración	<u>562,382,448</u>	<u>3,133,440</u>	<u>565,515,888</u>	<u>219,404,792</u>

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

Los créditos vinculados a la administración incluyen RD\$373 millones (2018: RD\$300.8 millones), que han sido concedidos a empleados a tasas de interés más favorables de aquellas con partes no vinculadas de conformidad con la política de incentivos al personal.

Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2019

Los saldos y operaciones con partes vinculadas identificables realizadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y durante los años terminados en esas fechas incluyen:

	2019 Monto RD\$	2018 Monto RD\$
Balances		
Cartera de créditos	755,649,895	565,515,888
Depósitos a la vista	49,821,165	61,746,047
Depósitos de ahorro	369,457,604	199,980,125
Certificados financieros / Depósitos a plazo	1,899,147,054	1,801,658,304

Tipo de Transacciones Efectuadas	Transacciones Efectuadas Durante el Año			
	2019		2018	
	Monto RD\$	Ingresos (Gastos) RD\$	Monto RD\$	Ingresos (Gastos) RD\$
Certificados financieros emitidos	1,158,451,985		1,945,666,838	
Certificados financieros cancelados	1,211,116,085		1,566,856,719	
Intereses pagados sobre certificados y depósitos		(112,639,624)		(104,600,565)
Préstamos otorgados	1,813,090,457		367,274,676	
Cobros de préstamos	1,745,596,219		146,891,290	
Intereses cobrados sobre préstamos		52,340,875		47,128,926
Compras de títulos valores	7,207,017,602		3,131,718,519	
Ventas de títulos valores	21,093,919,919	300,440,661	12,728,960,273	313,420,529
Dividendos pagados	814,453,480		689,830,600	

31. Fondos de Pensiones y Jubilaciones

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

Los aportes realizados por el Banco por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 fueron RD\$61,626,855 (2018: RD\$53,334,884).

32. Transacciones No Monetarias

Las transacciones no monetarias fueron:

	2019 RD\$	2018 RD\$
Castigos de cartera de créditos	591,886,551	468,099,585
Castigos de rendimientos por cobrar	41,382,678	40,523,710
Castigos de bienes recibidos en recuperación de créditos	45,180,181	-

Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2019

	2019 RD\$	2018 RD\$
Bienes recibidos en recuperación de créditos y como dación de pagos	6,715,762	36,723,755
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	-	51,493,132
Transferencia de provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos a provisión para cartera de créditos	3,818,229	-
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para inversiones		10,731,637
Transferencia de provisión para inversiones a provisión para cartera de créditos	12,589,050	-
Transferencia de provisión para contingencias a provisión para cartera de créditos y para rendimientos por cobrar	2,419,514	9,255,308
Transferencia de provisión para rendimientos por cobrar a provisión para cartera de créditos	-	3,373,261
Transferencia de activos diversos a activos intangibles	5,189,201	-
Dividendos pagados en acciones	714,453,480	589,830,600
Transferencia de resultados del ejercicio a otras reservas	47,338,003	42,865,974

33. Cuentas de Orden

	2019 RD\$	2018 RD\$
Valores en cobranza	18,479,063	15,870,590
Créditos otorgados pendientes de utilizar	99,034,697	56,723,876
Garantías prendarias en poder de la institución	3,654,906,220	2,941,599,744
Otras garantías en poder de la institución	40,606,123,982	27,199,852,015
Cuentas castigadas	2,455,230,342	1,798,545,117
Rendimientos en suspenso	38,613,749	45,270,866
Litigios y demandas pendientes	10,510,756	10,510,756
Capital autorizado	4,592,400,000	4,592,400,000
Inversiones en valores adquiridos con descuentos	224,308,750	258,500,163
Contrato de compra venta-venta a futuro con divisas	14,655,231,955	10,040,560,000
Otras cuentas de registro	113,667,019	159,773,248
	<u>66,468,506,533</u>	<u>47,119,606,375</u>

34. Otras revelaciones

El 16 de mayo de 2019 la Superintendencia de Bancos emitió la Circular No. 001/19 que aprueba y pone en vigencia de la modificación integral del Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras. El referido Manual contempla, entre otros aspectos, la adecuación a las NIIF de los registros contables y divulgaciones, manteniendo algunos aspectos bajo normativas vigentes, así como establecer el método de liquidación para la contabilización de compra o venta de activos financieros y la clasificación y medición de las inversiones en instrumentos de deuda y cuotas de participación en fondos de inversión sobre la base del modelo de negocio definido por la institución financiera. La entrada en vigencia del Manual será el 2 de enero de 2021.

Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2019

El 15 de agosto de 2018, la Superintendencia de Bancos aprobó el “Instructivo para el Uso de Valor Razonable de Instrumentos Financieros en las Entidades de Intermediación Financiera”, que regula la valoración de los instrumentos financieros y el “Instructivo para la Valoración y Contabilización de Operaciones de Derivados”, que contempla los lineamientos para la realización de operaciones de derivados.

El 30 de diciembre de 2019, la Superintendencia de Bancos otorgó un plazo hasta el 1 de enero de 2021 para la entrada en vigencia de estos instructivos, con la opción de aplicarlos anticipadamente a partir del 1 de enero de 2020.

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

La Resolución No.13-94 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y sus modificaciones establecen las notas mínimas que los estados financieros anuales de las instituciones financieras deben incluir. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- a) Cambio en las políticas contables
- b) Reservas técnicas
- c) Responsabilidades
- d) Reaseguros
- e) Utilidad por acción
- f) Información financiera por segmentos
- g) Hechos posteriores al cierre
- h) Otras revelaciones
 - Operaciones importantes descontinuadas
 - Pérdidas originadas por siniestros
 - Reclasificación de pasivos de regular significación
 - Ganancias o pérdidas por venta de activos fijos u otros activos en subsidiarias, sucursales u oficinas en el exterior
 - Efectos de contratos, tales como instrumentos financieros derivados.