Coordinación general

Alina Victorio Lorena García

Diseño, producción y edición de fotografías

AF Comunicación Estratégica

2020 Memoria Anual Banco Promerica



Índice

Introducción
Indicadores
Financieros
Nuestra Filosofía
Corporativa
Mensaje del
Presidente Grupo
Promerica

Mensaje Presidente

Ejecutivo

Principales Ejecutivos

Gente
Promerica

Gobierno Corporativo

Responsabilidad Social

Enfoque de negocios

Nuestras sucursales

26 2020, año de cambios

Estados Financieros

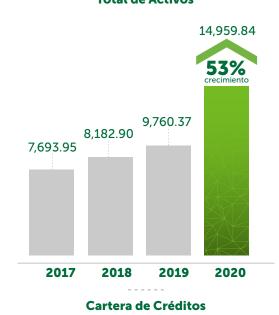
La Digitalización va en aumento

Introducción El 2020 nos brindó la oportunidad de superar nuestros límites y romper barreras. Enfrentamos todos los escollos que se nos presentaron con agilidad e innovación; Le ofrecimos a nuestros clientes soluciones óptimas, rápidas y convenientes; tomamos decisiones proactivas ante la situación que nos arropó de forma impetuosa y continuamos en la búsqueda de mejores productos y servicios competitivos que se adapten a los cambios que se experimentan en el mundo actual. Aquí te presentamos nuestra Memoria Anual 2020.

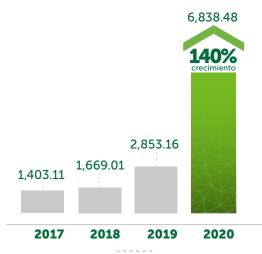
BALANCES











Cuentas de Ahorros y Corrientes

INGRESOS Y BENEFICIOS



INDICADORES FINANCIEROS



Montos expresados en RD\$ MM.



Nuestra Filosofía Corporativa

Visión

En el Grupo Promerica creemos que todas las personas y empresas de nuestras comunidades, deberían superar sus límites para alcanzar el éxito que se merecen.

Misión

Impulsar una banca que desarrolle relaciones y ofrezca productos y servicios a nuestras comunidades, para ayudarlas a superar sus límites, sean estos culturales, económicos, personales o geográficos.

Valores

Empatía permanente



Emprendedores por naturaleza



Cultura común





Mensaje del Presidente Grupo Promerica

El 2020 fue un año muy complejo para el mundo entero, afrontamos una situación que jamás habíamos vivido y que ni siquiera hubiéramos podido imaginar.

Experimentamos una nueva realidad llena de incertidumbre y retos en múltiples ámbitos: el sanitario, económico, político, laboral, social, emocional y en todos los aspectos en general. La vida cambió drásticamente de un momento a otro y aún no sabemos cuándo volverá a la normalidad.

Dentro de ese contexto, las prioridades institucionales fueron la salud de dos millones cuatrocientos mil quinientos clientes y de nuestro equipo de más de doce mil cuatrocientos colaboradores distribuidos en los nueve países donde estamos presentes; asegurar la continuidad del servicio para cada uno de los grupos de interés y fortalecer aún más nuestra posición de liquidez y control de los riesgos de mercado, para hacer frente a posibles escenarios de volatilidad.

La banca desempeña un rol esencial en el diario vivir de las comunidades. En esta nueva cotidianidad, la importancia de la banca fue aún mayor, pues nuestra responsabilidad era mantener la gestión con mayores facilidades y en las condiciones de atención propicias para el momento.

En todas nuestras oficinas implementamos medidas de prevención, seguridad e higiene, en resguardo de los miembros de la sociedad y particularmente de los adultos mayores y personas de alto riesgo. Acatamos las diversas recomendaciones de cuidado que fueron de conocimiento público y muchos de los colaboradores realizaron teletrabajo desde sus hogares, incluso los de áreas operativas que antes no hubiéramos considerado posible trasladar a esta metodología. Para aquellos que, por la naturaleza de sus actividades, debieron ineludiblemente llevarlas a cabo dentro de nuestras instalaciones, también aplicamos las precauciones correspondientes.

Pusimos en práctica una serie de acciones, tanto en la banca de personas como en la banca de empresas, para ayudar a los clientes a hacerle frente a los tiempos difíciles de confinamiento y restricciones de movilidad adoptados por los diferentes gobiernos para controlar la propagación de la pandemia del COVID-19.

En esa línea, aceleramos el proceso de transformación digital, mediante el uso de las soluciones **Promerica Pay, PayPhone, Fitbit Pay, Garmin Pay.** A través de dispositivos digitales sin contacto, facilitamos la realización de transacciones de pago. Impulsamos la utilización de canales electrónicos y sistemas de atención a distancia, de forma que los clientes pudieran resolver sus necesidades financieras sin tener que acudir al banco. Para el segmento empresarial, lanzamos medidas enfocadas en que las empresas de distintos tamaños pudieran vender en línea por medio de **CyberSource, Nidi y Nidux.**

Pese a lo desafiante del entorno de este año atípico, contamos con la confianza de nuestros clientes y de las instituciones de la comunidad financiera internacional, lo que nos permitió mantener un sano crecimiento en todo el grupo.

Dentro del marco de una banca sostenible y responsable, la estrategia de Grupo Promerica se basó en el Análisis de Riesgos Ambientales y Sociales (ARAS), que empleamos como política institucional para el otorgamiento de crédito a los clientes, tomando en consideración el cumplimiento de leyes ambientales y sociales. Todos los bancos del grupo desarrollaron facilidades como los créditos verdes, para motivar la transición hacia economías de bajo carbono.

Otra perspectiva determinante de la estrategia sostenible del Grupo Promerica es liderar con el ejemplo; es por esto que nos enfocamos en invertir en tecnologías, ser eficientes en el uso de los recursos e implementar prácticas de neutralización de nuestras emisiones de carbono. En materia de inversión social, se emprendieron muchas acciones para ayudar a las comunidades y organizaciones sin fines de lucro a superar los efectos del COVID-19.

El Grupo cuenta con un respaldo importante en el ámbito de la sostenibilidad y es la relación con los bancos multilaterales y fondos de inversión.

Entre las principales entidades de las que recibimos créditos, cabe destacar a FMO-Banco de Desarrollo de Holanda, DEG-Corporación Alemana para el Desarrollo, Proparco-Banco de Desarrollo Francés, IFC-Corporación Financiera Internacional, Norfund-Corporación para el Desarrollo de Noruega, BID Invest, BCIE-Banco Centroamericano de Integración Económica, Global Climate Partnership Fund (GCPF) - responsAbility, Symbiotics, BlueOrchard, Triodos y eco.business Fund.

En diciembre, Grupo Promerica llevó a cabo su primera cumbre virtual internacional llamada Enfrentemos el futuro con fortaleza, con el objeto de analizar los retos que se presentarán tras la pandemia y el liderazgo que se debe asumir para obtener las mejoras anheladas. El cóclave contó con la participación de más de 10,000 asistentes entre clientes, colaboradores, bancos corresponsales y multilaterales, grupos empresariales y gremiales, líderes de opinión y medios de comunicación de los países en los que el grupo opera: Guatemala, El Salvador, Honduras, Nicaragua, Costa Rica, Panamá, Ecuador, República Dominicana e Islas Caimán.

De esta manera, Grupo Promerica refuerza el impulso a una banca de relaciones que fomenta el desarrollo y bienestar económico de los clientes y de las comunidades en las que se encuentra, a través de un mejor conocimiento de sus necesidades.

Mi agradecimiento a todos los que formaron parte de la familia de Grupo Promerica y caminaron con nosotros a lo largo de este 2020. Pese a la dificultad de estos tiempos, la vida continúa y debemos seguir adelante, estar alerta, aprender de las circunstancias y vencer las adversidades. Estaremos a su lado siempre para escribir juntos la historia de lo que viene.

Ramiro Ortiz Mayorga Chairman & CEO Grupo Promerica



Mensaje del Presidente Ejecutivo

Banco Promerica República Dominicana

En los últimos años Banco Promerica República Dominicana ha incrementado de forma importante su presencia e impacto en nuestro país, logrando gran relevancia entre los segmentos de empresas y personas que conforman nuestro mercado objetivo. Con mucho orgullo podemos afirmar que pasamos de ser un negocio predominantemente de tarjetas de crédito a convertirnos en un banco competitivo que atiende de manera integral todas las necesidades financieras de nuestros clientes. Esta transformación se ve reflejada en la composición de nuestros ingresos: hace apenas tres años más de la mitad de nuestros ingresos provenían del negocio de tarjetas de crédito, mientras que, a diciembre 2020, ninguno de nuestros productos concentra el 20% de nuestros ingresos.

Esta importante diversificación de nuestras operaciones, lograda en tan corto período de tiempo, se aceleró en el 2020. En efecto, el pasado año fue uno de alto crecimiento, diversificación y de mejora en la eficiencia operativa de nuestra institución a pesar de los estragos causados por la pandemia del Covid-19 en la salud y en el bienestar general de toda la humanidad.

En los inicios de la pandemia acometimos un plan integral de manejo de crisis tanto para asegurar la salud de nuestros colaboradores, como la continuidad de nuestro negocio sin mayores sobresaltos. Este plan nos permitió sobrepasar los peores momentos de la pandemia con muy pocos colaboradores infectados, ninguno grave, y proveyendo un nivel de servicio óptimo a todos nuestros clientes.

La otra gran prioridad de nuestra institución en esos primeros días de la pandemia fue elaborar un paquete de medidas de apoyo a nuestros clientes que les permitiese contar con todas las herramientas necesarias para aliviar sus compromisos financieros de corto plazo. En ese sentido, logramos flexibilizar con éxito, de forma automática y sin traumas las facilidades de crédito de todos nuestros clientes personales, así como realizar flexibilizaciones a la medida para la totalidad de los clientes empresariales que así lo requirieron. Estamos totalmente convencidos que la solidaridad y la calidad del trabajo realizado, han sido claves para la exitosa expansión de negocios que hemos experimentado en los meses posteriores.

Y es que a pesar de la pandemia, Banco Promerica se consolidó como un banco de alta preeminencia en el mercado financiero dominicano, ya que en 12 meses logramos escalar tres posiciones en el ranking de bancos múltiples privados del país, hasta alcanzar el sexto lugar en total de activos al cierre de diciembre 2020. Logramos un crecimiento extraordinario en nuestra cartera de créditos, la cual pasó de RD \$9,760MM a diciembre 2019 a RD \$14,950MM a diciembre 2020, alcanzando así más de un 50% de crecimiento porcentual anual. Esto a la vez que reducíamos la morosidad de dicha cartera del 2.96% al 2.14%. Igualmente, las Cuentas de Ahorros y Corrientes presentaron un crecimiento de más de un 140%, pasando de RD \$2,853MM, a más de RD \$6,838MM al cierre 2020.

Quizás el hito más importantes del año para nuestra institución lo constituyó la planeación, elaboración y lanzamiento de nuestro nuevo plan estratégico a 5 años llamado "Plan Post-Covid 60", o como lo llamamos internamente, nuestro "PC-60". En este plan quedó claramente definida nuestra nueva aspiración institucional: "Convertirnos en el banco preferido de nuestros clientes, ofreciéndoles el servicio cercano, innovador y ágil que necesitan, así como el apoyo financiero que les posibilita superar sus límites, para alcanzar el éxito que se merecen".

Para lograr esta aspiración, nuestro plan quedó sustentado en cinco pilares estratégicos:

- Relaciones CIA: nos proponemos ser cercanos, innovadores y ágiles en todo momento para nuestros clientes.
- Personas, Liderazgo y Cultura: pretendemos generar un espacio de trabajo en el que todos nuestros colaboradores se desarrollen plenamente tanto personal como profesionalmente, y que todos tengamos la oportunidad de convertirnos en líderes responsables, honestos y capaces.
- Administración de Riesgos: nuestras políticas de riesgos están alineadas según el apetito de riesgo definido; el mismo es gestionado apropiadamente y nos permite alcanzar nuestra aspiración institucional.
- 4 Eficiencia basada en Tecnología: mantendremos los mejores indicadores de eficiencia del mercado, a través de procesos, servicios, productos que continúen encaminándonos hacia una transformación digital exitosa.
- Rentabilidad: alcanzaremos unos niveles de rentabilidad óptimos para nuestros accionistas, a través de diversas palancas que nos permitan continuar aportando al bienestar de nuestra comunidad y expandiendo nuestro negocio.

En consonancia con el PC-60, en el año 2020 logramos importantes avances en nuestro proceso de transformación hacia un banco más digitalizado, más cercano a nuestros clientes y con tecnologías más avanzadas. En nuestros canales digitales logramos introducir los desembolsos de CrediPlus, las transferencias internacionales, transferencias masivas y el manejo de múltiples empresas a través de nuestra banca en línea y App empresarial. Con el objetivo de brindar un servicio más ágil a nuestros clientes, expandimos a todos los productos de crédito retail nuestro Business Process Management (BPM), lo que se tradujo en una mayor eficiencia en nuestros procesos de originación de créditos para personas.

Además, realizamos el lanzamiento de nuestras Billeteras Digitales, dándole a los clientes un nuevo e innovador método de pago llamado Promerica Pay, el cual es una billetera que convierte el teléfono celular en un medio de pago sin contacto, con el que los clientes pueden realizar compras sin necesidad de llevar dinero en efectivo o sus tarjetas de crédito o débito en mano. La plataforma Promerica Pay es la primera en ofrecer la unión entre su hub y el de Visa a nivel mundial, destacando la relevancia entre la relación existente entre Visa y Grupo Promerica a nivel regional.

Este servicio de pagos digitales se encuentra integrado en las billeteras de los relojes Fitbit y Garmin, donde los clientes podrán transformar sus relojes inteligentes en su medio de pago. La funcionalidad de Fitbit Pay y Garmin Pay está disponible para celulares Iphone y Android. Siendo Banco Promerica pionero en el mercado dominicano en ofrecer este servicio a través de estas plataformas anticipándonos a las necesidades de los consumidores.

A finales de año, realizamos la inauguración de nuestra décima oficina ubicada en la Avenida 27 de febrero, en el centro de la ciudad de Santo Domingo. Desde estas instalaciones opera una nueva sucursal bancaria tradicional, así como nuestro equipo de Banca Privada e Inversiones, lo que nos permitirá mejorar aún más el nivel de servicio a los valiosos clientes de este segmento.

También continuamos apoyando a las comunidades en las que nos desarrollamos con nuestro programa de voluntariado de Responsabilidad Social Huella Verde Promerica, con el cual llevamos a cabo iniciativas de apoyo a favor de las personas vulnerables y del medioambiente, y en él han participado más de 170 colaboradores de manera activa y entusiasta.

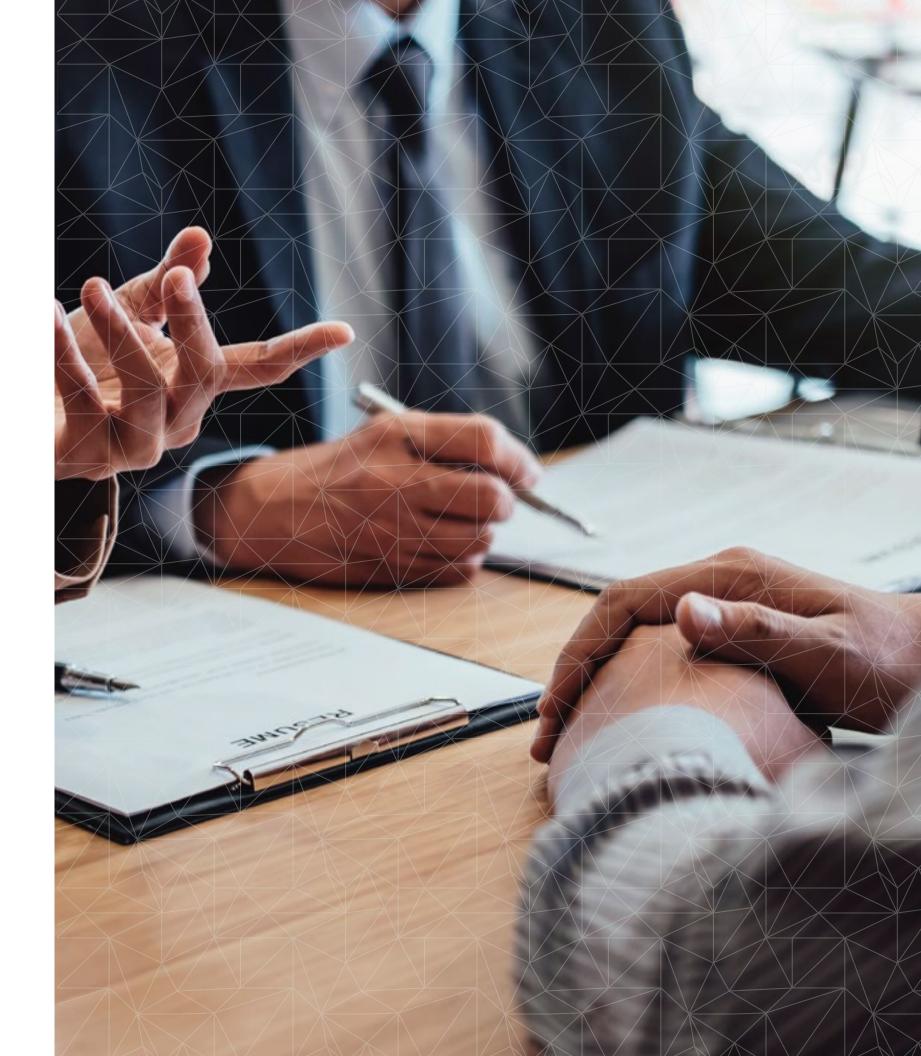
Me despido externando mi gran optimismo con el futuro de nuestro banco para los próximos años, en los que continuaremos comprometidos en ofrecer experiencias extraordinarias para nuestros clientes, en continuar mejorando nuestros niveles de eficiencia operativa, y en consolidar nuestro compromiso con el desarrollo económico y social de nuestro país.

Carlos Julio Camilo Vincent

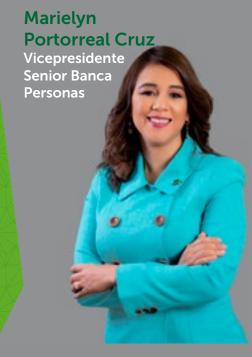
CLARCE

Presidente Ejecutivo

Banco Promerica República Dominicana



Alta Gerencia























Estamos disponibles para ti



servicio@promerica.com.do

Gobierno Corporativo

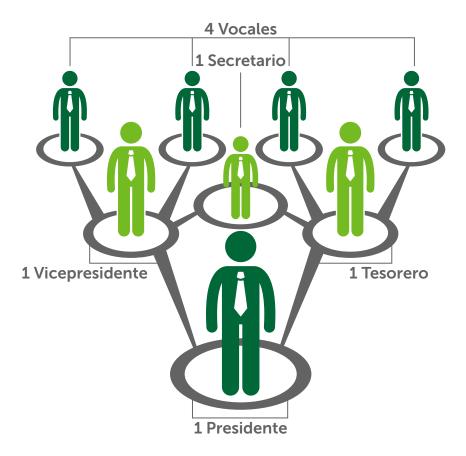
En el Banco Múltiple Promerica de la República Dominicana, S. A. contamos con una estructura de gobierno corporativo integral para asegurar una administración responsable, basada en la transparencia y fluidez de la información, con el principal propósito de promover prácticas financieras sanas, con los más altos valores éticos y apegadas a las mejores prácticas internacionales.

Este esquema de gobierno corporativo formalmente establecido y regido a través de un Manual de políticas de gobierno corporativo, está diseñado para apoyar al Consejo de Administración y a la alta gerencia en su gestión, a través de la participación de los miembros de nuestro Consejo de Administración en los principales comités del banco, la planificación estratégica ligada a resultados y a la administración íntegra de riesgos.

Consejo de Administración

El Consejo de Administración es el órgano con la autoridad suprema en la administración y gestión de los negocios y asuntos administrativos de la institución. En este sentido tiene las facultades más amplias para actuar en cualquier circunstancia en su nombre, dentro de los límites del objeto social y bajo reserva de aquellos poderes expresamente atribuidos por la ley a las Asambleas Generales de Accionistas y en especial conforme a los lineamientos establecidos en el Reglamento sobre gobierno corporativo dictado por la Junta Monetaria.

El Consejo de Administración del Banco Múltiple Promerica de la República Dominicana, S. A. está conformado por un total de ocho (8) miembros titulares, que pueden ser o no accionistas, elegidos por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas.



20

Miembros

Consejo de Administración



Ramiro José Ortiz Mayorga Presidente



Francisco José Martínez Vicepresidente



Oscar Alfredo Soto Brenes Secretario



Nelson Rhadames de los Santos Ferrand Tesorero



Hampton Enrique Castillo Landry Vocal



Luis Alberto Rivas Anduray Vocal



Carlos Camilo Vincent Vocal

Edgar Zurcher Gurdian Vocal

Para el ejercicio de sus atribuciones, así como para efectuar el seguimiento de los trabajos de los comités, el Consejo de Administración celebró durante el ejercicio de 2020:

La dedicación total de los miembros del Consejo de Administración se situó en el orden de aproximadamente ciento veinte (120) horas anuales y el índice de asistencia a las sesiones del consejo fue del cien por ciento (100 %).



22

Comités del Consejo de Administración y de Apoyo a la Alta Gerencia

Para lograr mayor eficiencia al seguimiento y control eficaz del funcionamiento del gobierno corporativo y como apoyo al Consejo de Administración, el Banco Múltiple Promerica de la República Dominicana, S. A. cuenta con nueve (9) comités, cada uno con su reglamento alineado a las políticas que sirven como mecanismo para definir los objetivos, metas, perfil de riesgo y controles corporativos. Estos comités son los siguientes:

Comités de apoyo al Consejo de Administración



Comités de Apoyo a la Alta Gerencia



En el Banco Múltiple Promerica de la República Dominicana, S. A. los valores éticos son la base fundamental para el ejercicio de las actividades y se tiene consciencia de que la credibilidad, confiabilidad y transparencia deben ser el norte en todo accionar, tanto en las relaciones con los colaboradores, clientes y la sociedad.

Enfoques de Negocios



2020

Año de cambios para la banca y la humanidad

El 2020 representó retos y cambios en los que tuvimos que adaptar todos nuestros productos y canales a lo que se requería en esos momentos.



Banca Personas

Inauguración de nueva Sucursal y oficinas Banca Privada en El Vergel

A finales de año, abrimos las puertas de nuestra nueva sucursal ubicada en el sector El Vergel, en pleno centro de la ciudad, desde donde tenemos a un equipo de colaboradores de servicios y negocios y donde además están situadas las oficinas de banca privada e inversiones.

Estas nuevas instalaciones se encuentran en la avenida 27 de Febrero No. 224, esquina calle La Fronda, disponibles de lunes a viernes de 8:30 a. m. a 5:00 p. m. y los sábados de 9:00 a. m. a 1:00 p. m. Dispone de auto caja, cajero automático, caja accesible para personas con discapacidad, múltiples parqueos y una estación de autoservicio que incluye: computadora, teléfono para comunicarse al Centro de Interacción con el Cliente (CIC), donde pueden imprimir estados de cuenta y registrarse o activar sus usuarios en nuestra banca digital.

En cuanto a la renovada área de banca privada e inversiones, se habilitaron nuevas áreas con la modalidad abierta, para continuar fomentando nuestro pilar de cercanía; estas cuentan con varios salones de reuniones y un amplio salón de conferencias.



Ver video de la actividad



88.78% Aumento de Cuentas de Ahorros

51.63% Aumento de Préstamos Personales

70.97% Crecimiento de Nóminas

50.70% Crecimiento en Cuentas Corrientes



69.17% Crecimiento de Banca PYMES



23.46% Crecimiento de Banca Privada

26 27



Banca de Empresa

Vanessa Florentino

Vicepresidente Senior

Banca Empresa

El 2020 fue un año de grandes retos para el área de negocios. Logramos el fortalecimiento tanto del equipo comercial, así como de la continua aplicación del Modelo de actuación Comercial, lo cual nos permitió alcanzar 1109 visitas a clientes y prospectos con miras a ofrecer excelentes experiencias de servicio para nuestros clientes, con respuestas ágiles y oportunas.

Ante la llegada de la pandemia, trazamos diferentes estrategias para poder continuar con el crecimiento de la cartera y el servicio excepcional a nuestros clientes empresariales que siempre fomentamos.

Como primer paso, procedimos con la revisión del portafolio de clientes en miras de poder anticipar cualquier alerta de deterioro durante este período, logrando con esto mantener la morosidad de la cartera en un 0.5%. En cuanto al incremento de la cartera activa, gestionamos los desembolsos de todas las líneas de crédito comerciales que teníamos aprobadas sin uso y logramos apoyar a nuestros clientes en uno de los momentos más difíciles para la mayoría.

Adicionalmente, desarrollamos nuevas oportunidades aprovechando los fondos liberados por el Banco Central de la República Dominicana. Como tercera medida, en cuanto a la cartera pasiva, ofrecimos a nuestros clientes las tasas más competitivas del mercado en las cuentas Money Market asi como la innovación de realizar inversiones totalmente digital.

Desde los inicios de esta nueva era, post COVID-19, el equipo de negocios empresariales se mantiene en contacto constante con los clientes, a través de las herramientas tecnológicas, como reuniones vía Zoom y llamadas telefónicas, para reducir las visitas.

En cuanto a los de resultados, nuestra cartera activa cerró con un crecimiento de un 100.5 %. La cartera pasiva, tuvo un crecimiento de un 73.82 %, por medio de las captaciones en cuentas innovadoras en el mercado.

Durante este año captamos **227 nuevas empresas**, y alcanzamos un portafolio de **RD\$ 4,567 MM** y 55 % de los clientes activos con más de un producto.



Banco Promerica y sus billeteras digitales innovación en Medios de pago

Las billeteras digitales llegaron a revolucionar los métodos de pago convencionales y se integraron al teléfono celular y relojes inteligentes. Esta facilidad fue lanzada en noviembre de 2020 y con el respaldo de Visa y Grupo Promerica logramos ofrecer esta ventaja a los clientes del Banco Promerica de la República Dominicana.



Actualmente, contamos con tres modalidades para poder realizar pagos digitales sin necesidad de llevar dinero en efectivo o los plásticos de las tarjetas de crédito y débito Promerica.





Promerica Pay es una aplicación móvil con la cual los pagos digitales son más fáciles. Con tan solo acercar el teléfono al punto de venta (POS, por sus siglas en inglés) se pueden realizar pagos en los establecimientos que cuentan con esta tecnología, sin contacto, de forma rápida y segura. En estos momentos, la App se encuentra disponible para teléfonos celulares con sistema operativo Android que dispongan de la tecnología de Comunicaciones de Campo Cercano (NFC, por sus siglas en inglés).

Garmin Pay y Fitbit Pay son las billeteras de los relojes inteligentes, con los que sin necesidad de tener la cartera cerca, se pueden realizar pagos. Estos relojes inteligentes se adaptan para aquellos que siguen y viven una vida más orientada a lo saludable y el ejercicio. La facilidad está disponible para celulares IOS y Android.



De esta forma, logramos ser el banco pionero en los pagos digitales con relojes inteligentes **Fitbit y Garmin en la República Dominicana** y con la plataforma Promerica Pay, el segundo banco en el país con pagos digitales desde el teléfono móvil.



Además, la aplicación y billeteras están disponibles en otros países miembros del Grupo Promerica.

28

Margarita Armenteros Vicepresidente Senior Finanzas

Finanzas

La gestión financiera es uno de los principales pilares que apoyan la transformación y el crecimiento del Banco, contribuyendo al desarrollo y fortalecimiento de la gestión de las diferentes áreas de negocios y fungiendo como apoyo para la consecución de los objetivos de cada una de ellas. Durante el 2020 el área de finanzas impartió capacitaciones a todas las unidades de negocios en herramientas de rentabilidad. Asimismo, midió la contribución por segmento de negocios, productos, sucursales y clientes, proveyendo una vista 360 del negocio e instrumentando a las áreas para la correcta toma de decisiones.

Apoyados en una mejor planificación financiera, en un enfoque riguroso en productos y segmentos de negocios rentables logramos incrementar nuestros indicadores de eficiencia operacional y rentabilidad, augurando una trayectoria de éxito en el futuro. Como resultado del positivo desempeño del año, la agencia calificadora PCR mejoro la calificación de la institución pasando de BBB+ a A- con perspectivas estables con corte de información a diciembre 2020.

Se aprobó un programa de emisión de bonos subordinados por RD\$300 millones que permitirá al banco afianzar su estrategia de crecimiento de largo plazo en el país, la cual está basada en un servicio cercano, innovador y ágil.



Cumplimiento y Control

El Banco Múltiple Promerica, como miembro de Promerica Financial Corporation (PFC), es una institución que tiene el compromiso de combatir el lavado de activos, el financiamiento del terrorismo y la proliferación de armas de destrucción masiva a través del fomento de una cultura de prevención basada en los estándares internacionales y las mejores prácticas para la prevención, detección y control de operaciones que pudieran estar relacionadas con estos delitos.

En ese sentido, durante el 2020 y dentro del proceso de transformación del Banco Promerica, la estructura del departamento de Cumplimiento fue fortalecida con la segregación de funciones de la vicepresidencia de Cumplimiento, en la cual solo se realizarán las funciones de prevención del lavado de activos, del financiamiento del terrorismo y la proliferación de armas de destrucción masiva, como mejores prácticas a nivel regional. Implementamos la herramienta de monitoreo Monitor ACRM y revisión periódica de bases de datos contra listas cautelares. Además, se mejoró el proceso de vinculación de clientes, al implementar la matriz de clasificación de clientes, la lista de chequeo de debida diligencia y los formularios de conozca sus clientes, lo que hizo más eficiente el proceso de gestión del equipo de Negocios.

En 2020 también se llevaron a cabo varias capacitaciones en materia de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo, incluidas la capacitación especializada a los miembros de la alta gerencia y Consejo de Directores, la capacitación a los colaboradores de nuevo ingreso y capacitación especializada a las áreas de Negocios y Caja para el Equipo de Cumplimiento.



Riesgos y Recuperación de Cartera

En un año de muchos retos el espíritu de la Gestión de riesgos y recuperación de cartera se enfocó en extender la mano amiga que nos caracteriza como institución y como grupo, al ofrecer soluciones de corto y mediano plazo a nuestros clientes, siempre bajo los lineamientos regulatorios y mejores prácticas impulsadas desde PFC.

Desde el aspecto de la gestión de riesgos, se fortaleció la gestión de seguridad de la información con la puesta en marcha del Centro de Operaciones de Seguridad (SOC), lo que permitió gestionar y anticipar eventos de seguridad, al tiempo que se robustecieron los protocolos para apoyar el trabajo remoto. Desde Riesgo de crédito se desarrolló un modelo de calificación de riesgo interno ampliado, con una evaluación cuantitativa y cualitativa que segmenta las empresas en el contexto de la COVID-19. Con esta calificación se definen las estrategias de seguimiento proactivo a nuestros clientes. Asimismo, se consolida

el seguimiento de la cartera mediante el desarrollo de nuevos esquemas de monitoreo que permiten dar seguimiento a nuestros clientes en un contexto en el cual la información de comportamiento estuvo limitada.

En lo que respecta a gestión de Recuperación de cartera, la unidad se adaptó a la realidad del momento, al modificar las estrategias y el discurso de cara a los clientes, con el objetivo -en primera instanciade acompañarlos en la búsqueda de soluciones de corto y mediano plazo. Para garantizar que los clientes recibieran soluciones acordes a su situación, se fortalecieron los procesos y la estructura del área, mejorando su capacidad de dar respuesta a cada caso contribuyendo a mantener los niveles de calidad de la cartera.

Tecnología y Sistemas

En el 2020 se estableció la estrategia tecnológica en la cual implementamos las bases para mejorar la capacidad de reacción a los cambios, agilizar los procesos e incrementar la productividad del personal, asimismo, acelerar la transformación digital de la institución con el objetivo de ofrecer a nuestros clientes experiencias 100% digitales.

Entre estos grandes proyectos podemos destacar la digitalización de los procesos de origen, con la que se redujeron los tiempos de respuesta en un 80%. Además, desarrollamos los ambientes para poder implementar Promerica Pay, la billetera digital que permite realizar pagos por medio de la tecnología de pago sin contacto o Contactless,

de manera fácil, rápida y segura; por último, continuamos ampliando las funcionalidades de la Banca digital, tales como transferencias internacionales automáticas para clientes personales y empresariales, pagos masivos a clientes y la facilidad de desembolsos en línea de CrediPlus.

Adicional a esto, continuamos con nuestro proceso de robustecimiento de la infraestructura tecnológica con el desarrollo de iniciativas de simplificación y consolidación de servidores y servicios, reestructuración y estandarización de la plataforma de comunicaciones, incrementando la disponibilidad de nuestros servicios en más del 99%.



Banca Digital

La Banca Digital ha sido la gran ganadora en tiempos de pandemia, los clientes se vieron impulsados a utilizar nuestra plataforma omnicanal para satisfacer sus necesidades transaccionales y de servicios en medio de un año de encierro. Este contacto con la tecnología fue muy positivo porque ahora tenemos usuarios más digitales y conscientes de que la banca digital no es el futuro, sino que es una realidad.

El compromiso con la innovación y la transformación digital se encuentra en nuestro ADN, forma parte de nuestra estrategia y nos impulsa a desarrollar nuestras capacidades comerciales en la Banca Digital. Transformamos flujos y procesos convencionales a digitales de la forma más sencilla y sin fricción para lograr una adopción natural a estas nuevas tecnologías.

Al cierre del año 2020 vemos resultados muy positivos. Como institución financiera pudimos dar respuestas tecnológicas con la velocidad que las circunstancias nos demandan y dónde colocamos a disposición de nuestros clientes nuevas funcionalidades, tales como:

Desembolso de CrediPlus en línea, pagos a suplidores internos y externos vía ACH y LBTR, habilitamos una opción de donaciones, transferencias internacionales totalmente en línea, citas personalizadas con el oficial de cuenta, entre otras funcionalidades que permitieron darle a nuestros clientes soluciones a sus necesidades con una experiencia memorable.

En términos cuantitativos los resultados hablan por sí mismos, en el año 2020 esto fue lo que ocurrió:



Servicio al Cliente

Servicio al Cliente 286.650



WhatsApp Promerica

Contactos

26.327

134 %

Conversaciones

40,806 2019 vs 2020:

154 %

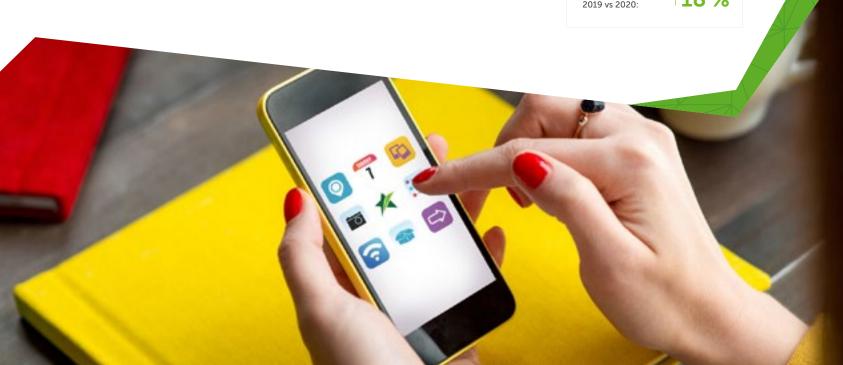


Servicios Promerica

Mensajes contestados

10,775

18 %



La Digitalización va en aumento

Banca Digital

+63 %

226,000 **Transacciones**

Promerica Online

+20 %

75,816 **Transacciones**

Promerica Móvil RD

+88%

150,184 Cantidad de Transacciones

Redes **Sociales**

+88%

13.2K O Instagram

22.1K in LinkedIn

66.8K f Facebook

8.6K Twitter



Gente Promerica

Cercanos, innovadores y ágiles más que una Cultura – ¡VIVE CIA!

Con la finalidad de que en cada acción de nuestra gente se refleje una actitud cercana, un espíritu innovador y la búsqueda incansable de soluciones ágiles para nuestros clientes.

Este 2020 nos sirvió para apalancar nuestra cultura organizacional dando a nuestros colaboradores una fuerza imparable para avanzar hacia la excelencia.

Nuestro enfoque siempre tiene al cliente como centro, lo que nos permite llevar a cabo nuestra visión de negocios día a día.

Impartiendo una inducción corporativa CIA a +470 colaboradores, para interiorizar la conformación de esta nueva filosofía CIA, reforzar el decálogo CIA y aprender los lineamientos necesarios de cada pilar, a través de talleres modulares, de más de 2,500 horas hombres de capacitación, con dinámicas de Team Building, enfocadas en llevar de forma práctica la filosofía a la realidad diaria de cada colaborador, nuestras acciones se enmarcaron con tres cimientos fundamentales; construyendo una cultura que nos mueve para ser los más cercanos, los más innovadores y los más ágiles de nuestro mercado. Contando con compromiso y la labor diaria de nuestra gente hemos hecho realidad nuestros objetivos de negocios, traduciéndose esto, en el producto tangible que recibe cada cliente.

Programa de Sucesión y Programa de Talentos

En septiembre de 2020 relanzamos nuestro plan de talentos y sucesión, al generar acciones enfocadas en el desarrollo y crecimiento de nuestros colaboradores, identificados dentro de la planificación de talentos de nuestra entidad.

Nuestro firme propósito es expandir experiencias de desarrollo en competencias y habilidades que garanticen la continuidad del negocio, así como también que las posiciones críticas de las diferentes unidades cuenten con un sucesor preparado con todo lo que necesita el área; con esto fortalecemos nuestra gestión de sucesión y talentos, a la vez que formamos líderes íntegros y capaces de generar valor y aportar mejoras en la gestión integral del banco y su crecimiento.

El programa busca, además, ejecutar acciones estratégicas que refuercen el diseño acabado de

su ruta de carrera y la medición de competencias y destrezas que soporten la construcción de un banco sólido y rentable, con la participación en acciones formativas como: Escuela de Liderazgo, Escuela de Gestión Bancaria, Programa de inglés comercial, Entrenamientos cruzados que también permitan llevar a la práctica los conocimientos propios de su plan de carrera; conversatorios con personalidades de trayectoria exitosa y referentes enfocados en inspirarles a expandir y evidenciar su mejor versión a través de su ejemplo, asignándoles además a cada talento un mentor que lo acompañe en su crecimiento y le permita fortalecer conocimientos a través de la experiencia de ejecutivos y las sesiones de mentoría semanales, además de la asignación de proyectos especiales, que comprenden desde iniciativas de eficiencia de ahorro hasta mejoras en procesos, políticas y procedimientos.





Programa Estrella Promerica CIA

Con el objetivo de promover una cultura de reconocimiento y lealtad en los colaboradores, diseñamos el programa Estrella Promerica CIA, que permite reconocer las acciones claves de nuestra cultura desde sus cuatro dimensiones:

Innovadores:

Están empoderados, as de sus procesos, políticas y procedimientos que le permiten siempre ofrecer propuestas y alternativas de mejora continua, propuestas ejecutadas de mejoras en productos y/o modelos de servicios, contribuyen y/o lideran en proyectos de impacto en el banco, tienen iniciativas de eficiencia y ahorro, están orientados al cambio y se adaptan y sugieren alternativas novedosas y mejores herramientas.

Ágiles:

Cumplen con sus compromisos a tiempo y superan las expectativas en sus requerimientos; son proactivos en identificar oportunidades de negocio, de rápido accionar para hacerlas posible, orientados a la acción, (resolver y ejecutar), realizan un esfuerzo extraordinario cumpliendo con jornadas extras para ofrecer un servicio a tiempo y oportuno.

Cercanos:

Los colaboradores reconocidos por este pilar muestran un servicio extraordinario, rompiendo barreras. Estimulan y promueven acciones extraordinarias que facilitan el trabajo en equipo y la integración. Generan lealtad y confianza en cada requerimiento, al ofrecer una debida gestión de asesoría y alternativas, orientación al cliente con servicio y seguimiento que conllevan jornadas extraordinarias (disposición en todo momento).

CIA:

Reconoce aquellos colaboradores que cumplen y exceden las tres dimensiones anteriores, los que con su accionar reflejan que son cercanos, innovadores y ágiles.

Capacitación y desarollo



38



A pesar de las condiciones en las que nos encontramos en el 2020, Banco Promerica continuó el apoyo a las comunidades en las que se desarrolla, al dejar su Huella Verde con el Voluntariado de Responsabilidad Social en nuestro país.

Para iniciar el año, estuvimos recaudando útiles escolares y libros para las niñas de escasos recursos de la Casa Hogar Teresa Toda de Azua de Compostela. Esta fundación busca rescatar la dignidad y apoyar el crecimiento humano-social de los niños y niñas, a través de la construcción de nuevas formas de vida, basada en la familia, amor, sencillez, confianza y honestidad para poder formar personas autónomas, responsables. alegres y solidarias.

En agosto, ofrecimos ayuda a los afectados por la tormenta Isaías, la cual dejó más de 700 familias desplazadas de sus hogares. Nos unimos a la iniciativa Hato Mayor SOS, organizada por los Scouts Dominicanos, para entregar alimentos, ropa, medicamentos y enseres del hogar a los damnificados.

En octubre, continuamos el apoyo a las comunidades cercanas a nuestras sucursales. En esta ocasión realizamos una jornada de Concienciación y prevención para combatir el COVID-19 en Los Peralejos, los dotamos de materiales y medicinas que les permitieran mantener las medidas de prevención y cuidado.

Además, en el mes de la prevención contra el cáncer de mama, realizamos la entrega de material educativo sobre esta enfermedad y cómo prevenirla. Este fue entregado a clientes y colaboradores, con lo que se logró un mayor alcance y una mejor comunicación.

Finalizamos el año con una jornada de reforestación, en busca de aportar a la cobertura boscosa de nuestro país. Nos trasladamos al pueblo de Siete picos, Piedra azul, Yamasá, para sembrar pinos Caribaea. Esta jornada de reforestación fue una colaboración al Ministerio de Medioambiente para reforzar nuestro compromiso con la preservación de los recursos naturales del país y aportar a las próximas generaciones.

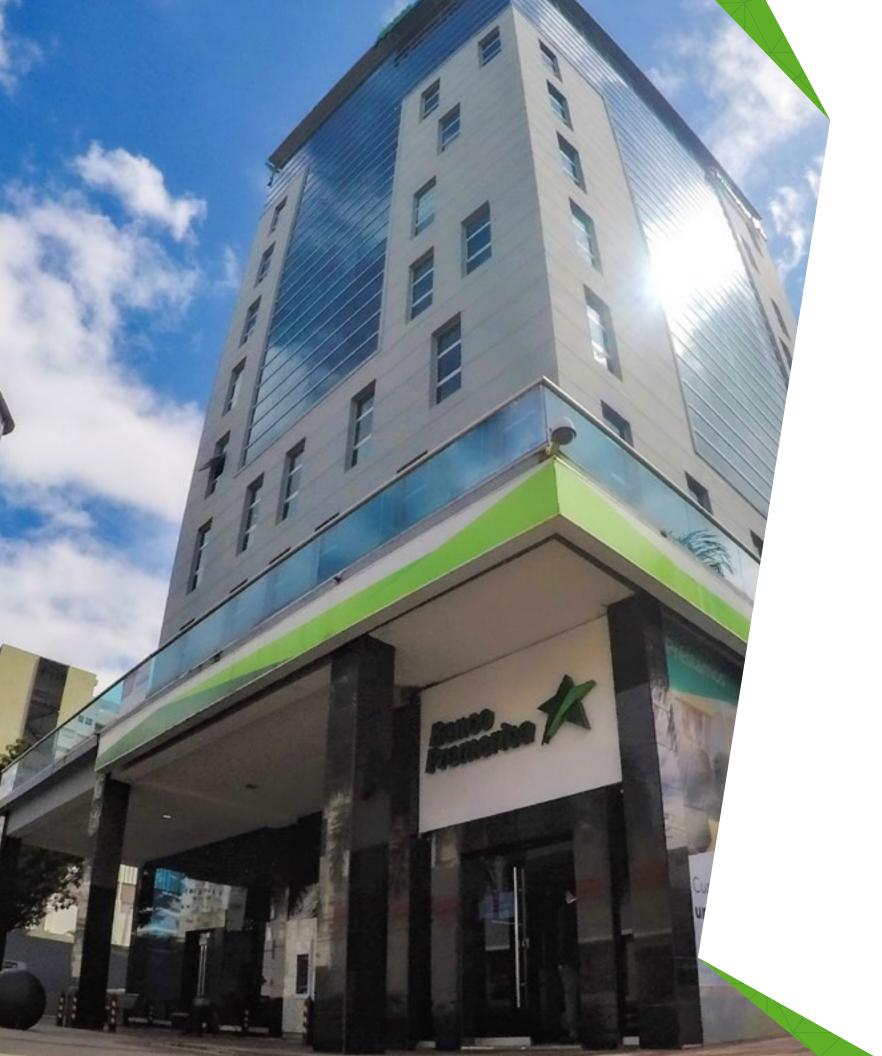


Ver video Hato Mayo



Ver video Yamasá





Nuestras

Sucursales

Santo Domingo

Oficina principal

Av. Roberto Pastoriza, No. 420, Santo Domingo, D.N. Lunes a viernes: 8:30 a.m. a 6:00 p.m. / Sábados 9:00 a.m. a 1:00 p.m.

Galería 360

Av. John F. Kennedy, KM. 5 1/2 Santo Domingo, República Dominicana. Lunes a viernes: 9:00 a.m. a 9:00 p.m. / Sábados 9:00 a.m. a 6:00 p.m. / Domingo 12:00 m. a 6:00 p.m.

Bella Vista Mall

Av. Sarasota, Bella Vista Mall, 3er. piso local 11-C. Lunes a viernes: 9:00 a.m. a 7:00 p.m. / Sábados 9:00 a.m. a 2:00 p.m.

27 de febrero

Av. 27 de Febrero No. 224 esq. C/ La Fronda, El Vergel, Santo Domingo Lunes a viernes: 9: 8:30 a.m. a 5:00 p.m. / Sábados 9:00 a.m. a 1:00 p.m. Autobanco: 8:30 a.m. a 5:00 p.m. / Sábados 9:00 a.m. a 1:00 p.m.

Duarte

Autopista Duarte Km. 11, Tierra Llana, Santo Domingo Oeste, Rep. Dom. Lunes a viernes: 8:30 a.m. a 5:00 p.m. / Sábados 9:00 a.m. a 1:00 p.m.

Megacentro

Av. San Vicente de Paúl esq. Carretera Mella, local No. 50, Santo Domingo Este.

Lunes a sábados: 9:00 a.m. a 7:00 p.m.

Zona Norte

Plaza Internacional

Plaza Internacional, local No. 104-A, Av. Juan Pablo Duarte esq. Ponce, Santiago de los Caballeros.

Lunes a viernes: 9:00 a.m. a 7:00 p.m. / Sábados 9:00 a.m. a 1:00 p.m.

Zona Este

Higüey

Carretera Higüey Km. 1, Plaza Taveras Center, Higüey.

Lunes a Viernes: 8:30 a.m. a 5:00 p.m. / Sábados 9:00 a.m. a 1:00 p.m. Autobanco: 8:30 a.m. a 6:00 p.m. / Sábados 9:00 a.m. a 1:00 p.m.

La Romana

Calle Castillo Marquéz No. 48, La Romana

Lunes a Viernes: 8:30 a.m. a 5:00 p.m. / Sábados 9:00 a.m. a 1:00 p.m.

Punta Cana

San Juan Shopping Center, local D-6, Carretera Barceló, Km 9. Bávaro. Lunes a sábado 9:00 a.m. a 7:00 p.m. / Domingo 9:00 a.m. a 1:00 p.m.

Memoria Anual 2020 43

Estados Financieros

Banco Múltiple Promerica de la República Dominicana, S.A.

Estados Financieros por el Año Terminado al 31 de Diciembre de 2020 e Informe de los Auditores Independientes

44 45

Deloitte.

Deloitte RD, S.R.L. Rafael Augusto Sánchez Edificio Deloitte Santo Domingo Renública Dominicana Tel.: 001 (809) 563 5151 Fax: 001 (809) 563 8585

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Directores y a los Accionistas de Banco Múltiple Promerica de la República Dominicana, S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Banco Múltiple Promerica de la República Dominicana, S.A. (el "Banco" o la "entidad"), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2020, y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera del Banco Múltiple Promerica de la República Dominicana, S.A., al 31 de diciembre de 2020, su desempeño financiero y sus fluios 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 (SIB), según se describe en la nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Base para 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 de nuestro informe denominada "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la entidad, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), junto con los requerimientos de ética emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana, que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asunto Clave de Auditoría

El asunto clave de la auditoría es aquel asunto que, según nuestro juicio profesional, fue de la mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Este asunto fue cubierto en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y al formar nuestra opinión sobre los mismos, y no proporcionamos una opinión por separado sobre este asunto. Hemos determinado que los asuntos que se describen a continuación son los asuntos clave de auditoría que se comunicarán en nuestro informe.

Deloitte.

Asunto Clave de Auditoría

Deudores mayores comerciales

La estimación por deterioro e incobrabilidad de la cartera de crédito, para el caso de los deudores mayores comerciales, es un asunto relevante en . nuestra auditoría, por cuanto su registro contable requiere de la aplicación de juicios y el uso de supuestos por parte de la Administración del Banco y controles específicos de garantías sobre préstamos para mitigar el riesgo de crédito. El saldo de los deudores mayores comerciales al 31 de diciembre de 2020 asciende a RD\$8,328,387,998 lo cual representa el 27% de los activos totales del Banco

Nos hemos centrado en los siguientes juicios críticos y estimaciones que podrían dar lugar a errores significativos o que pueden estar sujetos a un sesgo por parte de la administración:

- Para estos deudores, la clasificación y posterior medición de la provisión depende de tres factores de riesgos fundamentales a evaluar de acuerdo al Reglamento de Evaluación de Activos (REA): Capacidad de Pago, Comportamiento Histórico de Pago y Riesgo País, de acuerdo a lo establecido en el artículo 16 del mencionado reglamento.
- Valoración de las garantías y oportunidad y facilidad de su realización, según lo establecido por la Nuestros procedimientos no derivaron en la reglamento.

Refiérase a las Notas 2.4.1 y 11.

Cómo nuestra auditoría abordó dicho asunto

Estimación y contabilización de Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron provisiones para cartera de crédito - la obtención del entendimiento y revisión del diseño e implementación de los controles relevantes, así como la aplicación de procedimientos sustantivos según detallamos a continuación:

- Obtuvimos un entendimiento de los controles sobre las políticas crediticias del Banco, y realizamos pruebas del diseño e implementación y eficacia operativa sobre los controles relevantes de aplicación de otorgamiento de créditos y la determinación de la provisión para créditos.
- Reprocesamos los cálculos hechos por la Administración del Banco, para el registro de la estimación para incobrables, para una muestra de créditos asignados como mayores deudores comerciales, verificando el análisis realizado por el Banco sobre la capacidad de pago, el comportamiento de pago y el riesgo país, en cumplimiento con la normativa establecida por la SIB
- Auditamos las garantías otorgadas por los deudores con el fin de identificar que tanto la formalización, registro y control de las garantías, así como su admisibilidad y valoración, este acorde a la normativa de la
- Aplicamos procedimientos de auditoría sobre los controles automatizados identificados en la cartera de crédito y en la asignación de los días de atraso del deudor.
- Realizamos análisis de información financiera y evaluación de cartera de crédito realizada por la entidad.

normativa de la SIB, de acuerdo con el identificación de diferencias significativas con artículo 55 del mencionado relación a la estimación registrada por el Banco.

Deloitte.

Énfasis en Asunto

Base Contable - 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 contenida en la Memoria Anual, pero no incluye los estados financieros ni nuestro correspondiente informe de auditoría sobre los mismos. Se espera que la información en la Memoria Anual esté disponible para nosotros después de la fecha de este informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no abarca la otra información y no expresamos ninguna 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 responsables del gobierno corporativo.

Responsabilidades de la Administración y los Responsables de Gobierno de la Entidad en Relación con los Estados Financieros

La administración de la entidad 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 de la entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable del supuesto de negocio en marcha, salvo que la administración tenga la intención de liquidar la entidad o de cesar sus operaciones, o que no tenga otra alternativa más realista que hacerlo así.

Los responsables de gobierno del Banco Múltiple Promerica de la República Dominicana, S.A. están a cargo de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la entidad.

Deloitte

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

Memoria Anual 2020 49

Deloitte.

Nos comunicamos con los responsables de gobierno de la entidad 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 encargados del gobierno una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos éticos relevantes acerca de la independencia y les comunicamos todas las relaciones y otros asuntos que razonablemente deban ser tenidos en cuenta en relación con nuestra independencia, y cuando sea aplicable, las salvaguardas relacionadas.

A partir de los asuntos comunicados a los encargados de gobierno, determinamos aquellos asuntos que fueron de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y, por lo tanto, son los asuntos claves de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que las leyes o regulaciones impidan la revelación pública del asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe comunicarse en nuestro informe de auditoría porque de manera razonable se pudiera esperar que las consecuencias adversas por hacerlo serían más que los beneficios de interés público de dicha comunicación.

29 de marzo de 2021

Deloitte RD, SRL

No. Registro en la SIB A-109-0101

C.P.A Claribel Sánchez C.P.A. No.10386

29 de marzo de 2021

BANCO MÚLTIPLE PROMERICA DE LA REPÚBLICA DOMINICANA, S.A.

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Notas	2020	2019
ACTIVOS			
Fondos disponibles	3, 4,		
Caja		RD\$ 78,641,565	RD\$ 86,912,910
Banco Central Bancos del país		2,433,560,465 220,164,663	2,555,455,318 117,367,589
Bancos del extranjero		1,641,580,857	304,089,967
Otras disponibilidades		7,531,922	4,904,624
·		4,381,479,472	3,068,730,408
Inversiones	2.6, 3, 6, 13		
Otras inversiones en			
instrumentos de deuda		11,232,017,408	3,214,612,009
Rendimientos por cobrar		332,838,399	64,828,467
Provisiones para inversiones		(5,754,410)	(3,084,287)
Cartera de créditos	222712	11,559,101,397	3,276,356,189
Vigente	2.3, 3, 7, 13	14,579,850,021	9,395,014,407
Restructurada		56,557,975	72,761,390
Vencida		323,434,402	291,486,649
Cobranza judicial		. ,	1,111,941
Rendimientos por cobrar		133,122,485	115,473,656
Provisiones para créditos		<u>(481,823,474</u>)	<u>(378,364,606</u>)
		14,611,141,409	9,497,483,437
Cuentas por cobrar	2.20, 3, 8	140,061,087	102,116,250
Bienes recibidos en recuperación	20012	200.064.024	200 472 002
de créditos Provisión por bienes recibidos en	2.8, 9, 13	299,861,924	309,473,002
recuperación de créditos		(61,384,610)	(59,219,685)
·		238,477,314	250,253,317
Inversiones en acciones			
Inversiones en acciones	10	1,592,341	1,449,559
Provisión por inversiones en	40	(45.006)	(1.1.100)
acciones	13	(15,926)	(14,498)
Propiedad, muebles y equipos netos	2.7, 11	1,576,415	1,435,061
Propiedad, muebles y equipos	2.,, 11	213,180,290	211,490,100
Depreciación acumulada		(82,128,199)	<u>(75,190,916)</u>
		131,052,091	136,299,184
Otros activos	12		
Cargos diferidos	2.9	140,429,020	136,698,184
Intangibles		44,072,296	44,072,296
Activos diversos		36,503,789	42,298,432
Amortización acumulada		(26,256,443)	(19,820,696)
TOTAL ACTIVOS		<u>194,748,662</u>	203,248,216
TOTAL ACTIVOS	22 24	RD\$ 31,257,637,847	RD\$16,535,922,062
Cuentas contingentes	23 y 24	RD\$ 3,765,563,471	RD\$ 3,818,489,566
Cuentas de orden	25	RD \$43,765,816,511	<u>RD\$22,648,938,848</u> (Continúa)

50 Memoria Anual 2020 51

BANCO MÚLTIPLE PROMERICA DE LA REPÚBLICA DOMINICANA, S.A.

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Notas	2020	2019
PASIVO Y PATRIMONIO Pasivo			
Obligaciones con el público	2.16, 3, 14		
A la vista	2.120, 3, 1.	RD\$ 2,974,690,316	RD\$ 958,575,285
De ahorro		3,197,991,137	1,468,252,787
A plazo		10,634,640,917	8,195,368,327
Intereses por pagar		9,724,005	<u>8,737,425</u>
		16,817,046,375	10,630,933,824
Depósitos de instituciones financieras			
del país y del exterior	2.16, 3, 15		
De instituciones financieras del país		4,269,719,152	2,958,302,854
De instituciones financieras del exterior		53,034,882	142,649,111
		4,322,754,034	3,100,951,965
Obligaciones por pacto de recompra de			
títulos	16	3,652,745,725	
Fondos tomados a préstamo	2.16,3, 17		
Del Banco central	2.10,5, 1,	3,595,359,390	
De instituciones financieras del exterior		290,565,500	616,703,303
Intereses por pagar		58,901,514	1,923,838
		3,944,826,404	618,627,141
Valores en circulación	2.12,18		
Títulos y valores		93,403,343	92,809,906
Otros pasivos	3, 13, 19	365,945,039	241,690,961
Obligaciones subordinadas	20		
Deudas subordinadas		500,000,000	500,000,000
Intereses por pagar		4,904,795	4,904,795
		504,904,795	504,904,795
Total pasivos		29,701,625,715	15,189,918,592
Patrimonio neto	22		
Capital pagado		1,284,846,300	1,249,902,200
Otras reservas patrimoniales		71,657,410	61,156,977
Resultados acumulados		193	136
Resultados del ejercicio		199,508,229	34,944,157
Total patrimonio neto		1,556,012,132	1,346,003,470
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		RD\$31,257,637,847	RD\$16,535,922,062
Cuentas contingentes	23 y 24	RD\$ 3,765,563,471	RD\$ 3,818,489,566
Cuentas de orden	25	RD\$43,765,816,511	RD\$22,648,938,848
Berne Lifter and also and a second			(Concluye)

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

Carlos Julio Camilo Vincent Presidente Ejecutivo

52

Margarita Armenteros Vicepresidente Senior Finanzas

Anderson Pérez Gerente Contabilidad

8

BANCO MÚLTIPLE PROMERICA DE LA REPÚBLICA DOMINICANA, S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Notas	2020	2019
Ingresos financieros Intereses y comisiones por créditos	2.13, 26	RD\$ 1,792,107,014	RD\$ 1,539,169,178
Intereses por inversiones negociables y al vencimiento Ganancia por inversiones neta		563,480,758 222,821,197	289,937,344 207,499,290
Ganaricia por inversiones neta		2,578,408,969	2,036,605,812
Gastos financieros Intereses por captaciones Pérdida por inversiones Intereses y comisiones por	2.13, 26	(995,467,962) (93,925,408)	(781,108,771) (128,497,931)
financiamientos		(140,643,113)	(45,018,860)
		(1,230,036,483)	(954,625,562)
Margen financiero bruto		1,348,372,486	1,081,980,250
Provisión para cartera de créditos Provisión para inversiones negociables	13	(451,500,344)	(434,254,848)
y a vencimiento	13	(543,849)	(3,809,724)
		(452,044,193)	(438,064,572)
Margen financiero neto		896,328,293	643,915,678
Gastos (ingresos) por diferencial cambiario		(87,511,893)	(33,721,521)
Otros ingresos operacionales Comisiones por servicios Comisiones por cambio de divisas Ingresos diversos	27	646,575,056 186,853,642 3,952,178	832,324,107 55,680,508 14,577,428
		837,380,876	902,582,043
Otros gastos operacionales Comisiones por servicios Gastos diversos	27	(66,483,149) (113,377,74 <u>6</u>)	(165,269,283) (36,332,144)
		(179,860,895)	(201,601,427)
Gastos operativos Sueldos y compensaciones al personal Servicios de terceros Depreciación y amortización	29	(614,645,466) (194,811,804) (43,005,277)	(548,100,738) (271,262,652) (38,391,489)
Otras provisiones	30	(21,347,679)	(57,258,386)
Otros gastos	30	(440,014,634) (1,313,824,860)	(418,188,777) (1,333,202,042)
Resultado operacional		<u>(1,313,824,860)</u> <u>152,511,521</u>	(1,333,202,042) (22,027,269)
nesaltado operacional		132,311,321	(Continúa)

9

BANCO MÚLTIPLE PROMERICA DE LA REPÚBLICA DOMINICANA, S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Expresados en Pesos Dominicanos)

	Notas	2020	2019
Otros ingresos (gastos)	28		
Otros ingresos		RD\$ 128,897,806	RD\$ 119,627,305
Otros gastos		<u>(45,521,948</u>)	(45,051,331)
		<u>83,375,858</u>	74,575,974
Resultado antes de impuesto sobre la renta		235,887,379	52,548,705
Impuesto sobre la renta	2.15, 21	(25,878,717)	(15,765,382)
Resultado del ejercicio		RD\$ 210,008,662	RD\$ 36,783,323
			(Concluye)

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

Carlos Julio Camilo Vincent Presidente Ejecutivo

Margarita Armenteros Vicepresidente Senior de Finanzas

Anderson Pérez Gerente Contabilidad



BANCO MÚLTIPLE PROMERICA DE LA REPÚBLICA DOMINICANA, S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019
(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Notas	Capital Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados de Períodos Anteriores	Resultados del Ejercicio	Total Patrimonio Neto
Saldos al 31 de diciembre de 2018		RD\$1,204,237,100	RD\$ 59,317,811	RD\$ 40	RD\$ 45,665,196	RD\$1,309,220,147
Transferencia de resultados acumulados				45,665,196	(45,665,196)	
Dividendos pagados en acciones	22	45,665,100		(45,665,100)		
Resultado del ejercicio					36,783,323	36,783,323
Transferencia a otras reservas patrimoniales			1,839,166		(1,839,166)	
Saldos al 31 de diciembre de 2019		1,249,902,200	61,156,977	136	34,944,157	1,346,003,470
Transferencia de resultados acumulados				34,944,157	(34,944,157)	
Dividendos pagados en acciones	22	34,944,100		(34,944,100)		
Resultado del ejercicio					210,008,662	210,008,662
Transferencia a otras reservas patrimoniales			10,500,433		(10,500,433)	
Saldos al 31 de diciembre de 2020		RD\$ 1,284,846,300	RD\$ 71,657,410	RD\$ 193	RD\$ 199 508 229	RD\$ 1,556,012,132

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

Carlos Julio Camilo Vincent Presidente Ejecutivo

Margarita Armenteros Vicepresidente Senior de Finanzas

Anderson Pérez Gerente Contabilidad



BANCO MÚLTIPLE PROMERICA DE LA REPÚBLICA DOMINICANA, S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

(Expresados en Pesos Dominicanos)

	2020	2019
EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	RD\$ 1,750,129,617	RD\$ 1,515,187,064
Otros ingresos financieros cobrados	424,366,615	367,928,308
Otros ingresos operacionales cobrados	837,380,876	902,582,043
Intereses pagados por captaciones	(994,481,382)	(775,249,071) (FF 942,471)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos Gastos generales y administrativos pagados	(83,665,437) (1,249,471,904)	(55,842,471) (1,237,552,166)
Otros gastos operacionales pagados	(179,860,895)	(201,601,427)
Impuesto sobre la renta pagado	(3,199,721)	(2,352,120)
Cobros diversos por actividades de operación	104,241,922	19,400,881
Efectivo neto provisto por las actividades de		
operación	605,439,691	532,501,041
EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Aumento en inversiones netas	(7,978,526,791)	(547,777,583)
Créditos otorgados	(26,687,297,209)	(19,704,636,666)
Créditos cobrados	21,601,215,567	17,480,706,170
Interbancarios otorgados	(435,000,000)	(284,966,750)
Interbancarios cobrados	435,000,000	284,966,750
Adquisición de propiedad, muebles y equipos Producto de la venta de activos fijos	(33,481,240) 2,263,416	(59,475,141) 112,000
Producto de la venta de bienes recibidos en	2,203,410	112,000
recuperación de créditos	21,340,000	3,502,000
Efectivo neto usado en las		
actividades de inversión	(13,074,486,257)	(2,827,569,220)
EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE		
FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	31,850,306,970	19,441,140,965
Devolución de captaciones	(24,940,700,711)	(16,403,278,013)
Interbancarios recibidos Interbancarios pagados	620,000,000 (620,000,000)	2,267,000,000 (2,267,000,000)
Operaciones de fondos tomados a préstamos	11,213,043,896	488,438,302
Operaciones de fondos tomados a prestamos Operaciones de fondos pagados	(4,340,854,525)	(661,080,191)
1 3	(+,5+0,65+,525)	(001,000,191)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	13,781,795,630	2,865,221,063
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y		
EQUIVALENTES DE EFECTIVO	1,312,749,064	570,152,884
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	, , , , , , , , , , , , , , , , , , , ,	, - ,
AL INICIO DEL AÑO	3,068,730,408	2,498,577,524
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
AL FINAL DEL AÑO	RD\$ 4,381,479,472	RD\$ 3,068,730,408
		(Continúa)

BANCO MÚLTIPLE PROMERICA DE LA REPÚBLICA DOMINICANA, S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

(Expresados en Pesos Dominicanos)

(Expresauos en resos Dominicanos)		
	2020	2019
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	RD\$ 210,008,662	RD\$ 36,783,323
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación: Provisiones:		
Cartera de créditos	451,500,344	434,254,848
Inversiones	543,849	3,809,724
Rendimientos por cobrar	8,236,234	28,253,306
Otras provisiones	13,111,445	29,005,080
Depreciación y amortizaciones	43,005,277	38,391,489
Impuesto sobre la renta diferido	4,840,376	9,769,186
Ganancia en venta de activos fijos	(1,752,500)	(79,164)
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de	• • • • •	, , ,
créditos	(3,091,937)	(12,414,924)
Otros ingresos (gastos)	63,176,589	57,093
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(17,648,829)	(24,992,509)
Cuentas por cobrar	(37,944,837)	19,162,858
Cargos diferidos	(3,730,836)	(9,328,858)
Activos diversos	5,794,643	(26,114,520)
Intereses por pagar	(57,964,256)	(4,963,911)
Otras provisiones	(72,644,533)	10,908,020
Total de ajustes	395,431,029	495,717,718
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	RD\$ 605,439,691	RD\$ 532,501,041 (Concluye)

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

Carlos Julio Camilo Vincent Presidente Ejecutivo Margarita Armenteros Vicepresidente Senior de Finanzas

Anderson Pérez Gerente Contabilidad



Memoria Anual 2020 57

BANCO MÚLTIPLE PROMÉRICA DE LA REPÚBLICA DOMINICANA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

(Expresadas en Pesos Dominicanos)

1. ENTIDAD

Banco Múltiple Promerica de la República Dominicana, S.A., es una institución financiera constituida el 14 de junio de 2000, bajo las leyes de la República Dominicana, que opera bajo la regulación establecida por la Junta Monetaria y la supervisión de la Superintendencia de Banco de la República Dominicana. El Banco se dedica al otorgamiento de créditos, principalmente mediante la emisión de tarjetas de créditos, préstamos comerciales y otros créditos de consumos, así como la captación de depósitos. La misma tiene su domicilio social en la Avenida Roberto Pastoriza No. 420 esq. Manuel de Jesús Troncoso, Torre Da Vinci, Ensanche Piantini, de esta ciudad de Santo Domingo de Guzmán, Distrito Nacional, República Dominicana.

Al 31 de diciembre de 2020, los principales ejecutivos del Banco en las áreas de negocios y operaciones son los siguientes:

Nombre

Carlos Julio Camilo Vincent Gianni Ottavio Landolfi Moya Vanessa Florentino Biscotti Marielyn Portorreal Cruz Alvaro Javier Navarrete Guerrero Margarita Leonor Armenteros Ferrúa Mildred Alexandra Peralta Pujols

Jonathan Enmanuel Medina Salazar Julio Cesar Feliz Gil Wendy Maria Nuñez Susana Carlos José Hernández Rosario

Posición

Presidente Ejecutivo
Vicepresidente Senior de Crédito y Control
Vicepresidente Senior Banca Empresas
Vicepresidente Senior de Banca Personas
Vicepresidente Senior de Operaciones
Vicepresidente Senior de Finanzas
Vicepresidente Senior de Gestión Humana y
Administración
Vicepresidente de Riesgo Integral
Vicepresidente TI & Sistemas
Vicepresidente Auditoría

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

Vicepresidente Legal

Al 31 de diciembre de 2020 el Banco mantiene agencias y cajeros automáticos en la zona metropolitana de Santo Domingo e interior del país, según se muestra a continuación:

	2020	Cajeros	
Ubicación	Oficinas	Automáticos	Total
Zona metropolitana	6	6	12
Interior del país	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>8</u>
Total	<u>10</u>	<u>10</u>	<u>20</u>

Los estados financieros se presentan en pesos dominicanos (RD\$).

La emisión de los estados financieros fue aprobada por la administración del Banco en fecha 29 de marzo de 2021, y están sujetos a la aprobación de la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de la Compañía, quien puede decidir su modificación.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

2.1 BASE CONTABLE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

Los estados financieros que se acompañan están preparados en base al costo histórico.

Las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en algunos aspectos. Un resumen de las diferencias más importantes es como sigue:

De acuerdo con lo requerido por la Superintendencia de Bancos, la provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado con base a una evaluación de riesgos realizada por el Banco siguiendo lineamientos específicos. Los niveles de provisiones para los créditos comerciales se miden con base a porcentaies según la clasificación asignada a cada crédito. La evaluación sobre la clasificación de riesgo para los mayores deudores comerciales incluye la documentación de los expedientes de crédito, considerando las cifras de los estados financieros del prestatario, el comportamiento de pago, el riesgo país, si aplica, y los niveles de garantía, siquiendo los lineamientos del REA, el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente y circulares y comunicaciones relacionadas. Para los medianos deudores comerciales la clasificación de riesgo regulatoria es asignada partiendo de la evaluación del comportamiento de pago del prestatario, ajustada si el mismo presenta pérdidas operativas o netas. Para los créditos comerciales denominados menores deudores, créditos de consumo e hipotecarios, los porcentajes de provisiones se establecen con base a los días de atraso.

La NIIF 9 establece un modelo de pérdidas esperadas para este tipo de activos financieros, de manera que la pérdida se registra cuando se hayan identificado posibles eventos de incumplimiento, aunque estos no hayan ocurrido. Esta NIIF establece un enfoque de tres fases para la contabilización de la provisión por deterioro, que se basa en el cambio en la calidad crediticia de los activos financieros desde su reconocimiento inicial.

- ii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en cuatro (4) categorías, las cuales son: Inversiones en valores a negociar, inversiones en valores disponibles para la venta, inversiones en valores mantenidas hasta su vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda. Asimismo, permite clasificar en una de las tres primeras categorías aquellas que se coticen en un mercado activo organizado y en la última se incluyen aquellas que no cotizan en un mercado activo organizado y no pueden incluirse en las 3 primeras categorías. La NIIF 9 requiere que los activos financieros sean clasificados según se midan posteriormente, a su costo amortizado o al valor razonable a través de resultados o con cambios en patrimonio sobre la base de: (a) el modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros y (b) las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero. Si bien existe una nueva norma respecto a las medición y presentación de las inversiones, al cierre del ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2020, aún no se encuentra vigente.
- iii) Las prácticas contables bancarias requieren que las entidades de intermediación financiera reconozcan provisiones por aquellos bienes muebles e inmuebles obtenidos en dación de pago, en un plazo mínimo de enajenación de tres años, contados a partir de ciento veinte días después de la fecha de adjudicación del bien, al término del cual dicho bien deberán estar provisionados de acuerdo a los criterios indicados en la nota 2.4.3. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estos activos sean "provisionados" solamente cuando exista deterioro. Por su lado, en el momento de la adjudicación, las normas bancarias requieren que el valor del bien se reconozca por el menor valor del bien o del préstamo, neto de provisión. Las NIIF requieren que estos activos se registren al menor entre su importe en libros y su valor razonable, menos los gastos para realizar la venta.
- Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son reservados conforme a la clasificación otorgada al capital correlativo, mientras que los rendimientos por cobrar con una antigüedad superior a los 90 días son reservados en un 100%, exceptuando para las operaciones de tarjetas de crédito, los cuales se reservan en un 100% cuando su antigüedad es mayor a 60 días. Los intereses generados a partir de esta fecha no son reconocidos en los resultados, sino en cuenta de orden. De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, las provisiones para intereses por cobrar se determinan en base a los riesgos existentes en la cartera. Si hubiese deterioro entonces los créditos son ajustados y posteriormente continúa el devengo de intereses sobre la base del saldo ajustado, utilizando la tasa de interés efectiva.

- Existen diferencias en la presentación, comparación, en la nomenclatura y ciertas revelaciones de los estados financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera y las requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.
- vi) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las provisiones mantenidas para un crédito al momento de ejecutarse su garantía, sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las Normas Internacionales de Información Financiera sólo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior al valor en libros del mismo o exista deterioro.
- vii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que los programas de computadoras, la plusvalía y las mejoras en propiedades arrendadas sean previamente autorizadas por dicha Superintendencia para ser registradas como activos amortizables. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas como activos amortizables, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros y amortizados en base a su vida útil estimada.
- viii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana estableció que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en efectivo sean clasificadas como inversiones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que este tipo de inversiones sean registradas como equivalentes de efectivo.
- ix) Aquellos créditos con o sin garantía cuando se haya ingresado en la cartera vencida y posean 120 días de vencidos, la normativa bancaria sugiere su cancelación e inclusión en cuentas de orden. Las NIIF requieren estos castigos inmediatamente cuando se determina que los préstamos son irrecuperables.
- x) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que se clasifiquen como actividades de inversión y de financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de crédito y depósitos de clientes, respectivamente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.
- xi) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que tanto los activos como pasivos originados en una operación de combinaciones de negocios sean previamente autorizadas por dicha Superintendencia y por la Junta Monetaria para ser registrados en los estados financieros y de acuerdo a lo determinado por esta. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas siempre que cumplan con la definición de activos y pasivos de acuerdo a dicho marco normativo y se evalúen los activos y pasivos recibidos y pagados de acuerdo a estas.
- xii) Un banco requiere la autorización previa de la Superintendencia de Bancos para realizar revaluaciones de activos fijos y no se requiere su actualización periódica. Por su lado, las NIIF establecen que las revaluaciones deben actualizarse cada vez que haya cambios significativos en el valor de dichos activos.
- xiii) El Banco determina la vida útil estimada de la propiedad, muebles y equipo al momento de su incorporación. Las NIIF requieren que el valor residual y la vida útil de un activo sea revisado, como mínimo, al término de cada período anual, y si las expectativas difieren de las estimaciones previas se realicen los cambios correspondientes.

60 Memoria Anual 2020 61

- xiv) De acuerdo a las prácticas contables bancarias, los ingresos por comisiones de renovación de tarjetas de crédito, operaciones de cartas de créditos y aceptaciones en circulación entre otros, son reconocidos inmediatamente. De acuerdo con las NIIF, estos ingresos se difieren y se reconocen durante el período de vigencia de las tarjetas de crédito, cartas de crédito y aceptaciones en circulación en base al método de tasa efectiva.
- xv) La Superintendencia de Bancos requiere que los bancos registren para las operaciones contingentes una provisión. Esta se determina en base a una clasificación por categorías de riesgo de acuerdo a lo establecido por el REA e incluyen garantías otorgadas, cartas de créditos emitidas no negociadas y líneas de créditos de utilización automática. Por su lado, las NIIF determinan que una provisión cuando exista una obligación presente como resultado de un suceso pasado, es decir que sea probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación, y pueda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.
- xvi) 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, entre otros. Las NIIF requieren divulgaciones adicionales que permiten a los usuarios de los estados financieros evaluar otros aspectos financieros y exposiciones de la entidad 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.
- xvii) La Superintendencia de Bancos requiere que los activos dados en arrendamiento operativo sean contabilizados en el rubro de propiedad, muebles y equipos y se valúen utilizando los mismos criterios aplicables a este rubro. Las NIIF permiten que las propiedades que se tienen para obtener rentas o plusvalía se clasifiquen como propiedades de inversión y puedan ser medidas bajo el modelo de valor razonable o el modelo del costo, en cuyo caso se debe revelar su valor razonable.
- xviii) La Superintendencia de Banco, no requiere a las entidades de intermediación financiera el registro del activo por derecho de uso y el pasivo asociado por sus arrendamientos operativos y financieros. De acuerdo con las NIIF, una entidad deberá reconocer en la fecha de inicio de un arrendamiento un derecho de uso del activo y un pasivo por arrendamiento al valor actual de sus cuotas de arrendamiento, descontadas utilizando el tipo de interés implícito en el arrendamiento, adicional cambiará forma de presentación del gasto asociado a dicho contrato en el estado de resultados.

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

2.2 USO DE ESTIMADOS

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

2.3 CARTERA DE CRÉDITOS

La cartera de créditos está valuada al saldo adeudado menos el estimado de pérdidas correspondientes, siguiendo los lineamientos del REA.

El devengo de intereses se suspende para la cartera de créditos vencida a más de 90 días (60 días para tarjeta de crédito). A partir de estas fechas, se registran en una cuenta de orden. Una vez puestos en esta condición, los ingresos por intereses son reconocidos cuando se cobran.

2.4 DETERMINACIÓN DE LAS PROVISIONES PARA CUBRIR RIESGOS DE INCOBRABILIDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITOS, OTROS ACTIVOS Y CONTINGENCIAS

2.4.1 PROVISIÓN PARA CARTERA DE CRÉDITOS

La determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos se fundamenta en los criterios establecidos en el REA emitido por la Junta Monetaria en su Primera Resolución de fecha 29 de diciembre de 2004, circulares complementarias, instructivos y observaciones realizadas por la Superintendencia de Bancos (base de determinación de provisiones). De acuerdo con lo establecido en el Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público y sus modificaciones, la evaluación del riesgo de los créditos otorgados a entidades del sector público se realizará sobre la base del análisis de los criterios establecidos por el REA y sus modificaciones, analizando variables esenciales como la capacidad de pago, el comportamiento histórico de pagos y el riesgo país. El 28 de septiembre de 2017, la Junta Monetaria aprobó una modificación integral del REA, con entrada en vigencia a partir del 2 de enero de 2018.

De acuerdo con el REA, la estimación de la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos depende del tipo de crédito, los cuales se subdividen en mayores deudores comerciales, medianos deudores comerciales, menores deudores comerciales, microcréditos, créditos de consumo e hipotecarios. La evaluación de los mayores deudores comerciales se basa en un análisis categorizado de cada deudor en función de su capacidad de pago, comportamiento de pago y riesgo país, a ser efectuado por el Banco de forma trimestral para el 100% de su cartera de mayores deudores comerciales y en porcentajes específicos según la clasificación del deudor. La calificación de los medianos deudores comerciales se basa en la evaluación del comportamiento de pago y un análisis simplificado de la capacidad de pago, de acuerdo al REA aprobado el 28 de septiembre de 2017. La clasificación de los menores deudores comerciales, créditos de consumo e hipotecarios se basa en los días de atrasos.

El REA establece que las personas físicas o jurídicas que presenten créditos comerciales con balances adeudados que igualen o superen los RD\$40 millones, tanto a nivel individual en una entidad de intermediación financiera como a nivel consolidado en el sistema financiero, por espacio de tres días o más consecutivos, serán clasificadas y publicadas por la Superintendencia de Bancos como mayores deudores comerciales. Los deudores con obligaciones iguales o superiores a los RD\$25 millones e inferior a RD\$40 millones serían considerados medianos deudores comerciales.

Para los menores deudores comerciales que tengan que ser reclasificados a medianos o mayores deudores comerciales producto de nuevos desembolsos realizados por otras entidades de intermediación financiera que conlleven a que el saldo adeudado consolidado sea mayor de RD\$25 millones o RD\$40 millones, respectivamente, el Banco establecerá la calificación de riesgo del deudor con base al historial de pago, hasta tanto sea realizada la próxima autoevaluación trimestral en la cual deberá asignarse la calificación de riesgo considerando la capacidad de pago del deudor con base a la información financiera disponible en el Sistema de Información Bancaria de la Superintendencia de Bancos o con la que cuente el Banco, hasta que se cumpla el plazo para que el deudor presente a la Dirección General de Impuestos Internos los estados financieros auditados por una firma de auditoría independiente.

Las provisiones por los riesgos que se determinen para la cartera de créditos del Banco, conforme al REA, 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 y 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 podrá constituir el Banco para hacer frente al riesgo potencial de los activos y contingencias ligado a las variaciones en el ciclo económico, de hasta un 2% de los activos y contingentes ponderados por riesgo. Al 31 de diciembre de 2019, el Banco no tiene constituido provisiones anticíclicas.

Para los créditos clasificados A, B, C, D1 o D2 que cuenten con garantía explícita o garantía real admisible del Estado Dominicano, la parte de la deuda cubierta con dicha garantía debe provisionarse al 1%, para los créditos E el 3% y para los créditos vencidos como mínimo el 20%, siempre y cuando cumplan con las condiciones establecidas en el REA en relación a la morosidad del deudor, en cualquier otro caso dicha provisión se ajustara al 20% o 40% según su morosidad acorde a lo establecido en el artículo No. 67 sobre ajustes por cobertura de garantía para fines de constitución de provisiones. Adicionalmente, los créditos a la Corporación Dominicana de Empresas Eléctricas Estatales y a las Empresas Distribuidoras de Electricidad serán clasificados con la aprobación de la Superintendencia de Bancos en categoría de riesgo A.

Los excesos en provisión para cartera de créditos no pueden ser liberados sin antes ser informados a la Superintendencia de Bancos, excepto las provisiones para los rendimientos por cobrar a más de 90 días y los créditos en moneda extranjera clasificados D y E. El REA establece, para los créditos en moneda extranjera clasificados D y E, la suspensión del registro de ingresos generados por la diferencia positiva en la fluctuación de la moneda mediante la constitución de una provisión sobre el 100% de la diferencia generada, cuando los créditos presenten atrasos mayores de 90 días.

De acuerdo al reglamento, para los préstamos que hayan sido reestructurados tendrán que ser clasificados "C" para fines de creación de provisiones correspondientes, debiendo mantener esta categoría hasta que se compruebe que existe evidencia de pago de por lo menos tres cuotas consecutivas después de la reestructuración, en cuyo caso podrá mejorarse la clasificación en un grado. La evaluación de los mayores deudores comerciales se realiza con base en un análisis categorizado de cada deudor en función de su capacidad de pago, comportamiento histórico de pago y riesgo país, a ser efectuado por el Banco de forma trimestral para el 100% de su cartera de los mayores deudores

comerciales (sujeta a revisión por la Superintendencia de Bancos), y en porcentajes específicos según la clasificación del deudor.

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

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

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

Polivalentes - Se consideran garantías polivalentes los bienes que no sean específicos de una actividad, sino que puedan ser de múltiples usos, realizables, valorables, fáciles de ejecutar, transferibles sin costos excesivos y estables en su valor. Estas garantías son consideradas entre el 50% y el 100% de su valor para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía.

No Polivalentes - Son las garantías respaldadas por bienes que, debido a su difícil realización, generalmente no pueden ser usados para diferentes actividades. Estas garantías solo aplicarán entre el 50% y el 60% del valor de la tasación para fines de cómputo de la cobertura del riesgo que respaldan.

Cada tipificación de garantía es considerada para el cómputo de la cobertura de la deuda y en base a una tabla, establecida en el Reglamento de Evaluación de Activo.

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

Características de las Flexibilizaciones Producto de la Pandemia Covid-19 -

Banco Promerica en atención a lo dispuesto por la Junta Monetaria y la Superintendencia de Bancos de la Republica Dominicana ofreció a sus clientes medidas temporales de alivio ante el impacto de la pandemia Covid-19 en los diferentes sectores económicos, a continuación se describen las medidas temporales de alivio ofrecidas a los cliente:

Préstamo y Extra Financiamiento - Consistió en ofrecer un periodo de gracia, en donde se aplazó la fecha de pago de las cuotas y se extendió el vencimiento de la facilidad durante el periodo de gracia otorgado. Luego de restablecido el plan de pagos, se dio prioridad de los intereses generados durante el periodo de gracia y a los otros gastos vinculados al préstamo, los cuales fueron cobrados al cliente en las primeras cuotas del financiamiento, y posteriormente aumentando ligeramente las cuotas.

Tarjetas de crédito - Consistió en la posposición del pago mínimo por 90 días, libre de cargos por mora. Transcurrido el periodo de gracia los intereses generados durante este periodo fueron agregados al pago mínimo de la tarjeta. Los pagos recibidos cubrieron primero los intereses pendientes acumulados durante la gracia hasta el cobro de su totalidad.

En lo concerniente a la estimación y constitución de provisiones de cartera de créditos, Banco Promerica realizó la constitución de provisiones acogiéndose a las medidas de flexibilización dispuestas en las resoluciones de la Junta Monetaria durante el 2020. Para las operaciones que no quedaban amparadas por estas resoluciones se continuó realizando la constitución de provisiones acorde a lo establecido por el REA. En adición a esto el Banco se embarcó en un esquema de constitución de provisiones adicionales acorde a los lineamientos del reglamento de evaluación de activos, manteniendo un adecuado nivel de cobertura.

2.4.2 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, según los criterios de evaluación de créditos establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos.

Los rendimientos por cobrar con una antigüedad superior a 90 días, (excepto para el caso de las operaciones de tarjetas de crédito) se provisionan en un 100%. En el caso de las operaciones de tarjetas de crédito se provisionan en un 100% al superar una antigüedad de 60 días. A partir de esos plazos se suspende su devengo, se contabilizan en cuentas de orden y se reconocen como ingresos sólo cuando se cobran.

2.4.3 PROVISIÓN PARA OTROS ACTIVOS

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

Bienes muebles

100%

Al término de dos años, registrada en línea recta a partir del sexto mes.

Bienes inmuebles

100%

Al término del tercer año, registrada en línea recta

Al término del tercer año, registrada en línea recta a partir del decimosegundo mes.

La provisión correspondiente a la cartera de créditos para deudores cuyas garantías han sido adjudicadas a favor del Banco o recibidas en dación de pago deberá transferirse a provisión para bienes adjudicados.

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

2.4.4 PROVISIÓN PARA CONTINGENCIAS

La provisión para operaciones contingentes, la cual se registra en el renglón de otros pasivos, corresponde a provisión sobre avales y líneas para tarjetas de crédito no utilizadas, entre otros, se determina conjuntamente con el resto de las obligaciones de los deudores de la cartera de crédito, constituyéndose dicha provisión con base en la clasificación de riesgo del deudor y en la garantía admisible a los fines del cálculo de la provisión. La naturaleza y los montos de las contingencias se detallan en la Nota 24 a los estados financieros.

2.5 COSTOS DE BENEFICIOS DE EMPLEADOS

2.5.1 BONIFICACIÓN Y OTROS BENEFICIOS

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

Adicionalmente, la entidad paga a sus ejecutivos una compensación por salario variable, el cual se genera de acuerdo al logro de las metas y objetivos definidos por la institución.

2.5.2 PLAN DE RETIROS Y PENSIONES

El Banco aporta sus pensiones de conformidad con lo establecido en la Ley de Seguridad Social (Ley 87-01). Este sistema, el cual funciona bajo el esquema de la cuenta de capitalización individual, consiste en aportes que deben realizar el empleador y los empleados de manera particular y que deben ser administrados por una Administradora de Fondos de Pensiones (AFP). Los aportes realizados por el Banco se reconocen como gastos cuando se incurren. A la edad de retiro el empleado recibe el monto de los aportes realizados por él y su empleador, más el rendimiento.

2.5.3 INDEMNIZACIÓN POR CESANTÍA

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

2.6 VALUACIÓN DE LOS DISTINTOS TIPOS DE INVERSIONES

2.6.1 INVERSIONES

Las inversiones son registradas al costo menos las provisiones requeridas.

El Banco clasifica las inversiones en cuatro categorías: Valores a negociar, mantenidas hasta vencimiento, disponibles para la venta y otras inversiones en instrumentos de deuda.

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento, son aquellas inversiones que el Banco tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento, y que se coticen en un mercado activo u organizado. Los valores a negociar, son todas aquellas inversiones adquiridas con el propósito de generar ganancias por las fluctuaciones a corto plazo del precio o de la comisión de intermediación y que se coticen en una bolsa de valores u otro mercado organizado. Las inversiones disponibles para la venta, son aquellos valores mantenidos intencionalmente por la entidad para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez y las inversiones que la entidad está dispuesta a vender en cualquier momento. Todas las demás inversiones en valores que no cotizan en mercados activos u organizados, no incluidas en las tres categorías anteriores, son clasificadas como otras inversiones en instrumentos de deuda.

Las inversiones en valores a negociar se registran originalmente a su valor razonable y la prima o descuento con que se haya adquirido, se amortiza durante la vigencia del instrumento utilizando la tasa de interés efectiva. Los cambios en el valor razonable se reconocen en el estado de resultados como una ganancia o pérdida por fluctuación de valores.

Las inversiones en valores disponibles para la venta se registran originalmente al costo de adquisición. Los cambios en el valor razonable se reconocen en el renglón de patrimonio como una ganancia o pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta.

Las inversiones mantenidas a su vencimiento y las otras inversiones en instrumento de deudas se reconocerán contablemente a su costo.

La provisión para las otras inversiones en instrumentos de deuda se determina siguiendo criterios similares a los establecidos para la cartera de créditos en cuanto a su clasificación, sobre la base de la solvencia del emisor y porcentajes de pérdidas. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las inversiones que posee la entidad corresponden a este tipo de inversiones.

Para los instrumentos emitidos o garantizados por el Estado Dominicano no se considera el riesgo del emisor y su valuación se realiza sobre la base de los precios de mercado, si éstos están disponibles.

Para las inversiones en emisiones de títulos valores en instrumentos de deuda locales, 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 Reglamento de Evaluación de Activos y sus modificaciones. Para las emisiones de títulos valores en instrumentos de deuda internacionales, 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 de Valores de la República Dominicana o cualquier otra firma calificadora de reconocimiento internacional, aplicándole los porcentajes de provisión que correspondan de acuerdo a las categorías de riesgo establecidas por el Reglamento de Evaluación de Activos.

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

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

2.7 VALUACIÓN DE LA PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS Y MÉTODO DE DEPRECIACIÓN UTILIZADO

2.7.1 BASE DE REGISTRO

La propiedad, muebles y equipos adquiridos están registrados al costo.

2.7.2 DEPRECIACIÓN

La depreciación es calculada en base al método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos.

El estimado de años de vida útil de los activos se distribuye de la siguiente forma:

Tipos de Activos	Años Vida Útil
Edificaciones	20
Muebles y equipos	5-10
Equipos de transporte	5
Mejoras a propiedades arrendadas	5

Para fines fiscales, la depreciación de los activos se determina utilizando bases y tasas diferentes, de conformidad con la Ley 11-92 y sus modificaciones.

2.8 VALUACIÓN DE LOS BIENES RECIBIDOS EN RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS

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

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

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

2.9 CARGOS DIFERIDOS

Los cargos diferidos incluyen el activo por impuesto sobre la renta diferido y otros pagos adelantados. Los otros pagos adelantados se amortizan bajo el método de línea recta en el plazo en cual el Banco recibe el servicio.

2.10 CONTABILIZACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES Y MÉTODOS DE AMORTIZACIÓN UTILIZADOS

Los activos intangibles corresponden a programas de computadoras, los cuales se amortizan bajo el método de línea recta en un plazo máximo de cinco años.

De conformidad con lo establecido por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, estas partidas deben estar previamente autorizadas por dicha Superintendencia.

2.11 ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

Las cantidades en los estados financieros están presentadas en pesos dominicanos (RD\$). Los activos y pasivos en moneda extranjera se convierten de acuerdo a la tasa establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha de los estados financieros. Las transacciones ocurridas durante el año y los ingresos o gastos se traducen a la tasa vigente a la fecha de la transacción. La diferencia resultante de la conversión de los activos y pasivos en moneda extranjera se registra bajo el renglón de "ingresos (gastos)" por diferencial cambiario en los estados de resultados.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$58.1131 y RD\$52.9022, respectivamente, en relación con el dólar de los Estados Unidos de América (US\$).

2.12 VALORES EN CIRCULACIÓN

Los valores en circulación comprenden las obligaciones derivadas de la captación de recursos del público a través de la emisión de certificados de inversión emitidos por el Banco que se encuentran en poder del público.

Los intereses causados por estos valores en circulación son reconocidos utilizando el método de lo devengado, es decir, cuando se incurren.

2.13 RECONOCIMIENTO DE LOS INGRESOS Y GASTOS

El Banco registra sus ingresos por intereses sobre créditos e inversiones, así como los otros ingresos, a excepción de los ingresos por emisión de tarjeta de crédito, por el método de interés simple sobre los saldos de capital pendiente de los tarjetahabientes y deudores. Los intereses sobre préstamos dejan de reconocerse cuando el préstamo supera los 90 días de atraso, (excepto para el caso de las operaciones de tarjetas de crédito, las cuales dejan de reconocerse luego de 60 días). A partir de estas fechas se registran en una cuenta de suspenso. Una vez puestos en esta condición, los ingresos por intereses son reconocidos cuando se cobran.

Los gastos de interés y otros gastos también son reconocidos cuando se incurren. Los ingresos por emisión de tarjeta de crédito se reconocen cuando se generan. Los ingresos por comisiones y honorarios e impuestos por cobro de comisiones legales, se reconocen cuando se genera.

2.14 PROVISIONES

El Banco reconoce las provisiones cuando la entidad tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado que es probable tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

2.15 IMPUESTO SOBRE LA RENTA

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

El impuesto sobre la renta corriente es el monto calculado sobre las bases establecidas por el Código Tributario de la República Dominicana y sus modificaciones. El impuesto diferido es reconocido como consecuencia de las diferencias temporales entre los montos de los activos y pasivos utilizados para propósitos de los estados financieros y los montos utilizados para propósitos impositivos. El monto del impuesto diferido es determinado basado en la realización esperada de los montos de activos y pasivos registrados, utilizando la tasa impositiva que se espera se aplique a la fecha en la que las partidas que lo originan se reviertan.

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, el Banco considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. El Banco cree que las acumulaciones de sus pasivos tributarios son adecuadas para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la Ley Tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que el Banco cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determinen.

2.16 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Un instrumento financiero se define como efectivo, evidencia de propiedad o interés en una entidad, o un contrato que crea una obligación contractual o derecho de entregar o recibir efectivo u otro instrumento financiero de una segunda entidad en términos potencialmente favorables a la primera entidad.

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

- Instrumentos Financieros a Corto Plazo El valor razonable de los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, se estima sea igual a su valor en libros según están reflejados en el balance general del Banco. Para estos instrumentos financieros, el valor en libros es similar al valor en el mercado debido al período relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización. En esta categoría están incluidos: los fondos disponibles, deudores por aceptaciones, obligaciones de clientes en aceptaciones, rendimientos por cobrar e intereses por pagar, cuentas por cobrar y otros pasivos.
- **Inversiones en valores y Provisión** Las inversiones son registradas al costo menos las provisiones requeridas.
- Cartera de Créditos La cartera de créditos está valuada a su costo, ajustada por el estimado aplicado a los créditos dudosos, según establecen las autoridades reguladoras. Los créditos fueron segregados por tipos, tales como: comerciales, de consumo e hipotecarios para la vivienda.

70 Memoria Anual 2020 71

- Cartera de Créditos, Inversiones, Obligaciones con el Público, Depósitos de Instituciones Financieras, Obligaciones por Pactos de Recompra de Títulos, Valores en Circulación y Obligaciones Subordinadas - Para estos instrumentos financieros no fue posible estimar el valor razonable, debido a que para éstos no existe un mercado activo en la República Dominicana.
- Rendimientos y Costos de Activos y Pasivos Financieros Los rendimientos sobre los activos financieros son reconocidos bajo el método de lo devengado, calculado bajo el método de interés simple sobre los montos de capital pendientes y los costos de los pasivos financieros son igualmente reconocidos como gasto bajo el mismo método.

2.17 BAJA EN UN ACTIVO FINANCIERO

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

2.18 DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS

El Banco revisa sus activos de larga vida 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.

La recuperabilidad de un activo que es mantenido y usado en las operaciones es medida mediante la comparación del valor contable de los activos con el valor recuperable. Dicho valor recuperable es determinado por el que sea mayor de los flujos netos de efectivo descontados que se espera serán generados por este activo en el futuro o su valor razonable, el monto a reconocer como pérdida será el equivalente al exceso del valor contable sobre el valor recuperable de dicho activo y el mismo es cargado a los resultados del año en que se determina.

2.19 CONTINGENCIAS

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

2.20 CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar están registradas al costo, neto de cualquier pérdida por deterioro.

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

2.21 DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS

El Banco tiene como política disponer lo relativo al destino de las utilidades del ejercicio, de conformidad con lo que apruebe la Asamblea de Accionistas, considerando lo establecido en la Resolución número 12-2001, dictada por la Superintendencia de Bancos en fecha 5 de diciembre de 2001, la cual dispone que el monto máximo de dividendos en efectivo a ser distribuidos a los accionistas, no deberá ser mayor al monto de los beneficios acumulados efectivamente percibidos.

3. TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA Y EXPOSICIÓN AL RIESGO CAMBIARIO

El detalle de los saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre es como sigue:

	Al 31 de Diciembre de					
	20	020	2	019		
	US\$	RD\$	US\$	RD\$		
Activos:						
Fondos disponibles	54,574,742	3,171,507,467	39,688,074	2,099,586,428		
Inversiones	17,518,327	1,018,044,278	1,933,848	102,304,814		
Cartera de créditos	44,101,631	2,562,882,470	46,901,235	2,481,178,514		
Cuentas por cobrar	704,308	40,929,513	213,847	11,312,977		
Otros activos	4,513	262,271	17,984	951,393		
	116,903,521	6,793,625,999	88,754,988	4,695,334,126		
Pasivos:						
Obligaciones con el público	(107,071,939)	(6,222,282,292)	(70,947,133)	(3,753,259,419)		
Depósito de instituciones financieras del país y del	, , , , ,		. , , ,			
exterior	(3,289,652)	(191,171,857)	(11,512,903)	(609,057,897)		
Fondos tomados a préstamo	(5,000,000)	(290,565,500)	(11,693,789)	(618,627,141)		
Otros pasivos	(961,677)	(55,886,031)	(1,034,478)	(54,726,162)		
	(116,323,268)	(6,759,905,680)	(95,188,303)	(5,035,670,619)		
Posición larga (corta)						
en moneda extranjera	580,253	33,720,319	<u>(6,433,315</u>)	(340,336,493)		

4. FONDOS DISPONIBLES

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

	2020	2019
Caja (a)	RD\$ 78,641,565	RD\$ 86,912,910
Banco Central de la República Dominicana (b)	2,433,560,465	2,555,455,318
Bancos del país (c)	220,164,663	117,367,589
Bancos del extranjero (d)	1,641,580,857	304,089,967
Otras disponibilidades (e)	7,531,922	4,904,624
	RD\$4,381,479,472	RD\$3,068,730,408

2020

2010

- (a) Incluye US\$316,851 en el 2020 y US\$263,342 en el 2019.
- (b) Incluye US\$25,204,294 en el 2020 y US\$33,196,018 en el 2019 .
- (c) Incluye US\$805,563 en el 2020 y US\$480,561 en el 2019.

- (d) Corresponde a depósitos en Bancos del exterior por US\$28,248,035 (incluye US\$1,985,147 dado en garantía a Visa Internacional y US\$244,913 dado en garantía a MasterCard para las operaciones de tarjeta de crédito) en el 2020 y US\$5,748,153 (incluye US\$1,976,832 dado en garantía a Visa Internacional y US\$242,353 dado en garantía a MasterCard para las operaciones de tarjeta de crédito) en el 2019.
- (e) Representa efectos recibidos de otros Bancos pendientes de ser cobrados en la Cámara de Compensación.

Al 31 de diciembre de 2020, el encaje legal requerido para moneda local es de RD\$1,483,319,212 y en dólares de los Estados Unidos de América de RD\$1,269,560,899 para un total de RD\$2,752,880,111. El Banco mantiene una cobertura para este propósito aproximadamente RD\$3,137,395,456, el cual excede la cantidad mínima requerida para estos fines.

5. FONDOS INTERBANCARIOS

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

2020 Fondos Interbancarios Activos Promedio						
Entidad	Cantidad	М	ontos RD\$	No. Días	Ponderado	
Banco Múltiple Caribe	1	RD\$	50,000,000	1	5.5	
Banco Múltiple Banesco	<u>_5</u>		385,000,000	<u>7</u>	5.25	
Total	<u>_6</u>	RD\$	435,000,000	<u>8</u>		

2020 Fondos Interbancarios Pasivos						
Entidad	Cantidad		Montos	No. Días	Promedio Ponderado	
Banco Múltiple Caribe Banco Múltiple Banesco	6 <u>2</u>	RD\$	500,000,000 120,000,000	15 _2	5.43 5.63	
Total	<u>8</u>	RD\$	620,000,000	<u>17</u>		

2019 Fondos Interbancarios Activos							
Entidad	Cantidad	М	ontos RD\$	No. Días	Promedio Ponderado		
Banco Múltiple Caribe	1	RD\$	50,000,000	1	6		
Banco Múltiple Banesco	<u>_5</u>		234,966,750	<u>18</u>	5.99		
Total	<u>_6</u>	RD\$	284,966,750	<u>19</u>			

2019 Fondos Interbancarios Pasivos						
Entidad	Promedio Ponderado					
Banco Múltiple Caribe	10	RD\$	775,000,000	34	6.28	
Banco del Progreso	2		215,000,000	4	7.75	
Banco Santa Čruz	2		140,000,000	4	6.48	
Banco Múltiple Vimenca	13		700,000,000	49	6.12	
Banco Múltiple Banesco	<u>9</u>		437,000,000	<u>31</u>	6.44	
Total	<u>36</u>	RD\$	2,267,000,000	<u>122</u>		

6. INVERSIONES

Las inversiones al 31 de diciembre de 2020 y 2019, consisten en:

	-	2020		
			Tasa de	
Tipo de inversión	Emisor	Monto	interés	Vencimientos
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Bono de Deuda	Banco Central	27,189,036	11.00%	Julio de 2021 Septiembre de
Bono de Deuda	Banco Central	51,239,407	11.00%	
Bono de Deuda	Banco Central	227,666,120	11.00%	
Bono de Deuda	Banco Central	100,945,381	11.00%	Junio de 2023 Septiembre de
Bono de Deuda	Banco Central	135,779,534	11.00%	2023
Bono de Deuda	Banco Central	24,526,178	11.00%	Enero de 2024
Bono de Deuda	Banco Central	52,738,312	11.00%	Febrero de 2024
Bono de Deuda	Banco Central	146,878,847	11.00%	. ,
Bono de Deuda	Banco Central	463,804,979	10.50%	
Bono de Deuda	Banco Central	35,814,491		Enero de 2021
Bono de Deuda	Banco Central	230,543,771		Enero de 2023
Bono de Deuda	Banco Central	217,744,860		Enero de 2025
Bono de Deuda	Banco Central	253,162,338	10.50%	
Bono de Deuda	Banco Central	249,543,466	10.50%	
Bono de Deuda	Banco Central	26,344,079		Mayo de 2025
Bono de Deuda	Banco Central	713,526,511	10.00%	
Bono de Deuda	Banco Central	100,540,797	10.00%	
Bono de Deuda	Banco Central	312,435,992	10.00%	
Bono de Deuda	Banco Central	1,973,103,455		Enero de 2023
Notas del Banco central	Banco Central	2,050,510,859		Enero de 2023
Bono de Deuda	Ministerio de Hacienda	78,330,491		Noviembre de 2026
Bono de Deuda	Ministerio de Hacienda	35,627,614		Febrero de 2027
Bono de Deuda	Ministerio de Hacienda	77,451,955	6.00%	
Bono de Deuda	Ministerio de Hacienda	86,975,798		Abril de 2023
Bono de Deuda	Ministerio de Hacienda	58,678,611	10.38%	
Bono de Deuda	Ministerio de Hacienda	83,609,401		Febrero de 2022
Bono de Deuda	Parallax Valores Puesto de Bolsa	27,000,000	9.25%	
Bono de Deuda	Dominican Power Partners	30,972,737		Junio de 2027
Bono de Deuda Bono de Deuda	Dominican Power Partners	18,855,747	5.90% 5.90%	Noviembre de 2027
Bono de Deuda Bono de Deuda	Dominican Power Partners Dominican Power Partners	57,981,088	5.90%	
Bono de Deuda Bono de Deuda	Dominican Power Partners Dominican Power Partners	28,600,281	5.90%	
Bono de Deuda	Ministerio de Hacienda	34,508,380 85,184,797		Abril de 2027
Bono de Deuda	Ministerio de Hacienda	117,998,853		Enero de 2026
Bono de Deuda	Ministerio de Hacienda	529,153,676		Febrero de 2023
Bono de Deuda	Ministerio de Hacienda	138,134,839	6.00%	
Bono de Deuda	Ministerio de Hacienda	510,210,629	9.75%	
Bono de Deuda	Ministerio de Hacienda	33,870,142		Junio de 2026
Bono de Deuda	Ministerio de Hacienda	187,838,973	4.50%	
Bono de Bedda	Timisterio de Tidelenda	107,030,373	1.50 %	Septiembre de
Bono de Deuda Cuota de Participación	Ministerio de Hacienda	190,692,326	4.85%	2032
Fondos de Inversión Cuota de Participación	AFI Excel, S.A.	37,249,843	N/A	N/A
Fondos de Inversión Cuota de Participación	AFI Excel, S.A.	38,954,314	N/A	N/A
Fondos de Inversión	AFI Popular S.A.	31,098,500	N/A	N/A
Dep. Remunerado	Banco Central	1,319,000,000	2.50%	Enero de 2021
Rendimientos por cobrar		11,232,017,408 332,838,399		
Provisiones para inversio	nes	(5,754,410)		
		RD\$ 11,559,101,397		

			2019	Tasa de	
Tipo de inversión	Emisor		Monto	interés	Vencimientos
Otras inversiones en					
instrumentos de de					
Bonos de deuda	Ministerio de Hacienda	RD\$	826,396	11.50	Enero 2034
Bonos de deuda	Ministerio de Hacienda		1,083,323	12.00	Marzo 2032
Bonos de deuda Bonos de deuda	Ministerio de Hacienda Banco Central		34,117,768 1,390,496	11.38 10.50	Julio 2029 Marzo 2025
Bonos de deuda	Banco Central		18,134,458	10.50	Marzo 2025 Marzo 2025
Bonos de deuda	Banco Central		36,449,828	10.50	Marzo 2025
Bonos de deuda	Banco Central		3,920,847	10.50	Marzo 2025
Bonos de deuda	Banco Central		32,778,592	10.50	Febrero 2025
Bonos de deuda	Banco Central		53,001,261	10.50	Febrero 2025
Bonos de deuda	Banco Central		58,106,098	10.50	Febrero 2025
Bonos de deuda	Banco Central		70,458,079	10.50	Enero 2025
Bonos de deuda	Banco Central		28,035,096	10.50	Enero 2025
Bonos de deuda Bonos de deuda	Banco Central Banco Central		192,642,800 46,433,718	10.50 10.50	Enero 2025 Enero 2025
Bonos de deuda	Banco Central		31,234,846	11.00	Febrero 2024
Bonos de deuda	Banco Central		24,677,115	11.00	Enero 2024
Bonos de deuda	Banco Central		39,170,909	11.00	Septiembre 2023
Bonos de deuda	Banco Central		18,007,425	11.00	Septiembre 2023
Bonos de deuda	Banco Central		52,533,665	11.00	Septiembre 2023
Bonos de deuda	Banco Central		68,208,548	11.00	Junio 2023
Bonos de deuda	Banco Central		7,570,636	11.00	Junio 2023
Bonos de deuda	Banco Central		15,604,879	11.00	Junio 2023
Bonos de deuda	Banco Central		30,853,545	11.00	Febrero 2023
Bonos de deuda Bonos de deuda	Banco Central Banco Central		27,157,877	11.00 11.00	Febrero 2023 Febrero 2023
Bonos de deuda	Banco Central		26,249,706 104,319,512	11.00	Febrero 2023
Bonos de deuda Bonos de deuda	Banco Central		20,518,624	10.00	Enero 2023
Bonos de deuda	Banco Central		14,151,728	10.00	Enero 2023
Bonos de deuda	Banco Central		25,303,463	10.00	Enero 2023
Bonos de deuda	Banco Central		86,936,196	10.00	Enero 2023
Bonos de deuda	Banco Central		75,807,215	10.00	Enero 2023
Bonos de deuda	Banco Central		2,892,191	10.00	Enero 2023
Bonos de deuda	Banco Central		14,362,822	11.00	Julio 2022
Bonos de deuda Bonos de deuda	Banco Central Banco Central		25,513,658	10.00 10.00	Mayo 2022
Bonos de deuda Bonos de deuda	Banco Central		15,308,195 52,984,319	10.00	Mayo 2022 Marzo 2022
Bonos de deuda	Banco Central		22,505,699	10.00	Febrero 2022
Bonos de deuda	Banco Central		10,134,279	10.00	Febrero 2022
Bonos de deuda	Banco Central		3,562,750	10.00	Febrero 2022
Bonos de deuda	Banco Central		56,402,685	10.00	Febrero 2022
Bonos de deuda	Banco Central		5,132,583	11.00	Julio 2021
Bonos de deuda	Banco Central		22,185,582	11.00	Julio 2021
Bonos de deuda	Banco Central		37,701,466	9.50	Enero 2021
Bonos de deuda	Banco Central		20,920,300	14.00	Enero 2021
Bonos de deuda Bonos de deuda	Parallax Valores Puesto de Bolsa United Capital Puesto de Bolsa		50,000,000 9,441,999	9.25 9.25	Octubre 2023 Septiembre 2023
Bonos de deuda	Dominican Power Partners		17,161,350	5.90	Noviembre 2027
Bonos de deuda	Dominican Power Partners		26,025,149	5.90	Noviembre 2027
Bonos de deuda	Dominican Power Partners		31,401,291	5.90	Noviembre 2027
Bonos de deuda	Dominican Power Partners		28,191,042	6.25	Junio 2027
Bonos de deuda	AFI Popular S.A.		25,000,000	9.11	Abril 2024
Dep. Remunerado	Banco Central		487,000,000	3.00	Enero 2020
Dep. Remunerado	Banco Central		1,005,100,000	4.50	Febrero 2020
			3,214,612,009		
Rendimientos por col			64,828,467		
Provisiones para inve	ersiones	-	(3,084,287)		
		RD\$	3,276,356,189		

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco mantiene RD\$313,986,673 y RD\$350,000,000 respectivamente de inversiones bloqueadas para ser utilizadas como colateral para operaciones de repos a 1 día con el Banco Central de la República Dominicana, sin embargo, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la entidad no mantenía operaciones de repos a 1 día.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, incluye US\$17,518,327 y US\$1,933,848, respectivamente.

7. CARTERA DE CRÉDITOS

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

	2020	2019
Créditos comerciales: Préstamos (incluye US\$38,579,073 en el 2020 y		
US\$39,197,526 en el 2019)	RD\$10,307,299,220	RD\$5,256,056,911
	RD\$10,307,299,220	RD\$5,256,056,911
Créditos de consumo: Tarjetas de crédito personales (incluye US\$4,674,387 en el 2020 y US\$6,473,521 en el		
2019) Préstamos de consumo (incluye US\$524,927 en el 2020 y	1,815,426,200	2,112,802,063
US\$759,758 en el 2019)	2,541,100,866	2,165,040,244
	4,356,527,066	4,277,842,307
Créditos de hipotecarios: Préstamos hipotecarios (incluye US\$890,860 en 2020 y		
US\$1,129,202 en 2019)	296,016,112	226,475,169
	296,016,112	226,475,169
Rendimientos por cobrar (incluye US\$251,828 en el 2020 y US\$270,552 en el 2019)	133,122,485	115,473,656
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar (incluye US\$819,445 en el 2020 y		
US\$929,324 en el 2019)	(481,823,474)	(378,364,606)
	RD\$14,611,141,409	RD\$9,497,483,437

Los créditos tienen vencimiento entre un mes y veinte años, con una tasa de interés anual para los créditos en pesos dominicanos que va desde 6% hasta 38%, sobre el saldo insoluto del préstamo, la tasa de interés anual para los créditos en dólares americanos va desde 3.6% hasta 10.5%. Las tarjetas de crédito generan una tasa de interés anual, que oscila entre 18% a 60%, en el 2020.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco efectuó una venta de cartera castigada a terceros por un valor de RD\$194,113,420 y RD\$464,550,645, respectivamente, a partir de la cual reconoció una ganancia por RD\$11,655,506 y RD\$29,131,794, respectivamente, que se incluye como parte de los otros ingresos en el estado de resultado que se acompañan (ver Nota 28). Las referidas ventas fueron debidamente aprobadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

b) La condición de la cartera de créditos es:

	2020	2019
Créditos comerciales:		
Vigente (i)	RD\$10,181,921,003	RD\$5,191,356,705
Restructurada (ii) Vencida:	21,544,424	31,208,481
De 31 a 90 días (iii)	16,284,506	5,880,961
Por más de 90 días (iv) En cobranza judicial	87,549,287 	26,498,823 1,111,941
	10,307,299,220	5,256,056,911
Créditos de consumo:		
Vigente (i)	4,101,923,970	3,977,201,329
Reestructurada (ii) Vencida:	35,013,551	41,552,909
De 31 a 90 días (iii)	5,871,022	2,998,634
Por más de 90 días (iv)	213,718,523	256,089,435
	4,356,527,066	4,277,842,307
Créditos hipotecarios: Vigente (i) Vencida:	296,005,048	226,456,373
De 31 a 90 días (iii)	11,064	18,796
	296,016,112	226,475,169
Rendimientos por cobrar:		
Vigente (i)	111,311,901	89,127,634
Reestructurada (ii) Vencida:	745,022	861,390
De 31 a 90 días (iii)	1,912,058	1,061,647
Por más de 90 días (iv) En cobranza judicial	19,153,504	24,373,950 49,035
	133,122,485	115,473,656
Provisión para créditos y		
rendimientos por cobrar	(481,823,474)	<u>(378,364,606</u>)
	RD\$14,611,141,409	RD\$9,497,483,437

- (i) Representan préstamos que están al día en el pago de capital.
- Representan préstamos que estando vigentes o vencidos se les han cambiado los términos y condiciones de pago, resultando en una variación en la tasa de interés y/o el plazo de vencimiento del contrato original del préstamo, así como los créditos que se originan en la capitalización de intereses, comisiones por moras y otros cargos de un crédito anterior.
- (iii) Corresponden a cuotas de préstamos que presentan atrasos de 31 a 90 días con respecto al día en que debió ser efectuado el pago de capital.

(iv) Corresponde a préstamos que presentan atrasos en sus pagos de capital por un plazo mayor de 90 días. Para los créditos pagaderos en cuota, éstos son llevados a cartera vencida mediante el mecanismo de arrastre considerando los atrasos en el pago de las cuotas mayor a 90 días.

Las tarjetas de créditos cuando son menores a 60 días de atrasos se consideran vigentes, y mayores a 61 días se consideran cartera vencida.

c) Por tipo de garantía:

	2020	2019
Con garantías polivalentes (i)	RD\$ 7,430,141,335	RD\$4,520,572,840
Sin garantía (ii)	7,529,701,063	5,239,801,547
	14,959,842,398	9,760,374,387
Rendimientos por cobrar Provisión para créditos y	133,122,485	115,473,656
rendimientos por cobrar	<u>(481,823,474</u>)	<u>(378,364,606</u>)
	RD\$ 14,611,141,409	RD\$9,497,483,437

- (i) Garantías polivalentes son las garantías reales que, por su naturaleza, se consideran de uso múltiple y, por lo tanto, presentan características que les hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de
- (ii) Este renglón considera como préstamo sin garantía, aquellos garantizados por endoso de póliza de seguros, garantía solidaria de personas físicas y morales, entre otros.

d) Por origen de los fondos:

		2020	2019
Propios	RD\$	7,977,634,360	RD\$9,076,826,402
Liberado de encaje legal		6,982,208,038	683,547,985
Rendimientos por cobrar Provisión para créditos y		133,122,485	115,473,656
rendimientos por cobrar		(481,823,474)	(378,364,606)
	RD\$	14,611,141,409	RD\$9,497,483,437

e) Por nla

Por plazos:			
		2020	2019
Corto plazo (hasta un año) Mediano plazo (más de un	RD\$	4,392,420,515	RD\$2,736,776,514
año y hasta tres años)		1,867,095,172	1,520,370,810
Largo plazo (más de tres años)		8,700,326,711	5,503,227,063
Rendimientos por cobrar Provisión para crédito		133,122,485	115,473,656
rendimientos por cobrar		(481,823,474)	(378,364,606)
	RD\$	14,611,141,409	RD\$9,497,483,437

f) Por sectores económicos:

		2020	2019
Agricultura, ganadería, caza y			
silvicultura	RD\$	317,416,381	RD\$ 39,929,724
Explotación de minas y canteras			5,000,000
Industrias manufactureras		1,476,922,664	715,761,544
Construcción		2,344,352,495	921,485,324
Comercio al por mayor y al por menor		2,364,339,340	1,381,218,165
Hoteles y restaurantes		92,210,257	48,374,425
Transporte, almacenamientos y			
comunicación		229,376,550	205,123,327
Intermediación financiera		201,867,368	
Actividades inmobiliarias,			
empresariales y de alquiler		1,099,041,549	409,714,905
Servicios sociales y de salud		25,000,000	26,078,298
Otras actividades de servicios			
comunitarios, sociales y personales		49,960,354	6,778,584
Comunitarios, sociales y personales y			
hogares privados		6,759,355,440	6,000,910,091
Rendimientos por cobrar		133,122,485	115,473,656
Provisión para créditos y			
rendimientos por cobrar		<u>(481,823,474</u>)	(378,364,606
	RD\$	14,611,141,409	RD\$9,497,483,437

g) Créditos flexibilizados:

	2020
Créditos comerciales: Préstamos (incluye RD\$2,074,102,077 con clasificaciones congeladas y RD\$44,984,704	
reestructurados)	RD\$2,119,086,781
	RD\$2,119,086,781
Créditos de consumo: Tarjetas de crédito personales (incluye RD\$1,536,829,445 con clasificaciones congeladas) Préstamos de consumo (incluye RD\$1,180,476,841 con clasificaciones congeladas y RD\$91,747,028 reestructurados)	1,536,829,445 1,272,223,869 2,809,053,314
Créditos de hipotecarios:	
Préstamos hipotecarios (incluye RD\$173,693,036 con	172 602 026
clasificaciones congeladas)	<u>173,693,036</u>
	<u>173,693,036</u>
	RD\$5,101,833,131

A consecuencia de la circular 004/20 de fecha 25 de marzo de 2020 se aplicaron medidas de flexibilización de pagos con las cuales fueron cambiados los términos de pago procediendo a extender por un período de hasta 3 meses el plazo original. Asimismo, dicha comunicación indicaba, entre otras medidas, que como mitigante a

la situación financiera producto del COVID 19 las clasificaciones y las provisiones de la cartera al 29 de febrero del 2020 quedaban congeladas. Un desglose de los planes de la administración en cuanto a estas circulares se revela en las notas 13 y 36.

8. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2020 y 2019, consisten en:

		2020		2019
Derechos por contrato futuro con divisas Comisiones por cobrar (incluye US\$52,870 en el 2020 y US\$55,495 en			RD\$	41,800
el 2019) Cuentas a recibir diversas:	RD\$	25,370,609		30,325,200
Anticipos a proveedores ((incluye US\$6,249 en el 2020 y US\$150				
en el 2019)		684,781		418,639
Cuentas por cobrar al personal (incluye US\$18,433 en el 2019)		4,143,721		6,581,016
Gastos por recuperar (US\$18,401 en el 2019)		14,297		1,133,580
Depósitos en garantía (incluye US\$626,838 en el 2020 y US\$110,838				
en el 2019)		38,602,622		7,964,268
Cargos por cobrar por tarjetas de crédito		19,703,007		37,351,769
Cuentas por cobrar a remesadores		6,493		64,714
Otras cuentas por cobrar (incluye US\$18,351 en el 2020 y US\$10,530				
en el 2019)		51,535,557		18,235,264
	RD\$	140,061,087	RD\$1	.02,116,250

9. BIENES RECIBIDOS EN RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS

Los bienes recibidos en recuperación de créditos al 31 de diciembre de 2020 y 2019 consisten en:

	2020	2019
Mobiliario y equipos Inmuebles	RD\$ 16,080,00 283,781,92	, , ,
	299,861,92	309,473,002
Provisión por bienes recibidos en		
recuperación de créditos	<u>(61,384,61</u>	<u>.0) (59,219,685</u>)
	RD\$ 238,477,31	4 RD\$250,253,317

Al 31 de diciembre los bienes realizables y adjudicables por antigüedad, es como sigue:

			2	020	
			Monto		Provisión
	Mobiliarios y equipos hasta 40 meses Mobiliarios y equipos con más de 40 meses	RD\$	16,080,000	RD\$	(12,506,229)
I	inmuebles hasta 40 meses inmuebles con más de 40 meses		270,889,095 12,892,829		(35,985,552) (12,892,829)
		RD\$	<u>299,861,924</u>	RD\$	(61,384,610)
			2	019	
			Monto		Provisión
1 I	Mobiliarios y equipos hasta 40 meses Mobiliarios y equipos con más de 40 meses Inmuebles hasta 40 meses Inmuebles con más de 40 meses	RD\$	3,230,000 10,115,000 236,345,157 59,782,845	RD\$	(1,987,111) (7,888,333) (9,869,456) (39,474,785)
			309,473,002		(59,219,685)

10. INVERSIONES EN ACCIONES

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las inversiones por acciones se desglosan según se muestra a continuación:

Tipo De Inversión	Monto de la Inversión RD\$	2020 Porcentaje de Participación %	Valor Nominal RD\$	Valor De Mercado	Cantidad De Acciones
Cuotas acciones	RD\$1,592,341	<u>0.00%</u>	RD\$318,468	N/D	5

Tipo De Inversión	Monto de la Inversión RD\$	2019 Porcentaje de Participación %	Valor Nominal RD\$	Valor De Mercado	Cantidad De Acciones
Cuotas acciones	RD\$1,449,559	0.00%	RD\$289,912	N/D	5

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, incluye US\$27,127 para ambos años.

11. PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS, NETOS

Un movimiento de la propiedad, muebles y equipos al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es como sigue:

	Edificaciones	Mobiliario y Equipo	Equipo de Transporte	Mejoras Propiedades Arrendadas	Construcción en Proceso	Total
Valor bruto al 1º de enero Adquisiciones Descargo de activos fijos Transferencias	RD\$ 41,413,072	RD\$ 119,494,507 16,036,933 (19,426,765) 2,715,549	RD\$ 4,698,325 7,544,403 (3,528,585)	RD\$ 27,104,493 (3,757,487) 11,246,832	RD\$ 18,779,703 9,899,904 (5,078,213) (13,962,381)	RD\$211,490,100 33,481,240 (31,791,050)
Valor bruto al 31 de diciembre 2020	41,413,072	118,820,224	8,714,143	34,593,838	9,639,013	213,180,290
Depreciación acumulada al 1º de enero Gasto de depreciación Descargo de activos fijos Transferencias	(2,760,871) (2,070,654)	(55,371,996) (22,670,892) 19,378,738 (1,549)		(13,122,315) (6,486,006) 3,757,487 		(75,190,916) (33,484,474) 26,547,191
Depreciación acumulada al 31 de diciembre 2020	(4,831,525)	(58,665,699)	(2,781,690)	(15,849,285)		(82,128,199)
Propiedad, mueble y equipos netos al 31 de diciembre 2020 Propiedad, mueble y equipos netos al 31 de	RD\$ 36,581,547	RD\$ 60,154,525	RD\$ 5,932,453	RD\$ 18,744,553	RD\$ 9,639,013	RD\$131,052,091
diciembre de 2019	RD\$ 38,652,201	RD\$ 64,122,511	RD\$ 762,591	RD\$ 13,982,178	RD\$ 18,779,703	RD\$136,299,184

12. OTROS ACTIVOS

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

	2020	2019
Cargos diferidos:		
Impuesto sobre la renta diferido (Nota 21) Otros cargos diferidos:	RD\$ 40,796,284	RD\$ 35,955,908
Seguros pagados por anticipado	1,738,400	942,818
Otros gastos pagados por anticipado	19,525,019	24,629,864
Impuestos pagados por anticipado	78,369,317	75,169,594
	140,429,020	136,698,184
Intangibles:		
Programas de computadora	44,072,296	44,072,296
Amortización acumulada	(26,256,443)	(19,820,696)
	17,815,853	24,251,600
Activos diversos:		
Bienes diversos:		
Papelería, útiles y otros materiales	12,797,154	13,708,763
Biblioteca y obras de artes	1,200,057	1,200,057
Programas de computadoras pendientes		
de autorización (a)	15,425,277	15,352,856
Partidas por imputar (b)	<u>7,081,301</u>	12,036,756
Subtotal	36,503,789	42,298,432
Total	RD\$194,748,662	RD\$203,248,216

- (a) Estas partidas son contabilizadas en este renglón hasta que se obtenga la autorización de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según circular emitida por dicha Superintendencia.
- (b) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, incluye US\$4,513 y US\$17,984, respectivamente.

13. RESUMEN DE PROVISIONES PARA ACTIVOS RIESGOSOS

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

	2020					
	Inversiones	Cartera de Créditos	Rendimientos por Cobrar	Otros (b)	Operaciones Contingentes (c)	Total
Saldos al 1º de enero Constitución de	RD\$ 3,098,785	RD\$ 351,703,562	RD\$ 26,661,044	RD\$ 59,219,685	RD\$ 11,418,183	RD\$ 452,101,259
provisiones Castigos contra	543,849	451,500,344	8,236,234	12,700,719	410,726	473,391,872
provisiones Transferencias de		(338,617,991)	(24,328,568)	(1,637,917)		(364,584,476)
provisiones Efecto diferencia en	1,947,859	(13,584,585)	17,437,121	(8,897,877)	3,097,482	
cambio	179,843	2,742,694	73,619		38,026	3,034,182
Saldos al 31 de diciembre Provisiones mínimas	5,770,336	453,744,024	28,079,450	61,384,610	14,964,417	563,942,837
exigidas al 31 de diciembre REA Provisiones mínimas exigidas al 31 de	5,770,332	479,438,478	24,926,784	61,384,610	12,619,077	584,139,281
diciembre flexibilizadas	5,770,332	256,187,817	22,998,836	61,384,610	12,619,077	358,960,672
Exceso (faltante) REA	RD\$ 4	RD\$ (25,694,454)	RD\$ 3,152,666	<u>RD\$ 0</u>	RD\$ 2,345,340	RD\$ (20,196,444)
Exceso (faltante) flexibilizada	RD\$ 4	RD\$ 197,556,207	RD\$ 5,080,614	<u>RD\$ 0</u>	RD\$ 2,345,340	RD\$ 204,982,165

	2019					
	Inversiones	Cartera de Créditos	Rendimientos por Cobrar	Otros (b)	Operaciones Contingentes (c)	Total
Saldos al 1º de enero Constitución de	RD\$ 909,885	RD\$422,033,054	RD\$ 39,339,446	RD\$ 70,576,166	RD\$8,709,922	RD\$541,568,473
provisiones Castigos contra	3,809,724	434,254,848	28,253,306	23,033,660	5,971,420	495,322,958
provisiones Transferencias de		(549,204,053)	(35,655,479)	(1,003,457)		(585,862,989)
provisiones Efecto diferencia en	(1,770,666)	43,795,434	(5,364,592)	(33,386,684)	(3,273,492)	
cambio	149,842	824,279	88,363		10,333	1,072,817
Saldos al 31 de diciembre Provisiones mínimas	3,098,785	351,703,562	26,661,044	59,219,685	11,418,183	452,101,259
exigidas al 31 de diciembre (a)	3,098,785	332,015,753	26,661,022	59,219,685	11,418,183	432,413,428
Exceso	RD\$	RD\$ 19,687,809	<u>RD\$ 22</u>	RD\$	RD\$	RD\$ 19,687,831

- (a) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la provisión mínima exigida corresponde a los montos determinados en base a la autoevaluación realizada por el Banco a esa fecha más otros ajustes efectuados. En caso de que las provisiones determinadas sean menores a las constituidas, la Superintendencia de Bancos no permite la liberación de provisiones sin la previa autorización de dicha Superintendencia.
- (b) Corresponde a la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.
- (c) Esta provisión se incluye en otros pasivos, ver Nota 19.
- (d) El saldo adeudado por créditos mayores deudores comerciales al 31 de diciembre de 2020, ascendía a RD\$8,328,387,998 y la provisión requerida es por RD\$305,881,638.

Al cierre de diciembre, las provisiones requeridas para la cartera de créditos con medidas de flexibilización ascendían a RD\$256,187,817, y la constituida por el banco ascendía a RD\$453,744,024 para un exceso de RD\$197,556,207.

El plan de gestión de riesgos de créditos para los clientes que recibieron algún tipo de alivio prevé un seguimiento cercano tratando de buscar una respuesta definitiva a los clientes que aún mantienen sus ingresos comprometidos.

Dentro de las acciones tomadas dentro de la entidad estuvo el reforzamiento de una unidad focalizada en atender a los clientes que buscan algún tipo de refinanciamiento o reestructuración de sus deudas a nivel Comercial o Personal, de acuerdo con sus condiciones actuales y capacidad de pago. Este equipo está siendo dirigido por el área de Normalización de Cartera.

Dentro de los nuevos elementos considerados en el ejercicio de analizar los deudores producto de una nueva solicitud o una revisión de las facilidades existentes, el banco incorporó un cuestionario con el fin de entender el impacto de la pandemia en las operaciones y las expectativas de corto a mediano plazo. De la mano de este cuestionario, la necesidad de analizar estados interinos y movimientos de cuentas bancarias, que consideren el periodo de COVID.

Estos elementos, de la mano de un contraste con la actividad económica en la que se desenvuelve el deudor y zona geográfica permitieron a las instancias de aprobación de créditos comerciales formarse una opinión sobre la capacidad de pago de los medianos y mayores deudores comerciales.

14. OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Las obligaciones con el público se detallan como sigue:

a) **Por Tipo**

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	2020 Moneda Extranjera RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
A la vista De ahorro A plazos Intereses por pagar	2,974,690,316 667,223,484 6,943,126,278 9,724,005	4.40% 2.29% 7.52%	2,530,767,653 3,691,514,639	0.31% 2.05%	2,974,690,316 3,197,991,137 10,634,640,917 9,724,005
	10,594,764,083 Moneda Nacional RD\$	6.31% Tasa Ponderada Anual	6,222,282,292 2019 Moneda Extranjera RD\$	1.34% Tasa Ponderada Anual	16,817,046,375 Total RDs

	Nacional RD\$	Ponderada Anual	Extranjera RD\$	Ponderada Anual	RD\$
A la vista	958,575,285	4.00%			958,575,285
De ahorro	414,955,584	1.96%	1,053,297,203	0.58%	1,468,252,787
A plazos	5,495,406,111	8.15%	2,699,962,216	3.57%	8,195,368,327
Intereses por pagar	8,737,425				8,737,425
	6,877,674,405	<u>7.19%</u>	3,753,259,419	<u>2.73%</u>	10,630,933,824

b) Por Sector

	2020					
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$	
Sector público no Financiero Sector privado no	1,649,326	0.00%			1,649,326	
financiero Sector no residentes	10,592,960,539 <u>154,218</u> <u>10,594,764,083</u>	6.31% <u>0.00%</u> <u>6.31%</u>	6,221,019,307 1,262,985 6,222,282,292	1.34% 0.10% 1.34%	16,813,979,846 1,417,203 16,817,046,375	

	2019					
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$	
Sector público no financiero Sector privado no	20,030,088	7.59%			20,030,088	
financiero Sector no residentes	6,857,605,049 39,268 6,877,674,405	7.20% 0.00% 	3,752,198,423 <u>1,060,996</u> <u>3,753,259,419</u>	2.83% 0.25% 2.73%	10,609,803,472 1,100,264 10,630,933,824	

c) Por Plazo de Vencimiento

2020

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Ponderad a Anual	Total RD\$
De 0 a 30 días	4,857,929,562	2.27%	3,357,296,537	0.40%	8,215,226,100
De 31 a 60 días	667,164,421	7.35%	405,465,496	1.49%	1,072,629,917
De 61 a 90 días	1,083,714,380	7.68%	661,572,152	2.06%	1,745,286,532
De 91 a 180 días	1,446,748,744	7.45%	1,064,622,520	2.21%	2,511,371,264
De 181 a 360 días	2,256,406,245	7.39%	714,517,180	2.13%	2,970,923,425
A más de un año	282,800,731	7.62%	18,808,407	<u>1.85%</u>	301,609,137
	10,594,764,083	6.31%	6,222,282,292	<u>1.34%</u>	16,817,046,375

	2019						
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Ponderad a Anual	Total RD\$		
De 0 a 30 días	2,119,743,069	5.18%	1,836,388,596	1.86%	3,956,131,665		
De 31 a 60 días	1,779,409,535	8.08%	221,381,712	3.38%	2,000,791,247		
De 61 a 90 días	768,193,774	8.31%	346,906,772	3.72%	1,115,100,546		
De 91 a 180 días	718,076,241	8.02%	621,309,686	3.65%	1,339,385,927		
De 181 a 360 días	1,250,694,290	8.00%	723,012,212	3.21%	1,973,706,502		
A más de un año	241,557,496	<u>8.62%</u>	4,260,441	<u>3.36%</u>	245,817,937		
	6,877,674,405	<u>7.19%</u>	3,753,259,419	2.73%	10,630,933,824		

d) Por Plazo de Inactividad

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el plazo de inactividad de las cuentas inactivas, es como sigue:

	2020	2019
Plazo de tres años o más	RD\$3,534,920	RD\$1,555,377

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

	Cuentas Inactivas	Fondos Embargados	2020 Afectados en Garantía	Clientes Fallecidos	Total
Obligaciones con el público:					
A la vista De ahorro A plazos	RD\$ 929,654 2,605,266	RD\$ 7,010,707 5,941,108	RD\$ 921,665 704,847,825	RD\$ 54,454 590,947	RD\$ 7,994,815 10,058,986 704,847,825
	RD\$3,534,920	RD\$12,951,815	RD\$ 705,769,490	RD\$ 645,401	RD\$722,901,626
	Cuentas Inactivas	Fondos Embargados	2019 Afectados en Garantía	Clientes Fallecidos	Total
Obligaciones con el público:		<u> </u>			_
A la vista De ahorro A plazos	RD\$ 473,735 1,081,642	RD\$6,646,027 1,299,990	RD\$ 874,903 540,005,131	RD\$ 54,325 322,175	RD\$ 7,174,087 3,578,710 540,005,131
	RD\$1,555,377	RD\$7,946,017	RD\$540,880,034	RD\$376,500	RD\$550,757,928

15. DEPÓSITOS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAÍS Y DEL EXTERIOR

Las obligaciones financieras del país y del exterior se detallan como sigue:

7,105,174

2,309,626,779

2,491,894,068

a) Por Tipo

		2020		
Moneda	Tasa Ponderada	Moneda	Tasa Ponderada	
Nacional RD\$	Anual	Extranjera	Anual	Total RD\$
295,316,395	5.71%			295,316,395
199,914,174	3.02%	170,565,127	0.83%	370,479,301
<u>3,636,351,608</u>	6.74%	<u>20,606,730</u>	<u>3.33%</u>	<u>3,656,958,338</u>
<u>4,131,582,177</u>	<u>6.49%</u>	<u>191,171,857</u>	<u>1.10%</u>	<u>4,322,754,034</u>
		2019		
	Tasa		Tasa	
Moneda Nacional RD\$	Ponderada Anual	Moneda Extranjera	Ponderada Anual	Total RD\$
175,162,115	5.83%			175,162,115
	295,316,395 199,914,174 3,636,351,608 4,131,582,177 Moneda Nacional RD\$	Moneda Nacional RD\$ Ponderada Anual 295,316,395 5.71% 199,914,174 3.02% 3,636,351,608 6.74% 4,131,582,177 6.49% Tasa Ponderada Anual	Moneda Nacional RD\$ Tasa Ponderada Anual Moneda Extranjera 295,316,395 5.71% 170,565,127 199,914,174 3.02% 170,565,127 3,636,351,608 6.74% 20,606,730 4,131,582,177 6.49% 191,171,857 Tasa Ponderada Nacional RD\$ Moneda Extranjera	Moneda Nacional RD\$ Tasa Ponderada Anual Moneda Extranjera Tasa Ponderada Anual 295,316,395 5.71% 170,565,127 0.83% 199,914,174 3.02% 170,565,127 0.83% 3,636,351,608 6.74% 20,606,730 3.33% 4,131,582,177 6.49% 191,171,857 1.10% Tasa Moneda Nacional RD\$ Moneda Anual Moneda Extranjera Ponderada Anual

1.17%

8.94%

8.70%

244,062,348

609,057,897

364,995,549

3.55%

251,167,522 2,674,622,328

3,100,951,965

b) Por Sector

De ahorro

A plazos

			2020		
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
Sector financiero	4,131,582,177	<u>6.49%</u>	<u>191,171,857</u>	<u>1.10%</u>	4,322,754,034
			2019		
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
Sector financiero	2,491,894,068	8.70%	609,057,897	2.62%	3,100,951,965

c) Por Plazo de Vencimiento

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	2020 Moneda Extranjera RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
De 0 a 30 días	1,922,471,937	4.64%	170,565,127	0.83%	2,093,037,064
De 31 a 60 días	729,424,278	6.84%	6,356,670	3.50%	735,780,948
De 61 a 90 días	984,233,230	6.36%			984,233,230
De 91 a 180 días	403,686,787	7.10%			403,686,787
De 181 a 360 días	88,876,727	7.03%	14,250,060	3.25%	103,126,787
Más de 1 hasta 2					
Años	2,889,218	8.34%	-		2,889,218
	4,131,582,177	6.49%	191,171,857	<u>1.10%</u>	4,322,754,034
			2019		

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
De 0 a 30 días	1,779,328,311	8.63%	392,557,586	1.95%	2,171,885,897
De 31 a 60 días	284,048,118	9.20%	110,390,994	3.53%	394,439,112
De 61 a 90 días	140,412,336	9.01%	106,109,317	4.15%	246,521,653
De 91 a 180 días	186,243,803	8.59%			186,243,803
De 181 a 360 días	98,361,497	8.34%			98,361,497
Más de 1 hasta 2					
años	3,500,003	9.05%			3,500,003
	2,491,894,068	<u>8.70%</u>	609,057,897	<u>2.62%</u>	3,100,951,965

16. OBLIGACIONES POR PACTO DE RECOMPRA DE TITULOS

Las obligaciones con pactos de recompra de títulos al 31 de diciembre de 2020 consisten en:

Acreedor	Modalidad	Garantía	Tasa	Plazo	Saldo
Banco central de la	Operación de	N/A	3.69%	Máximo 1	
República Dominicana	reporto a plazo			año	RD\$3.652.745.725

Corresponde a venta de inversiones al Banco Central con pacto de recompra al término máximo de 1 año días, generando interés a una tasa interés promedio de 3.69% pagadero al finalizar la negociación. Estos préstamos están garantizados con inversiones en bonos de Banco Central y el Ministerio de Hacienda. Al 31 de diciembre de 2020 los intereses generados por las obligaciones con pacto de recompra de títulos ascienden a RD\$47,819,886 los cuales se presentan formando parte de los intereses y comisiones por financiamientos en los estados de resultados que se acompañan.

17. FONDOS TOMADOS A PRÉSTAMO

Los fondos tomados a préstamo consisten en:

		2020			
Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldo RD\$
a) Banco Central: Ventanilla lombarda	Financiamiento	Sin Garantía	3.00%	0.3 años	3,595,359,390
b) Instituciones financieras del exterior: Global Climate Partnership Fund Intereses	Financiamiento (a)	Sin Garantía	4.10% +index	7 años	290,565,500 58,901,514
					3,944,826,404

		2019			
Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldo RD\$
a) Instituciones financieras del exterior:Global Climate					
Partnership Fund	Financiamiento (a) Financiamiento de	Sin Garantía	5.55%	7 años	264,511,000
BLADEX	Importación (b) Financiamiento de	Sin Garantía	3.91%	0.5 años	126,965,280
IFC	Importación (c) Financiamiento de	Sin Garantía	3.87%	0.5 años	94,803,190
BLADEX	Importación (d)	Sin Garantía	3.90%	0.5 años	26,451,100
IFC Intereses	Financiamiento (e)	Sin Garantía	3.87%		103,972,733 1,923,838
					618,627,141

- (a) Incluye US\$5,000,000 en el 2020 y 2019.
- (b) Incluye US\$2,400,000 en el 2019.
- (c) Incluye US\$1,792,046 en el 2019.
- (d) Incluye US\$500,000 en el 2019.
- (e) Incluye US\$1,965,376 en el 2019.

18. VALORES EN CIRCULACIÓN

Los valores en circulación se detallan como sigue:

a) Por Tipo

	Moneda Nacional RD\$	2020 Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
Certificado de inversión	93,403,343	<u>7.17%</u>	93,403,343
	Moneda Nacional RD\$	2019 Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
Certificado de inversión	92,809,906	<u>7.30%</u>	92,809,906

b) Por Sector

	Moneda Nacional RD\$	2020 Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
Sector privado no financiero	93,403,343	<u>7.17%</u>	93,403,343
	Moneda Nacional RD\$	2019 Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
Sector privado no financiero	92,809,906	<u>7.30%</u>	92,809,906

c) Por Plazo de Vencimiento

	Moneda	2020 Tasa Ponderada	
	Nacional RD\$	Anual	Total RD\$
De 0 a 30 días	2,826,977	4.29%	2,826,977
De 31 a 60 días	31,365,846	7.48%	31,365,846
De 61 a 90 días	1,383,605	7.77%	1,383,605
De 91 a 180 días	4,785,371	6.94%	4,785,371
De 181 a 360 días	40,878,053	6.75%	40,878,053
Más de 1 año	12,163,491	8.50%	12,163,491
	93,403,343	<u>7.17%</u>	93,403,343

	Moneda Nacional RD\$	2019 Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
De 0 a 30 días	1,322,534	7.84%	1,322,534
De 31 a 60 días	44,262,901	7.22%	44,262,901
De 61 a 90 días	27,892,303	7.58%	27,892,303
De 91 a 180 días	2,835,342	7.05%	2,835,342
De 181 a 360 días	14,491,724	7.35%	14,491,724
Más de 1 año	<u>2,005,102</u>	<u>8.50%</u>	2,005,102
	<u>92,809,906</u>	<u>7.30%</u>	92,809,906

Al 31 de diciembre los valores en circulación incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

	2020		2019	
	Afectados		Afectados	
	en Garantía	Total	en Garantía	Total
Valores en circulación - certificado de inversión	<u>RD\$ - </u>	<u>RD\$ - </u>	<u>RD\$ -</u>	<u>RD\$</u>

19. OTROS PASIVOS

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

	2020	2019
Obligaciones financieras (incluye US\$118,408 en 2020 y US\$110,626 en 2019) Partidas no reclamadas por terceros (incluye	RD\$ 67,038,101	RD\$ 43,950,950
US\$21,916 y US\$60,865 en el 2019)	4,881,966	6,949,193
Acreedores diversos (incluye US\$649,844 en 2020 y US\$707,862 en 2019) (a)	144,119,416	123,124,884
Provisiones para contingencias (incluye US\$10,031 en 2020 y US\$9,200 en 2019) (b) Otras provisiones (incluye US\$158,499 en 2020 y	14,964,417	11,418,183
US\$145,925 en 2019) (c)	120,130,951	49,260,403
Partidas por imputar (incluye US\$2,979 en 2020) Otros créditos diferidos	14,775,707	6,886,722
Otros creditos diferidos	34,481 RD\$ 365.945.039	100,626 RD\$ 241.690.961
	1.54 555/5 15/055	/050/501

- (a) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se incluye aproximadamente RD\$1,179,756 y RD\$18,551,185, respectivamente, correspondiente a monto pendiente de pago por compras efectuadas por clientes del Banco, mediante el programa de crédito vía establecimientos comerciales.
- (b) Incluye provisiones para cubrir operaciones contingentes según requerimiento de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, ver Nota 14.
- (c) En este renglón se incluyen las provisiones por concepto de impuesto sobre la renta por pagar, entre otros.

20. OBLIGACIONES SUBORDINADAS

Un detalle de las obligaciones subordinadas al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es como sique:

	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldo RD\$
Capital Intereses	Bonos de deuda subordinada	Sin Garantía	10.85%	7 años	RD\$500,000,000 4,904,795
					RD\$504,904,795

En fecha 29 de agosto de 2019, el Banco realizó una emisión de bonos deuda subordinada privada, la cual devenga una tasa de interés anual de un 10.85% fija, pagadera trimestralmente a partir de la fecha de emisión.

21. IMPUESTO SOBRE LA RENTA

Cálculo de Impuesto sobre la Renta - El Código Tributario de la República Dominicana establece que el impuesto sobre la renta por pagar será el mayor que resulte de aplicar el 27% a la renta neta imponible o el 1% a los activos netos sujetos a impuestos. Durante el año 2020 y 2019, el Banco calificó para liquidar el impuesto sobre la base del 27% de la renta neta imponible.

La conciliación de los resultados reportados en los estados financieros y la renta neta imponibles, es como sigue:

	2020	2019
Resultado antes del impuestos sobre la renta	RD\$235,887,379	RD\$ 52,548,705
Más (menos) partidas que provocan diferencias permanentes: Ajuste por inflación de otros activos no		
monetarios Ajuste de ganancia de capital por venta de	(3,076,091)	(7,415,377)
activos fijos	(1,752,500)	(79,164)
Gastos no deducibles	17,190,032	26,751,128
Intereses exentos y ganancia en venta por		
bonos	(122,817,269)	(44,507,431)
Otros gastos no deducibles	<u>2,383,843</u>	3,022,180
	(108,071,985)	(22,228,664)
Temporales:		
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	(557,364)	(2,841,269)
Exceso en provisión para cartera de crédito	(19,687,835)	5,442,031
Otras provisiones no admitidas Exceso (deficiencia) en amortización	24,669,185	6,157,700
de las mejoras	(637,233)	19,950
	3,786,753	8,778,412
Utilidad neta imponible	RD\$131,602,147	RD\$ 39,098,453
Pérdidas compensables períodos anteriores Renta neta imponible	RD\$ (17,827,731) RD\$113,774,416	RD\$ (16,890,319) RD\$ 22,208,134
Kenta neta imponible	<u> </u>	<u> </u>

El impuesto sobre la renta por pagar al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se detalla a continuación:

	2020	2019
Renta neta imponible Tasa impositiva	RD\$113,774,416 27%	RD\$ 22,208,134 27%
Impuesto determinado	30,719,093	5,996,196
Anticipos pagados	(49,443,091)	(45,357,323)
Crédito autorizado - Acuerdo MH/ABA /DGII y Crédito Norma 07-19 Saldo a favor período anterior Otros anticipos	(4,322,391) (2,030,225) (32,555)	(2,030,747) (3,611,115) (44,583)
(Saldo a favor) impuesto por pagar al final del año (a)	RD\$(25,109,169)	RD\$ (45,047,572)

a) El saldo a favor se presenta en el renglón de otros cargos diferidos en la cuenta de otros activos en los balances generales que se acompañan.

Impuesto sobre los Activos - El impuesto sobre los activos calculado durante los ejercicios 2020 y 2019 por RD\$1,026,685 y RD\$1,035,373, fue determinado de conformidad con lo establecido en el Artículo 403 de la Ley 11-92, la cual establece que las entidades de Intermediación Financiera pagarán este impuesto sobre la base del total de sus activos fijos, netos de la depreciación, tal y como aparece en su balance general, cuando su impuesto sobre la renta determinado sea menor que el impuesto a los activos. A continuación, se detalla el cálculo del impuesto a los activos:

	2020	2019
Activos fijos netos sujetos a impuestos	RD\$102,668,523	RD\$103,537,303
Tasa impositiva	1%	1%
	RD\$ 1,026,685	RD\$ 1,035,373

Pérdidas Fiscales Trasladables - Al 31 de diciembre de 2020, el Banco mantiene pérdidas trasladables de años anteriores por monto de RD\$22,008,166 las cuales pueden ser compensadas con beneficios futuros, si los hubiere, y cuyo vencimiento es el siguiente:

2021	RD\$ 17,827,731
2022	4,180,435
	RD\$ 22,008,166

Conforme al Artículo I de la Ley No. 557-05, que modifica el literal K del artículo 287 del Código Tributario, a partir del 1º de enero de 2006, las pérdidas que sufrieren las personas jurídicas en sus ejercicios económicos podrán ser compensadas en los períodos fiscales siguientes, sin extenderse más allá de cinco años. Sin embargo, la compensación estaría sujeta a que se aproveche cada año no más del 20% de las mismas y que en el cuarto año este 20% no exceda el 80% de la Renta neta imponible (RNI) y el quinto, que no exceda del 70%.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el impuesto sobre la renta diferido, corresponde al detalle siguiente:

		2020	
	Saldo Inicial	Reconocimiento en Resultados	Saldo Final
Activos fijos	RD\$ 9,090,366	RD\$ 1,244,636	RD\$10,335,002
Provisión en exceso de		. , ,	. , ,
cartera de crédito	5,315,715	(5,315,715)	
Provisión para incentivos	4,659,485	7,247,515	11,907,000
Perdida fiscal trasladable	10,190,140	(4,247,935)	5,942,205
Mejoras a propiedades			
arrendadas	(31,069)	35,327	4,258
Bienes adjudicados	(290,579)	6,463,384	6,172,805
Otras provisiones	7,021,850	<u>(586,836</u>)	6,435,014
Total	RD\$35,955,908	RD\$ 4,840,376	RD\$40,796,284

_			
		2019	
	Saldo Inicial	Reconocimiento en Resultados	Saldo Final
Edificaciones, muebles y			
equipos	RD\$13,044,943	RD\$(3,954,577)	RD\$ 9,090,366
Provisión en exceso de cartera			
de crédito	3,846,367	1,469,348	5,315,715
Provisión para incentivos	5,975,631	(1,316,146)	4,659,485
Perdida fiscal trasladable	14,229,718	(4,039,578)	10,190,140
Mejoras a propiedades			
arrendadas	(76,674)	45,605	(31,069)
Bienes adjudicados	4,661,984	(4,952,563)	(290,579)
Otras provisiones	4,043,125	2,978,725	7,021,850
Total	RD\$45,725,094	RD\$ (9,769,186)	RD\$35,955,908

El impuesto sobre la renta en el estado de resultados, está compuesto de la siguiente manera:

	2020	2019
Impuesto sobre la renta corriente (a) Impuesto sobre la renta diferido Otros ajustes	RD\$ (30,719,093) 4,840,376	RD\$ (5,996,196) (9,769,186)
Total	RD\$(25,878,717)	RD\$(15,765,382)

Impuesto a los Activos Productivos - El 8 de febrero de 2013, las entidades de intermediación financieras representadas por la Asociación de Bancos Comerciales de la República Dominicana Inc., firmaron un acuerdo con el Ministerio de Hacienda y la Dirección General de Impuesto Internos, según el cual se realizaron el convenio siguiente: el Banco pagó un anticipo por RD\$15,820,845, el cual será deducido de los compromisos de impuestos sobre la renta futuros del Banco, por un período de 15 años a partir del ejercicio fiscal finalizado al 31 de diciembre de 2014. Esta reducción, será en proporción de un 6.67% anual, este anticipo se encuentra registrado dentro de los impuestos pagados por anticipados en el rubro del balance general.

Estudios de precios de transferencia - La Ley No. 253-12 incluye modificaciones importantes al artículo 281 sobre operaciones con entidades vinculadas y la obligación de incluir en los estudios de precios de transferencias y la Declaración Informativa de Operaciones con Relacionadas (DIOR).

El Banco, se encuentra en proceso de preparación del estudio de precios de transferencia, para sustentar la Declaración Informativa, y considera que el resultado del mismo no tendrá efecto alguno en la determinación del impuesto sobre la renta del año 2020. Cualquier ajuste resultante de una eventual auditoría de la DGII, se reconocerá en los resultados del período en que se determine. Al 31 de diciembre de 2019, el Banco preparó y presentó el referido estudio y la correspondiente declaración, y como resultado de esto, no se originó ningún efecto significativo en el impuesto sobre la renta de 2019.

22. PATRIMONIO NETO

El patrimonio consiste en:

		202 Acciones C		
		rizadas		itidas
	Cantidad	RD\$	Cantidad	RD\$
Acciones comunes	13,200,000	<u>1,320,000,000</u>	12,848,463	<u>1,284,846,300</u>
		201 Acciones C		
	Autor	izadas	Em	itidas
	Cantidad	RD\$	Cantidad	RD\$
Acciones comunes	13,200,000	1,320,000,000	12,499,022	1,249,902,200

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la estructura de participación accionaria, es la siguiente:

		2020	
Accionistas	Cantidad de Acciones	Monto RD\$	Participación
Personas físicas Personas jurídicas Total	2 12,848,461 12,848,463	200 1,284,846,100 1,284,846,300	0% <u>100%</u> <u>100%</u>
Accionistas		2019	
Accionistas	Cantidad de Acciones	2019 Monto RD\$	Participación

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

Dividendos Decretados - La Asamblea de Accionistas del 15 de abril del 2020, decretó y autorizó distribuir mediante capitalización el 100% de los beneficios del año 2019 equivalente a RD\$34,944,100. El Banco ha obtenido la autorización para la capitalización de dividendos por parte de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según circular ADM/1766/20 de fecha 3 de agosto del 2020.

La Asamblea de Accionistas del 17 de abril de 2019, decretó y autorizó distribuir mediante capitalización el 100% de los beneficios del año 2018 equivalente a RD\$45,665,100. El Banco ha obtenido la autorización para la capitalización de dividendos por parte de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según circular ADM/1971/19 de fecha 12 de julio de 2019.

Otras Reservas Patrimoniales - De acuerdo con la legislación Dominicana, el Banco debe destinar un 5% de la utilidad neta de cada período para la formación de una reserva legal hasta alcanzar el 10% del capital pagado. Esta reserva no está disponible para distribución como dividendo, excepto en caso de disolución del Banco.

23. LÍMITES LEGALES Y RELACIONES TÉCNICAS

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

	2020		20	19
Concepto del Límite	Según Normativa	Según Entidad	Según Normativa	Según Entidad
Solvencia (*) Encaje legal en RD\$ (*) Encaje legal en US\$ (*)	10% 1,483,319,212 1,269,560,899	16.57% 1,546,527,879 1,590,867,577	10% 966,429,300 860,501,536	16.47% 1,018,414,893 1,839,636,617
Créditos individuales: Con garantías reales (**) Sin garantías reales (**) Partes vinculadas (**) Propiedad, muebles y	369,200,655 184,600,328 923,001,639	354,163,847 180,000,000 472,235,029	361,844,002 180,922,001 904,610,006	328,517,069 158,706,600 514,365,332
Equipo (**) Contingencia (**)s Financiamiento a corto plazo en moneda	1,846,003,277 5,538,009,831	131,052,091 3,765,563,471	1,809,220,011 5,427,660,033	136,299,184 3,818,489,566
extranjera (**)	385,453,890	26,150,895	392,766,003	352,192,303

- (*) Requerimiento mínimo según normativa.
- (**) Requerimiento máximo según normativa

24. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

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

		2020		2019
Avales comerciales	RD\$	83,809,320	RD\$	75,247,293
Cartas de crédito confirmadas Línea de crédito de utilización		5,249,832		
Automática	3	<u>,676,504,319</u>	3	,743,242,273
	RD\$3	,765,563,471	RD\$3	,818,489,566

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco ha constituido provisiones para posibles pérdidas en estas operaciones por montos ascendentes a RD\$14,964,417 y RD\$11,418,183, respectivamente (ver nota 19).

- (b) Alquiler de Locales El Banco mantiene contratos de alquiler de locales donde se ubican la oficina principal, sus sucursales y agencias. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el gasto por este concepto ascendió a RD\$70,868,886 y RD\$62,772,843, respectivamente, el cual se encuentra registrado en el renglón de gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.
- (c) **Cuota Superintendencia** La Junta Monetaria de la República Dominicana, mediante la Tercera Resolución de fecha 20 de diciembre de 2007, incrementó el aporte de las instituciones de intermediación financieras donde determino que el 1/5 del 1% del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. El gasto por este concepto al 31 de diciembre de 2020 y 2019 fue de RD\$28,323,147 y RD\$27,886,068, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.
- (d) **Fondo de Contingencia** El Artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre de 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencia adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre de 2003, autoriza al Banco Central de la República Dominicana a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia. El aporte debe ser el 0.25% trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Esta contribución no debe exceder el 1% de las captaciones totales del público. El gasto por este concepto al 31 de diciembre de 2020 y 2019, fue de RD\$32,813,932 y RD\$9,356,093, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.
- (e) Fondo de Consolidación Bancaria Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley 92-04, el Banco Central de la República Dominicana creó el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB) con el propósito de proteger a los depositantes y evitar el riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades financieras y otras fuentes según lo estable esta ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima del 0.17% pagadera de forma trimestral. El gasto por este concepto al 31 de diciembre de 2020 y 2019 fue de RD\$30,128,946 y RD\$21,006,873, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.
- Acuerdo de Procesamiento de Operaciones de Tarjetas de Crédito El Banco mantiene un acuerdo con una compañía en el extranjero para los servicios de procesamiento de tarjetas de crédito en las funciones de emisor y adquiriente, adiestramiento y apoyo al personal, mantenimiento de los sistemas de acuerdo con los reglamentos de VISA y Mastercard enlace de estos con los sistemas del Banco, entre otros. El gasto por este concepto al 31 de diciembre de 2020 y 2019 fue de RD\$ 106,141,466 y RD\$154,723,615, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

(g) **Licencias** - El Banco ha suscrito acuerdos para el uso y emisión de las tarjetas VISA, MasterCard y otros proveedores por tiempo indefinido, los cuales pueden ser interrumpidos previo acuerdo entre las partes. Las obligaciones del Banco por el uso de estas licencias implican el pago de derechos determinados en función del número de transacciones, entre otras variables. El gasto por este concepto al 31 de diciembre de 2020 y 2019, fue de RD\$33,025,538 y RD\$33,812,815, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

25. CUENTAS DE ORDEN

Un detalle de las cuentas de orden del banco es como sigue:

	2020	2019
Garantías recibidas	RD\$16,121,451,005	RD\$10,400,374,875
Créditos otorgados pendientes de		
utilizar	17,326,351	41,307,223
Cuentas castigadas	1,008,360,913	879,445,177
Rendimientos en suspenso	23,280,346	43,534,077
Capital autorizado	1,320,000,000	1,320,000,000
Líneas de crédito obtenidas pendientes		
de utilización	2,324,209,738	1,711,200,227
Activos totalmente depreciados	9,401	8,770
Créditos reestructurados	224,745,126	94,977,361
Litigios y demandas pendientes	500,000	500,000
Activos y contingentes ponderados por		
riesgo crediticio	22,449,035,070	6,779,536,024
Valores con prima a devengar	276,898,561	55,500,114
Contrato de compra-venta a futuro		
con divisas		1,322,555,000
Cuentas de orden	RD\$43,765,816,511	RD\$22,648,938,848

26. INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

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

	2020	2019
Ingresos financieros: Por cartera de créditos: Por créditos comerciales	RD\$ 724,875,468	RD\$ 412,847,920
Por créditos de consumo Por créditos hipotecario para la vivienda	1,039,856,114 <u>27,375,432</u>	1,108,247,944 18,073,314
	1,792,107,014	1,539,169,178
Intereses por otras inversiones en Instrumento de deuda Ganancia en venta de inversiones	563,480,758 222,821,197	289,937,344 207,499,290
Total	RD\$ 2,578,408,969	RD\$ 2,036,605,812
		(Continúa)

	2020	2019
Gastos financieros:		
Por captaciones:		
Por depósitos del público	RD\$ (127,417,155)	RD\$ (62,802,023)
Por valores en poder del público	(813,652,176)	(699,727,981)
Por obligaciones subordinadas	<u>(54,398,631</u>)	<u>(18,578,767</u>)
	RD\$ (995,467,962)	RD\$ (781,108,771)
Por inversiones:		
Por amortización de prima	RD\$ (25,691,628)	RD\$ (14,287,973)
Por perdida en venta	(68,233,780)	(114,209,958)
	(93,925,408)	(128,497,931)
Intereses y comisiones por	(, , , ,	(, , ,
Financiamientos	(140,643,113)	(45,018,860)
	RD\$(1,230,036,483)	RD\$ (954,625,562)
	/	(Concluve)

27. OTROS INGRESOS (GASTOS) OPERACIONALES

Un detalle de los principales otros ingresos y gastos operacionales reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre es como sigue:

		2020		2019
Otros ingresos operacionales:				
Comisiones por servicios:				
Comisiones por giros y transferencia	RD\$	10,797,379	RD\$	6,203,695
Comisiones por certificación de				
cheques		312,745		335,838
Comisiones por tarjetas de crédito		289,957,225		391,239,881
Comisiones por operaciones bursátiles				342,672
Comisiones por garantías otorgadas		2,050,124		1,542,715
Comisiones por líneas de créditos		4,753,347		3,046,812
Otras comisiones cobradas		338,704,236		429,612,494
		646,575,056		832,324,107
Comisiones por cambio – Ganancias:				
Por cambio de divisas		100,812,985		51,477,220
Ganancia por posición por contrato a				
futuro				
con divisas		<u>86,040,657</u>		4,203,288
		186,853,642		55,680,508
Ingresos diversos:				
Ingresos por disponibilidades		3,429,030		10,471,112
Ingresos por cuentas a recibir		, ,		2,903,432
Otros ingresos operacionales		523,148		1,202,884
		3,952,178		14,577,428
Total	RD\$	837,380,876	RD\$	902,582,043
		<u> </u>		·
				(Continúa)

(Continúa)

		2020		2019
Otros gastos operacionales:				
Comisiones por servicios:		(0.004.600)		(5 400 070)
Por giros y transferencias	RD\$	(8,281,609)	RD\$	(5,430,970)
Por servicios bursátiles		(2,048,192)		(1,478,653)
Por sistema integrado de pagos				
electrónico		(4,422,852)		(6,246,920)
Por otros servicios (a)		(51,730,496)		<u>(152,112,740</u>)
		(66,483,149)		(165,269,283)
Castas diversas:				
Gastos diversos:		(00 610 007)		(16 672 001)
Pérdidas por cambio de divisas		(88,618,087)		(16,672,081)
Otros gastos operacionales diversos (b)	-	<u>(24,759,659</u>)		(19,660,063)
		(113,377,746)		(36,332,144)
Total	RD\$	(179,860,895)	RD\$	(201,601,427)
		 -		Concluye

- (a) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, incluye RD\$22,930,237 y RD\$21,945,422, respectivamente, relacionados con gastos por comisiones de intercambio por tarjeta de crédito.
- (b) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, incluye RD\$7,606,039 y RD\$5,746,283, respectivamente, relacionados con gastos por cancelación de seguros de vida y cancelación de membresía de tarjeta de crédito ofrecidos a clientes por intermediación.

28. OTROS INGRESOS (GASTOS)

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

	Nota		2020	2019
Otros ingresos:				
Recuperación de activos castigados		RD\$	36,365,766	RD\$ 43,304,637
Ganancia por venta activos fijos			1,752,500	79,164
Ganancia por venta de bienes recibidos				
en recuperación de créditos			3,091,937	12,414,924
Ganancia por venta de cartera			11,655,506	29,131,794
Otros ingresos (a)		-	76,032,097	34,696,786
		RD\$	<u>128,897,806</u>	RD\$ 119,627,305
Otros gastos:				
Gastos por bienes recibidos en			(6 000 700)	DD 1/0 /00 /05
recuperación de créditos		RD\$	(6,380,720)	1 , , ,
Pérdida por otros conceptos			(21,341)	` , ,
Otros gastos no operacionales			(35,968,035)	
Pérdida por robos y fraudes			(2,341,852)	• • • •
Otros gastos			(810,000)	
		RD\$	<u>(45,521,948)</u>	RD\$ (45,051,331)

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 incluye RD\$46,088,705 y RD\$8,645,719, respectivamente, relacionados por gestión de mercadeo y colocación de tarjetas de crédito. Asimismo, en esas fechas incluye RD\$13,090,060 y RD\$14,275,654, correspondiente a comisiones por referimiento de St. Georges Bank (entidad relacionada).

29. REMUNERACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES

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

	2020	2019
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	RD\$ 376,139,320	RD\$ 331,107,321
Seguros sociales	31,262,655	29,170,766
Contribuciones a planes de pensiones	21,996,544	20,515,889
Incentivos por ventas, captaciones y cobros	79,244,779	44,524,600
Otros gastos de personal	106,002,168	122,782,162
	RD\$ 614,645,466	RD\$ 548,100,738

De este importe, durante el 2020 y 2019, un total aproximado de RD\$88,076,785 y RD\$71,007,639, respectivamente, corresponden a retribución de personal directivo, el cual se define como aquellos que ocupan posiciones de vicepresidentes.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco tenía una nómina de 502 y 472 empleados, respectivamente.

30. OTROS GASTOS

Un detalle de los otros gastos, en el renglón de gastos operativos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, es como sigue:

	2020	2019
Propaganda y publicidad	RD\$ 143,246,096	RD\$ 151,258,370
Comunicación y limpieza	38,170,988	41,356,862
Mantenimientos y reparación de activos fijos	47,876,283	48,209,102
Arrendamientos	70,868,886	62,772,843
Aportes realizados al ente regulador	91,266,025	58,249,034
Otros gastos operativos	48,586,356	56,342,566
	RD\$ 440,014,634	RD\$ 418,188,777

31. EVALUACIÓN DE RIESGOS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la evaluación a los riesgos que posee el Banco es la siguiente:

a) **Riesgo de Tasas de Interés**

	20	20	2019			
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera		
Activos sensibles a tasas Pasivos sensibles a tasas	RD\$ 22,712,690,834 (22,547,959,378)	. , , ,	RD\$10,484,363,267 (9,944,927,962)	RD\$2,948,320,512 (4,978,062,456)		
Posición neta	164,731,456	(1,409,188,986)	539,435,305	(2,029,741,944)		
Exposición a tasa de interés	RD\$ 147,051,880	RD\$ 10,315,371	RD\$ 37,188,911	RD\$ 751,096		

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

b) Riesgo de Liquidez

	Hasta 30 Días	De 31 hasta 90 Días	Vencimiento al 31 d De 91 hasta un Año	e Diciembre de 2020 De 1 a 5 Años	Más de 5 Años	Total
Activos:	nasta so bias	De 92 masta 90 Dias	De 91 masea am 7mo	50 T u 5 Amos	rias de 5 Amos	rotar
Fondos disponibles Inversiones Cartera de créditos Cuentas por cobrar	RD\$ 4,381,479,472 1,643,497,180 1,532,609,911 87,432,742	RD\$ 90,329,156 2,327,319,846 4,943,084	RD\$ 56,884,050 3,713,287,742 8,172,360	RD\$ 8,091,470,592 4,460,631,784 910,279	RD\$1,682,674,829 3,059,115,600 38,602,622	RD\$ 4,381,479,472 11,564,855,807 15,092,964,883 140,061,087
Total activos	7,645,019,305	2,422,592,086	3,778,344,152	12,553,012,655	4,780,393,051	31,179,361,249
Pasivos Obligaciones con el público Instituciones financieras del	(8,215,226,101)	(2,817,916,447)	(5,482,294,690)	(301,609,137)		(16,817,046,375)
país y del exterior Fondos tomados a	(2,093,037,065)	(1,720,014,177)	(506,813,575)	(2,889,217)		(4,322,754,034)
préstamos Valores en circulación Obligaciones	(169,533,553) (2,826,978)	(927,907,327) (32,749,449)	(2,126,133,940) (45,663,424)			(7,597,572,129) (93,403,343)
subordinadas Otros pasivos	(364,355,638)	(4,904,795) <u>(315,775</u>)		(1,273,626)	(500,000,000)	(504,904,795) (365,945,039)
Total pasivos	(10,844,979,335)	(5,503,807,970)	(8,160,905,629)	(4,691,932,781)	(500,000,000)	(29,701,625,715)
Posición neta	RD\$(3,199,960,030)	RD\$ (3,081,215,884)	RD\$(4,382,561,477)	RD\$7,861,079,874	RD\$4,280,393,051	RD\$ 1,477,735,534

Vencimiento al 31 de Diciembre de 2019						
	Hasta 30 Días	De 31 hasta 90 Días	Vencimiento al 31 d De 91 hasta un Año	De 1 a 5 Años	Más de 5 Años	Total
Activos: Fondos disponibles	RD\$ 3,068,730,408					RD\$ 3,068,730,408
Inversiones Cartera de créditos Cuentas por cobrar	524,911,239 1,760,343,970	RD\$ 1,031,396,826 982,231,167	RD\$ 620,403 2,910,494,753	RD\$1,042,354,414 2,768,530,598	RD\$ 680,157,594 1,454,247,555	3,279,440,476 9,875,848,043
(*)	67,142,233	8,242,451	17,041,653	1,725,652	7,964,261	102,116,250
Total activos	5,421,127,850	2,021,870,444	2,928,156,809	3,812,610,664	2,142,369,410	16,326,135,177
Pasivos Obligaciones con el público Instituciones financieras del	(3,956,131,665)	(3,115,891,794)	(3,313,092,429)	(245,817,936)		(10,630,933,824)
país y del exterior Fondos tomados a	(2,171,885,897)	(492,800,609)	(432,765,459)	(3,500,000)		(3,100,951,965)
préstamos Valores en circulación Obligaciones	(1,322,534)	(72,155,205)	(354,116,141) (17,327,066)	(264,511,000) (2,005,101)		(618,627,141) (92,809,906)
subordinadas Otros pasivos (**)	(238,248,923)	(4,904,795) (222,158)		(3,219,880)	(500,000,000)	(504,904,795) (241,690,961)
Total pasivos	(6,367,589,019)	(3,685,974,561)	(4,117,301,095)	(519,053,917)	(500,000,000)	(15,189,918,592)
Posición neta	RD\$ (946,461,169)	RD\$(1,664,104,117)	RD\$(1,189,144,286)	RD\$3,293,556,747	RD\$1,642,369,410	RD\$ 1,136,216,585

Los vencimientos de los activos arriba indicados se refieren a los compromisos de pago de los clientes.

A continuación de presentan un detalle de la razón de liquidez al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

	202	20	2019		
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera	
Razón de liquidez					
A 15 días ajustada	148%	216%	172%	189%	
A 30 días ajustada	135%	186%	183%	182%	
A 60 días ajustada	114%	140%	250%	177%	
A 90 días ajustada	97%	137%	330%	163%	
				/a / s	

	202	20	2019		
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera	
Posición					
A 15 días ajustada	653,182,744	20,277,160	450,812,554	13,540,756	
A 30 días ajustada	709,563,955	18,969,250	821,549,227	16,377,565	
A 60 días ajustada	439,757,069	13,107,904	1,895,557,132	17,885,242	
A 90 días ajustada	-113,592,812	14,275,050	2,462,001,066	16,524,443	
				(Concluye)	

32. VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

i				
	20	20	20)19
	Valor en Libros	Valor de Mercado	Valor en Libros	Valor de Mercado
Activos financieros: Fondos disponibles Inversiones Cartera de créditos Cuentas por cobrar	RD\$ 4,381,479,472 11,559,101,397 14,611,141,409 140,061,087	RD\$ 4,381,479,472 11,655,322,856 N/D N/D	RD\$ 3,068,730,408 3,276,356,189 9,497,483,437 102,116,250	RD\$3,068,730,408 3,215,764,998 N/D N/D
	RD\$30,691,783,365	RD\$16,036,802,328	RD\$15,944,686,284	RD\$6,284,495,406
Pasivos financieros: Obligaciones con el público Depósitos en instituciones	RD\$16,817,046,375	N/D	RD\$10,630,933,824	N/D
financieras del país y del exterior Fondos tomados	4,322,754,034	N/D	3,100,951,965	N/D
a préstamo Valores en	7,597,572,129	N/D	618,627,141	N/D
circulación Obligaciones	93,403,343	N/D	92,809,906	N/D
Subordinadas	504,904,795	N/D	504,904,795	
Otros pasivos	365,945,039	N/D	241,690,961	N/D
	RD\$29,701,625,715		RD\$15,189,918,592	

N/D no disponible.

El dato de valor de mercado para las inversiones es un valor indicativo, ya que, de acuerdo a la Circular 017/20, de fecha 17 de julio de 2020, la entrada en vigencia del instructivo para el Uso de Valor Razonable de Instrumentos Financieros y la Valorización y Contabilización de Operaciones de Derivados en las Entidades de Intermediación Financiera, será pospuesta hasta el 1ro de enero de 2022. La normativa local no estipula la contabilización del valor razonable para la cartera de crédito y pasivos financieros.

33. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

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

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas para el 2020 y 2019, son:

		20	020	
	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total en RD\$	Garantías Reales RD\$
Vinculados a la persona	472,235,029	<u>52,966</u>	<u>472,287,995</u>	382,699,617
		20)19	
	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total en RD\$	Garantías Reales RD\$
Vinculados a la persona	514,308,936	56,396	514,365,332	352,875,051

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

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

	2020		
		Efecto	o en
	Monto	Ingresos	Gastos
Tipo de Transacción	RD\$	RD\$	RD\$
	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	·	•
Dividendos pagados en acciones	34,944,100		
Ingresos:			
Comisiones por referimiento de			
Clientes		13,090,060	
Intereses generados préstamos a			
empleados		1,910,683	
Financiamiento por TC y préstamos			
cobrados		3,618,700	
Castan			
Gastos:			1 252 217
Dieta			1,352,217
Intereses por captaciones			207,636
Otros saldos con relacionadas:			
Certificados de depósitos	16 401 170		617,841
•	16,401,179		017,041
Fondos disponibles	44,310,742		
Cuentas por cobrar	4,143,721		
Garantías reales recibidos de			
vinculadas	382,699,617		
			(Continúa)
			` ,

		2019		
		Efecto	o en	
,	Monto	Ingresos	Gastos	
Tipo de Transacción	RD\$	RD\$	RD\$	
Dividendos pagados en acciones	45,665,100			
Ingresos:				
Comisiones por referimiento de clientes	14,275,654			
Intereses generados préstamos a empleados		1,654,688		
Financiamiento por TC y préstamos cobrados Comisión por gastos legales		2,941,247 22,780,720		
Intereses por cancelación anticipado de certificado financiero		2,379,568		
de certificado financiero		2,373,300		
Gastos:				
Dieta			4,612,661	
Intereses por captaciones			770,393	
Otros saldos con relacionadas:				
Certificados de depósitos	9,987,728		601,407	
Fondos disponibles	23,324,643		002,107	
Cuentas por cobrar	6,581,016			
Garantías reales recibidos de	-,,			
vinculadas	352,875,051			
			(Concluye)	

34. FONDO DE PENSIONES Y JUBILACIONES

En fecha 1° de junio de 2003 el Banco inició sus aportaciones al Plan de Pensiones y Jubilaciones a varias AFP autorizadas, en cumplimiento a lo que establece la Ley No. 87-01 de Seguridad Social. El monto total aportado por el Banco registrado como otros gastos al 31 de diciembre de 2020 y 2019, fue de aproximadamente RD\$21,996,544 y RD\$20,515,889, respectivamente, los cuales se incluyen en los estados de resultados.

35. TRANSACCIONES NO MONETARIAS

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

	2020 RD\$	2019 RD\$
Castigos de cartera de créditos	338,617,991	549,204,053
Castigo de rendimientos por otros activos riesgosos	24,328,568	35,655,479
Castigos valor en libros BRRC	1,637,917	1,003,457
Bienes adjudicados y recibidos como dación de pago Transferencia de provisión de bienes adjudicados a	10,461,163	233,339,049
provisión de cartera	8,897,877	33,386,681

36. OTRAS REVELACIONES

36.1 Impacto de COVID - En fecha 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud, declaró la cepa de la enfermedad del coronavirus denominada Covid-19, como pandemia. En República Dominicana se han reportado múltiples casos de esa enfermedad, a raíz de este evento en República Dominicana se declaró estado de emergencia el 17 de marzo, iniciando este estado desde el 19 del mismo mes, lo cual conllevó al establecimiento de un toque de queda, la suspensión de las actividades comerciales no básicas, generando la pérdida de empleos, y el desarrollo de un programa gubernamental de asistencia para estos empleados y para algunos sectores económicos.

Debido a los efectos de la pandemia, se tomaron medidas con miras a garantizar la seguridad de aquellos empleados que se mantuvieron desarrollando sus actividades desde las instalaciones físicas, buscando atender las necesidades de los clientes y dando continuidad a los servicios financieros que sirven al mercado dominicano.

Por su parte, el Estado dominicano, de la mano de las autoridades monetarias disponen, mediante la resolución de fecha 17 de marzo de 2020, medidas para contrarrestar los efectos de la pandemia como:

- a. Autorizar la liberación de recursos del encaje legal en moneda nacional, por un monto total de RD\$30,133 millones.
- b. Autoriza a las entidades de intermediación financiera a reajustar el cronograma de pagos de sus deudores, sin que se genere un costo regulatorio.
- c. Congelar por un periodo de 1 año, las clasificaciones de riesgo y sus respectivas provisiones, a la última fecha disponible a todos los deudores con préstamos ya desembolsados antes de la entrada en vigor de estas disposiciones.
- d. Extensión por 90 días al plazo de admisibilidad de las garantías que poseen sus tasaciones vencidas.

Posteriormente, en fecha 16 de abril de 2020, la Junta Monetaria flexibilizó estos criterios para permitir que las entidades de intermediación financiera puedan destinar los recursos como préstamos para todos los sectores productivos, principalmente el sector exportador, turístico, construcción y agropecuario.

En adición a lo antes citado, se amplió la vigencia de los préstamos que serían otorgados con estos recursos de uno (1) a cuatro (4) años, se implementó una reducción del coeficiente de encaje legal y se incrementó la disponibilidad de liquidez, a los sectores productivos a través de las entidades de intermediación financiera, mediante Repos con el Banco Central a tasas que van de un 3.5% a 5.0%.

La entidad no fue afectada de forma significativa debido a las oportunas medidas monetarias dispuestas por la Junta Monetaria, las facilidades de liquidez otorgadas a los sectores productivos a través de las entidades financieras, y a la oportuna gestión de las operaciones del banco.

A nivel operativo la entidad se vio en la necesidad de realizar cambios durante el año incorporando la metodología de teletrabajo, limitaciones en los horarios de servicio al cliente en sucursales, fortalecimiento y ampliación de los canales alternos de atención a los clientes, reorientación de los equipos de recuperación de cartera y normalización con un enfoque de atención a las necesidades particulares de los clientes.

A nivel de estructura organizacional se fortaleció el equipo de recuperación y normalización de cartera y se realizaron ajustes a los sistemas y procesos para poder atender las necesidades de los clientes de cara a las medidas de alivio.

Alguno de los puntos que la administración ha evaluado en relación al impacto de COVID son los siguientes:

Riesgo de Crédito - Banco Promerica presenta cambios en la calidad de la cartera poco significativos debido a su baja participación en las actividades económicas más impactadas por la pandemia del COVID-19. La exposición en el "ALOJAMIENTO Y SERVICIOS DE COMIDA" asciende a 1.18% de la cartera comercial.

Sector	Distribución
ACTIVIDADES INMOBILIARIAS, ALQUILER Y ACTIVIDADES	
EMPRESARIALES	24.39%
COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR	22.82%
CONSTRUCCIÓN	22.74%
INDUSTRIA MANUFACTURERA	13.40%
OTRAS ACTIVIDADES DE SERVICIOS COMUNITARIOS, SOCIALES Y	
PERSONALES	4.73%
AGRICULTURA, GANADERÍA, CAZA Y SILVICULTURA	3.08%
ACTIVIDADES FINANCIERAS Y DE SEGURO	2.67%
TRANSPORTE Y ALMACENAMIENTO	2.13%
ACTIVIDADES DE LOS HOGARES EN CALIDAD DE EMPLEADORES	1.22%
ALOJAMIENTO Y SERVICIOS DE COMIDA	1.18%
SUMINISTRO DE ELECTRICIDAD, GAS, VAPOR Y AIRE	
ACONDICIONADO	0.68%
SERVICIOS SOCIALES Y RELACIONADOS CON LA SALUD HUMANA	0.56%
ENSEÑANZA	0.24%
EXPLOTACIÓN DE MINAS Y CANTERAS	0.18%
	100%

El riesgo de crédito adicional atribuido a COVID ha sido correspondido mediante la constitución de provisiones adicionales manteniendo adecuados niveles de cobertura de cartera vencida al cierre de diciembre por 149%.

Riesgo de Liquidez - Durante el 2020, no se presentaron factores internos ni externos que afectasen la entidad o que se tradujeran en una situación de liquidez. Los resultados de las evaluaciones realizadas sitúan la exposición de liquidez del banco en niveles adecuados manteniéndose estables, cumpliendo así, con los límites regulatorios.

Riesgo de Mercado -Banco Promerica no experimentó cambios significativos respecto de los riesgos de tipo de cambio y de precios debido a su adecuada administración de la posición en moneda extranjera y portafolio de inversiones.

Reconocimiento de ingresos - En lo relativo al reconocimiento de los ingresos Banco Promerica siguió realizando el mismo acorde a lo establecido al Manual de contabilidad de la Superintendencia de Bancos.

Cuentas por cobrar - Las cuentas por cobrar de Banco Promerica están asociadas principalmente al producto Tarjetas de Crédito las cuales están relacionadas a los saldos de los tarjetahabientes, la recuperación de las mismas se asocia a los cobros realizados a los clientes, y se aplica el castigo correspondiente de acuerdo a las políticas establecidas.

- 36.2 Modificación al manual de instituciones financieras El 16 de mayo de 2019 la Superintendencia de Bancos emitió la Circular No. 017/20 que aprueba y pone en vigencia 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 1 de enero de 2022.
- **36.3 Futura Aplicación de Normas** Mediante las circulares núm. 014/18 y 015/18 de fecha 15 de agosto de 2018, emitidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana se aprobaron y pusieron en vigencia los instructivos para el Uso de Valor Razonable de Instrumentos Financieros y la Valorización y Contabilización de Operaciones de Derivados en las Entidades de Intermediación Financiera, respectivamente. La Superintendencia de Bancos mediante la Circular núm. 017/20, concedió una prórroga hasta el 1º de enero de 2022 para la entrada en vigencia de estos instructivos.

37. NOTAS REQUERIDAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA

La Resolución No.13-1994 y sus modificaciones, específicamente la Circular SB No. C/012/05 del 30 de septiembre de 2005 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, establece las notas mínimas que los estados financieros deben incluir. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- Cambios en políticas contables
- Aceptaciones bancarias
- Reservas técnicas
- Responsabilidades
- Reaseguros
- Utilidades por acción
- Información financiera por segmentos
- Eventos posteriores al cierre
- Operaciones importantes descontinuadas, indicando la fecha en que ocurrió el evento
- Cambios en la propiedad accionaria cuyo monto y entidad de acciones supere el 1%, debiendo indicar los montos y cantidades de acciones
- Ganancias o pérdidas por venta de activos fijos u otros activos en subsidiarias, sucursales u oficinas del exterior
- Pérdidas originadas por siniestros
 Efectos de contratos, tales como instrumentos financieros derivados

* * * * *

Grupo Promerica *****

www.grupopromerica.com