

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Informe de los Auditores Independientes y
Estados Financieros Consolidados sobre
Base Regulada
31 de Diciembre de 2020

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Índice

31 de Diciembre de 2020

	Página(s)
Informe de los Auditores Independientes sobre Información Financiera	1-3
Estados Financieros Consolidados sobre Base Regulada	
Balance General Consolidado	4-5
Estado de Resultados Consolidado	6
Estado de Flujos de Efectivo Consolidado	7-8
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado	9
Notas a los Estados Financieros Consolidados	10-93



Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas y
Consejo de Administración de Grupo BHD, S. A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias (en adelante “el Grupo”), que comprenden el balance general consolidado al 31 de diciembre de 2020, y los estados consolidados 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 consolidados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera consolidada de Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2020, su desempeño financiero consolidado y sus flujos de efectivo consolidados por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en la Nota 2 a los estados financieros consolidados que se acompañan.

Fundamento de la opinión

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

Otro asunto

Los estados financieros consolidados que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera consolidada y los resultados de las operaciones consolidados y los flujos de efectivo consolidados de acuerdo con los principios contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por lo tanto, el balance general consolidado y los estados consolidados 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.



A los Accionistas y
Consejo de Administración de Grupo BHD, S. A.
Página 2

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

La administración del Grupo es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados 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 consolidados libres de errores materiales debido a fraude o error.

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

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

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

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

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 consolidados, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la anulación del control interno.



A los Accionistas y
Consejo de Administración de Grupo BHD, S. A.
Página 3

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Grupo.
- 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 Grupo 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 consolidados 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 la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.
- Obtuvimos evidencia suficiente y apropiada de auditoría respecto de la información financiera del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría del Grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno del Grupo 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.

PricewaterhouseCoopers

10 de marzo de 2021

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Balance General Consolidado (Valores en Miles de RD\$)

	Al 31 de Diciembre de	
	2020	2019
	(Nota 37)	
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Nota 4)	<u>89,366,200</u>	<u>48,845,046</u>
Inversiones (Notas 6 y 14)		
Negociables	485,575	
Disponibles para la venta	16,091,022	15,829,457
Mantenidas hasta el vencimiento	66,807	232,239
Otras inversiones en instrumentos de deuda	103,683,942	89,776,279
Rendimientos por cobrar	3,104,082	2,850,410
Provisión para inversiones	<u>(34,257)</u>	<u>(12,105)</u>
	<u>123,397,171</u>	<u>108,676,280</u>
Cartera de créditos (Notas 7 y 14)		
Vigente	200,814,023	189,869,125
Reestructurada	464,713	1,253,379
Vencida	3,515,046	2,828,641
Cobranza judicial	107,902	37,369
Rendimientos por cobrar	3,136,827	1,480,270
Provisión para créditos	<u>(11,869,004)</u>	<u>(6,887,820)</u>
	<u>196,169,507</u>	<u>188,580,964</u>
Deudores por aceptaciones (Nota 8)	<u>86,714</u>	<u>3,062</u>
Cuentas por cobrar (Nota 9)		
Comisiones por cobrar	282,731	337,889
Cuentas por cobrar	983,337	911,870
Primas por cobrar		<u>233,732</u>
	<u>1,266,068</u>	<u>1,483,491</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 10 y 14)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	1,938,846	2,175,912
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(1,424,854)</u>	<u>(1,709,114)</u>
	<u>513,992</u>	<u>466,798</u>
Inversiones en acciones (Notas 11 y 14)		
Inversiones en acciones	4,426,087	2,813,832
Provisión para inversiones en acciones	<u>(12,894)</u>	<u>(12,634)</u>
	<u>4,413,193</u>	<u>2,801,198</u>
Propiedades, muebles y equipo (Nota 12)		
Propiedades, muebles y equipo	9,848,460	10,324,439
Depreciación acumulada	<u>(2,606,280)</u>	<u>(2,981,037)</u>
	<u>7,242,180</u>	<u>7,343,402</u>
Otros activos (Nota 13)		
Cargos diferidos	3,294,489	2,527,944
Intangibles	1,230,319	1,496,213
Activos diversos	4,169,942	2,369,866
Amortización acumulada	<u>(309,954)</u>	<u>(306,157)</u>
	<u>8,384,796</u>	<u>6,087,866</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>430,839,821</u>	<u>364,288,107</u>
Cuentas contingentes (Nota 25)	<u>75,471,401</u>	<u>74,900,314</u>
Cuentas de orden de fondos de pensiones (Nota 25)	<u>163,145,609</u>	<u>132,844,147</u>

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

Luis Molina Achécar
Presidente

Josefina Mejía de Sosa
Contralor

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Balance General Consolidado (Valores en Miles de RD\$)

	Al 31 de Diciembre de	
	2020	2019
	(Nota 37)	
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Nota 15)		
A la vista	54,604,875	45,820,118
De ahorro	130,219,501	94,368,931
A plazo	38,088,945	31,531,780
Intereses por pagar	97,989	87,446
	<u>223,011,310</u>	<u>171,808,275</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 16)		
De instituciones financieras del país	12,234,310	6,418,930
De instituciones financieras del exterior	527	730
Intereses por pagar		2
	<u>12,234,837</u>	<u>6,419,662</u>
Obligaciones por pactos de recompras de títulos (Nota 17)		
	<u>11,132,515</u>	<u>1,844,027</u>
Fondos tomados a préstamo (Nota 18)		
Del Banco Central	17,237,064	71,902
De instituciones financieras del país		2,018,240
De instituciones financieras del exterior	8,767,107	15,532,720
Otros	2,564,940	2,883,392
Intereses por pagar	117,982	92,196
	<u>28,687,093</u>	<u>20,598,450</u>
Aceptaciones en circulación (Nota 8)		
	<u>86,714</u>	<u>3,062</u>
Valores en circulación (Nota 19)		
Títulos y valores	85,514,267	96,266,890
Intereses por pagar	292,178	146,677
	<u>85,806,445</u>	<u>96,413,567</u>
Acreedores de seguros y fianzas		
		<u>2,524,407</u>
Depósitos de primas		
		<u>65,012</u>
Otros pasivos (Nota 20)		
	<u>7,850,358</u>	<u>7,902,155</u>
Reservas técnicas (Nota 22)		
Reservas de riesgos en curso		<u>128,612</u>
Obligaciones subordinadas (Nota 21)		
Deudas subordinadas	10,399,269	7,560,947
Intereses por pagar	222,682	225,239
	<u>10,621,951</u>	<u>7,786,186</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>379,431,223</u>	<u>315,493,415</u>
PATRIMONIO NETO DE LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA (Nota 24)		
Capital pagado	13,869,713	12,483,803
Capital adicional pagado	6,238,484	5,199,052
Reservas patrimoniales	1,386,971	1,248,380
Otras reservas patrimoniales	(2,893,101)	(2,215,028)
Superávit por revaluación	250,762	251,935
Ganancia no realizada en inversiones disponibles para la venta	310,965	94,300
Ajuste por conversión de moneda	413,703	273,838
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	1,858,138	1,638,160
Resultado del ejercicio	4,473,588	3,504,997
	<u>25,909,223</u>	<u>22,479,437</u>
Menos: Acciones en tesorería	(8,899)	(7,839)
Prima de acciones en tesorería	(6,674)	(5,880)
	<u>25,893,650</u>	<u>22,465,718</u>
Interés minoritario	<u>25,514,948</u>	<u>26,328,974</u>
Total Patrimonio Neto	<u>51,408,598</u>	<u>48,794,692</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	<u>430,839,821</u>	<u>364,288,107</u>
Cuentas contingentes (Nota 25)	<u>75,471,401</u>	<u>74,900,314</u>
Cuentas de orden de fondos de pensiones e inversión (Nota 25)	<u>163,145,609</u>	<u>132,844,147</u>

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

Luis Molina Achécar
Presidente

Josefina Mejía de Sosa
Contralor

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Estado de Resultados Consolidado (Valores en Miles de RD\$)

	Año Terminado al 31 de Diciembre de	
	2020 (Nota 37)	2019
Ingresos financieros (Nota 26)		
Intereses y comisiones por créditos	24,003,206	23,276,214
Intereses por inversiones	8,613,161	7,858,102
Ganancia por inversiones	4,469,398	2,765,326
Primas netas de devoluciones y cancelaciones		11,570,506
Ingresos técnicos por ajustes a las reservas		2,367,857
	<u>37,085,765</u>	<u>47,838,005</u>
Gastos financieros (Nota 26)		
Intereses por captaciones	(8,588,025)	(8,593,710)
Pérdida por inversiones	(3,563,151)	(3,179,387)
Intereses y comisiones por financiamientos	(1,468,488)	(914,903)
Siniestros y obligaciones contractuales		(12,031,084)
	<u>(13,619,664)</u>	<u>(24,719,084)</u>
Margen financiero bruto	<u>23,466,101</u>	<u>23,118,921</u>
Provisiones para cartera de créditos (Nota 14)	(5,405,821)	(2,751,394)
Provisiones para inversiones en valores (Nota 14)	(3,920)	(12,705)
	<u>(5,409,741)</u>	<u>(2,764,099)</u>
Margen financiero neto	<u>18,056,360</u>	<u>20,354,822</u>
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio	<u>(868,495)</u>	<u>(581,553)</u>
Otros ingresos operacionales (Nota 27)		
Participación en empresas vinculadas	1,169,010	747,713
Comisiones por servicios	7,724,554	8,683,800
Comisiones por cambio	2,668,945	1,531,331
Ingresos diversos	911,276	1,067,722
	<u>12,473,785</u>	<u>12,030,566</u>
Otros gastos operacionales (Nota 27)		
Comisiones por servicios	(1,646,105)	(2,009,970)
Gastos diversos	(1,306,934)	(1,055,069)
	<u>(2,953,039)</u>	<u>(3,065,039)</u>
Resultado operacional bruto	<u>26,708,611</u>	<u>28,738,796</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 29)	(8,525,010)	(8,662,148)
Servicios de terceros	(1,804,118)	(1,686,326)
Depreciación y amortización	(826,039)	(987,864)
Otras provisiones (Nota 14)	(522,000)	(215,336)
Otros gastos (Nota 30)	(6,155,830)	(6,286,531)
	<u>(17,832,997)</u>	<u>(17,838,205)</u>
Resultado operacional neto	<u>8,875,614</u>	<u>10,900,591</u>
Otros ingresos (gastos) (Nota 28)		
Otros ingresos	1,315,073	822,840
Otros gastos	(551,947)	(669,469)
	<u>763,126</u>	<u>153,371</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>9,638,740</u>	<u>11,053,962</u>
Impuesto sobre la renta (Nota 23)	(332,105)	(2,477,809)
Resultado del ejercicio	<u>9,306,635</u>	<u>8,576,153</u>
Atribuible a:		
Propietarios de patrimonio neto de la Controladora (Matriz)	4,612,179	3,607,872
Interés minoritario	4,694,456	4,968,281

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

Luis Molina Achécar
Presidente

Josefina Mejía de Sosa
Contralor

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

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

	Año Terminado al 31 de Diciembre de	
	2020	2019
	(Nota 37)	
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	22,078,734	22,856,263
Otros ingresos financieros cobrados	13,061,309	24,572,910
Otros ingresos operacionales cobrados	11,977,436	12,007,303
Intereses pagados por captaciones	(8,431,983)	(8,559,262)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(1,445,259)	(1,002,480)
Otros gastos financieros pagados	(3,157,665)	(2,547,925)
Gastos generales y administrativos pagados	(16,447,442)	(16,654,666)
Otros gastos operacionales pagados	(3,950,146)	(3,630,403)
Siniestro y operaciones por actividades de operación		(12,031,084)
Impuesto sobre la renta pagado	(1,178,413)	(1,720,228)
Pagos diversos por actividades de operación	(3,295,424)	(611,488)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	9,211,147	12,678,940
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Interbancarios otorgados	1,270,000	(1,995,000)
Interbancarios cobrados	(1,270,000)	1,995,000
Aumento en inversiones	(17,238,241)	(24,857,075)
Producto de la compra (venta) de inversiones en acciones	1,382,929	(2,218,843)
Créditos otorgados	(183,019,546)	(194,638,264)
Créditos cobrados	167,519,151	168,196,054
Adquisición de propiedades, muebles y equipo	(1,113,974)	(1,323,134)
Producto de la venta de propiedades, muebles y equipo	21,345	1,581,627
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	694,401	1,354,965
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(31,753,935)	(51,904,670)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	445,278,344	476,535,809
Devolución de captaciones	(399,023,297)	(439,992,228)
Interbancarios recibidos	1,600,000	19,040,000
Interbancarios pagados	(1,600,000)	(19,040,000)
Obligaciones por pacto de recompra de títulos	9,288,488	
Operaciones de deuda subordinada	2,622,780	(568,857)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	46,124,351	15,949,165
Operaciones de fondos pagados	(38,516,922)	(11,165,335)
Recompra de acciones	(1,854)	(13,719)
Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas	(2,707,948)	(5,004,463)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	63,063,942	35,740,372
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO	40,521,154	(3,485,358)
EFFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO	48,845,046	52,330,404
EFFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO	89,366,200	48,845,046

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

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

	Año Terminado al 31 de Diciembre de	
	2020	2019
	(Nota 37)	
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Resultado del ejercicio	9,306,635	8,576,153
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Provisiones		
Cartera de créditos	5,405,821	2,751,394
Inversiones	3,920	12,705
Rendimientos por cobrar	477,000	215,000
Otras provisiones - contingencias	45,000	336
Depreciación y amortización	826,039	987,864
Beneficios al personal y otros relativos	1,825,067	1,779,475
Impuesto sobre la renta	618,486	718,451
Impuesto sobre la renta diferido, neto	(69,466)	362,714
Ganancia neta en venta de propiedades, muebles y equipo	(4,251)	6,325
Ganancia neta en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(45,241)	(63,483)
Ganancia en ventas de acciones	(711,616)	
Pérdida por inversiones	404,176	630,723
Provisión para litigios	12,500	10,300
Reservas técnicas	(128,612)	16,189
Participación en otras empresas, neta	(1,134,044)	(721,686)
Fluctuación cambiaria	(496,349)	(23,263)
Interés de los accionistas minoritarios	(4,694,456)	(4,968,281)
Incobrabilidad de cuentas por cobrar	79,493	107,468
Otros gastos	211,939	218,885
Cambios netos en activos y pasivos		
Rendimientos por cobrar	(2,278,129)	(385,683)
Cuentas por cobrar	(121,004)	(482,718)
Cargos diferidos	(739,337)	(1,088,115)
Activos diversos	(1,803,345)	(115,504)
Intereses por pagar de deuda subordinada	(2,557)	(5,913)
Intereses por pagar	181,828	(47,216)
Acreedores de seguros y fianzas		223,279
Otros pasivos	2,041,650	3,963,541
Total de ajustes	(95,488)	4,102,787
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	9,211,147	12,678,940

Revelación de transacciones no monetarias en Nota 35.

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

Luis Molina Achécar
Presidente

Josefina Mejía de Sosa
Contralor

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

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

	Capital Pagado	Capital Adicional Pagado	Reservas Patrimoniales	Otras Reservas Patrimoniales	Superávit por Revaluación de Terrenos y Edificios	Ganancia no Realizada en Inversiones Disponibles para la Venta	Ajuste por Conversión de Moneda	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Resultados del Ejercicio	Patrimonio antes de Interés Minoritario	Acciones en Tesorería	Interés Minoritario	Total Patrimonio Neto
Saldos al 1 de enero de 2019	11,455,050	4,423,224	1,145,505	(1,213,404)	251,934	(83,142)	199,633	1,679,725	3,389,980	21,248,505	(25,576)	25,756,027	46,978,956
Transferencia a resultados acumulados								3,389,980	(3,389,980)				
Dividendos pagados en													
Acciones	1,045,804	784,353						(1,830,157)					
Efectivo								(1,584,082)		(1,584,082)		(2,523,320)	(4,107,402)
Dividendos declarados pendientes de pago								(17,306)		(17,306)			(17,306)
Resultados del ejercicio									3,607,872	3,607,872		4,968,281	8,576,153
Acciones recompradas											(13,719)		(13,719)
Acciones en tesorería colocadas como reinversión	(17,051)	(8,525)								(25,576)	25,576		
Efecto de ganancia de activos fijos revaluados					1					1			1
Prima pagada en compra de acciones				(1,001,624)						(1,001,624)		(1,217,219)	(2,218,843)
Por efecto de adquisición por participación en subsidiarias												(897,061)	(897,061)
Ajuste por conversión de moneda							74,205			74,205		56,517	130,722
Ganancia no realizada en inversiones disponibles para la venta						177,442				177,442		215,635	393,077
Otros												(29,886)	(29,886)
Transferencia a reservas patrimoniales			102,875						(102,875)				
Saldos al 31 de diciembre de 2019	12,483,803	5,199,052	1,248,380	(2,215,028)	251,935	94,300	273,838	1,638,160	3,504,997	22,479,437	(13,719)	26,328,974	48,794,692
Transferencia a resultados acumulados								3,504,997	(3,504,997)				
Dividendos pagados en efectivo								(2,503,308)		(2,503,308)		(2,641,097)	(5,144,405)
Aporte en naturaleza - Intercambios de acciones propias (Nota 4)	1,385,910	1,039,432		175,064	(1,173)	23,373	30,585	669,304		3,322,495		(1,880,316)	1,442,179
Dividendos declarados pendientes de pago								(32,496)		(32,496)			(32,496)
Resultados del ejercicio									4,612,179	4,612,179		4,694,456	9,306,635
Acciones recompradas											(1,854)		(1,854)
Transferencia a provisión para créditos (Notas 14 y 24)								(1,418,519)		(1,418,519)		(1,723,847)	(3,142,366)
Prima pagada en compra de acciones				(1,042,046)						(1,042,046)		445,630	(596,416)
Ajuste por conversión de moneda							109,280			109,280		94,572	203,852
Ganancia no realizada en inversiones disponibles para la venta						193,292				193,292		196,576	389,868
Otros				188,909						188,909			188,909
Transferencia a reservas patrimoniales			138,591						(138,591)				
Saldos al 31 de diciembre de 2020	13,869,713	6,238,484	1,386,971	(2,893,101)	250,762	310,965	413,703	1,858,138	4,473,588	25,909,223	(15,573)	25,514,948	51,408,598

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

Luis Molina Achécar
Presidente

Josefina Mejía de Sosa
Contralor

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

1. Entidad

El Grupo BHD, S. A. (en adelante “el Grupo” o en conjunto con sus subsidiarias “el Grupo Consolidado”) fue organizado el 9 de marzo de 1982 bajo las leyes de la República Dominicana. El Grupo y sus subsidiarias directas, el Centro Financiero BHD León, S. A. (en adelante “Centro Financiero BHD León”) y Administradora de Activos S. A. (en adelante “ADASA”) se dedica a prestar servicios de naturaleza financiera: intermediación financiera (préstamos, inversión y captaciones de depósitos y financiamientos), administración de fondos de pensiones, compañía de seguros generales y de servicios de salud, seguros, gestión y realización de los negocios de inversiones, administración de fondos de inversión, negocios de fideicomisos, corretaje, suscripción y venta de valores, proveer soluciones tecnológicas para entidades de intermediación financiera, estudios de factibilidad sobre proyectos de inversiones industriales, comerciales, agrícolas, turísticas, de reforestación o de infraestructura en general, administración de emisiones de valores de clientes empresariales, remesas de divisas, entre otros.

El domicilio y la administración general del Grupo tiene su sede en el piso 11 de la Torre BHD, en la calle Luis F. Thomen, esquina Avenida Winston Churchill, Santo Domingo.

El detalle de los principales funcionarios es:

Nombre	Posición
Luis Molina Achécar	Presidente
Jaime Sued	Vicepresidente
Josefina Mejía de Sosa	Contralor

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

Ubicación	2020			2019		
	(*) Oficinas	Subagentes Bancarios	Cajeros Automáticos	(*) Oficinas	Subagentes Bancarios	Cajeros Automáticos
Zona metropolitana	78	221	400	80	232	409
Interior del país	62	295	327	73	283	318
Exterior del país	2			2		
	<u>142</u>	<u>516</u>	<u>727</u>	<u>155</u>	<u>515</u>	<u>727</u>

(*) Corresponde a sucursales, agencias, centros de servicios y estafetas del Grupo Consolidado.

Las actividades que efectúan las subsidiarias del Grupo Consolidado se describen a continuación:

a) Centro Financiero BHD León, S. A.

El Centro Financiero BHD León se constituyó el 1 de enero de 1999 bajo las leyes de la República Dominicana. Actúa principalmente como tenedora, y mantiene inversiones en entidades subsidiarias y asociadas que se dedican a prestar servicios de naturaleza financiera: intermediación financiera (préstamos, inversiones y captaciones de depósitos y financiamientos), administración de fondos de pensiones, compañía de seguros generales y de servicios de salud, gestión y realización de los negocios de inversiones, corretaje, suscripción y venta de valores, proveer soluciones tecnológicas para entidades de intermediación financiera, administración de emisiones de valores de clientes empresariales, administración de fideicomisos y fondos de inversión, entre otros.

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

Las subsidiarias del Centro Financiero BHD León se describen a continuación:

Entidades Financieras Reguladas por Organismos de la República Dominicana

Banco Múltiple BHD León, S. A. (en adelante “Banco BHD León”) – Regulada por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (en adelante “Superintendencia de Bancos”)

El Banco BHD León es la principal subsidiaria indirecta del Grupo Consolidado y ofrece servicios múltiples bancarios a las empresas públicas y privadas y público en general. Sus principales actividades son las de préstamos, inversiones, captaciones de depósitos y financiamientos.

Fiduciaria BHD, S. A. (en adelante “FIDU-BHD”) - Supervisada por la Superintendencia de Bancos
FIDU-BHD fue constituida bajo las leyes de la República Dominicana, para la administración y gestión de todo tipo de fideicomisos de conformidad con la Ley No. 189-11 para el Desarrollo del Mercado Hipotecario y el Fideicomiso en la República Dominicana y sus modificaciones. Actualmente administra 101 fideicomisos.

Administradora de Fondos de Pensiones Siembra, S. A. (en adelante “AFP Siembra”) - Regulada por la Superintendencia de Pensiones (en adelante “SIPEN”)

Se dedica a administrar fondos de pensiones obligatorios, según establece la Ley de Seguridad Social No. 87-01, y fondos de pensiones complementarios, en virtud de las autorizaciones obtenidas de la SIPEN.

BHD León Puesto de Bolsa, S. A. (en adelante “BHD León Puesto de Bolsa”) – Regulada por la Superintendencia del Mercado de Valores (en adelante “SIMV”)

Se dedica a actividades conexas y complementarias de las compañías indirectas del Grupo, correspondientes a la gestión y realización de los negocios de inversiones, corretaje, garantías, asesorías, suscripción y venta de valores y efectos mercantiles de todo tipo, así como a operaciones de banca de inversión, preparación, mercadeo y administración de emisiones de valores de clientes empresariales y servicios de asesoría a clientes inversionistas.

Sociedad Administradora de Fondos de Inversión BHD (en adelante “SAFI-BHD”) (anteriormente Administradora de Fondos de Inversión BHD, S. A.) – Regulada por la SIMV

SAFI-BHD se dedica a la administración de fondos de inversión de conformidad con la Ley del Mercado de Valores de la República Dominicana No. 249-17. Actualmente administra cuatro fondos en pesos y dos en dólares.

Entidad Regulada por la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá

BHD International Bank (Panamá), S. A. (en adelante “BHD Panamá”)

Este banco inició sus operaciones en diciembre de 2006 en la República de Panamá y está autorizado mediante Resolución S.B.P. No. 110-2006 del 18 de octubre de 2006. Se dedica principalmente a actividades de intermediación financiera.

Otras Subsidiarias no Reguladas Locales

Red Nuevos Servicios Financieros S. A. (en adelante “MiRed”)

Esta entidad se constituyó el 22 de diciembre de 2014 con el objetivo ofrecer soluciones a las entidades de intermediación financiera que les permitan ampliar la red de atención a clientes, a través de nuevos canales de servicios.

Tu Pana, S. A. (en adelante “Tu Pana”)

Creada en diciembre de 2020 con la finalidad de brindar servicios y soluciones de pagos a través de medios e instrumentos electrónicos y servicios afines. Al 31 de diciembre de 2020, está en proceso de constitución.

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

Las otras subsidiarias del Centro Financiero BHD León son Leasing BHD, S. A. S. (en adelante “Leasing BHD”) y Remesas Dominicana, que no están en operación actualmente. Inversiones P.A., S. R. L. (en adelante Inversiones “P. A.”) ha vendido su propiedad de inversión y posee instrumentos financieros.

b) ADASA y Subsidiaria

ADASA inició sus operaciones el 15 de enero de 2010 y está constituida conforme a las leyes de la República de Panamá. Su actividad principal es realizar estudios de factibilidad sobre proyectos de inversiones industriales, comerciales, agrícolas, turísticas, de reforestación o de infraestructura en general y efectuar inversiones en empresas ya constituidas, así como establecer, gestionar o llevar negocios de asesoramiento, inversiones, organizar y llevar a cabo transacciones por inversionistas, aseguramiento de la emisión de acciones y otros valores y obligaciones de personas y compañías.

Desde el año 2010, ADASA es propietaria del 100% de las acciones del Hotel SDH, S. A. (en adelante “Hotel SDH”), una sociedad anónima constituida el 31 de agosto de 2000 de acuerdo con las leyes vigentes en la República Dominicana que se dedica a promoción y desarrollo de servicios de alojamiento en hoteles.

El 1 de febrero de 2016, Hotel SDH entró en un acuerdo de arrendamiento de largo plazo de la propiedad de inversión con la sociedad Inversiones Azul del Este Dominicana, S.A. (en adelante “Grupo Catalonia”) en relación con las facilidades donde opera el Hotel Catalonia. Dicho acuerdo, además, contemplaba una opción de compra, que podía ser ejercida en cualquier momento durante la vigencia del contrato, otorgando a la arrendataria el derecho de comprar los bienes muebles e inmuebles sujetos al contrato de arrendamiento por un monto ajustable anualmente.

El 20 de mayo de 2019, el Grupo Catalonia ejerció la opción de compra por US\$25 millones, equivalente a RD\$1,264 millones, adquiriendo así, las edificaciones e instalaciones, incluyendo todos los bienes muebles e inmuebles de la operación hotelera anteriormente poseída por Hotel SDH. En vista de dicho acuerdo, el contrato de arrendamiento fue cancelado y los activos y pasivos mantenidos por el Grupo Catalonia fueron liquidados, excepto por un saldo por cobrar de US\$2.5 millones, equivalente a RD\$132 millones (Nota 38). Como resultado de dicha venta, el Grupo Consolidado reconoció una pérdida contable de RD\$248.8 millones.

El 31 de octubre de 2019, el Consejo de Administración de Hotel SDH autorizó su liquidación por disolución a ejecutarse durante el año 2021.

En adición, el Grupo, a través del Centro Financiero BHD León, tiene como entidades asociadas locales a:

Mapfre BHD Compañía de Seguros, S. A. (en adelante “Mapfre BHD”) - Entidad Regulada por la Superintendencia de Seguros de la República Dominicana (en adelante “SS”)

Esta entidad funciona como aseguradora en el país en los ramos de seguros generales, de vida y salud, en virtud de las autorizaciones obtenidas de la SS.

Mapfre Salud ARS, S.A. (en adelante “Mapfre Salud ARS”) (Anteriormente ARS Palic Salud, S.A.) – Regulada por la Superintendencia de Salud y Riesgos Laborales (en adelante “SISALRIL”)

Se dedica a administrar riesgos de salud conforme lo establecido por la Ley de Seguridad Social No. 87-01, en virtud de las autorizaciones obtenidas de la SISALRIL. Con efectividad al 1 de enero de 2020, esta subsidiaria se convirtió en asociada debido a que el Centro dispuso de una porción relevante de su participación, disminuyendo su participación a un 49% (Nota 37).

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

Tecnocom Procesadora de Medios de Pagos, S. A. (en adelante "Tecnocom")

Se dedica principalmente a prestar servicios de procesamiento de tarjetas de crédito y débito. Mediante acuerdo firmado el 23 de diciembre de 2020, las acciones mantenidas en la asociada Tecnocom fueron vendidas a una entidad extranjera.

Consorcio de Tarjetas Dominicanas, S. A. (en adelante "CardNet")

Se dedica principalmente a proveer soluciones y servicios de medios de pago y transacciones electrónicas a entidades de intermediación financiera.

Sociedad Titularizadora Dominicana, S. A. (en adelante "TIDOM")

Esta entidad tiene como objetivo estructurar, constituir, representar y administrar patrimonios separados de titularización, así como adquirir bienes o activos en nombre de dichos patrimonios, para la titularización de sus flujos y respaldo de los instrumentos de inversión correspondientes colocados en el mercado de valores local.

Moneda Funcional

El Grupo y sus subsidiarias domiciliadas en la República Dominicana mantienen sus registros y preparan sus estados financieros en pesos dominicanos (RD\$). La subsidiaria indirecta BHD Panamá, mantiene sus registros y preparan sus estados financieros en dólares estadounidenses US\$.

A partir del 31 de mayo de 2019 y como resultado de la venta de la propiedad de inversión y bienes muebles que mantenía el Hotel SDH, la subsidiaria directa ADASA y la subsidiaria indirecta Hotel SDH cambiaron la moneda funcional de dólares estadounidenses (US\$) a pesos dominicanos (RD\$), debido al uso prevaleciente del peso dominicano en la mayoría de sus transacciones, ingreso por intereses, obligaciones y deberes con terceros.

Los estados financieros consolidados fueron aprobados para su emisión el 10 de marzo de 2021 por la Administración del Grupo.

2. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

Bases Contables y de Preparación de los Estados Financieros Consolidados

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

Los estados financieros consolidados están preparados en base al costo histórico, excepto por las inversiones disponibles para la venta que están a su valor razonable con cargo a patrimonio, las inversiones negociables que están a su valor razonable con cargo a resultados y algunos terrenos y edificios presentados a su valor revaluado.

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

Los estados financieros consolidados, incluyendo sus notas, se presentan en miles de pesos dominicanos (RD\$), y miles de dólares estadounidenses (US\$) u otra moneda, excepto que se indique lo contrario.

Consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen las cuentas del Grupo, Centro Financiero BHD León poseída de forma directa por la propiedad mayoritaria de acciones en un 50.16% y sus subsidiarias poseídas en un 50% y más, y ADASA y subsidiaria.

Al 31 de diciembre de 2019, el Grupo mantenía el control en Centro Financiero BHD León por medio de un acuerdo de fecha 20 de diciembre de 2013 con Centro Partner Group, S. A., una entidad tenedora del 5% de las acciones del Centro Financiero BHD León. En dicho acuerdo, Centro Partner Group, S. A. reconoce y acepta que el derecho de voto de sus acciones se ejerza de acuerdo con la voluntad única y exclusiva del Grupo, de forma tal que en cualquier Asamblea General de Accionistas vote siempre en la misma forma que el Grupo lo haga. Al 31 de diciembre de 2020, el Grupo obtuvo la mayoría accionaria de 50.16% del Centro Financiero BHD León, a través de un acuerdo de intercambio de acciones, según se explica en Nota 37.

Los saldos y transacciones entre las empresas que consolidan con el Grupo han sido eliminados en la consolidación. Las políticas contables de las subsidiarias son sustancialmente consistentes con las políticas contables adoptadas por el Grupo Consolidado.

Diferencias con Normas Internacionales de Información Financiera

Las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera en algunos aspectos, se resumen a continuación ciertas diferencias:

- i) De acuerdo con lo requerido por la Superintendencia de Bancos, la provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos realizada por el Banco siguiendo lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos (en adelante “REA”). Los niveles de provisiones para los créditos comerciales denominados mayores y medianos deudores se miden de conformidad a la clasificación asignada a cada crédito y para los créditos comerciales denominados menores deudores, créditos de consumo e hipotecarios, en base a los días de atraso. La evaluación para los mayores y medianos deudores comerciales incluye la documentación de los expedientes de crédito, considerando las cifras de los estados financieros del prestatario, el comportamiento de pago y los niveles de garantía, siguiendo los lineamientos del REA. La Superintendencia de Bancos permite la constitución de provisiones anticíclicas. Como consecuencia del impacto de la pandemia COVID-19, durante el año la Superintendencia de Bancos aprobó un tratamiento excepcional, en el cual se permite contabilizar las provisiones para cartera de créditos con cargo a los beneficios acumulados, o con cargo a las reservas de capital específicas, exceptuando la reserva legal, o en su defecto, contra reservas voluntarias de capital

De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante “NIIF”), específicamente la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”, una entidad debe reconocer en el estado de resultados el deterioro del valor de la cartera de créditos por las pérdidas esperadas durante el tiempo de vida de los activos para los cuales ha habido un incremento significativo en el riesgo crediticio desde su reconocimiento inicial (evaluado sobre una base colectiva o individual), considerando toda la información razonable y sustentable, incluyendo la que se refiera al futuro. La NIIF 9 establece un enfoque de tres fases para la contabilización de la provisión por deterioro, que se basa en el cambio en la calidad crediticia de los activos financieros desde su reconocimiento inicial.

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

- ii) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo con categorías de riesgo establecidas por la Superintendencia de Bancos que requiere provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del REA, y disposiciones específicas. Las NIIF requieren las mismas consideraciones indicadas para la cartera de créditos en el literal i) anterior.
- iii) La provisión para los bienes recibidos en recuperación de créditos se determina una vez transcurridos los 120 días subsiguientes a la adjudicación u obtención de la sentencia definitiva:
 - a. *Bienes muebles*: en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18^{avo} mensual.
 - b. *Bienes inmuebles*: en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24^{avo} mensual.
 - c. *Títulos valores*: sigue la base de provisión de las inversiones.

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

- iv) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son provisionados conforme a la clasificación otorgada al capital correlativo del crédito y los rendimientos por cobrar con antigüedad superior a 90 días son provisionados al 100% si son créditos comerciales, de consumo e hipotecarios, y a los 60 días si son intereses por tarjetas de crédito. A partir de esos plazos se suspende el devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden. De conformidad con las NIIF, las provisiones para rendimientos por cobrar se determinan con base a los riesgos existentes en los créditos correspondientes. Si hubiese deterioro, los créditos son ajustados y posteriormente continúa el devengo de intereses sobre la base del saldo ajustado, utilizando la tasa de interés efectiva.
- v) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha del Balance general consolidado. Las NIIF requieren que los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio de contado existente a la fecha del balance general consolidado.
- vi) La Superintendencia de Bancos autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía cuando ingresa a cartera vencida, excepto los créditos a vinculados, que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. De acuerdo con las NIIF, una entidad reducirá directamente el importe en libros de un activo financiero cuando la entidad no tenga expectativas razonables de recuperarlo en su totalidad o una parte de éste.
- vii) La Superintendencia de Bancos requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse su garantía sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las NIIF sólo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior a su valor en libros o exista deterioro del mismo.
- viii) La presentación de ciertas revelaciones de los estados financieros consolidados según las NIIF difiere de las requeridas por la Superintendencia de Bancos.
- ix) De conformidad con las prácticas bancarias, los otros ingresos operacionales, tales como comisiones por tarjetas de crédito, operaciones de cartas de crédito y aceptaciones en circulación son reconocidos como ingresos inmediatamente. De acuerdo con las NIIF, el ingreso debe ser reconocido cuando una entidad transfiere el control de un bien o servicio a lo largo del tiempo y, por ello, satisface una obligación de desempeño. El ingreso se reconoce por el precio de la transacción que se asigna a esa obligación de desempeño.

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

- x) La Superintendencia de Bancos requiere que los programas de computación, mejoras a propiedad arrendada y plusvalía, entre otros, sean previamente autorizados por dicha Superintendencia para ser registrados como activos intangibles, se clasifiquen como bienes diversos hasta que sean autorizados y se amorticen en un plazo que no exceda los cinco años. Las NIIF requieren que estas partidas sean registradas directamente como activos intangibles, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros y se amorticen durante su vida útil, considerando el tiempo durante el cual se espera que el Grupo Consolidado utilice esos activos.
- xi) La Superintendencia de Bancos requiere que las inversiones colocadas a corto plazo, de alta liquidez y fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, sean clasificadas como inversiones. Las NIIF requieren que las inversiones a corto plazo, de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses sean clasificadas como equivalentes de efectivo.
- xii) La Superintendencia de Bancos requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en valores en cuatro categorías: negociables, disponibles para la venta, mantenidas hasta su vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda. En esta última categoría se clasifican aquellas inversiones que no cotizan en un mercado activo u organizado y que no pueden ser clasificadas en las tres categorías anteriores. Las inversiones negociables y disponibles para la venta deben registrarse a su valor razonable y las inversiones mantenidas a vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda, a su costo amortizado. Las NIIF no establecen la categoría de otras inversiones en instrumentos de deuda. La NIIF 9 establece tres categorías de instrumentos de deuda: costo amortizado, valor razonable con cambios en otros resultados integrales (patrimonio) y valor razonable con cambios en resultados. Dicha clasificación depende del modelo de negocios para la gestión de los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales.

Para las inversiones en cuotas de participación en fondos de inversión con características de instrumentos de patrimonio, la Superintendencia de Bancos permite que se clasifiquen como otras inversiones en instrumentos de deuda. Las NIIF requieren que dichas inversiones se clasifiquen en las categorías de valor razonable con cambios en otros resultados integrales (patrimonio) y/o valor razonable con cambios en resultados.
- xiii) De conformidad con las regulaciones bancarias vigentes, el Grupo Consolidado clasifica como actividades de inversión y de financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las NIIF requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de los flujos de las actividades de operación. En adición, los movimientos en inversiones se muestran netos en las actividades de inversión según el regulador. Las NIIF requieren que dichos movimientos se expongan en forma separada.
- xiv) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Grupo Consolidado debe revelar en forma cuantitativa los riesgos a los cuales está expuesto derivado de sus instrumentos financieros, tales como los riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad crediticia de los préstamos, entre otros. Las NIIF requieren divulgaciones adicionales que permitan a los usuarios de los estados financieros consolidados evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros con relación a la posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la entidad está expuesta durante el ejercicio y a la fecha de reporte y cómo la entidad maneja esos riesgos.

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

- xv) La Superintendencia de Bancos establece que las operaciones de compra y venta de divisas a futuro sean reconocidas en el activo o pasivo por la diferencia entre la tasa de cambio vigente y la tasa pactada, y que el valor notional pactado se registre en cuentas de orden, y a la vez, permite que los valores de divisas vendidos y comprados al cierre del ejercicio sean divulgados como saldos en moneda extranjera en la Nota 3 a los estados financieros consolidados para fines de determinación de la posición neta en moneda extranjera. Las NIIF requieren el registro de los derivados que se incluyen en este tipo de contratos en cuentas de activos y pasivos a su valor razonable, así como también que se divulguen los activos y pasivos en moneda extranjera existentes al cierre del ejercicio.
- xvi) Las entidades de intermediación financiera determinan la vida útil estimada de las propiedades, muebles y equipo al momento de su adquisición, y registran en cuentas de orden los activos fijos que están totalmente depreciados aun cuando estén en uso. Las NIIF requieren que el valor residual y la vida útil de un activo, sea revisado como mínimo, al término de cada período anual, y si las expectativas difiriesen de las estimaciones previas, se contabilice el efecto como un cambio en estimado.
- xvii) La Superintendencia de Bancos permitió a los bancos de servicios múltiples la revaluación de los inmuebles al 31 de diciembre de 2004. Las NIIF establecen que la actualización de la revaluación debe hacerse cada vez que haya cambios significativos en el valor de dichos activos. En activos con valores muy cambiantes dicha revaluación debe realizarse anualmente y en activos con cambios insignificantes, de tres a cinco años. En adición, dichas normas indican que, si se revalúa un elemento de las propiedades, muebles y equipo, se deberá revaluar también todos los elementos que pertenezcan a la misma clase de activos.
- xviii) La Superintendencia de Bancos requiere que las entidades de intermediación financiera registren una provisión para operaciones contingentes, la cual incluye garantías otorgadas, cartas de créditos emitidas no negociadas y líneas de créditos de utilización automática, en base a una clasificación de riesgo siguiendo los lineamientos del REA. Las NIIF requieren registrar la estimación de las pérdidas crediticias esperadas sobre compromisos de préstamo de forma congruente con sus expectativas de disposiciones de dicho compromiso.
- xix) La Superintendencia de Bancos requiere que los activos dados en arrendamiento operativo sean contabilizados en el rubro de propiedades, muebles y equipo 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.
- xx) La regulación bancaria vigente requiere que las entidades de intermediación financiera reconozcan como gastos en los libros del arrendatario, los pagos originados por los arrendamientos operativos contratados, en la medida en que los mismos son devengados. A partir del 1 de enero de 2019, las NIIF requieren que en los libros del arrendatario los arrendamientos operativos se reconozcan de la forma siguiente:
 - a) Al inicio del arrendamiento en los libros del arrendatario se debe reconocer un activo por el derecho a uso del activo objeto del arrendamiento y un pasivo financiero por la obligación contraída en el arrendamiento.
 - b) Posterior al reconocimiento inicial, el activo se amortiza de manera lineal durante la vigencia del arrendamiento y el pasivo varía para reflejar los pagos realizados por el arrendamiento y los intereses generados por el mismo; y en el Estado de Resultados Consolidado, los gastos originados por el contrato de arrendamiento están compuestos por el gasto de la amortización del activo subyacente y el gasto de interés que genera el pasivo financiero contraído.

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

- xxi) Basado en prácticas contables aprobadas por la Superintendencia de Bancos, el Grupo Consolidado contabiliza las combinaciones y adquisiciones de negocios a su costo de adquisición y los activos y pasivos adquiridos los registra a su valor en libros. Las NIIF establecen que una combinación de negocios debe contabilizarse mediante la aplicación del método de adquisición, donde cada activo y pasivo identificable adquirido se medirá al valor razonable en la fecha de adquisición.

Cuando el Grupo Consolidado deja de consolidar una subsidiaria debido a una pérdida de control, la participación retenida se registra a su valor en libros. Las NIIF establecen que cuando se deja de consolidar una subsidiaria, cualquier interés retenido se reevalúa a su valor razonable con la variación en el valor en libros reconocido en el Estado de Resultados Consolidado, siendo este valor razonable el valor en libros inicial para efectos de contabilizar posteriormente la participación retenida como asociada

- xxii) Hasta el 31 de diciembre de 2019, de conformidad con las prácticas de Seguros de Salud, la reserva de siniestros incurridos, pero no reportados (en adelante "IBNR"), se calcula sobre el 4% de los reclamos incurridos durante el período vigente menos los incurridos del año anterior. Las NIIF requieren que las pérdidas incurridas y cuantificables se contabilicen contra resultados de cada período con base a estimados (Nota 37).

- xxiii) Hasta el 31 de diciembre de 2019, según lo establecido por la SISALRIL, se debe constituir reserva para contingencia sobre el exceso que resulte del 10% de las aportaciones y contribuciones suscritas devengadas en el año con respecto al valor de los gastos generales y administrativos del mismo período. La constitución y cancelación de dicha reserva se registra con cargo a los beneficios acumulados. Las NIIF requieren que los pasivos contingentes se reconozcan cuando existe una obligación legal o contractual, como resultado de un suceso pasado, es probable que se necesite utilizar recursos económicos para cancelar la obligación y puede ser estimado confiablemente. La contrapartida de este pasivo siempre será en el Estado de Resultados Consolidado (Nota 37).

- xxiv) La Superintendencia de Bancos requiere que las operaciones importantes descontinuadas se revelen en notas a los estados financieros, indicando la fecha en que ocurrió el evento. Las NIIF requieren que se presenten y revelen información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los efectos financieros de las operaciones descontinuadas y la disposición de los activos no corrientes, incluyendo la presentación de un importe único que comprenda el total del resultado después de impuestos de las operaciones descontinuadas y la ganancia o pérdida después de impuestos reconocida por la medición a valor razonable menos costos de venta.

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

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

Uso de Estimados

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

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

Conversión de Moneda Extranjera

Las cifras correspondientes a una subsidiaria cuya moneda funcional es el dólar estadounidense, fueron traducidas a pesos dominicanos usando la tasa de cambio de RD\$:58.1131 US\$1 (2019: RD\$52.9022: US\$1) para activos y pasivos, tasas de cambio históricas para convertir las cuentas del patrimonio y la tasa de cambio promedio de RD\$54: US\$1 (2019: RD\$51.1911: US\$1) para traducir las cuentas de resultados. El ajuste resultante de la conversión de los estados financieros de la subsidiaria es presentado en un renglón separado en el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado.

A partir del 31 de mayo de 2019 y como resultado de la venta de la propiedad de inversión y bienes muebles que mantenía el Hotel SDH, la subsidiaria directa ADASA y la subsidiaria indirecta Hotel SDH cambiaron la moneda funcional de dólares estadounidenses (US\$) a pesos dominicanos (RD\$), debido al uso prevaleciente del peso dominicano en la mayoría de sus transacciones, ingreso por intereses, obligaciones y deberes con terceros. Los resultados del período de cinco meses terminado al 31 de mayo de 2019 fueron traducidos a la tasa de cambio promedio y las diferencias resultantes se ajustaron en la cuenta de ajuste por conversión de moneda en el Estado de Cambios de Patrimonio Neto Consolidado.

Inversiones en Valores

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

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

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

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

Provisión para Inversiones en Valores

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

Las inversiones en títulos emitidas por el Banco Central de la República Dominicana y en títulos de deuda del Ministerio de Hacienda se clasifican "A" por capacidad de pago, acorde con lo establecido por el REA, y no están sujetas a requerimientos de provisión. Asimismo, se debe asignar la clasificación y provisiones por comportamiento de pago que le corresponda.

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

Inversiones en Acciones

Las inversiones en acciones en asociadas donde el Grupo posee influencia significativa se registran siguiendo el método de participación patrimonial; las otras inversiones en acciones se registran al costo.

Las características, restricciones, valor nominal, valor de mercado y cantidad de acciones en circulación de las inversiones en acciones se presentan en la Nota 11.

Provisión para Inversiones en Acciones

Para las inversiones en acciones, el importe de las pérdidas esperadas por deterioro o irrecuperabilidad se determina considerando los mismos criterios utilizados para la evaluación de las inversiones en valores, acorde con lo establecido por el REA.

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

Cartera de Créditos

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

Provisión para Cartera de Créditos

El REA establece el procedimiento para el proceso de evaluación y constitución de provisiones de la cartera de créditos, inversiones, rendimientos por cobrar, bienes recibidos en recuperación de créditos y contingencias. Siguiendo la Segunda Resolución de la Junta Monetaria del 17 de marzo de 2020, la Superintendencia de Bancos emitió la Circular SIB No. 004/20 del 25 de marzo de 2020 que establece disposiciones transitorias para flexibilizar el marco normativo definido en el REA, con el objetivo de mitigar el impacto de la pandemia llamada COVID-19. Para más detalle referirse a la Nota 14 de Resumen de Provisiones para Activos Riesgosos y Nota 37 de Otras Revelaciones.

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

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

Tipos de provisiones

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

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

Como resultado de la aplicación de las disposiciones transitorias y las medidas de flexibilización para mitigar el impacto económico del COVID-19, la Junta Monetaria dispuso que las entidades de intermediación financiera que se acojan a lo dispuesto en la Segunda Resolución de la Junta Monetaria del 17 de marzo de 2020 podrán:

- Clasificar como categoría de riesgo "A" y considerar para fines de la provisión mínima requerida cero por ciento los nuevos créditos desembolsados con recursos liberados de encaje legal.
- Congelar las clasificaciones de riesgo y provisión constituida al corte del 29 de febrero de 2020 para los créditos vigentes a esa fecha y nuevos desembolsos de los deudores, constituyendo subsecuentemente la provisión correspondiente a esta clasificación.

Otras consideraciones:

- Se reitero que para los créditos reestructurados se mantendrá la clasificación de riesgo y provisiones al momento de la reestructuración.

Estas disposiciones no eximieron a las entidades de intermediación financiera de continuar realizando internamente la evaluación de los deudores comerciales, de consumo e hipotecario. Adicionalmente, para hacer frente a las pérdidas esperadas resultado de esta evaluación el principal banco subsidiario indirecto del Grupo transfirió a provisiones para cartera de créditos la reserva patrimonial constituida al inicio de año para estos fines (Notas 14 y 24).

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

Provisión específica

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

- a) *Mayores deudores comerciales:* Se basa en un análisis categorizado de cada deudor en función de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo país tomando en consideración la exposición total del deudor en el sistema financiero, a ser efectuado de forma trimestral para el 100% de su cartera de mayores deudores comerciales (sujeta a revisión por parte de la Superintendencia de Bancos), y en porcentajes específicos según la clasificación del deudor, excepto por los financiamientos directos o indirectos otorgados al Estado Dominicano que se clasifican "A" por capacidad de pago, acorde con lo establecido por el REA, y no están sujetas a requerimientos de provisión. Asimismo, se debe asignar la clasificación y provisiones por comportamiento de pago que le corresponda. 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 mayores deudores son aquellos que tienen obligaciones consolidadas, excluyendo las contingencias, tanto en una entidad como en todo el sistema financiero, iguales o mayores a RD\$40 millones, sin importar el tipo de entidad que haya concedido el crédito. En el caso que estos deudores, producto de las amortizaciones o cancelaciones de deudas mantengan por un plazo de noventa (90) días calendario consecutivos una deuda por debajo de RD\$40 millones, serán considerados como medianos o menores deudores, según corresponda, de acuerdo con la Circular SB No. 004/18 del 22 de enero de 2018.

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

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

- b) *Medianos deudores comerciales:* Una vez se determina la clasificación inicial por comportamiento de pago, en base a los días de atraso, para aquellos deudores que reporten pérdidas operativas o netas, la clasificación se ajusta conforme a una evaluación simplificada considerando las pérdidas operativas o netas con relación al patrimonio ajustado del deudor. Los medianos deudores son aquellos con obligaciones en el sistema financiero mayores a RD\$25 millones y menores a RD\$40 millones.

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

- c) *Menores deudores comerciales, microcréditos, créditos de consumo e hipotecarios:* Se determina en base a los días de atraso.

Otras consideraciones

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

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

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

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

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

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

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

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

Garantías

Las garantías que respaldan las operaciones de créditos son clasificadas, según el REA, en función de sus múltiples usos y facilidades de realización. Cada tipificación de garantía es considerada como un elemento secundario para el cómputo de la cobertura de las provisiones en base a un monto admisible establecido para los deudores comerciales. 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, son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso múltiple, de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta.
- No polivalentes, son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por lo tanto, de difícil realización dado su origen especializado.

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

Provisión para Rendimientos por Cobrar

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

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

Administración de Cartera de Titularizada

Cuando el principal banco subsidiario indirecto retiene los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo de una porción de su cartera de créditos vendida y asume la obligación contractual de cederlos a través de una titularización, la disminución de la cartera de créditos y su correspondiente ganancia o pérdida es registrada al momento de la transferencia.

La cartera de créditos titularizada se registra en cuentas de orden por los valores bajo su custodia de acuerdo con la morosidad de la misma y su correspondiente provisión mínima requerida. Los pagos de cuotas recibidos diariamente son registrados como otros pasivos para su posterior liquidación y pago a la entidad titularizadora.

Propiedades, Muebles y Equipo y el Método de Depreciación Utilizado

Las propiedades, muebles y equipo se registran al costo menos la depreciación acumulada, excepto los terrenos y edificios existentes al 31 de diciembre de 2004 del principal banco subsidiario indirecto del Grupo, los cuales fueron revaluados conforme lo permitido por las Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial. Los costos de mantenimiento y las reparaciones que no mejoran o aumentan la vida útil del activo se llevan a gastos según se incurren. El costo de renovaciones y mejoras se capitaliza. Cuando los activos son retirados, su costo y depreciación acumulada se eliminan de las cuentas correspondientes y cualquier ganancia o pérdida se incluye en los resultados.

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

La depreciación se calcula en base al método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos. Los valores revaluados son depreciados a través del cargo a resultados del período con crédito a la cuenta de depreciación acumulada.

Los terrenos no se deprecian.

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

Categoría	Vida Útil Estimada
Edificaciones	Entre 30 y 50 años
Mobiliario y equipo	
Mobiliario y equipo	Entre 3 y 10 años
Equipo de transporte	Entre 5 y 6 años
Equipo de cómputo	Entre 3 y 10 años
Otros muebles y equipo	Entre 5 y 10 años
Mejora en propiedades arrendadas	Entre 3 y 5 años

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

Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

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

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

Provisión para Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

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

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

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

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

Cargos Diferidos

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

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

Activos Intangibles y Método de Amortización Utilizado

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

Los activos intangibles se valúan al costo, neto de su amortización acumulada mediante el método de línea recta durante una vida útil estimada de tres a cinco años para el software y en el caso de la plusvalía adquirida esta se registra como el exceso del costo de adquisición con relación al valor en libros de los activos y pasivos identificables de la entidad adquirida. La plusvalía es revisada anualmente para determinar si existe deterioro y es llevada al costo menos las pérdidas acumuladas por deterioro.

Activos y Pasivos en Monedas Extranjeras

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

Costo de Beneficios de Empleados

Bonificación

El Grupo Consolidado concede bonificaciones a sus funcionarios y empleados en base a acuerdos de trabajo y a un porcentaje sobre las ganancias obtenidas antes de dichas compensaciones, contabilizándose el pasivo resultante con cargo a resultados del período.

Otros Beneficios

El Grupo Consolidado otorga otros beneficios a sus empleados, tales como vacaciones y regalía pascual de acuerdo con lo estipulado por las leyes laborales del país en donde está constituido el Grupo y sus subsidiarias; así como también otros beneficios de acuerdo a sus políticas de incentivos al personal.

Prestaciones Laborales

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

Plan de Pensiones

Los funcionarios y empleados, de acuerdo con lo establecido por la Ley No. 87-01 del Sistema Dominicano de Seguridad Social, están afiliados al sistema de Administración de Pensiones, principalmente en una administradora de fondos de pensiones relacionada. El Grupo Consolidado no posee obligación adicional, ni implícita diferente a la contribución del porcentaje requerido por la ley.

Valores en Circulación y Obligaciones Subordinadas

Comprenden las obligaciones derivadas de la captación de recursos del público a través de la emisión de certificados financieros, certificados de inversión y otros valores emitidos por el principal banco subsidiario indirecto que se encuentran en poder del público. El saldo incluye los cargos devengados por estas obligaciones que se encuentran pendientes de pago.

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

El Grupo Consolidado mantiene deudas subordinadas correspondientes a financiamientos obtenidos de instituciones financieras del exterior, y se registran inicialmente al valor razonable. Subsecuentemente, se mide a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Obligaciones por Pactos de Recompras de Títulos

Comprende las operaciones en las que el Grupo Consolidado realiza la venta de activos financieros y simultáneamente pacta un acuerdo para recomprar el activo a un precio fijo en una fecha futura. Estos acuerdos se contabilizan como un préstamo recibido, y el activo subyacente no se da de baja en el Balance General Consolidado del Grupo Consolidado. Estos contratos devengan una tasa de interés equivalente al costo de financiamiento por el período que dure la operación. Estas obligaciones se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se registran a su costo amortizado. Las diferencias entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de liquidación se reconocen durante el período de vigencia del préstamo en el Estado de Resultados Consolidado.

Fondos Tomados a Préstamo

Comprenden las obligaciones derivadas de los financiamientos con instituciones financieras y no financieras tanto en el país como en el exterior. Se incluyen los cargos devengados por estos financiamientos que se encuentren pendientes de pago. Los gastos correspondientes a intereses por estas obligaciones se registran en el período en que se devengan.

Reconocimiento de los Ingresos y Gastos más Significativos

Ingresos y Gastos por Intereses Financieros

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

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

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

Los ingresos por intereses sobre las inversiones en valores se registran por el método de lo devengado utilizando el método de interés efectivo. Los ingresos generados por las inversiones cero cupón se registran en forma lineal en base a su tasa de descuento.

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

Ingresos por Comisiones y Otros Servicios Varios

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

Otros Ingresos y Gastos

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

Ingresos de Comisiones por Administración de Fondos de Pensiones

La subsidiaria indirecta AFP Siembra recibe ingresos de sus afiliados y de los empleadores por concepto de comisión de administración y comisión complementaria, así como por servicios opcionales ofrecidos.

El ingreso por comisión de administración se recibe solamente por el Fondo Contributivo (T-1) y se reconoce cuando se realiza la dispersión de los recursos en las cuentas de AFP Siembra, en base al 0.5% del salario cotizante.

El ingreso por comisión complementaria corresponde al 25% del rendimiento obtenido de la administración de las inversiones del Fondo Contributivo (T-1) por encima de la tasa pasiva promedio ponderada del mes anterior de los certificados de depósito a plazo fijo, los certificados de depósito a plazo indefinido y los certificados financieros emitidos por los bancos comerciales y de servicios múltiples. Dicha tasa es informada a las Administradoras de Fondos de Pensiones por la SIPEN de acuerdo con la información suministrada por el Banco Central de la República Dominicana.

El ingreso por comisión complementaria corresponde además al 50% del rendimiento obtenido de la administración de las inversiones del Fondo Complementario (T-3) por encima de la tasa promedio ponderado del mes anterior de los certificados de depósito a plazo fijo, los certificados de depósito a plazo indefinido y los certificados financieros emitidos por los bancos comerciales y de servicios múltiples publicada por el Banco Central de la República Dominicana. Por disposición del Consejo Nacional de Seguridad Social y la normativa emitida por la Superintendencia de Pensiones para la Regulación de Planes Complementarios, se procedió a entregar el 17 de diciembre de 2019 la totalidad de los valores acumulados en el Fondo (T-3).

El 7 de febrero de 2020 fue promulgada la Ley No. 13-20 de Reforma a la Seguridad Social, a través de la cual se establece un nuevo esquema de comisión para las Administradoras de Fondos de Pensiones, cambiando la comisión anual complementaria de hasta un 30% del rendimiento obtenido de la administración de las inversiones del Fondo Contributivo (T-1) por encima de la tasa pasiva promedio ponderada del mes anterior de los certificados financieros emitidos por los bancos comerciales y de servicios múltiples, por una comisión anual sobre saldo establecido como un porcentaje de los fondos administrados, iniciando en un 1.2% en el primer año (2020), que irá disminuyendo cada año hasta llegar a un 0.75% en un término de 10 años en el 2029. Asimismo, se elimina la comisión administrativa de 0.5% sobre el salario cotizante para pasar a un 0.1% a la Tesorería de Seguridad Social (TSS) y el otro 0.4% a la cuenta de los trabajadores.

Los cobros mensuales de la comisión anual sobre saldo se realizan sobre la base del 100% del saldo del mes anterior, siguiendo los lineamientos de la Resolución No. 419-20.

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

Los cobros mensuales de la comisión complementaria se realizan sobre la base del 50% del mes inmediato anterior, con excepción del primer mes del año en que se cobra el 100% del saldo del mes anterior, siguiendo los lineamientos de las Resoluciones No. 34-03, No. 232-05 y No. 239-05.

Ingresos por Administración de Servicios de Salud y Riesgos Laborales

Hasta el 31 de diciembre de 2019, la ARS factura y reconoce sus ingresos por servicios de Plan Básico de Salud y Fondo Nacional de Atenciones Médicas por Accidente de Tránsito (FONAMAT) cuando UNIPAGO remite a la ARS la dispersión de afiliados. El ingreso de los planes especiales de medicina privados y planes voluntarios se registra al momento de iniciar la vigencia de la póliza (Nota 37).

Ingresos por Comisiones sobre Estructuración y Administración de Inversiones, Fondos de Inversión, Fideicomisos, Colocación de Emisiones e Ingresos por Servicios de Procesamiento de Transacciones y Mantenimiento de Equipos Subagentes Bancarios

Los ingresos por comisiones de la subsidiaria indirecta BHD León Puesto de Bolsa se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por cobrar e incluyen comisiones por estructuración y colocación de emisiones, que se reconocen como ingresos según lo establecido en el contrato firmado con cada cliente, y las comisiones por la colocación de emisiones que se reconocen como ingresos diariamente según se va colocando la emisión.

Los ingresos por comisiones de administración en los fondos de inversión se registran diariamente por el método de lo devengado, considerando como base de cálculo el valor neto pre-cierre del patrimonio del fondo del día anterior. Esta comisión se devenga a partir del inicio de la etapa operativa de los fondos.

Los ingresos por comisiones de fideicomisos se reconocen en base al método de lo devengado y corresponden a comisiones por estructuración y administración de fideicomisos, establecidas mediante contratos entre partes.

Los ingresos por prestación de servicios de procesamiento de transacciones a los subagentes bancarios se registran al valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por la prestación de servicios, netos de descuentos y de ITBIS. Dichos ingresos se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad y sea probable que la subsidiaria recibirá un beneficio económico futuro.

Los ingresos por servicios de instalación y reubicación de equipos se reconocen cuando los equipos operacionales son instalados y están en condiciones de ser utilizados por subagentes bancarios, mientras que los ingresos por servicios de mantenimiento de equipos operacionales y por procesamiento de transacciones se reconocen sobre una base mensual, de acuerdo con los términos acordados con sus clientes en los contratos de servicios de gestión de red de subagentes bancarios.

Ganancia y Pérdida por Ajuste a Valor de Mercado

En estas cuentas se registran los cambios en las variaciones de las inversiones negociables, así como también las ganancias y pérdidas resultantes de la valoración diaria de los contratos spot/forward de compra y venta de inversiones en valores pactados.

Ganancia y Pérdida en Inversiones en Valores

En estas cuentas se registran las ganancias y pérdidas generadas de los contratos de compra y venta de títulos de deuda.

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

Otras Provisiones

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

Impuesto sobre la Renta

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

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

El impuesto sobre la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporales que surgen entre la base impositiva de activos y pasivos y sus valores en libros. El impuesto sobre la renta diferido se determina usando las tasas impositivas que han estado vigentes o sustancialmente vigentes a la fecha del Balance General Consolidado y que se espera serán aplicadas cuando el impuesto sobre la renta diferido activo relacionado se realice o el impuesto sobre la renta diferido pasivo se cancele. El impuesto sobre la renta diferido activo es reconocido sólo en la medida en que sea probable que se generará ganancia imponible futura que esté disponible para ser utilizada contra la diferencia temporal. En adición, el instructivo para la autorización e integración en el capital de los resultados netos de la revaluación de activos a valores de tasación no requiere el registro del impuesto sobre la renta diferido por efecto de revaluación.

Según las disposiciones del Código Tributario Dominicano, modificado por la Ley de Reforma Fiscal No. 253-12, el impuesto sobre la renta corporativo se obtiene aplicando la tasa de 27% a la renta neta imponible, la cual se determina siguiendo las reglas de reconocimiento de ingresos y deducibilidad de gastos que indica la propia ley.

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

Contingencias

Se consideran como contingencias las operaciones por las cuales el Grupo Consolidado ha asumido riesgos crediticios que, dependiendo de hechos futuros, pueden convertirse en créditos directos y generarles obligaciones frente a terceros.

Provisión para Contingencias

La provisión para operaciones contingentes, que se clasifica como otros pasivos, comprende fianzas, avales y cartas de crédito y fondos para líneas de crédito de utilización automática, entre otros. Esta provisión se determina conjuntamente con el resto de las obligaciones de los deudores de la cartera de créditos, conforme a la clasificación de riesgo otorgada a la cartera de créditos correlativa y a la garantía admisible deducible a los fines del cálculo de la provisión. En el caso de las líneas de crédito correspondientes a tarjetas de crédito, el saldo no utilizado registrado como contingencia correspondiente a deudores clasificados en categorías A y B, se considera el 20% del saldo registrado para fines de constitución de provisiones. La naturaleza y los montos de las contingencias se detallan en la Nota 25.

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

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

Arrendamientos Operativos

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

Baja en un Activo Financiero

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

Deterioro del Valor de los Activos

El Grupo Consolidado revisa sus activos de larga vida, tales como propiedades, muebles y equipo y la plusvalía adquirida, con la finalidad de determinar anticipadamente si los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor contable de estos activos será recuperado en las operaciones.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el valor en libros del activo excede su valor recuperable, que es el mayor entre el valor razonable de un activo neto de gastos de venta y el valor en uso. Con el propósito de evaluar el deterioro, los activos son agrupados a los niveles más bajos para los cuales existen flujos de efectivo identificables separados (unidades generadoras de efectivo).

Obligaciones con los Promotores de Salud

Hasta el año terminado el 31 de diciembre de 2019, las cuentas por pagar a los Prestadores de Servicios de Salud (PSS) por servicios otorgados a los afiliados se reconocen automáticamente cuando son autorizadas para dar el servicio (Nota 37).

Acreeedores de Seguros

Hasta el año terminado el 31 de diciembre de 2019, las siguientes políticas contables fueron aplicadas en la preparación de los estados financieros consolidados (Nota 37):

Reserva de Aportaciones y Contribuciones no Devengadas

La reserva de prima no devengada corresponde a la proporción de la prima suscrita en los planes complementarios que al cierre de los estados financieros no se ha consumido.

Reservas de Reclamaciones por Prestaciones de Servicios Liquidadas y Pendientes de Pago

Esta reserva representa el valor de las obligaciones pendientes de cumplir frente a las prestadoras de servicio de salud y a los afiliados, y cuyas obligaciones provengan de siniestros ocurridos y otras indemnizaciones reclamadas liquidadas, pero pendientes de pago.

Reservas de Reclamaciones por Prestaciones de Servicios Pendientes de Liquidación

Esta reserva representa las obligaciones pendientes de cumplir frente a las prestadoras de servicio de salud y a los afiliados, y cuyas obligaciones provengan de siniestros ocurridos y otras indemnizaciones reclamadas, pero pendientes de validación y liquidación

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

Reserva de Siniestros Incurridos, pero no Reportados (IBNR)

Esta reserva representa el valor de los reclamos que a la fecha de los estados financieros han ocurrido, pero no han sido reportados a la ARS, calculado sobre el 10% de los reclamos incurridos durante el período vigente menos los incurridos del año anterior. El porcentaje utilizado por la subsidiaria indirecta ARS Palic para el cálculo de esta reserva es 4%, según autorización No. 019676 de la SISALRIL.

Distribución de Dividendos

Los dividendos del Grupo se reconocen como una obligación de pago en el momento en que son declarados por la Asamblea de Accionistas.

Reclasificaciones

Algunas reclasificaciones en las cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019 fueron aplicadas en el Estado de Flujos de Efectivo Consolidado para conformarlas con la presentación al 31 de diciembre de 2020, las mismas no tuvieron impacto en los renglones de efectivo neto provisto por (usado en) actividades de operación, inversión y financiamiento.

3. Transacciones en Moneda Extranjera y Exposición a Riesgo Cambiario

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

	2020		2019	
	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$
Activos y Contingencias				
Fondos disponibles, equivalente a US\$1,099,685 (2019: US\$456,287; EUR\$38,368 (2019: EUR\$31,820); Libra Esterlina \$23 (2019: \$3); Dólar Canadiense \$187 (2019: \$69); Francos Suizos \$67 (2019: \$8); Corona Sueca \$4 (2019: \$13); Yen Japonés \$450; Corona Noruega \$30 y Corona Danesa \$2.	1,147,086	66,660,698	491,957	26,025,590
Inversiones (neta)	506,800	29,451,719	561,064	29,681,520
Cartera de créditos (neto), equivalente a US\$826,842 y EUR\$2,649 (2019: US\$914,706 y EUR\$5,480)	830,097	48,239,524	920,838	48,714,339
Cuentas por cobrar, equivalente a US\$5,490 (2019: US\$7,997 y EUR\$6)	5,490	319,055	8,004	423,419
Deudores por aceptaciones	1,492	86,714	58	3,062
Otros activos equivalente a US\$2,569 (2019: US\$6,751)	2,569	149,275	6,751	357,151
Contingencias (a)			195,000	10,377,900
Total Activos y Contingencias	2,493,534	144,906,985	2,183,672	115,582,981
Pasivos y Contingencias				
Obligaciones con el público, equivalente a US\$2,018,587 y EUR\$41,251 (2019: US\$1,673,488 y EUR\$33,779)	2,069,269	120,251,629	1,711,284	90,530,683
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior, equivalente a US\$91,610 y EUR\$745 (2019: US\$8,169 y EUR\$638)	92,525	5,376,937	8,883	469,934
Obligaciones por pactos de recompra de títulos	15	872		
Fondos tomados a préstamo	154,599	8,984,249	317,250	16,783,202
Aceptaciones en circulación	1,492	86,714	58	3,062
Otros pasivos, equivalente a US\$18,264 y EUR\$59 (2019: US\$24,960 y EUR\$41)	18,336	1,065,540	25,006	1,322,858
Obligaciones subordinadas	41,589	2,416,862	48,752	2,579,063
Total Pasivos y Contingencias	2,377,825	138,182,803	2,111,233	111,688,802
Posición larga de moneda extranjera	115,709	6,724,182	72,439	3,894,179

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

Los activos, pasivos y contingencias en moneda extranjera están sustancialmente convertidos a moneda nacional a la tasa de cambio de RD\$58.1131:US\$1.00 (2019 - RD\$52.9022:US\$1.00), RD\$71.3977:EUR\$1.00 (2019 - RD\$59.1923:EUR\$1.00), RD\$79.1094:1.00 Libra Esterlina (2019 - RD\$69.4130:1.00 Libra Esterlina), RD\$45.5218:1.00 Dólar Canadiense (2019 - RD\$40.5195:1.00 Dólar Canadiense), RD\$65.8132:1.00 Franco Suizo (2019 - RD\$54.6228:1.00 Franco Suizo) RD\$7.0869:1.00 Corona Sueca (2019 - RD\$5.6594:1.00 Corona Sueca), RD\$0.5629: 1.00 Yen Japonés, RD\$6.7949: 1.00 Corona Noruega y RD\$9.5963: 1.00 Corona Danesa.

- a) Al 31 de diciembre de 2019, las contingencias activas incluyen tres contratos de compraventa futura de divisa con el Banco Central de la República Dominicana, correspondientes a dos contratos sin entrega por US\$40 millones y un contrato con entrega por US\$155 millones, a los tipos de cambio de RD\$52.86:US\$1, RD\$52.89:US\$1 y RD\$52.90:US\$1, suscritos entre octubre y diciembre de 2019, que incluyen cobertura cambiaria hasta el 30 de abril de 2020 por las diferencias producidas entre las tasas de cambio mencionadas y la tasa de cambio promedio de venta de dólares a la fecha de cobertura.

La contabilización y presentación de estas transacciones se efectuó conforme a la Carta Circular No. CC/07/10 emitida por la Superintendencia de Bancos.

4. Fondos Disponibles

Los fondos disponibles consisten en:

	2020 RD\$	2019 RD\$
Fondos disponibles		
Caja, incluye US\$86,594 (2019: US\$15,460); EUR\$3,101 (2019: EUR\$2,501); Libra Esterlina \$23 (2019: \$3); Dólar Canadiense \$187 (2019: \$69); Franco Suizo \$67 (2019: \$8); Corona Sueca \$4 (2019: \$13); Yen Japonés \$450 y Corona Noruega \$30 y Corona Danesa \$2.	12,584,110	7,324,654
Banco Central de la República Dominicana, incluye US\$354,080 (2019: US\$287,166)	35,656,085	31,279,169
Bancos del país, incluye US\$345 (2019: US\$186)	56,876	29,642
Bancos del extranjero, incluye US\$657,908 (2019: US\$153,250); EUR\$35,267 (2019: EUR\$29,319)	40,751,367	9,840,573
Otras disponibilidades, incluye US\$758 (2019: US\$225)	317,762	371,008
	<u>89,366,200</u>	<u>48,845,046</u>

El encaje legal en pesos principal banco subsidiario indirecto del Grupo ascendió a RD\$23,283 millones (2019: RD\$21,142 millones), y en dólares ascendió a US\$405 millones (2019: US\$281 millones), excediendo ambos la cantidad mínima requerida.

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

5. Fondos Interbancarios

Los movimientos de los fondos interbancarios durante el año terminado el 31 de diciembre de 2020, se detallan a continuación:

Fondos Interbancarios Activos

Entidad	Cantidad	Monto en RD\$	No. Días Promedio	Tasa Promedio Ponderada
Banco Santa Cruz, S.A. – Banco Múltiple	6	<u>1,270,000</u>	1	3.97%

Fondos Interbancarios Pasivos

Entidad	Cantidad	Monto en RD\$	No. Días Promedio	Tasa Promedio Ponderada
Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	1	<u>1,600,000</u>	5	4.50%

Durante el año 2020 el principal banco subsidiario indirecto del Grupo otorgó y tomó fondos interbancarios con diferentes instituciones financieras; no obstante, al 31 de diciembre de 2020 no mantiene saldos pendientes por este concepto.

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

Fondos Interbancarios Activos

Entidad	Cantidad	Monto en RD\$	No. Días Promedio	Tasa Promedio Ponderada
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	1	200,000	1	7.00%
Citibank, N. A.	7	1,645,000	4	5.50%
Banco Santa Cruz, S.A. – Banco Múltiple	1	<u>150,000</u>	3	4.80%
		<u>1,995,000</u>		

Fondos Interbancarios Pasivos

Entidad	Cantidad	Monto en RD\$	No. Días Promedio	Tasa Promedio Ponderada
Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	18	15,640,000	5	4.99%
Citibank, N.A.	2	450,000	2	5.50%
Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple	3	2,150,000	7	5.50%
Banco Santa Cruz, S. A. – Banco Múltiple	2	400,000	4	4.90%
The Bank of Nova Scotia	2	<u>400,000</u>	3	5.85%
		<u>19,040,000</u>		

Durante el año 2019 el principal banco subsidiario indirecto del Grupo otorgó y tomó fondos interbancarios con diferentes instituciones financieras; no obstante, al 31 de diciembre de 2019 no mantiene saldos pendientes por este concepto.

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

6. Inversiones

Las inversiones en valores negociables, disponibles para la venta, mantenidas a vencimiento y otras en instrumentos de deuda consisten en:

Al 31 de Diciembre de 2020

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Negociables:				
Bonos del Gobierno Dominicano	Estado Dominicano	485,575	7.35%	2023
Disponibles para la venta:				
Bono corporativo (equivalente a US\$1,004)	21st Century Fox America	58,354	3.25%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$3,032)	Abbvie, Inc.	176,211	2.16%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$162)	Activision Blizzard, Inc.	9,432	1.54%	2030
Bono corporativo (equivalente a US\$122)	Acuity Brands, Inc.	7,079	2.18%	2030
Bono corporativo (equivalente a US\$1,034)	Alimentation Couche-Tard	60,065	2.62%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$1,016)	Amazon.com, Inc.	59,043	0.77%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$1,130)	American Electric Power Company, Inc.	65,659	1.89%	2021-2023
Bono corporativo (equivalente a US\$4,052)	American Express Company	235,488	2.11%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$505)	American Honda Finance	29,340	1.74%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,071)	Analog Devices, Inc.	120,371	2.17%	2021-2023
Bono corporativo (equivalente a US\$1,133)	Anheuser-Busch InBev N.V./S.A	65,834	1.81%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$1,102)	Apple, Inc.	64,033	2.98%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$3,000)	Banco Aliado, S. A.	174,339	3.58%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$3,350)	Banco Davivienda, S. A.	194,679	5.00%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$7,139)	Banco de Bogotá	414,898	4.01%	2027
Bono corporativo (equivalente a US\$1,591)	Banco General, S. A.	92,433	4.18%	2027
Bono corporativo (equivalente a US\$3,000)	Banco Internacional De Costa Rica, S. A.	174,339	4.00%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$3,000)	Banco La Hipotecaria, S. A	174,339	4.13%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,055)	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S.A.	119,401	1.81%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$2,947)	Banco Nacional de Costa Rica	171,270	5.68%	2023

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$10,000)	Banistmo, S. A.	581,131	4.25%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$731)	Bank of America Corp	42,509	2.55%	2021-2025
Bono corporativo (equivalente a US\$1,004)	Bank of New York Mellon	58,373	3.37%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,075)	Bank of Nova Scotia	120,561	2.52%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$5,060)	Bayer US Finance II LLC	294,052	2.76%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,100)	BB&T Corporation	63,906	3.14%	2023
Bono corporativo (equivalente a US\$4,979)	BBVA Bancomer SA/Texas	289,347	1.90%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$1,035)	BBVA USA Bancshares, Inc	60,141	2.24%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$982)	Bemis Company, Inc.	57,076	2.95%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,043)	Berkshire Hathaway Energy	118,748	1.89%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,795)	BMW US Capital LLC	162,446	2.88%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,431)	Boeing Co.	83,136	2.11%	2021-2024
Bono corporativo (equivalente a US\$569)	Booking Holdings, Inc.	33,057	3.83%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$167)	BorgWarner Inc.	9,724	2.22%	2027
Bono corporativo (equivalente a US\$1,082)	Broadcom Cayman Finance Limited	62,900	2.37%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$2,944)	Capital One Financial Corporation	171,071	2.69%	2021-2027
Bono corporativo (equivalente a US\$1,037)	Cardinal Health, Inc.	60,259	2.19%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$1,063)	Cargill, Inc.	61,751	3.17%	2023
Bono corporativo (equivalente a US\$2,542)	Caterpillar Financial Services	147,707	2.14%	2021-2022
Bono corporativo (equivalente a US\$1,794)	Centrais Eletricas Brasileiras, S. A.	104,256	2.52%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,022)	Cigna Corp.	59,372	2.11%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$142)	Cimarex Energy Co.	8,267	2.92%	2029
Bono corporativo (equivalente a US\$1,094)	Citibank, NA.	63,580	3.38%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$3,264)	Citigroup, Inc.	189,678	2.49%	2021-2025
Bono corporativo (equivalente a US\$1,326)	Comcast Cable Communications, LLC	77,036	3.14%	2024-2028

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$171)	Conagra Brands, Inc.	9,927	4.57%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$1,011)	Constellation Brands, Inc.	58,747	2.23%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,076)	Corporación Andina de Fomento	120,625	2.73%	2021-2023
Bono corporativo (equivalente a US\$1,054)	Cox Communications, Inc.	61,260	3.73%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$3,000)	Credicorp Bank, S. A.	174,339	3.83%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,248)	CVS Caremark, Corp	72,522	2.62%	2023-2028
Bono corporativo (equivalente a US\$2,630)	Daimler Finance NA LLC	152,838	3.56%	2021-2025
Bono corporativo (equivalente a US\$167)	Dollar Tree, Inc.	9,685	2.15%	2028
Bono corporativo (equivalente a US\$1,274)	Dowdupont, Inc.	74,045	2.69%	2023-2025
Bono corporativo (equivalente a US\$219)	Duke Energy Corp.	12,753	1.57%	2030
Bono corporativo (equivalente a US\$329)	El Puerto de Liverpool	19,095	2.37%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$1,038)	Empresa Nacional del Petróleo	60,296	2.68%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$5,000)	Empresas Melo, S. A.	290,566	5.00%	2028
Bono corporativo (equivalente a US\$1,558)	Enbridge, Inc.	90,537	2.69%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$841)	Entel, S.A.	48,889	2.86%	2026
Bonos Otros Gobiernos (equivalente a US\$1,536)	Estado Colombiano	89,280	2.61%	2021
Bonos del Gobierno Dominicano (equivalente a US\$74,705)	Estado Dominicano	4,341,332	4.22%	2021-2060
Bono corporativo (equivalente a US\$582)	Federal National Mortgage Association	33,823	1.34%	2035
Bono corporativo (equivalente a US\$1,019)	General Mills, Inc.	59,240	2.76%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$501)	General Motors Financial Co.	29,141	3.75%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$3,000)	Global Bank Corporation	174,339	2.75%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,770)	Goldman Sachs Group, Inc.	102,836	3.51%	2023-2025
Bono corporativo (equivalente a US\$5,224)	Grupo Energía Bogotá, S. A.	303,598	4.42%	2030
Bono corporativo (equivalente a US\$1,141)	Grupo SURA	66,280	3.27%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$2,037)	Halliburton Co.	118,347	2.39%	2021

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$1,010)	Harley-Davidson Financial Services	58,706	2.24%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,092)	Humana, Inc.	121,544	2.99%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$159)	Huntington Bancshares	9,220	2.60%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$3,023)	Hyundai Capital America	175,654	2.24%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,134)	International Business Machines Corporation	65,917	3.31%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$671)	Interpublic Group Cos	39,020	3.30%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,000)	John Deere Capital Corp.	116,248	2.20%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$792)	JP Morgan Chase	46,013	0.76%	2021-2023
Bono corporativo (equivalente a US\$4,165)	Keuring Dr Pepper, Inc.	242,054	2.33%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,020)	Key Bank NA	59,260	2.55%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$159)	Kinder Morgan Energy Partners	9,234	3.86%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$1,019)	Kroger Co.	59,242	2.23%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$173)	Lazard Group LLC	10,026	3.39%	2028
Bono corporativo (equivalente a US\$555)	Marathon Petroleum Corp.	32,238	3.90%	2023
Bono corporativo (equivalente a US\$1,040)	MassMutual Global Funding II	60,409	3.02%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$164)	McDonald's Corporation	9,557	1.90%	2029
Bono corporativo (equivalente a US\$2,550)	Morgan Stanley	148,181	2.31%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,551)	Multibank, Inc.	90,153	4.24%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$1,014)	Nextera Energy Capital Holdings, Inc.	58,925	2.04%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,095)	Oracle Corp.	63,621	3.12%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$165)	Oshkosh Corporation	9,615	2.67%	2028
Bono corporativo (equivalente a US\$1,015)	Pfizer, Inc.	58,996	0.80%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$2,073)	Prudential Financial, Inc.	120,481	2.06%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$167)	Raymond James Financial	9,709	3.53%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$1,017)	Raytheon Company	59,094	3.57%	2021

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bonos Otros Gobiernos (equivalente a US\$2,247)	República de Panamá	130,602	2.93%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$1,189)	Roper Technologies, Inc.	69,078	3.34%	2021-2028
Bono corporativo (equivalente a US\$500)	Royal Bank of Canada	29,082	2.85%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,549)	Santander Holdings USA	90,016	2.59%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,092)	Schlumberger Holdings Corp.	63,439	3.60%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$2,002)	Scotiabank El Salvador, S. A.	116,361	4.65%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,086)	Sierra Pacific Power Co. Sociedad Anonima	63,117	3.35%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$2,183)	Comercial Industrial Falabella	126,853	2.45%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$4,190)	Southern Co.	243,500	3.00%	2021-2023
Bono corporativo (equivalente a US\$3,005)	Starbucks Corp.	174,620	1.58%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$4,000)	Supermercados Xtra, S. A.	232,452	5.35%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$1,007)	TC PipeLines, LP	58,492	2.62%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$165)	The Clorox Company	9,582	1.64%	2030
Bono corporativo (equivalente a US\$1,068)	Unilever Capital Corporation	62,056	3.26%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$163)	Unum Group	9,499	3.18%	2024
Bonos del Gobierno de Estados Unidos (equivalente a US\$5,937)	US Treasury Department	344,995	1.19%	2021-2028
Bono corporativo (equivalente a US\$163)	Verisk Analytics, Inc.	9,454	2.22%	2029
Bono corporativo (equivalente a US\$1,031)	Volkswagen Group of America, Inc.	59,912	2.13%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$150)	Vulcan Material Co.	8,719	2.58%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,620)	Walgreens Boots Alliance, Inc.	94,149	2.75%	2021-2026
Bono corporativo (equivalente a US\$4,682)	Wells Fargo Company	272,076	2.21%	2021-2024
Bono corporativo (equivalente a US\$163)	Welltower, Inc.	9,497	3.77%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$1,021)	Williams Companies, Inc.	59,323	2.72%	2021
		<u>16,091,022</u>		

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Mantenidas a vencimiento:				
Bono corporativo (equivalente a US\$982)	Bemis Company, Inc.	57,076	2.88%	2021
Bonos del Gobierno Dominicano (equivalente a US\$167)	Estado Dominicano	9,731	6.08%	2021
		<u>66,807</u>		
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Bono corporativo	Banco de Ahorro y Crédito CONFISA, S. A.	5,005	8.00%	2021
Bono corporativo (incluye US\$81)	Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A	13,648	8.48%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$567)	Consorcio Energético Punta Cana-Macao, S. A.	32,935	4.74%	2025-2027
Bono corporativo (equivalente a US\$1,622)	Dominican Power Partners	94,256	4.65%	2027
Bonos del Gobierno Dominicano (incluye US\$202,935)	Estado Dominicano	44,207,473	7.31%	2021-2044
Certificado de depósito	Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos	2,023	3.45%	2021
Certificado de depósito	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	10,782	2.12%	2021
Certificado de depósito (incluye US\$2,095)	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	133,130	1.16%	2021
Certificado de depósito	Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	100,010	3.50%	2021
Certificado de depósito	Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple	20,578	2.85%	2021
Certificados de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	8,570,621	8.20%	2021-2025
Cuotas fondo de inversión abierto	Fondo Mutuo Renta Fija Nacional-BHD Liquidez	653,475	5.86%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto	JMMB Fondo Mutuo De Mercado de Dinero	651	5.00%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto	Fondo Mutuo Renta Fija BHD-Fondos Plazo 30 días	10,134	7.17%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto (equivalente a US\$10,135)	Fondo Mutuo Renta Fija BHD-Fondos Plazo 30 días Dólares	588,990	2.29%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto (equivalente a US\$14)	Universal Fondo de Inversión Abierto Plazo Mensual Dólar	825	2.15%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto	Fondo Mutuo Corto Plazo Reservas Quisqueya	65	5.91%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto	JMMB Fondo Mutuo Plazo 90 días	684	6.55%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto	Fondo de Inversión Abierto Renta Futuro	47	10.46%	Indefinido

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Cuotas fondo de inversión abierto (equivalente a US\$1)	Fondo Mutuo Dólares Reservas Caoba	61	2.62%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto	Fondo Mutuo Renta Fija BHD-Fondos Plazo 90 Días	1,448	8.26%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto	Fondo Mutuo Renta Fija BHD-Fondos Tu Futuro	55,623	8.67%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto	Universal Fondo de Inversión Depósito Financiero Flexible	238	6.53%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto	Fondo de Inversión Abierto Liquidez Excel	6,005	6.12%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto (equivalente a US\$967)	Fondo de Inversión Abierto Liquidez Excel-Dólares	56,195	1.93%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión cerrado	Fondo Cerrado de Inversiones Inmobiliarias PIONEER	22,198	13.17%	2025
Cuotas fondo de inversión cerrado (equivalente a US\$5,510)	Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario BHD Fondos I	320,228	28.98%	2035
Cuotas fondo de pensiones	Fondo de Pensiones T-1	632,356	10.47%	Indefinido
Letras cero cupón	Banco Central de la República Dominicana	26,310,150	5.73%	2021
Notas de renta fija	Banco Central de la República Dominicana	18,777,329	8.69%	2021-2025
Cuotas en fondo patrimonial separado de valores titularizados	Sociedad Titularizadora Dominicana, S. A.	55,625	10.75%	2035
Depósito "overnight"	Banco Central de la República Dominicana	3,000,000	2.50%	2021
Fideicomiso oferta publica	Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Accionario Rica	1,154	9.40%	2021
		<u>103,683,942</u>		
		120,327,346		
Rendimientos por cobrar (incluye US\$5,322)		3,104,082		
Provisión para inversiones (incluye US\$491)		<u>(34,257)</u>		
		<u>123,397,171</u>		

Al 31 de Diciembre de 2019

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Disponibles para la venta:				
Bono corporativo (equivalente a US\$2,045)	21st Century Fox America	108,177	2.85%	2020 y 2021
Bono corporativo (equivalente a US\$3,010)	Abbvie, Inc.	159,229	2.23%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,002)	Adobe Systems, Inc.	53,012	4.75%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$156)	Advance Auto Parts	8,236	4.50%	2023

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$3,107)	AEGON Funding Co LLC	164,380	5.75%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$4,019)	Air Lease Corp.	212,622	2.50%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,022)	Alabama Power Co.	106,951	2.22%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,012)	Alimentation Couche-Tard	53,524	2.61%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$1,535)	Allergan Sales, LLC	81,191	4.88%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,032)	American Electric Power Company, Inc.	54,575	2.09%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$4,088)	American Express Company	216,281	3.46%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$999)	American Honda Finance	52,864	1.93%	2020 y 2021
Bono corporativo (equivalente a US\$146)	American Intl. Group.	7,714	6.40%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$4,099)	AmerisourceBergen Corporation	216,825	3.50%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$3,030)	Amgen, Inc.	160,298	2.54%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$3,036)	Analog Devices, Inc.	160,605	2.78%	2021 y 2023
Bono corporativo (equivalente a US\$1,015)	Anthem, Inc.	53,670	2.25%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,063)	Apple, Inc.	56,247	3.45%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$2,544)	Applied Materials, Inc.	134,608	3.31%	2020 y 2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,715)	AT&T, Inc.	143,615	3.58%	2020 y 2026
Bono corporativo (equivalente a US\$2,775)	Banco Aliado, S. A.	146,804	3.88%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$3,350)	Banco Davivienda, S. A.	177,222	5.00%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$5,002)	Banco de Costa Rica	264,614	4.60%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,535)	Banco de Crédito del Perú	81,228	5.38%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$3,000)	Banco Internacional de Costa Rica, S. A.	158,707	4.00%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,500)	Banco La Hipotecaria, S. A.	79,353	4.17%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$3,011)	Banco Latinoamericano de Exportaciones y Importaciones, S. A.	159,264	3.25%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,576)	Bancolombia, S. A.	83,392	5.95%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$10,000)	Banistmo, S. A.	529,022	4.25%	2021

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$3,745)	Bank of America Corp.	198,102	3.14%	2020 y 2025
Bono corporativo (equivalente a US\$1,003)	Bank of New York Mellon	53,086	2.05%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,534)	Bank of Nova Scotia	134,054	2.39%	2020 y 2022
Bono corporativo (equivalente a US\$5,093)	Bayer US Finance II LLC	269,418	3.50%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,061)	BB&T Corporation	56,139	3.75%	2023
Bono corporativo (equivalente a US\$1,015)	BBVA USA Bancshares, Inc.	53,677	2.23%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$997)	Bemis Company, Inc.	52,756	4.50%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,069)	Berkshire Hathaway Energy	109,465	3.75%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$3,020)	Biogen, Inc.	159,768	2.90%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,051)	Bio-Rad Laboratories, Inc.	108,500	4.88%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,817)	BMW US Capital LLC	149,036	3.10%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$967)	Boeing Co.	51,178	3.73%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$535)	Booking Holdings, Inc.	28,283	3.60%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$1,000)	Capital One Bank USA NA	52,916	2.31%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,827)	Capital One Financial Corporation	149,541	4.75%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,047)	Cardinal Health, Inc.	108,316	2.18%	2020 y 2022
Bono corporativo (equivalente a US\$1,033)	Cargill, Inc.	54,642	3.25%	2023
Bono corporativo (equivalente a US\$2,513)	Caterpillar Financial Services	132,958	2.06%	2021 y 2022
Bono corporativo (equivalente a US\$1,000)	Chevron Corp.	52,916	1.96%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$4,088)	Cigna Corp.	216,282	3.65%	2020 y 2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,059)	Citibank, NA.	56,024	3.65%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$4,206)	Citigroup, Inc.	222,503	2.80%	2020 y 2025
Bono corporativo (equivalente a US\$1,500)	Citizens Bank NA/RI	79,363	2.28%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$510)	CNH Industrial Capital LLC	26,982	4.38%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,274)	Comcast Cable Communications, LLC	67,416	3.77%	2024 y 2028
Bono corporativo (equivalente a US\$160)	Conagra Brands, Inc.	8,477	4.60%	2025

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$1,023)	Constellation Brands, Inc.	54,132	3.75%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,051)	Corporación Andina de Fomento	108,528	3.43%	2021 y 2023
Bono corporativo (equivalente a US\$1,029)	Cox Communications, Inc.	54,424	3.69%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$3,055)	Credicorp Bank, S. A.	161,598	5.00%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$152)	Crown Castle International Corp.	8,050	3.40%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,711)	CVS Caremark, Corp	143,431	3.24%	2020 y 2028
Bono corporativo (equivalente a US\$4,054)	Daimler Finance NA LLC	214,447	2.76%	2020 y 2025
Bono corporativo (equivalente a US\$1,029)	Dell, Inc.	54,445	4.42%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$501)	Discovery Communications	26,519	3.59%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$156)	Dollar Tree, Inc.	8,270	3.70%	2023
Bono corporativo (equivalente a US\$186)	Dominion Gas Holdings, LLC.	9,858	2.80%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,230)	Dowdupont, Inc.	65,044	4.24%	2023 y 2025
Bono corporativo (equivalente a US\$1,017)	Eastman Chemical Company	53,802	4.50%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,041)	Empresa Nacional de Petróleo	55,090	4.75%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,528)	Enbridge, Inc.	80,848	2.90%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$507)	Energy Transfer Operating, L.P.	26,828	5.75%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,473)	EQT Corporation	77,927	3.00%	2022
Bonos Otros Gobiernos (equivalente a US\$1,549)	Estado Colombiano	81,970	4.38%	2021
Bonos del Gobierno Dominicano (equivalente a US\$4,855)	Estado Dominicano	256,849	4.60%	2021 y 2048
Bono corporativo (equivalente a US\$153)	E-Trade Financial Corporation	8,090	2.95%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$713)	Federal Home Loan Mortgage Corporation	37,716	3.00%	2034
Bono corporativo (equivalente a US\$152)	First Horizon National	8,027	3.50%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,002)	Fiserv, Inc.	53,032	1.82%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$4,037)	Flir Systems, Inc.	213,577	3.13%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$125)	Ford Motor Credit Corporation LLC	6,626	8.13%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,010)	Fresenius Medical Care II	53,454	3.85%	2020

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$1,501)	General Electric Co.	79,384	5.50%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,022)	General Mills, Inc.	54,046	3.15%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,520)	General Motors Financial Co.	133,303	3.40%	2020 y 2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,000)	Georgia Power Co.	52,905	3.21%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,638)	Global Bank Corporation	139,567	4.50%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$5,735)	Goldman Sachs Group, Inc.	303,414	4.42%	2020 y 2025
Bono corporativo (equivalente a US\$2,040)	Halliburton Co.	107,912	2.43%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,527)	Harley-Davidson Financial Services	80,790	2.16%	2020 y 2021
Bono corporativo (equivalente a US\$3,540)	HP Enterprise Co.	187,270	3.60%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,041)	Humana, Inc.	107,962	2.90%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$152)	Huntington Bancshares	8,019	4.00%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$3,505)	Hyundai Capital America International Business	185,402	2.47%	2020 y 2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,078)	Machines Corporation	109,941	3.13%	2021 y 2026
Bono corporativo (equivalente a US\$663)	Interpublic Group Cos.	35,075	3.75%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,001)	J.M, Smucker Co.	52,954	1.79%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,057)	Jefferies LLC	55,935	4.13%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,014)	John Deere Capital Corp.	106,521	2.55%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$3,303)	JP Morgan Chase	174,736	2.45%	2019 y 2023
Bono corporativo (equivalente a US\$4,087)	Keuring Dr Pepper, Inc.	216,213	3.55%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,012)	Key Bank NA	53,521	2.54%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,007)	KeyCorp	53,249	1.89%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$3,186)	Kinder Morgan Energy Partners	168,532	4.47%	2020 y 2024
Bono corporativo (equivalente a US\$134)	Kraft Heinz Foods Co.	7,105	2.80%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,017)	Kroger Co.	53,776	2.24%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$3,000)	La Hipotecaria, S.A. de C.V.	158,707	5.50%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$156)	Lazard Group LLC	8,242	4.50%	2028

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$1,011)	LG&E And KU Energy LLC	53,471	3.75%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,555)	Marathon Petroleum Corp.	82,258	3.27%	2020 y 2023
Bono corporativo (equivalente a US\$162)	Masco Corp.	8,574	4.38%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$1,011)	MassMutual Global Funding II	53,489	2.50%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$1,015)	McKesson Corporation	53,708	1.96%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$3,894)	Microsoft Corp.	206,026	2.45%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,530)	Morgan Stanley	133,819	2.63%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,073)	Multibank, Inc.	109,684	4.38%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$1,154)	Nextera Energy Capital Holdings Inc.	61,062	2.52%	2020 y 2021
Bono corporativo (equivalente a US\$4,072)	Occidental Petroleum Corp.	215,415	4.29%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,056)	Oracle Corporation	55,869	3.40%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$1,005)	Penske Truck Leasing Co., LP	53,147	2.14%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$4,026)	PNC Bank NA	213,010	2.50%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,570)	Progress Energy, Inc.	135,950	4.40%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,102)	Prudential Financial, Inc.	111,214	4.50%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,502)	Qualcomm, Inc.	79,471	1.43%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$154)	Raymond James Financial	8,135	3.63%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$505)	Raytheon Company	26,711	1.85%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$153)	Regions Financial Corp.	8,091	3.80%	2023
Bono corporativo (equivalente a US\$1,018)	Rockwell Collins, Inc.	53,845	3.54%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,176)	Roper Technologies, Inc.	62,213	2.94%	2021 y 2026
Bono corporativo (equivalente a US\$2,511)	Royal Bank of Canada	132,856	2.38%	2020 y 2021
Bono corporativo (equivalente a US\$152)	Royal Caribbean Cruises	8,015	5.25%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$996)	San Diego Gas & Electric	52,689	2.50%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$3,063)	Santander Holdings USA	162,016	3.57%	2020 y 2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,055)	Schlumberger Holdings Corp.	55,805	3.75%	2024

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$2,002)	Scripps Networks Interactive	105,922	2.19%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,006)	Sempra Energy	53,240	1.96%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,008)	Sierra Pacific Power Co.	53,302	2.60%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$4,231)	Southern Co.	223,820	2.80%	2020 y 2023
Bono corporativo (equivalente a US\$3,008)	Starbucks Corp.	159,134	2.10%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$4,003)	SunTrust Banks, Inc.	211,765	2.59%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$159)	Target Properties LP	8,430	3.88%	2027
Bono corporativo (equivalente a US\$1,030)	TC PipeLines, LP	54,472	2.62%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,620)	Texas Eastern Transmission	85,675	3.70%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,051)	The Mosaic Company	108,515	3.75%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$223)	TSY INFL IX N/B	11,771	0.25%	2029
Bono corporativo (equivalente a US\$990)	Unilever Capital Corporation	52,386	2.00%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$1,024)	United Technologies Corp.	54,177	3.35%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$153)	Unum Group	8,113	4.00%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$4,022)	US Bank NA Cincinnati	212,777	3.05%	2020
Bonos del Gobierno de Estados Unidos (equivalente a US\$4,878)	US Treasury Department	258,058	2.59%	2020 y 2028
Bono corporativo (equivalente a US\$4,016)	Visa Inc.	212,445	2.20%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,034)	Volkswagen Group of America, Inc.	54,709	2.23%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$150)	Vulcan Material Co.	7,956	2.78%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$510)	Walgreens Boots Alliance, Inc.	26,976	3.52%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$6,039)	Wells Fargo Company	319,455	2.54%	2020 y 2021
Bono corporativo (equivalente a US\$153)	Welltower, Inc.	8,082	4.25%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$1,030)	Williams Companies, Inc.	54,485	4.00%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,001)	Zimmer Biomet Holdings	52,964	2.15%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,535)	Zion Bancorporation, NA.	81,194	3.51%	2021
		<u>15,829,457</u>		

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Mantenidas a vencimiento:				
Bono corporativo (equivalente a US\$997)	Bemis Company, Inc.	52,756	2.96%	2021
Bonos del Gobierno Dominicano (equivalente a US\$3,393)	Estado Dominicano	179,483	6.25%	2021
		<u>232,239</u>		
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Certificado de depósito	Asociación La Nacional de Ahorro y Préstamos	1,918	3.70%	2020
Certificado de depósito	Asociación Popular de Ahorro y Préstamos	177,314	7.56%	2020
Certificado de depósito	Banco BACC de Ahorro y Crédito del Caribe, S. A.	5,422	9.20%	2020
Depósito "overnight"	Banco Central de la República Dominicana	16,998,903	4.11%	2020
Notas de renta fija	Banco Central de la República Dominicana	11,134,828	10.46%	2020 y 2025
Certificados de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	7,489,837	11.17%	2020 y 2025
Bono corporativo	Banco de Ahorro y Crédito CONFISA, S. A.	5,002	9.00%	2021
Certificado de depósito (incluye US\$279)	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	258,458	7.39%	2020
Certificado de depósito	Banco Dominicano del Progreso, S. A. – Banco Múltiple	30,903	4.00%	2020
Depósito "overnight" (equivalente a US\$20,000)	Banco Latinoamericano de Exportaciones y Importaciones, S.A.	1,058,044	1.75%	2019
Certificado de depósito (incluye US\$1,584)	Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	138,597	4.86%	2020 y 2021
Certificado de depósito	Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple	55,712	8.93%	2020 y 2023
Bono corporativo (equivalente a US\$2,368)	Consorcio Energético Punta Cana-Macao, S. A.	125,289	6.44%	2021 y 2027
Bono corporativo (equivalente a US\$8,875)	Dominican Power Partners	469,510	6.15%	2027
Bono corporativo (incluye US\$1,203)	Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A.	73,955	6.69%	2020 y 2027
Bonos del Gobierno Dominicano (incluye US\$216,826)	Estado Dominicano	50,881,174	11.55%	2020 y 2044
Cuotas de participación en fideicomiso de oferta pública	Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Accionario Rica	1,055	29.06%	Indefinido
Cuotas de participación en fondo de inversión abierto	Fondo Abierto de Inversión Depósito Financiero Flexible	223	7.53%	Indefinido

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Cuotas de participación en fondo de inversión cerrado	Fondo Cerrado de Inversiones Inmobiliarias PIONEER	19,988	14.27%	2025
Cuotas de participación en fondo de inversión abierto	Fondo de Inversión Abierto Renta Futuro	42	7.87%	Indefinido
Cuotas de participación en fondo de pensiones	Fondo de Pensiones T-1	571,856	10.84%	Indefinido
Cuotas de participación en fondo de inversión abierto	Fondo Mutuo Corto Plazo Reservas Quisqueya	1,885	6.03%	Indefinido
Cuotas de participación en fondo de inversión abierto (equivalente a US\$100)	Fondo Mutuo Dólares Reservas Caoba	5,290	3.09%	Indefinido
Cuotas de participación en fondo de inversión abierto	Fondo Mutuo Renta Fija BHD-Fondos Plazo 30 Días	5,483	7.44%	Indefinido
Cuotas de participación en fondo de inversión abierto (equivalente a US\$1,479)	Fondo Mutuo Renta Fija BHD-Fondos Plazo 30 Días Dólares	78,217	2.45%	Indefinido
Cuotas de participación en fondo de inversión abierto	Fondo Mutuo Renta Fija BHD-Fondos Plazo 90 Días	69,532	7.65%	Indefinido
Cuotas de participación en fondo de inversión abierto	Fondo Mutuo Renta Fija BHD-Fondos Tu Futuro	70,781	8.49%	Indefinido
Cuotas de participación en fondo de inversión abierto	Fondo Mutuo Renta Fija Nacional-BHD Liquidez	1,519	6.39%	Indefinido
Cuotas de participación en fondo de inversión abierto	JMMB Fondo Mutuo de Mercado de Dinero	611	5.76%	Indefinido
Cuotas de participación en fondo de inversión abierto	JMMB Fondo Mutuo Plazo 90 Días	636	8.38%	Indefinido
Certificado de depósito	Motor Crédito S. A., Banco de Ahorro y Crédito	13,235	8.35%	2020
Bono corporativo	Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.	30,325	10.15%	2021
Cuotas de participación en fondo de inversión abierto (equivalente a US\$14)	Universal Fondo de Inversión Abierto Plazo Mensual Dólar	735	2.83%	Indefinido
		<u>89,776,279</u>		
		105,837,975		
Rendimientos por cobrar (incluye US\$4,762)		2,850,410		
Provisión para inversiones (incluye US\$36)		<u>(12,105)</u>		
		<u>108,676,280</u>		

El Grupo Consolidado mantiene inversiones embargadas por RD\$17 millones (2019: RD\$15 millones) y pignoradas por RD\$58 millones para ambos años.

Al 31 de diciembre de 2020 en el principal banco subsidiario indirecto del Grupo existen inversiones en valores restringidas por RD\$119 millones (2019: RD\$109 millones), resultado de la Cuarta Resolución de la Junta Monetaria del 24 de noviembre de 2015, que aprueba el proyecto de Reglamento de Aplicación del Componente de Acceso a Crédito del Programa de Desarrollo Productivo y Competitividad de San Juan.

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

Al 31 de diciembre de 2020, el principal banco subsidiario indirecto del Grupo mantiene inversiones en valores restringidas por RD\$31,359 millones resultado de la Primera Resolución de la Junta Monetaria del 6 de mayo de 2020, que aprueba habilitar una ventanilla de liquidez hasta 3 años, estructurada a través de operaciones de Reporto y como medidas adoptadas ante el impacto del COVID-19 en la economía dominicana mediante el mecanismo de Repos hasta 90 días, así como la Segunda Resolución del 16 de abril de 2020 y su modificación mediante la cuarta Resolución del 9 de julio de 2020 (Prestamos PYMES) y de la Cuarta Resolución de la Junta Monetaria del 22 de julio de 2020 (Ventanilla de Liquidez Rápida). Estas facilidades podrían renovarse mientras persistan las condiciones de incertidumbre que originaron la medida.

Al 31 de diciembre de 2019, el principal banco subsidiario indirecto del Grupo estaba obligado a mantener como mínimo el 80% del efectivo recibido por los contratos de cobertura mencionados en Nota 3, en la cuenta de Overnight del Banco Central, a ser retirado al vencimiento de dichos contratos. Al 31 de diciembre de 2019, este monto ascendía a RD\$8,200 millones.

7. Cartera de Créditos

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

	2020 RD\$	2019 RD\$
<u>Créditos comerciales</u>		
Adelantos en cuenta corriente	168,790	399,603
Préstamos, incluye US\$768,772 y EUR\$2,898 (2019: US\$848,225 y EUR\$5,602)	127,133,779	116,056,782
Descuentos de facturas	267,412	487,284
Documentos descontados	106,689	155,086
Cartas de créditos emitidas, incluye US\$802 y EUR\$129 en el 2019		50,072
	<u>127,676,670</u>	<u>117,148,827</u>
<u>Créditos de consumo</u>		
Tarjetas de crédito personales, incluye US\$33,370 (2019: US\$45,390)	7,938,914	9,291,141
Préstamos de consumo, incluye US\$15,852 (2019: US\$15,695)	47,629,126	46,105,287
	<u>55,568,040</u>	<u>55,396,428</u>
<u>Créditos hipotecarios</u>		
Adquisición de viviendas, incluye US\$23,402 (2019: US\$23,469)	21,656,974	21,443,259
	204,901,684	193,988,514
Rendimientos por cobrar, incluye US\$4,422 y EUR\$2 (2019: US\$3,291 y EUR\$4)	3,136,827	1,480,270
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$18,976 y EUR\$251 (2019: US\$22,166 y EUR\$255)	(11,869,004)	(6,887,820)
	<u>196,169,507</u>	<u>188,580,964</u>

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

b) La condición de la cartera de créditos es:

	2020 RD\$	2019 RD\$
<u>Créditos comerciales:</u>		
Vigente, incluye US\$763,867 y EUR\$2,898 (2019: US\$840,345 y EUR\$5,731)	124,513,076	113,887,559
Reestructurada, incluye US\$2,253 (2019: US\$5,639)	228,076	794,181
Vencida		
De 31 a 90 días, incluye US\$270 (2019: US\$101)	207,661	104,763
Por más de 90 días, incluye US\$1,310 (2019: US\$2,057)	1,110,383	846,060
En cobranza judicial incluye US\$478	90,349	21,571
	<u>126,149,545</u>	<u>115,654,134</u>
<u>Créditos a la microempresa:</u>		
Vigente, incluye US\$594 (2019: US\$885)	1,250,696	1,187,937
Reestructurada	4,140	84,253
Vencida		
De 31 a 90 días	1,122	1,894
Por más de 90 días	45,403	11,209
	<u>1,301,361</u>	<u>1,285,293</u>
<u>Microcréditos:</u>		
Vigente	223,163	207,866
Vencida		
De 31 a 90 días	219	119
Por más de 90 días	2,382	1,415
	<u>225,764</u>	<u>209,400</u>
<u>Rendimientos por cobrar de créditos comerciales:</u>		
Vigente, incluye US\$3,028 y EUR\$2 (2019: US\$2,101 y EUR\$4)	947,680	514,160
Reestructurada, incluye US\$3 (2019: US\$ 2)	647	8,394
Vencida		
De 31 a 90 días, incluye US\$29 (2019: US\$20)	35,727	35,381
Por más de 90 días, incluye US\$42 (2019: US\$73)	127,116	71,547
En cobranza judicial, incluye US\$27	7,219	2,615
	<u>1,118,389</u>	<u>632,097</u>
	<u>128,795,059</u>	<u>117,780,924</u>
<u>Créditos de consumo e hipotecarios:</u>		
Vigente, incluye US\$69,177 (2019: US\$80,698)	74,827,088	74,585,763
Reestructurada, incluye US\$306 (2019: US\$96)	232,497	374,945
Vencida		
De 31 a 90 días, incluye US\$713 (2019: US\$755)	116,544	133,742
Por más de 90 días, incluye US\$2,428 (2019: US\$3,005)	2,031,332	1,729,439
En cobranza judicial	17,553	15,798
	<u>77,225,014</u>	<u>76,839,687</u>

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

	2020 RD\$	2019 RD\$
<u>Rendimientos por cobrar créditos de consumo e hipotecarios:</u>		
Vigente, incluye US\$981 (2019: US\$712)	1,767,473	630,812
Reestructurada, incluye US\$1	1,710	4,174
Vencida		
De 31 a 90 días, incluye US\$19 (2019: US\$21)	36,976	44,946
Por más de 90 días, incluye US\$292 (2019: US\$362)	211,011	166,619
En cobranza judicial	1,268	1,622
	<u>2,018,438</u>	<u>848,173</u>
	<u>79,243,452</u>	<u>77,687,860</u>
	208,038,511	195,468,784
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$18,976 y EUR\$251 (2019: US\$22,166 y EUR\$255)	<u>(11,869,004)</u>	<u>(6,887,820)</u>
	<u>196,169,507</u>	<u>188,580,964</u>

c) Por tipo de garantías:

	2020 RD\$	2019 RD\$
Con garantías polivalentes (1), incluye US\$411,272 y EUR\$2,083 (2019: US\$481,760 y EUR\$2,170)	80,300,617	76,936,097
Con garantías no polivalentes (2), incluye US\$37,262 y EUR\$546 (2019: US\$48,513 y EUR\$656)	3,705,282	3,713,434
Sin garantías, incluye US\$392,862 y EUR\$269 (2019: US\$403,308 y EUR\$2,905)	<u>120,895,785</u>	<u>113,338,983</u>
	204,901,684	193,988,514
Rendimientos por cobrar, incluye US\$4,422 y EUR\$2 (2019: US\$3,291 y EUR\$4)	3,136,827	1,480,270
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$18,976 y EUR\$251 (2019: US\$22,166 y EUR\$255)	<u>(11,869,004)</u>	<u>(6,887,820)</u>
	<u>196,169,507</u>	<u>188,580,964</u>

(1) Las garantías polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de múltiples usos, de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta.

(2) Las garantías no polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por lo tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado.

d) Por origen de los fondos:

	2020 RD\$	2019 RD\$
Propios, incluye US\$841,396 y EUR\$2,898 (2019: US\$933,581 y EUR\$5,731)	174,366,327	191,303,069
International Finance Corporation (IFC)	1,108,054	2,617,786
Recursos provenientes de ventanilla de liquidez rápida mediante REPOS del Banco Central de la República Dominicana	29,305,996	

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

	2020 RD\$	2019 RD\$
Recursos Especializados Banco Central de la República Dominicana	121,307	67,659
	204,901,684	193,988,514
Rendimientos por cobrar, incluye US\$4,422 y EUR\$2 (2019: US\$3,291 y EUR\$4)	3,136,827	1,480,270
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$18,976 y EUR\$251 (2019: US\$22,166 y EUR\$255)	(11,869,004)	(6,887,820)
	<u>196,169,507</u>	<u>188,580,964</u>

e) Por plazos:

	2020 RD\$	2019 RD\$
Corto plazo (hasta un año), incluye US\$91,369 y EUR\$1,364 (2019: US\$195,973 y EUR\$2,112)	21,495,473	28,558,381
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años), incluye US\$239,900 y EUR\$1,534 (2019: US\$246,061 y EUR\$3,479)	47,625,606	45,261,425
Largo plazo (más de tres años), incluye US\$510,127 (2019: US\$491,547 y EUR\$140)	<u>135,780,605</u>	<u>120,168,708</u>
	204,901,684	193,988,514
Rendimientos por cobrar, incluye US\$4,422 y EUR\$2 (2019: US\$3,291 y EUR\$4)	3,136,827	1,480,270
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$18,976 y EUR\$251 (2019: US\$22,166 y EUR\$255)	(11,869,004)	(6,887,820)
	<u>196,169,507</u>	<u>188,580,964</u>

f) Por sectores económicos:

	2020 RD\$	2019 RD\$
Sector financiero, incluye US\$81,921 (2019: US\$87,157)	5,959,492	5,386,279
Sector público no financiero		
Refinería Dominicana de Petróleo PDV, S. A., equivalente a US\$20,000 (2019: US\$10,000)	1,162,262	529,022
Sector privado no financiero:		
Agricultura, caza, silvicultura y extracción de madera, incluye US\$18,550 (2019: US\$25,901)	3,719,557	3,330,027
Pesca, explotación de criaderos de peces y granjas piscícolas, incluye US\$44	56,670	72,770
Explotación de minas y canteras, incluye US\$1,089 (2019: US\$1,658)	403,424	212,618
Industrias manufactureras, incluye US\$134,410 (2019: US\$183,477 y EUR\$2,451)	20,855,486	17,940,658

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

	2020 RD\$	2019 RD\$
Suministro de electricidad, gas y agua, incluye US\$154,833 (2019: US\$107,887)	9,655,898	6,451,863
Construcción, incluye US\$32,571 (2019: US\$58,120)	9,411,687	11,215,653
Comercio al por mayor y menor, incluye US\$47,182 y EUR\$2,898 (2019: US\$108,430 y EUR\$3,280)	24,489,429	25,874,162
Hoteles y restaurantes, incluye US\$152,654 (2019: US\$159,917)	9,823,065	9,265,319
Transporte, almacén y comunicación, incluye US\$31,299 (2019: US\$33,375)	4,082,829	3,566,381
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler, incluye US\$62,700 (2019: US\$37,262)	7,511,974	4,493,115
Enseñanza, incluye US\$101 (2019: US\$40)	1,765,397	1,751,175
Servicios sociales y de salud, incluye US\$285 (2019: US\$1,309)	3,137,970	2,143,191
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales, incluye US\$13,258 (2019: US\$13,583)	3,203,715	2,711,873
Microcréditos	225,764	209,400
Microempresas, incluye US\$594 (2019: US\$885)	1,301,361	1,285,293
Hogares e instituciones sin fines de lucro, incluye US\$17,274 (2019: US\$20,017)	20,901,116	20,708,071
Consumo, incluye US\$49,222 (2019: US\$61,085)	55,568,040	55,396,428
Hipotecarios, incluye US\$23,402 (2019: US\$23,469)	21,656,974	21,443,259
Sector no residente, incluye US\$7 (2019: US\$9)	9,574	1,957
	204,901,684	193,988,514
Rendimientos por cobrar, incluye US\$4,422 y EUR\$2 (2019: US\$3,291 y EUR\$4)	3,136,827	1,480,270
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$18,976 y EUR\$251 (2019: US\$22,166 y EUR\$255)	(11,869,004)	(6,887,820)
	<u>196,169,507</u>	<u>188,580,964</u>

8. Aceptaciones Bancarias

Las aceptaciones bancarias consisten en:

Bancos Corresponsales	2020			2019		
	Monto en US\$	Monto en RD\$	Fecha de Vencimiento	Monto en US\$	Monto en RD\$	Fecha de Vencimiento
Export Development Bank of Egypt				58	3,062	2020
Commerzbank Frankfurt	352	20,431	2021			
Intesa Sanpaolo SPA, Milano Italia	127	7,383	2021			
Wells Fargo Bank, N.A.	1,013	58,900	2021			
	<u>1,492</u>	<u>86,714</u>		<u>58</u>	<u>3,062</u>	

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

9. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en:

	2020 RD\$	2019 RD\$
Comisiones por cobrar, incluye US\$522 (2019: US\$966)	282,731	337,889
Derecho por contrato de venta de divisas (Nota 3)	13	50,200
Cuentas por cobrar diversas		
Cuentas por cobrar al personal, incluye US\$1 (2019: US\$2)	15,469	17,867
Gastos por recuperar (a), incluye US\$989 (2019: US\$361)	80,847	34,530
Depósitos en garantía, incluye US\$1,600 (2019: US\$1,579)	141,990	132,741
Cuentas por cobrar por venta de cartera castigada	65,850	115,000
Cheques devueltos, incluye US\$50 (2019: US\$49)	2,899	3,245
Anticipos en cuentas corrientes	29,352	72,729
Operaciones de tarjetas de crédito (b), incluye US\$607 (2019: US\$113)	97,025	66,673
Comisiones por cobrar por administración de fideicomisos	19,876	10,123
Cuentas por cobrar agentes remesadores, incluye US\$1,539 (2019: US\$2,101 y EUR\$6)	154,016	115,084
Otras, incluye US\$182 (2019: US\$2,826)	376,000	293,678
	<u>983,337</u>	<u>911,870</u>
Primas por cobrar (c)		233,732
	<u>1,266,068</u>	<u>1,483,491</u>

(a) En este renglón el Grupo Consolidado registra las cuentas por cobrar de los gastos realizados por cuenta de terceros, siempre que exista una razonable certeza de que estos serán recuperados.

(b) Corresponde a los valores por cobrar a los tarjetahabientes por concepto de emisión, renovación, reemplazo y cobertura de seguro.

(c) Con efectividad al 1 de enero de 2020, la subsidiaria ARS Palic se convirtió en asociada, según se expone en la Nota 37.

10. Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos consisten en:

	2020 RD\$	2019 RD\$
Mobiliario y equipo	93,977	71,821
Bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos		
Hasta 40 meses de adjudicados	957,094	1,014,924
Más de 40 meses de adjudicados	887,775	1,089,167
	<u>1,938,846</u>	<u>2,175,912</u>
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos		
Hasta 40 meses de adjudicados	(504,769)	(561,908)
Más de 40 meses de adjudicados (a)	(901,752)	(1,099,394)
Provisión genérica	(18,333)	(47,812)
	<u>(1,424,854)</u>	<u>(1,709,114)</u>
	<u>513,992</u>	<u>466,798</u>

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

- (a) Al 31 de diciembre de 2020 incluye provisión por RD\$13,976 (2019: RD\$10,228) correspondiente a mobiliario y equipo con más de 40 meses de adjudicados.

11. Inversiones en Acciones

Las inversiones en acciones en sociedades jurídicas consisten en:

Al 31 de Diciembre de 2020						
Monto de la Inversión RD\$		Porcentaje de Participación %	Tipo de Acciones	Valor Nominal (a)	Valor de Mercado RD\$	Cantidad de Acciones
1,990,955	(c)	49%	Comunes	RD\$100	(b)	2,450,000
1,237,426	(d)	49%	Comunes	RD\$100	(b)	577,849
736,692	(f)	24.53%	Comunes	RD\$100	(b)	2,097,191
7,415	(g)	26.50%	Comunes	RD\$100	(b)	199,415
54,870	(h)	11.99%	Comunes	RD\$1,000	(b)	72,825
108,698	(i)		N/A			N/A
290,031	(j)					
4,426,087						
(12,894)			Provisión para inversiones en acciones			
4,413,193						

Al 31 de Diciembre de 2019						
Monto de la Inversión RD\$		Porcentaje de Participación %	Tipo de Acciones	Valor Nominal (a)	Valor de Mercado RD\$	Cantidad de Acciones
1,917,057	(c)	49%	Comunes	RD\$100	(b)	2,450,000
37,346	(e)	20%	Comunes	RD\$100	(b)	35,538
641,731	(f)	24.53%	Comunes	RD\$100	(b)	2,097,191
6,154	(g)	26.50%	Comunes	RD\$100	(b)	199,415
54,870	(h)	11.99%	Comunes	RD\$1,000	(b)	72,825
121,845	(i)		N/A			N/A
34,829	(j)					
2,813,832						
(12,634)			Provisión para inversiones en acciones			
2,801,198						

- (a) Estas cifras no están expresadas en miles de RD\$.
- (b) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde el Grupo pueda obtener el valor de mercado de estas inversiones.
- (c) Corresponde a la inversión en la asociada Mapfre BHD.
- (d) Corresponde a inversión mantenida en ARS Palic. Con efectividad al 1 de enero de 2020 y como resultado de una alianza estratégica acordada entre el Centro y Mapfre BHD, en el cual ARS Palic se convirtió en una asociada y cambió su denominación social a Mapfre Salud ARS, S.A., según se explica en la Nota 37.

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

- (e) Corresponde a la inversión en la asociada TecnoCom, la cual mediante acuerdo firmado el 23 de diciembre de 2020 fue vendida a una entidad extranjera por valor de RD\$115 millones. Producto de esta transacción se registraron ganancias por RD\$100.6 millones, los cuales se encuentran registrados en la línea de Otros ingresos del Estado de Resultados Consolidado.
- (f) Corresponde a la inversión que mantiene el principal banco subsidiario indirecto del Grupo en Consorcio de Tarjetas Dominicana, S. A. (Cardnet). Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el principal banco subsidiario indirecto del Grupo mantiene registrada en cuenta de orden la cantidad de 746,596 acciones recibidas como pago de dividendos en acciones.
- (g) Con la finalidad de absorber las pérdidas acumuladas presentadas en los estados financieros auditados, los accionistas de TIDOM aprobaron un plan de reducción del capital suscrito y pagado de la entidad en 1,460,849 acciones, afectando de forma proporcional a todos los accionistas. Adicionalmente, se decidió emitir 360,000 acciones.
- (h) Corresponde a inversión que mantiene el principal banco subsidiario indirecto del Grupo en Depósito Centralizado de Valores, S.A. (CEVALDOM). Para los años 2020 y 2019 se mantienen en cuenta de orden 55,469 acciones por dividendos recibidos en acciones, debido a que la participación del Grupo Consolidado en esta entidad se registra por el método del costo.
- (i) Corresponde a la inversión en un Fideicomiso Fiduciario, mediante la firma de un contrato el 15 de diciembre de 2016 entre el principal banco subsidiario indirecto del Grupo, Crisfer Inmobiliaria y Fiduciaria BHD. Mediante dicho contrato el principal banco subsidiario indirecto del Grupo aportó un terreno en desarrollo que mantenía como adjudicado, en el cual Crisfer Inmobiliaria continúa un proyecto inmobiliario mediante la creación de un Fideicomiso que es administrado por la relacionada Fiduciaria BHD, S. A. (FIDU-BHD). El principal banco subsidiario indirecto del Grupo obtendrá el 10.33% de los beneficios netos del Fideicomiso, según adenda firmada el 8 de agosto de 2018. Al 31 de diciembre de 2020 se recibieron pagos del proyecto por un total de RD\$16.3 millones (2019: RD\$3.1 millones).
- (j) Inversiones menores en varias empresas. Para el año 2020 incluye RD\$269 millones de inversiones en acciones realizada en la nueva entidad denominada Tu Pana, la cual tiene como finalidad brindar servicios y soluciones de pagos a través de medios e instrumentos electrónicos y servicios afines. Al 31 de diciembre de 2020, esta nueva entidad está en proceso de constitución.

12. Propiedades, Muebles y Equipo

Las propiedades, muebles y equipo consisten en:

	Terrenos y Mejoras RD\$	Edificaciones RD\$	Mobiliario y Equipo RD\$	Mejoras en Propiedades Arrendadas RD\$	Construcciones y Adquisiciones en Proceso RD\$	Bienes Fuera de Uso RD\$	Total RD\$
Balance al 1 de enero de 2020	1,403,576	3,112,615	3,888,214	222,185	1,696,353	1,496	10,324,439
Adquisiciones	13,200	253,555	265,850	2,898	578,471		1,113,974
Retiros			(557,490)	(22,780)	(29,627)		(609,897)
Transferencias		46,122	719,952		(766,074)		
Retiro subsidiaria ARS Palic (Nota 37)	(161,317)	(400,834)	(359,350)	(57,767)	(15,934)		(995,202)
Efecto cambiario	674	9,403	5,069				15,146
Balance al 31 de diciembre de 2020	1,256,133	3,020,861	3,962,245	144,536	1,463,189	1,496	9,848,460

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

	Terrenos y Mejoras RD\$	Edificaciones RD\$	Mobiliario y Equipo RD\$	Mejoras en Propiedades Arrendadas RD\$	Construcciones y Adquisiciones en Proceso RD\$	Bienes Fuera de Uso RD\$	Total RD\$
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2020		(728,368)	(2,091,738)	(160,931)			(2,981,037)
Gasto de depreciación		(65,552)	(590,415)	(20,208)			(676,175)
Retiros			554,877	22,780			577,657
Retiro subsidiaria ARS Palic		150,241	280,327	47,533			478,101
Efecto cambiario		(1,780)	(3,046)				(4,826)
Balance al 31 de diciembre de 2020		(645,459)	(1,849,995)	(110,826)			(2,606,280)
Propiedades, muebles y equipo neto al 31 de diciembre de 2020	1,256,133	2,375,402	2,112,250	33,710	1,463,189	1,496	7,242,180
	Terrenos y Mejoras RD\$	Edificaciones RD\$	Mobiliario y Equipo RD\$	Mejoras en Propiedades Arrendadas RD\$	Construcciones y Adquisiciones en Proceso RD\$	Bienes Fuera de Uso RD\$	Total RD\$
Balance al 1 de enero de 2019	1,430,320	4,712,539	4,474,423	362,552	928,999	1,496	11,910,329
Adquisiciones	64,536	2,125	198,315	2,151	1,056,007		1,323,134
Retiros	(118,120)	(1,645,403)	(941,031)	(142,518)	(69,208)		(2,916,280)
Transferencias	26,488	38,483	154,474		(219,445)		
Efecto cambiario	352	4,871	2,033				7,256
Balance al 31 de diciembre de 2019	1,403,576	3,112,615	3,888,214	222,185	1,696,353	1,496	10,324,439
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2019		(956,502)	(2,317,648)	(240,579)			(3,514,729)
Gasto de depreciación		(96,768)	(640,981)	(48,127)			(785,876)
Retiros		325,740	867,557	127,775			1,321,072
Efecto cambiario		(838)	(666)				(1,504)
Balance al 31 de diciembre de 2019		(728,368)	(2,091,738)	(160,931)			(2,981,037)
Propiedades, muebles y equipo neto al 31 de diciembre de 2019	1,403,576	2,384,247	1,796,476	61,254	1,696,353	1,496	7,343,402

13. Otros Activos

Los otros activos incluyen:

	2020 RD\$	2019 RD\$
Cargos diferidos		
Impuesto sobre la renta diferido (Nota 23)	1,161,297	798,480
Seguros pagados por anticipado	145,821	120,368
Anticipo de impuesto sobre la renta (a)	1,729,491	1,211,660
Otros pagos anticipados, incluye US\$211 en el 2019	257,880	397,436
	<u>3,294,489</u>	<u>2,527,944</u>
Intangibles		
Software	557,046	787,476
Plusvalía adquirida (b)	673,273	708,737
	<u>1,230,319</u>	<u>1,496,213</u>
Menos: Amortización acumulada	<u>(309,954)</u>	<u>(306,157)</u>
	<u>920,365</u>	<u>1,190,056</u>

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

	2020 RD\$	2019 RD\$
Activos diversos		
Bienes diversos		
Papelería, útiles y otros materiales	47,678	38,792
Bibliotecas y obras de arte	9,832	9,704
Otros bienes diversos (c)	2,485,600	681,447
Inventario de plásticos de tarjetas	104,202	81,632
Bienes adquiridos o construidos para la venta	136,172	136,172
Partidas por imputar (d), incluye US\$2,569 (2019: US\$6,540)	1,386,458	1,422,119
	<u>4,169,942</u>	<u>2,369,866</u>
	<u>8,384,796</u>	<u>6,087,866</u>

- (a) Incluye el saldo remanente de un pago único voluntario anticipado del impuesto sobre la renta por RD\$232 millones(2019: RD\$261 millones) realizado por el principal banco subsidiario indirecto del Grupo que se está compensando del referido impuesto sobre la renta en un plazo de 15 años a partir de 2014, según calendario establecido en virtud de un acuerdo firmado el 8 de febrero de 2013 entre la Asociación de Bancos Comerciales de la República Dominicana, Inc., la Dirección General de Impuestos Internos y el Ministerio de Hacienda.
- (b) Corresponde a la plusvalía pagada en fusiones y adquisiciones de activos y pasivos de empresas. A partir del 1 de enero de 2020 se dio de baja a la plusvalía que se mantenía por la disposición de la subsidiaria adquisición de ARS Palic por RD\$35 millones (Nota 37).
- (c) Incluye RD\$1,934 millones (2019: RD\$539 millones) de softwares adquiridos por el principal banco subsidiario indirecto del Grupo y que están pendientes de autorización por la Superintendencia de Bancos.
- (d) En este renglón se registran los saldos deudores de las partidas que, por razones operativas internas o por las características de la operación, no es posible imputarlas inmediatamente a las cuentas definitivas.

14. Resumen de Provisiones para Activos Riesgosos

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos es:

	Cartera de Créditos RD\$	Inversiones RD\$	Rendimientos por Cobrar RD\$	Otros Activos (a) RD\$	Operaciones Contingentes (b) RD\$	Total RD\$
Saldos al 1 de enero de 2020	6,533,854	24,739	353,966	1,709,114	221,540	8,843,213
Constitución de provisiones	5,405,821	3,920	477,000		45,000	5,931,741
Castigos contra provisiones	(4,124,193)		(367,900)			(4,492,093)
Retiro de provisión por venta de bienes adjudicados				(50,938)		(50,938)
Constitución provisiones desde reservas patrimoniales (Nota 24)	3,185,672					3,185,672
Revaluación cambiaria	176,178	1,607	16,308	920	7,063	202,076
Transferencias	212,298	16,885		(234,242)	5,059	
Saldos al 31 de diciembre de 2020	11,389,630	47,151	479,374	1,424,854	278,662	13,619,671
Provisiones requeridas al 31 de diciembre de 2020	8,021,990	42,716	470,898	1,406,520	277,579	10,219,703
Exceso de provisiones requeridas al 31 de diciembre de 2020 (c)	3,367,640	4,435	8,476	18,334	1,083	3,399,968

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

	Cartera de Créditos RD\$	Inversiones RD\$	Rendimientos por Cobrar RD\$	Otros Activos (a) RD\$	Operaciones Contingentes (b) RD\$	Total RD\$
Saldos al 1 de enero de 2019	6,052,907	28,824	459,244	3,109,273	247,101	9,897,349
Constitución de provisiones	2,751,394	12,705	215,000		336	2,979,435
Castigos contra provisiones	(2,803,758)		(267,915)			(3,071,673)
Retiro de provisión por venta de bienes adjudicados				(1,002,282)		(1,002,282)
Revaluación cambiaria	49,827	(4,259)	2,606	(11,893)	4,103	40,384
Transferencias	483,484	(12,531)	(54,969)	(385,984)	(30,000)	
Saldos al 31 de diciembre de 2019	6,533,854	24,739	353,966	1,709,114	221,540	8,843,213
Provisiones requeridas al 31 de diciembre de 2019	5,884,733	22,612	310,001	1,661,301	213,570	8,092,217
Exceso de provisiones al 31 de diciembre de 2019 (c)	649,121	2,127	43,965	47,813	7,970	750,996

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

(b) Esta provisión se incluye en el rubro de Otros pasivos en Nota 20, y el gasto por constitución se incluye en el rubro de Gastos operativos del Estado de Resultados Consolidado.

(c) Según lo establecido en el modelo de pérdidas esperadas del Reglamento de Evaluación de Activos (REA), así como para alinear a las mejores prácticas, el Grupo Consolidado mantiene provisiones superiores al mínimo requerido por el REA por RD\$3,400 millones (2019: RD\$751 millones), según se define en los marcos de Gestión Integral del Riesgo y de Riesgo de Crédito. Esta estimación está basada en un modelo de pérdidas esperadas aplicado por el principal banco subsidiario que parte de la segmentación de los créditos por cartera, por sector económico y por morosidad, a los que se les aplica porcentajes específicos basados en experiencia de pérdidas históricas, que se ajustan asumiendo cambios en las variables de riesgos de acuerdo a las distintas expectativas de recuperación económica por industria.

El 20 de julio de 2020 a solicitud del principal banco subsidiario indirecto del Grupo, la SIB autorizó a transferir a provisiones de cartera de créditos la reserva patrimonial de RD\$3,186 millones que fue creada para hacer frente a posibles pérdidas inesperadas ante cambios del entorno económico mundial y local (Nota 24).

Con el objetivo de mitigar los efectos de la pandemia COVID-19, la Junta Monetaria emitió la Segunda Resolución del 17 de marzo de 2020 mediante la cual autoriza a las entidades de intermediación financiera a congelar las clasificaciones y las respectivas provisiones de sus deudores a la última fecha disponible (esto es, 29 de febrero de 2020). El período de vigencia de esta disposición termina el 31 de marzo de 2021. Adicionalmente, las entidades de intermediación financieras podrán reestructurar los créditos otorgados a sus deudores que presenten incumplimientos de pagos al 31 de diciembre de 2019 y mantenerle las mismas clasificaciones y provisiones existentes al momento de la reestructuración. Ver Nota 37 de Otras Revelaciones.

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

Al 31 de diciembre de 2020, el principal banco subsidiario indirecto del Grupo mantiene provisiones superiores a lo requerido por las medidas de flexibilización (congelamiento) por RD\$6,179 millones, según se detalla a continuación:

2020	Cartera de Créditos RD\$	Inversiones RD\$	Rendimientos por Cobrar RD\$	Otros Activos (a) RD\$	Operaciones Contingentes (b) RD\$	Total RD\$
Saldos al 31 de diciembre de 2020	10,858,994	34,046	479,377	1,418,722	277,035	13,068,174
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2020, con congelamiento de provisiones (Nota 37)	<u>4,818,721</u>	<u>29,611</u>	<u>409,015</u>	<u>1,400,389</u>	<u>231,319</u>	<u>6,889,055</u>
Exceso de provisiones al 31 de diciembre de 2020	<u>6,040,273</u>	<u>4,435</u>	<u>70,362</u>	<u>18,333</u>	<u>45,716</u>	<u>6,179,119</u>

15. Obligaciones con el Público

Las obligaciones con el público consisten en:

Al 31 de Diciembre de 2020

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	54,604,875	0.85%			54,604,875
De ahorro	48,120,552	0.26%	82,098,949	0.22%	130,219,501
A plazo	34,185	5.83%	38,054,760	1.65%	38,088,945
Intereses por pagar	<u>69</u>		<u>97,920</u>		<u>97,989</u>
	<u>102,759,681</u>	0.58%	<u>120,251,629</u>	0.67%	<u>223,011,310</u>
b) Por sector					
Público no financiero	2,238,361	1.22%	63,989	0.05%	2,302,350
Privado no financiero	100,442,633	0.56%	119,846,322	0.67%	220,288,955
No residente	78,618	0.99%	243,398	0.19%	322,016
Intereses por pagar	<u>69</u>		<u>97,920</u>		<u>97,989</u>
	<u>102,759,681</u>	0.58%	<u>120,251,629</u>	0.67%	<u>223,011,310</u>
c) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	102,725,427	0.57%	71,412,823	0.25%	174,138,250
De 16 a 30 días			11,236,330	0.10%	11,236,330
De 31 a 60 días	1,260	3.55%	695,958	0.66%	697,218
De 61 a 90 días	675	2.81%	3,088,887	1.26%	3,089,562
De 91 a 180 días			14,498,462	1.56%	14,498,462
De 181 a 360 días	406	3.01%	18,497,112	1.80%	18,497,518
Más de 1 año	31,844	6.00%	724,137	2.21%	755,981
Intereses por pagar	<u>69</u>		<u>97,920</u>		<u>97,989</u>
	<u>102,759,681</u>	0.58%	<u>120,251,629</u>	0.67%	<u>223,011,310</u>

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

Al 31 de Diciembre de 2019

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	45,820,118	0.85%			45,820,118
De ahorro	35,422,837	0.27%	58,946,094	0.22%	94,368,931
A plazo	34,637	6.61%	31,497,143	2.02%	31,531,780
Intereses por pagar			87,446		87,446
	<u>81,277,592</u>	0.60%	<u>90,530,683</u>	0.84%	<u>171,808,275</u>
b) Por sector					
Público no financiero	703,802	2.92%	150	0.11%	703,952
Privado no financiero	80,499,414	0.58%	90,268,528	0.84%	170,767,942
No residente	74,376	0.96%	174,559	0.23%	248,935
Intereses por pagar			87,446		87,446
	<u>81,277,592</u>	0.60%	<u>90,530,683</u>	0.84%	<u>171,808,275</u>
c) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	81,242,955	0.60%	49,773,422	0.26%	131,016,377
De 16 a 30 días			9,667,465	0.13%	9,667,465
De 31 a 60 días	1,208	5.55%	1,293,506	1.41%	1,294,714
De 61 a 90 días	675	4.59%	1,976,231	1.37%	1,976,906
De 91 a 180 días	85	2.96%	9,083,184	1.71%	9,083,269
De 181 a 360 días	418	3.29%	17,277,376	2.30%	17,277,794
Más de 1 año	32,251	6.74%	1,372,053	2.27%	1,404,304
Intereses por pagar			87,446		87,446
	<u>81,277,592</u>	0.60%	<u>90,530,683</u>	0.84%	<u>171,808,275</u>

Los bancos subsidiarios del Grupo mantenían obligaciones con el público por RD\$7,973,561 (2019: RD\$7,628,122), que están restringidas por tener embargos de terceros, pignoradas, inactivas, abandonadas y/o depósitos de clientes fallecidos.

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

	2020 RD\$	2019 RD\$
Plazo de tres (3) años o más	1,007,995	810,990
Plazo de más de diez (10) años	35,821	37,190
	<u>1,043,816</u>	<u>848,180</u>

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

16. Depósitos de Instituciones Financieras del País y del Exterior

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

Al 31 de Diciembre de 2020

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	5,994,025	2.16%			5,994,025
De ahorro	863,615	1.30%	2,930,870	0.30%	3,794,485
A plazo	260	2.50%	2,446,067	0.92%	2,446,327
	<u>6,857,900</u>	2.06%	<u>5,376,937</u>	0.58%	<u>12,234,837</u>
b) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	6,857,900	2.06%	2,853,090	0.30%	9,710,990
De 16 a 30 días			1,136,721	0.01%	1,136,721
De 61 a 90 días			1,685	0.05%	1,685
De 91 a 180 días			523,991	1.30%	523,991
De 181 a 360 días			861,450	1.89%	861,450
	<u>6,857,900</u>	2.06%	<u>5,376,937</u>	0.58%	<u>12,234,837</u>

Al 31 de Diciembre de 2019

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
c) Por tipo					
A la vista	5,523,933	4.40%			5,523,933
De ahorro	425,795	2.54%	361,372	0.35%	787,167
A plazo			108,560	1.46%	108,560
Intereses por pagar			2		2
	<u>5,949,728</u>	4.15%	<u>469,934</u>	0.55%	<u>6,419,662</u>
d) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	5,949,728	4.15%	350,791	0.35%	6,300,519
De 16 a 30 días			19,297	0.20%	19,297
De 31 a 60 días			37,379	1.37%	37,379
De 61 a 90 días			3,716	1.63%	3,716
De 91 a 180 días			42,245	1.88%	42,245
De 181 a 360 días			16,504	2.05%	16,504
Intereses por pagar			2		2
	<u>5,949,728</u>	4.15%	<u>469,934</u>	0.55%	<u>6,419,662</u>

El principal banco subsidiario indirecto del Grupo mantiene depósitos de instituciones financieras del país y del exterior por RD\$123,820 (2019: RD\$112,299), que estaban restringidos por tener embargos de terceros, o están pignorados, inactivos y abandonados.

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

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

	2020 RD\$	2019 RD\$
Plazo de tres años (3) o más	4,444	4,046
Plazo de más de diez (10) años	467	63
	<u>4,911</u>	<u>4,109</u>

17. Obligaciones por Pactos de Recompras de Títulos

Comprende las operaciones en las que el Grupo realiza la venta de activos financieros y simultáneamente pacta un acuerdo para recomprar el activo a un precio fijo en una fecha futura. Estos documentos generan una tasa fija entre 3.3% y 7.8% para 2020 y 7.9% y 9.0% para 2019, con vencimiento en 2021 y 2020.

	2020 RD\$	2019 RD\$
Obligaciones por pactos de recompras de títulos, incluye US\$15 en el 2020	10,990,890	1,823,949
Intereses por pagar	141,625	20,078
	<u>11,132,515</u>	<u>1,844,027</u>

18. Fondos Tomados a Préstamo

Los fondos tomados a préstamo consisten en:

Al 31 de Diciembre de 2020

Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa	Plazo	Saldo RD\$
a) Banco Central de la República Dominicana Instituciones financieras del país	Préstamo	Títulos valores de deudas	3.00%	2021-2027	<u>17,237,064</u>
b) Instituciones financieras del exterior, equivale a US\$150,863	Préstamo	Sin garantía	4.07%	2021-2024	8,185,976
	Línea de crédito para comercio exterior	Sin garantía	0.90%	2021	<u>581,131</u>
					<u>8,767,107</u>
c) Otras instituciones, equivale a US\$2,647	Préstamo	Sin garantía	5.04%	2022	153,829
Institución financiera del exterior	Préstamo	Sin garantía	10.95%	2022	<u>2,411,111</u>
					<u>2,564,940</u>
d) Intereses por pagar, incluye US\$1,089					<u>117,982</u>
					<u>28,687,093</u>

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

Al 31 de Diciembre de 2019

	Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa	Plazo	Saldo RD\$
e)	Banco Central de la República Dominicana Instituciones financieras del país	Préstamo	Títulos valores de deudas	2.88%	2020-2025	71,902
f)	Instituciones financieras del país, incluye US\$18,000	Línea de crédito	Sin garantía	11.00%	2022	466,000
		Línea de crédito	Sin garantía	10.75%	2020	600,000
		Préstamo	Sin garantía	4.25%	2020	952,240
						<u>2,018,240</u>
g)	Instituciones financieras del exterior, equivale a US\$293,612	Préstamo	Sin garantía	4.64%	2020-2024	7,569,094
		Línea de crédito para comercio exterior	Sin garantía	3.36%	2020	7,963,626
						<u>15,532,720</u>
h)	Otras instituciones, equivale a US\$4,412	Préstamo	Sin garantía	5.04%	2022	233,392
	Institución financiera del exterior	Préstamo	Sin garantía	10.96%	2022	2,650,000
						<u>2,883,392</u>
i)	Intereses por pagar, incluye US\$1,226					92,196
						<u>20,598,450</u>

19. Valores en Circulación

Los valores en circulación consisten de:

	2020 RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	2019 RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual
a) Por tipo				
Certificados financieros (*)	85,514,267	5.31%	96,266,890	7.00%
Intereses por pagar	<u>292,178</u>		<u>146,677</u>	
	<u>85,806,445</u>	5.31%	<u>96,413,567</u>	7.00%

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de Diciembre de 2020
(Valores en Miles de RD\$)

	2020 RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	2019 RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual
b) Por sector				
Público no financiero	880,741	4.18%	2,100,582	8.10%
Privado no financiero	74,571,666	5.46%	79,592,468	6.68%
Financiero	10,061,860	4.32%	14,569,715	8.54%
No residente			4,125	6.50%
Intereses por pagar	292,178		146,677	
	<u>85,806,445</u>	5.31%	<u>96,413,567</u>	7.00%
c) Por plazo de vencimiento				
De 0 a 15 días	687,519	0.75%	332,190	3.86%
De 16 a 30 días	1,829,109	2.63%	7,406,098	7.41%
De 31 a 60 días	3,313,056	3.24%	5,894,521	7.45%
De 61 a 90 días	5,674,297	3.58%	13,087,096	7.86%
De 91 a 180 días	19,874,751	4.21%	24,236,659	6.52%
De 181 a 360 días	31,847,662	5.73%	26,378,199	6.59%
Más de 1 año	22,287,873	7.00%	18,932,127	7.37%
Intereses por pagar	292,178		146,677	
	<u>85,806,445</u>	5.31%	<u>96,413,567</u>	7.00%

El principal banco subsidiario indirecto del Grupo mantenía valores en circulación por RD\$9,638,095 (2019: RD\$8,538,867), que estaban restringidos por estar pignorados y clientes fallecidos.

20. Otros Pasivos

Los otros pasivos consisten en:

	2020 RD\$	2019 RD\$
Obligaciones financieras a la vista, incluye US\$3,353 (2019: US\$3,058)	2,163,036	1,472,215
Obligaciones financieras a plazo, incluye US\$343 y EUR\$17 (2019: US\$196)	70,306	87,582
Acreedores diversos, incluye US\$7,957 y EUR\$37 (2019: US\$6,783 y EUR\$37)	1,667,342	1,183,631
Provisiones para contingencias, incluye US\$1,427 (2019: US\$1,330) (Nota 14)	278,662	221,540
Otras provisiones:		
Bonificación y compensación variable, incluye US\$785 (2019: US\$797)	1,825,067	1,779,475
Impuesto sobre la renta por pagar	124,228	535,824
Impuesto sobre la renta diferido (Nota 23)	159,324	500,947
Programa de lealtad de clientes, incluye US\$849 (2019: US\$865)	351,939	218,885
Otras, incluye US\$1,120 (2019: US\$1,692)	251,753	491,345
Partidas por imputar (a), incluye US\$2,068 y EUR\$5 (2019: US\$10,176 y EUR\$4)	740,354	1,133,215

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

	2020 RD\$	2019 RD\$
Partidas no reclamadas por terceros	104,699	209,266
Diferencial de posición por contratos a futuro con divisas	1,288	
Variación de valor en contratos a plazo forward de compraventa de título, equivale a US\$305 (2019: US\$4)	17,926	244
Otros créditos diferidos, incluye US\$57 (2019: US\$59)	73,822	48,737
Aportes a planes de pensiones complementarios por devolver	20,612	19,249
	<u>7,850,358</u>	<u>7,902,155</u>

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

21. Obligaciones Subordinadas

Las obligaciones subordinadas consisten en:

	2020 RD\$	2019 RD\$
Deudas subordinadas, equivalente a US\$41,364 (2019: US\$48,409)	2,403,769	2,560,947
Otras obligaciones subordinadas	<u>7,995,500</u>	<u>5,000,000</u>
	10,399,269	7,560,947
Intereses por pagar, incluye US\$225 (2019: US\$343)	<u>222,682</u>	<u>225,239</u>
	<u>10,621,951</u>	<u>7,786,186</u>

El principal banco subsidiario indirecto del Grupo mantiene los siguientes acuerdos de obligaciones subordinadas:

- Acuerdo de marzo de 2013 con Nederlandse Financierings-Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden N.V. (FMO) correspondiente a una deuda original de US\$15 millones que devenga una tasa de interés de LIBOR más un margen de 4.27%. Al 31 de diciembre de 2019 tenía un saldo de US\$2.5 millones que fue saldado en mayo de 2020.
- Acuerdo de diciembre de 2012 con IFC Capitalization Fund con balance de US\$11.3 millones (2019: US\$15.9 millones) correspondiente a una deuda original de US\$25 millones que devenga una tasa de interés de LIBOR más un margen de 4.5% a un plazo de 10 años desde la fecha de suscripción, contemplando 11 pagos semestrales iguales y consecutivos desde diciembre de 2017 hasta abril de 2023.
- Acuerdo de mayo de 2018 con IFC Capitalization Fund por US\$30 millones que devenga una tasa de interés fija de 7.64% a un plazo de 10 años desde la fecha de suscripción, contemplando 11 pagos semestrales iguales y consecutivos desde diciembre de 2023 hasta diciembre de 2028.

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

- Deuda subordinada por RD\$5,000 millones de un programa de RD\$10,000 millones que devenga una tasa de interés fija de 10.50% con vencimientos hasta 2028. Esta deuda subordinada fue colocada a través de una emisión pública autorizada por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana mediante prospecto de emisión de fecha 1 de agosto de 2018 y por la Superintendencia de Bancos mediante Circular Administrativa No. 0618/18 del 8 de marzo de 2018.
- Deuda subordinada por RD\$3,000 millones de un programa de RD\$10,000 millones que devenga una tasa de interés fija de 9% con vencimientos hasta 2030. Esta deuda subordinada fue colocada a través de una emisión pública autorizada por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana mediante prospecto de emisión de fecha 21 de octubre 2020 y por la Superintendencia de Bancos mediante Circular Administrativa No. 1662/20 del 28 de julio de 2020.

Los contratos de las deudas subordinadas requieren del cumplimiento de índices financieros dentro de ciertos parámetros. El principal banco subsidiario indirecto del Grupo requiere autorización de IFC Capitalization Fund para transacciones fuera del curso normal del negocio en cuanto a dividendos, hipotecas sobre propiedades e ingresos y administración del negocio.

22. Reservas Técnicas

Al 31 de diciembre de 2019, las reservas de riesgos en curso y matemáticas constituidas por la subsidiaria ARS Palic para afrontar compromisos derivados de las pólizas de seguros y fianzas en vigor, ascienden a RD\$128,612.

El movimiento registrado durante el año terminado el 31 de diciembre de 2019 en las cuentas de reservas técnicas y matemáticas se resume a continuación:

	Al 31 de Diciembre de 2019 RD\$
Saldos iniciales	112,423
Más: Incremento de reservas	128,612
Menos: Disminución de reservas	<u>(112,423)</u>
Saldos finales (a)	<u>128,612</u>

(a) Con efectividad al 1 de enero de 2020, la subsidiaria ARS Palic se convirtió en una asociada (Nota 37).

23. Impuesto Sobre la Renta

Según las disposiciones del Código Tributario Dominicano, modificado por la Ley de Reforma Fiscal No. 253-12, el impuesto sobre la renta corporativo se obtiene aplicando la tasa de 27% a la renta neta imponible, la cual se determina siguiendo las reglas de reconocimiento de ingresos y deducibilidad de gastos que indica la propia ley.

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

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

El Grupo y sus subsidiarias presentan declaraciones de impuesto sobre la renta individuales.

El gasto de impuesto sobre la renta mostrado en el Estado de Resultados Consolidado por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, está compuesto de la siguiente manera:

	2020 RD\$	2019 RD\$
Corriente (a)	504,628	1,488,831
Diferido	(362,817)	362,714
Otros	30,970	125,317
	172,781	1,976,862
Impuesto sobre la renta diferido pasivo (b)	159,324	500,947
	<u>332,105</u>	<u>2,477,809</u>

(a) Para el año terminado el 31 de diciembre de 2020, el principal banco subsidiario indirecto del Grupo reconoció el gasto de impuesto del año sobre la base del 1% de los activos aplicables. Para el año terminado el 31 de diciembre de 2019, dicha subsidiaria indirecta reconoció el gasto de impuesto sobre la renta aplicando la tasa de 27% a la ganancia neta imponible.

(b) De acuerdo con la Ley de Reforma Fiscal No. 253-12, los dividendos distribuidos en efectivo están sujetos al pago de un impuesto definitivo de 10%, que debe ser retenido a los accionistas por la empresa que realiza la distribución.

Impuesto sobre la renta diferido

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

2020

	Saldo Inicial RD\$	Variación del Año RD\$	Saldo Final RD\$
<u>Impuesto sobre la renta diferido activo</u>			
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	620,432	(90,405)	530,027
Pérdidas compensables		487,093	487,093
Provisión para operaciones contingentes	59,358	8,692	68,050
Otras provisiones	109,361	(61,261)	48,100
	789,151	344,119	1,133,270
Depreciación de activos fijos	9,329	18,698	28,027
	<u>798,480</u>	<u>362,817</u>	<u>1,161,297</u>
<u>Impuesto sobre la renta diferido pasivo</u>			
Dividendos en efectivo a recibir de subsidiarias y asociadas	<u>(500,947)</u>	<u>341,623</u>	<u>(159,324)</u>

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

2019

	Saldo Inicial RD\$	Variación del Año RD\$	Saldo Final RD\$
<u>Impuesto sobre la renta diferido activo</u>			
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	932,866	(312,434)	620,432
Provisión para operaciones contingentes	66,372	(7,014)	59,358
Otras provisiones	102,877	6,484	109,361
	1,102,115	(312,964)	789,151
Depreciación de activos fijos	59,079	(49,750)	9,329
	<u>1,161,194</u>	<u>(362,714)</u>	<u>798,480</u>
<u>Impuesto sobre la renta diferido pasivo</u>			
Dividendos en efectivo a recibir de subsidiarias y asociadas	<u>(453,147)</u>	<u>(47,800)</u>	<u>(500,947)</u>

El impuesto sobre la renta diferido pasivo se origina en la proporción de las ganancias no distribuidas que mantienen las subsidiarias y asociadas locales del Grupo y que se espera recibir como dividendos en efectivo en un futuro previsible, las cuales están sujetas al impuesto definitivo del 10% anteriormente mencionado, vía retención en la fuente, que se determina como sigue:

2020

	Ganancias RD\$	Impuesto sobre la Renta Diferido RD\$
Ganancias retenidas en subsidiarias y asociadas, según las expectativas de distribución:		
Efectivo	1,593,242	159,324
En acciones o cuya expectativa de distribución no es previsible	10,962,443	1,096,244
	<u>12,555,685</u>	<u>1,255,568</u>

2019

	Ganancias RD\$	Impuesto Sobre la Renta Diferido RD\$
Ganancias retenidas en subsidiarias y asociadas, según las expectativas de distribución:		
Efectivo	5,009,472	500,947
En acciones o cuya expectativa de distribución no es previsible	8,492,458	849,246
	<u>13,501,930</u>	<u>1,350,193</u>

El Centro Financiero BHD León, principal subsidiaria del Grupo, no reconoció impuesto sobre la renta diferido sobre las ganancias no distribuidas de las subsidiarias y asociadas ascendentes a RD\$10,962,443 (2019: RD\$8,492,458), en virtud de que alcanzan los siguientes criterios:

- Se espera sean capitalizadas mediante la emisión de acciones por las subsidiarias a favor del Grupo, evento no sujeto a la aplicación del impuesto a los dividendos; o
- No se espera distribuir las en un período previsible.

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

24. Patrimonio Neto

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el capital autorizado es de RD\$16,500 millones y RD\$13,500 millones respectivamente, representado por 165 millones y 135 millones de acciones ordinarias con valor nominal de RD\$100 cada una.

El movimiento del capital suscrito y pagado se detalla a continuación:

	Acciones Ordinarias	
	Cantidad	Valor Par RD\$
Balance al 1 de enero de 2019	114,550,498	11,455,050
Emitidas como dividendos	10,458,038	1,045,804
Acciones en tesorería colocadas como reinversión	(170,504)	(17,051)
Balance al 31 de diciembre de 2019	124,838,032	12,483,803
Acciones en tesorería colocadas como reinversión	13,859,100	1,385,910
Balance al 31 de diciembre de 2020	138,697,132	13,869,713

La distribución de dividendos correspondientes a las ganancias de los años 2019 y 2018 por RD\$3,504,997 y RD\$3,389,980, se realizó de acuerdo con lo dispuesto por las Asambleas de Accionistas celebradas el 26 de marzo de 2020 y 28 de marzo de 2019, respectivamente. Para el año 2020 estos dividendos fueron pagados un 72% en efectivo y un 28% dejado en beneficios acumulados, para 2019 fueron pagados aproximadamente 53% en acciones y 47% en efectivo. Al 31 de diciembre de 2020 permanecían dividendos declarados pendientes de pago por RD\$32 millones (2019: RD\$17 millones).

Transferencia de Reserva Patrimonial en el Principal Banco Subsidiario Indirecto

La subsidiaria Centro Financiero BHD León mantuvo en la cuenta de resultados acumulados de ejercicios anteriores el 45% de los dividendos de 2019 equivalente a RD\$3,142 millones producto de la participación de una reserva patrimonial creada por el principal banco subsidiario del Centro para hacer frente a posibles pérdidas inesperadas que surjan por cambios en el entorno económico mundial y local. Esta reserva fue autorizada por la Superintendencia de Bancos (SIB), órgano regulador del principal banco subsidiario, mediante su comunicación del 12 de febrero de 2020. Posteriormente el principal banco subsidiario del Centro solicitó a la SIB la transferencia de dicha reserva a provisión de cartera de crédito. (Nota 14) y fue autorizada en julio 2020. De acuerdo con la autorización otorgada por la SIB, el principal banco subsidiario procedió a transferir dicha reserva y, por tanto, el Centro procedió a reducir su inversión contra beneficios acumulados. Producto de esta operación el Grupo reverso de sus beneficios acumulados RD\$1,418 millones.

Capital Adicional Pagado

El capital adicional pagado representa el monto pagado o intercambiado en exceso sobre el valor nominal de las acciones.

Reservas Patrimoniales

La Ley No. 479-08 sobre Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada y sus modificaciones requieren que no menos del 5% de la ganancia neta anual sea segregado para la reserva legal del Grupo, la cual no está disponible para dividendos, hasta que su saldo sea por lo menos el 10% del valor de las acciones en circulación. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Grupo había alcanzado dicho límite aplicable a dichas fechas.

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

Otras Reservas Patrimoniales

Corresponde al valor pagado por encima del valor nominal de las acciones en la adquisición de participaciones en subsidiarias y asociadas. Al 31 de diciembre de 2020, el saldo acumulado incluye la prima pagada en la compra de acciones de las subsidiarias indirectas AFP Siembra y ARS Palic (Nota 37).

Superávit por Revaluación de Terrenos y Edificios

El Grupo Consolidado mantiene un superávit que resulta de la revaluación de terrenos y edificios realizada en 2004 por el principal banco subsidiario indirecto del Grupo, de acuerdo con las Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial y con la aprobación de la Superintendencia de Bancos para su registro e integración al capital secundario por RD\$251 millones para los años 2020 y 2019, respectivamente.

Ganancia no Realizada en Inversiones Disponibles para la Venta

Esta cuenta de patrimonio se afecta, de acuerdo con las regulaciones bancarias vigentes, por la ganancia o pérdida por fluctuación del valor de mercado de las inversiones disponibles para la venta.

Ajuste por Conversión de Moneda

Corresponde a los efectos de convertir a moneda nacional las entidades donde el Grupo mantiene inversiones en acciones en dólares.

Acciones en Tesorería

Durante el año 2020, el Grupo recompró 10,591 acciones por RD\$1,853 (2019: 78,395 acciones por RD\$13,719).

25. Compromisos y Contingencias

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

	2020 RD\$	2019 RD\$
Garantías otorgadas		
Avales	449,586	324,938
Cartas de crédito emitidas no negociadas, equivale a US\$6,434 (2019: US\$2,329)	373,882	123,221
Líneas de crédito de utilización automática, incluye US\$367,494 (2019: US\$359,358)	73,450,205	71,703,929
Otras cartas de crédito, equivale a US\$15,635 (2019: US\$14,296)	908,585	756,307
Otras garantías, incluye US\$3,099 (2019: US\$8,356)	289,143	1,991,919
	<u>75,471,401</u>	<u>74,900,314</u>

El Grupo Consolidado mantiene pasivos contingentes correspondientes a demandas surgidas en el curso normal de los negocios. De acuerdo a la gerencia, luego de considerar la opinión de sus asesores legales, la resolución de dichos reclamos legales no resultará en un efecto material por encima de la provisión constituida de RD\$73 millones (2019: RD\$71 millones), que se incluye como Otras provisiones en el rubro de Otros pasivos (Nota 20). El cargo de provisión se reconoce en el Estado de Resultados Consolidado en el rubro de Otros ingresos (gastos).

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

El principal banco subsidiario indirecto del Grupo mantiene contratos de arrendamiento operativo de tres inmuebles por un período de 15 años que vencen entre 2024 y 2026, con derecho a tres prórrogas consecutivas de cinco años cada una. Después del octavo año de los contratos, el principal banco subsidiario indirecto del Grupo podrá terminar los mismos, sin necesidad de declaración judicial y sin incurrir en responsabilidades, no obstante, debe pagar la totalidad de las cuotas pendientes para concluir con el período total del arrendamiento. Al término de la vigencia de los contratos puede ejercer una opción de compra al valor razonable de los inmuebles. Durante los años 2020 y 2019, el gasto por dicho arrendamiento ascendió a RD\$175 millones y RD\$188 millones, respectivamente, que se clasifican como Otros gastos operativos en el Estado de Resultados Consolidado.

Para el año 2020, el Grupo Consolidado mantenía contratadas líneas de crédito con diferentes entidades financieras locales por RD\$1,723 millones (2019: RD\$3,145 millones), las cuales no fueron utilizadas.

Las subsidiarias AFP Siembra y SAFI-BHD tenían fondos administrados que se indican a continuación:

	2020 RD\$	2019 RD\$
Fondo de Pensiones T-1 (Contributivo)	139,316,261	120,383,768
Fondos Mutuos de Renta Fija	23,229,297	12,460,379
Fondo cerrado	600,051	
	<u>163,145,609</u>	<u>132,844,147</u>

Con efectividad el 1 de enero de 2020, la entidad ARS Palic se convirtió en una asociada (Nota 37). Al 31 de diciembre de 2019, ARS Palic mantenía obligaciones contingentes por riesgo retenido, como sigue:

	Al 31 de Diciembre de 2019 RD\$
Plan básico de salud	630,011,300
Planes complementarios de salud	1,489,318
Planes voluntarios e independientes	71,729,935
Planes de medicinas prepagadas	<u>106,839,550</u>
	<u>810,070,103</u>

26. Ingresos y Gastos Financieros

Los ingresos y gastos financieros consisten en:

	2020 RD\$	2019 RD\$
Ingresos financieros		
<i>Por cartera de créditos</i>		
Créditos comerciales	11,286,434	11,277,014
Créditos de consumo	10,333,534	9,866,546
Créditos hipotecarios para la vivienda	<u>2,383,238</u>	<u>2,132,654</u>
	<u>24,003,206</u>	<u>23,276,214</u>

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

	2020 RD\$	2019 RD\$
<i>Por inversiones</i>		
Inversiones disponibles para la venta	411,934	428,244
Otras inversiones en instrumentos de deuda	6,475,545	7,228,921
Inversiones negociables	9,388	5,152
Inversiones mantenidas a vencimiento	122,613	93,158
Inversiones de disponibilidad restringida	1,593,681	102,627
	<u>8,613,161</u>	<u>7,858,102</u>
<i>Ganancias por inversiones</i>		
Cambios en el valor razonable de inversiones negociables	24,877	745,880
Ganancia por venta en inversiones disponibles para la venta	230,050	60,187
Ganancia por venta de inversiones a negociar	4,143	10,628
Ganancia por venta en otras inversiones en instrumentos de deuda	3,045,790	1,948,631
Ganancia por venta de inversiones a vencimiento	2,381	
Ajuste valor de mercado de inversiones	1,162,157	
	<u>4,469,398</u>	<u>2,765,326</u>
<i>Otros ingresos financieros (a)</i>		
Primas netas de devoluciones y cancelaciones		11,570,506
Ingresos técnicos por ajustes a las reservas		2,367,857
	<u>37,085,765</u>	<u>47,838,005</u>
Gastos financieros		
<i>Por captaciones</i>		
Depósitos del público	(1,800,669)	(1,449,095)
Valores en poder del público	(6,055,844)	(6,411,903)
Obligaciones subordinadas	(731,512)	(732,712)
	<u>(8,588,025)</u>	<u>(8,593,710)</u>
<i>Por inversiones</i>		
Prima por inversiones disponibles para la venta	(60,863)	(54,433)
Prima por otras inversiones en instrumentos de deuda	(982,831)	(1,338,600)
Prima por inversiones de disponibilidad restringida	(553,490)	(2,456)
Prima por inversiones mantenidas a vencimiento	(2,491)	(2,784)
Prima por inversiones negociables	(5,100)	(1,685)
Pérdida en venta por inversiones disponibles para la venta	(190,218)	(172,337)
Pérdida por otras inversiones en instrumentos de deuda	(707,388)	(786,801)
Pérdida por inversiones negociables	(8,589)	(11,160)
Pérdida por inversiones mantenidas a vencimiento	(1,216)	(2,225)
Cambio en el valor razonable de inversiones negociables	(310,465)	(806,906)
Ajuste en el valor de mercado de inversiones	(740,500)	
	<u>(3,563,151)</u>	<u>(3,179,387)</u>
<i>Por financiamientos</i>		
Financiamientos obtenidos en moneda local	(870,947)	(407,617)
Otros financiamientos obtenidos en moneda extranjera	(597,541)	(507,286)
	<u>(1,468,488)</u>	<u>(914,903)</u>

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

	2020 RD\$	2019 RD\$
<i>Otros gastos financieros (a)</i>		
Siniestros y obligaciones contractuales		(12,031,084)
Total gastos financieros	(13,619,664)	(24,719,084)
Margen financiero bruto	23,466,101	23,118,921
(a) Con efectividad el 1 de enero de 2020, la entidad ARS Palic se convirtió en una asociada (Nota 37).		
27. Otros Ingresos (Gastos) Operacionales		
Los otros ingresos (gastos) operacionales consisten en:		
	2020 RD\$	2019 RD\$
<i>Otros ingresos operacionales</i>		
Ganancia por por participación en otras empresas	1,169,010	747,713
<i>Comisiones por servicios</i>		
Comisiones por giros y transferencias	665,734	543,811
Comisiones por comercio exterior	52,483	47,366
Comisiones por certificación de cheques y ventas de cheques de administración	17,735	29,824
Comisiones por cobranzas	3,319	5,724
Comisiones por tarjetas de crédito	2,303,206	2,604,381
Comisiones por renovación de tarjetas de crédito	327,250	328,657
Comisiones por manejo de cuentas corrientes y de ahorro	1,028,702	1,240,579
Comisiones por uso de cajeros automáticos y puntos de venta	308,059	350,132
Comisiones por pagos de cheques en caja	21,993	85,784
Comisiones por transacciones fiduciarias	61,543	54,072
Comisiones por gestión de cobros	83,617	110,676
Comisiones por proyectos inmobiliarios	2,197	25,020
Comisiones por asesoría financiera	10,106	84,064
Comisiones por cobro de pólizas colectivas	19,158	23,648
Comisiones por cobro de pólizas de préstamos Banca Seguro	270,456	287,479
Comisiones por seguros por tarjetas de crédito perdidas	92,007	60,077
Comisiones por administración de fondos de pensiones	1,624,476	2,076,829
Otras comisiones	832,513	725,677
	7,724,554	8,683,800
<i>Comisiones por cambio</i>		
Efecto de inversión con cobertura cambiaria (Nota 3)	979,951	182,706
Ganancia por cambio de divisas al contado	1,688,994	1,348,625
	2,668,945	1,531,331
<i>Ingresos diversos</i>		
Ingresos por disponibilidades	47,392	138,081
Ingreso por compensación del sistema previsional	131,387	143,970
Arrendamientos por operación de hotel	9,214	87,672
Otros ingresos operacionales diversos	723,283	697,999
	911,276	1,067,722
Total otros ingresos operacionales	12,473,785	12,030,566

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

	2020 RD\$	2019 RD\$
Otros gastos operacionales		
<i>Comisiones por servicios</i>		
Por corresponsalía	(139,355)	(119,196)
Retiro de cajeros automáticos	(207,905)	(219,934)
Tarjetas de crédito	(1,130,793)	(1,064,719)
Promotores (a)		(449,667)
Otros servicios	(168,052)	(156,454)
	<u>(1,646,105)</u>	<u>(2,009,970)</u>
Gastos diversos		
<i>Por obligaciones financieras</i>		
Efecto de inversión con cobertura cambiaria (Nota 3)	(360,991)	(53,656)
Cargo por confección de cheques	(45,928)	(71,642)
Reservas de aportes y contribuciones de personas		(128,612)
Comisiones por cambio	(226,305)	(150,628)
Subsidio afiliación tarjetas de crédito	(4,829)	(4,048)
Programa de fidelidad de clientes	(493,245)	(452,218)
Otros gastos operacionales diversos	(175,636)	(194,265)
	<u>(1,306,934)</u>	<u>(1,055,069)</u>
Total otros gastos operacionales	<u>(2,953,039)</u>	<u>(3,065,039)</u>

(a) Con efectividad el 1 de enero de 2020, la entidad ARS Palic se convirtió en una asociada (Nota 37).

28. Otros Ingresos (Gastos)

Los otros ingresos (gastos) consisten en:

	2020 RD\$	2019 RD\$
Otros ingresos		
Recuperación de activos castigados	290,284	521,467
Ganancias por venta de acciones (a)	711,616	
Ganancia por venta de propiedades, muebles y equipo	6,022	36,499
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	45,971	64,287
Ingresos por arrendamientos de inmuebles propios	11,767	13,166
Ingresos por arrendamientos financieros	278	
Otros ingresos no operacionales	249,135	187,421
	<u>1,315,073</u>	<u>822,840</u>
Otros gastos		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(57,605)	(122,434)
Pérdida por venta de propiedades, muebles y equipo	(1,771)	(42,824)
Pérdida por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(730)	(804)
Litigios y demandas legales	(12,500)	(10,300)
Gastos por incobrabilidad de cuentas	(79,493)	(107,468)
Pérdidas por robos, asaltos y fraudes	(49,945)	(64,434)
Otros gastos	(349,903)	(321,205)
	<u>(551,947)</u>	<u>(669,469)</u>
	<u>763,126</u>	<u>153,371</u>

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

(a) Sustancialmente corresponde a la ganancia en venta de una proporción de la participación en la entidad ARS Palic, la cual a partir del 1 de enero de 2020 se convirtió en asociada (Nota 37).

29. Remuneraciones y Beneficios Sociales

Las remuneraciones y beneficios sociales consisten en:

	2020 RD\$	2019 RD\$
Sueldos, salarios y participación en beneficios	7,037,917	6,948,853
Remuneraciones a directores y comisarios de cuentas	119,291	85,595
Seguros sociales	162,503	186,534
Contribuciones a planes de pensiones (Nota 35)	276,245	282,170
Otros gastos de personal	929,054	1,158,996
	<u>8,525,010</u>	<u>8,662,148</u>

De estos importes, RD\$1,378,313 (2019: RD\$1,195,171) corresponden a remuneraciones y beneficios sociales de vicepresidentes de área y niveles superiores.

El número promedio de empleados al 31 de diciembre de 2020 fue de 5,540 (2019: 6,122).

30. Otros Gastos Operativos

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

	2020 RD\$	2019 RD\$
Licencia de soporte y mantenimiento	1,391,155	1,185,701
Mantenimiento y reparación de activos fijos, software y licencia	726,511	819,787
Arrendamiento de inmuebles	739,117	735,978
Propaganda y publicidad	546,339	661,425
Aportes al fondo de contingencia y consolidación bancaria	805,922	614,947
Aportes a organismos reguladores	590,178	547,978
Comunicaciones	235,260	237,301
Agua, basura y energía eléctrica	175,614	236,475
Legales	166,541	267,951
Papelería, útiles y otros materiales	102,798	158,482
Otros impuestos y tasas	245,898	241,843
Otros seguros	129,688	128,396
Otros gastos operativos	300,809	450,267
	<u>6,155,830</u>	<u>6,286,531</u>

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

31. Evaluación de Riesgos

Los riesgos a los que está expuesto el Grupo Consolidado son los siguientes:

Riesgo de tasas de interés

El riesgo de tasas de interés al 31 de diciembre de 2020 y 2019 del principal banco subsidiario indirecto del Grupo se indica a continuación:

	2020		2019	
	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$
Activos sensibles a tasas	257,959,102	88,324,467	227,441,016	64,273,571
Pasivos sensibles a tasas	232,847,499	109,482,061	190,867,916	87,114,059
Posición neta	<u>25,111,603</u>	<u>(21,157,594)</u>	<u>36,573,100</u>	<u>(22,840,488)</u>
Exposición a tasa de interés	<u>1,145,581</u>	<u>140,325</u>	<u>5,325,371</u>	<u>149,090</u>

Las tasas de interés de los activos productivos del principal banco subsidiario indirecto del Grupo pueden ser revisadas periódicamente de acuerdo con contratos establecidos entre las partes, excepto en algunos préstamos desembolsados con recursos especializados, cuyas tasas son establecidas por las entidades patrocinadoras y acuerdos específicos.

Riesgo de liquidez

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

2020

	Hasta 30 días RD\$	De 31 días hasta 90 días RD\$	De 91 días hasta 1 año RD\$	Más de 1 año y hasta 5 años RD\$	Más de 5 años RD\$	Total RD\$
Activos						
Fondos disponibles	89,366,200					89,366,200
Inversiones en valores	33,347,822	6,161,926	27,149,448	40,579,781	16,192,451	123,431,428
Cartera de créditos	13,854,248	17,661,394	57,501,460	69,877,333	49,144,076	208,038,511
Inversiones en acciones				108,698	4,317,389	4,426,087
Cuentas por cobrar (i)	<u>255,840</u>	<u>143,668</u>	<u>116,226</u>		<u>750,334</u>	<u>1,266,068</u>
Total Activos	<u>136,824,110</u>	<u>23,966,988</u>	<u>84,767,134</u>	<u>110,565,812</u>	<u>70,404,250</u>	<u>426,528,294</u>
Pasivos						
Obligaciones con el público	190,656,762	10,404,671	21,708,681	241,196		223,011,310
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	10,896,091	455,356	883,390			12,234,837
Obligaciones por pactos de recompra de títulos	540,193	529,692	10,062,630			11,132,515

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

2020

	Hasta 30 días RD\$	De 31 días hasta 90 días RD\$	De 91 días hasta 1 año RD\$	Más de 1 año y hasta 5 años RD\$	Más de 5 años RD\$	Total RD\$
Fondos tomados a préstamo	119,806	251,372	6,414,690	21,891,714	9,511	28,687,093
Valores en circulación	16,095,960	17,436,415	41,376,598	10,581,819	315,653	85,806,445
Otros pasivos (ii)	5,244,249	197,149	245,056		1,885,242	7,571,696
Obligaciones subordinadas	218,182		264,150	1,188,677	8,950,942	10,621,951
Total Pasivos	223,771,243	29,274,655	80,955,195	33,903,406	11,161,348	379,065,847

2019

	Hasta 30 días RD\$	De 31 días hasta 90 días RD\$	De 91 días hasta 1 año RD\$	Más de 1 año y hasta 5 años RD\$	Más de 5 años RD\$	Total RD\$
Activos						
Fondos disponibles	48,845,046					48,845,046
Inversiones en valores	35,612,976	1,233,763	4,407,192	46,961,582	20,472,872	108,688,385
Cartera de créditos	38,818,643	16,892,402	59,769,322	57,519,432	22,468,985	195,468,784
Inversiones en acciones				121,845	2,691,987	2,813,832
Cuentas por cobrar (i)	1,159,618	61,307	227,566	35,000		1,483,491
Total Activos	124,436,283	18,187,472	64,404,080	104,637,859	45,633,844	357,299,538
Pasivos						
Obligaciones con el público	140,771,288	3,271,620	26,361,063	1,404,304		171,808,275
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	6,319,817	41,095	57,427	1,323		6,419,662
Obligaciones por pactos de recompra de títulos	145,004	1,606,064	92,959			1,844,027
Fondos tomados a préstamo	1,707,642	2,828,303	9,603,608	6,454,086	4,811	20,598,450
Valores en circulación	7,620,255	19,246,328	50,614,856	18,932,128		96,413,567
Acreedores de seguros y fianzas		2,524,407				2,524,407
Depósitos de primas	65,012					65,012
Otros pasivos (ii)	4,883,952	92,958	937,944		1,765,762	7,680,616
Obligaciones subordinadas		207,123	991,997	432,836	6,154,230	7,786,186
Total Pasivos	161,512,970	29,817,898	88,659,854	27,224,677	7,924,803	315,140,202

(i) Corresponde a las operaciones que representan un derecho de cobro del Grupo Consolidado.

(ii) Corresponde a las operaciones que representan una obligación para el Grupo Consolidado.

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

La razón de liquidez al 31 de diciembre de 2020 y 2019 para el principal banco subsidiario indirecto del Grupo se indica en la siguiente tabla:

	2020		2019	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
Razón de liquidez				
A 15 días ajustada	482.72%	948.28%	445.40%	660.22%
A 30 días ajustada	361.96%	715.32%	429.46%	380.19%
A 60 días ajustada	344.18%	538.61%	410.10%	336.99%
A 90 días ajustada	334.06%	464.04%	453.56%	327.13%
Posición				
A 15 días ajustada	41,002,139	727,802	32,662,464	285,426
A 30 días ajustada	41,088,370	712,000	36,259,989	273,378
A 60 días ajustada	44,526,783	699,508	40,331,428	285,501
A 90 días ajustada	47,184,414	699,202	45,559,151	303,405
Global (meses)	(33.01)	(29.48)	(39.56)	(31.45)

El Reglamento de Riesgo de Liquidez establece que los vencimientos de pasivos para el período de 30 días deben estar cubiertos por vencimientos de activos en por lo menos un 80% de ese monto para ambas monedas. Al 31 de diciembre de 2020, el principal banco subsidiario indirecto del Grupo cerró con una cobertura de 361.96% (2019 – 429.46%) en moneda nacional y 715.32% (2019 – 380.19%) en moneda extranjera, excediendo el mínimo requerido. Para el plazo de 90 días se exige sólo un 70% del vencimiento de los pasivos ajustados. Al 31 de diciembre de 2020, esta razón arrojó 334.06% y 464.04% en moneda nacional y extranjera (2019 – 453.56% y 327.13%), respectivamente. La posición global de los activos y pasivos en moneda nacional y extranjera al 31 de diciembre de 2020 vencen en (33.01) y (29.48) meses (2019 – (39.56) y (31.45) meses), respectivamente.

32. Información Financiera por Segmentos

Los negocios del Grupo Consolidado se organizan principalmente en los siguientes segmentos:

Al 31 de Diciembre de 2020

Segmento	Sociedad	Jurisdicción	Moneda Funcional	Capital en Acciones RD\$	Porcentaje de Derechos de Votos
Financiero	Grupo	República Dominicana		13,869,713	100%
Financiero	Centro Financiero BHD León	República Dominicana		26,121,661	50.16%
Administración	ADASA	República de Panamá		731,280	100%
				40,722,654	
	Ajustes de eliminación de consolidación			(26,852,941)	
				<u>13,869,713</u>	

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

Al 31 de Diciembre de 2019

Segmento	Sociedad	Jurisdicción	Moneda Funcional	Capital en Acciones RD\$	Porcentaje de Derechos de Votos
Financiero	Grupo	República Dominicana	RD\$	12,483,803	100%
Financiero	Centro Financiero BHD León	República Dominicana	RD\$	26,121,661	45.14%
Administración	ADASA	República de Panamá	RD\$	731,280	100%
				39,336,744	
	Ajustes de eliminación de consolidación			(26,852,941)	
				<u>12,483,803</u>	

Los activos, pasivos, ingresos, gastos, resultados y eliminaciones de las empresas que conforman el Grupo Consolidado son los que se muestran a continuación:

2020

Sociedad	Activos RD\$	Pasivos RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$	Resultados RD\$
Grupo	29,738,792	127,887	4,742,048	(129,869)	4,612,179
Centro Financiero BHD León	430,456,886	380,155,603	50,837,282	(41,529,737)	9,307,545
ADASA	122,806	5,300	34,380	(30,688)	3,692
	460,318,484	380,288,790	55,613,710	(41,690,294)	13,923,416
Ajustes de eliminación de consolidación	(29,478,663)	(857,567)	(4,623,336)	6,555	(4,616,781)
	<u>430,839,821</u>	<u>379,431,223</u>	<u>50,990,374</u>	<u>(41,683,739)</u>	<u>9,306,635</u>
Atribuible a:					
Propietario de patrimonio neto de la controladora (Matriz)					4,612,179
Interés minoritario					4,694,456

2019

Sociedad	Activos RD\$	Pasivos RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$	Resultados RD\$
Grupo	25,239,946	99,021	3,670,580	(62,708)	3,607,872
Centro Financiero BHD León	364,124,105	316,596,836	60,558,378	(51,590,225)	8,968,153
ADASA	141,426	3,261	127,715	(524,060)	(396,345)
	389,505,477	316,699,118	64,356,673	(52,176,993)	12,179,680
Ajustes de eliminación de consolidación	(25,217,370)	(1,205,703)	(3,635,232)	31,705	(3,603,527)
	<u>364,288,107</u>	<u>315,493,415</u>	<u>60,721,441</u>	<u>(52,145,288)</u>	<u>8,576,153</u>
Atribuible a:					
Propietario de patrimonio neto de la controladora (Matriz)					3,607,872
Interés minoritario					4,968,281

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

33. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

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

	2020		2019	
	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$
Activos financieros				
Fondos disponibles	89,366,200	89,366,200	48,845,046	48,845,046
Inversiones en valores, neto (a)	123,397,171	N/D	108,676,280	N/D
Cartera de créditos, neto (b)	196,169,507	N/D	188,580,964	N/D
Inversiones en acciones, neto (b)	<u>4,413,193</u>	<u>N/D</u>	<u>2,801,198</u>	<u>N/D</u>
	<u>413,346,071</u>		<u>348,903,488</u>	
	2020		2019	
	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$
Pasivos financieros				
Obligaciones con el público (b)	223,011,310	N/D	171,808,275	N/D
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (b)	12,234,837	N/D	6,419,662	N/D
Obligaciones con pactos de recompras de títulos (b)	11,132,515	N/D	1,844,027	N/D
Fondos tomados a préstamo (b)	28,687,093	N/D	20,598,450	N/D
Valores en circulación (b)	85,806,445	N/D	96,413,567	N/D
Obligaciones subordinadas (b)	<u>10,621,951</u>	<u>N/D</u>	<u>7,786,186</u>	<u>N/D</u>
	<u>371,494,151</u>		<u>304,870,167</u>	

N/D: No disponible

(a) El valor de mercado para las inversiones clasificadas como negociables y disponibles para la venta que cotizan en mercados de valores en el exterior se aproxima a su valor en libros antes de provisión por RD\$16,576,597 (2019: RD\$15,829,457).

(b) El Grupo Consolidado no ha realizado un análisis del valor de mercado de su cartera de créditos, inversiones en acciones, obligaciones con el público, depósitos de instituciones financieras del país y del exterior, fondos tomados a préstamo, valores en circulación y obligaciones subordinadas cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en las tasas de interés. Las obligaciones con el público y depósitos de instituciones financieras incluyen depósitos a la vista y de ahorro por RD\$194,612,886 (2019: RD\$146,500,149) que se aproximan a su valor de mercado, debido a su corto vencimiento.

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

34. Operaciones con Partes Vinculadas

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

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

	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total RD\$	Garantías Reales RD\$
2020				
Vinculados a la administración	<u>7,488,653</u>	<u>17,298</u>	<u>7,505,951</u>	<u>11,721,013</u>
2019				
Vinculados a la administración	<u>6,335,046</u>	<u>17,864</u>	<u>6,352,910</u>	<u>10,962,299</u>

El principal banco subsidiario indirecto del Grupo mantiene el monto de créditos otorgados a partes vinculadas dentro de los montos establecidos por las regulaciones bancarias.

Los créditos vinculados a la administración incluyen RD\$4,849,222 (2019: RD\$4,469,824) que han sido concedidos a empleados a tasas de interés más favorables de aquellas con partes no vinculadas de conformidad con la política de incentivos al personal.

Los saldos y operaciones con partes vinculadas identificables realizadas al 31 de diciembre de 2020 y 2019 incluyen:

	2020 Monto RD\$	2019 Monto RD\$
Balances		
Efectivo	28,353	217
Inversiones en valores	57,648	1,918
Rendimientos por cobrar inversiones en valores	269	20
Cartera de créditos	5,800,350	4,844,648
Rendimientos por cobrar de préstamos	86,806	48,745
Avales otorgados y cartas de crédito emitidas	1,433,945	1,402,381
Inversión en acciones	3,235,796	1,960,557
Depósitos a la vista	1,095,406	907,051
Depósitos de ahorro	1,698,678	1,566,325
Certificados financieros	2,723,976	3,275,883
Intereses por pagar sobre certificados financieros	43,689	33,988
Cuentas por cobrar	184,850	57,136
Cuentas por pagar	2,138	17,949
Primas por pagar	65,928	54,711
Seguros pagados por anticipado	142,571	110,366
Fondos tomados a préstamo	8,934,825	5,672,076
Intereses por pagar por financiamientos	23,532	19,219
Obligaciones subordinadas por pagar	2,403,769	2,428,692
Intereses por pagar de obligaciones subordinadas	13,093	17,198

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

Tipo de Transacciones Efectuadas	Transacciones Efectuadas Durante el Año			
	2020		2019	
	Monto RD\$	Ingresos (Gastos) RD\$	Monto RD\$	Ingresos (Gastos) RD\$
Adquisición de servicios varios	126,700	(126,700)	175,009	(175,009)
Compra de prima de seguros	109,126	(109,126)	15,411	(15,411)
Prima adquirida	142,571	(127,769)	131,393	(114,125)
Pólizas de seguro de vida y discapacidad	875,466		950,164	
Gasto de seguridad social	220,990	(220,990)		
Ingresos por servicios de planes de pensiones y prestaciones al sistema previsional	131,320	131,320	142,525	142,525
Certificados financieros emitidos, netos	2,780,502		4,534,214	
Certificados financieros cancelados, netos	2,974,102		3,998,812	
Intereses cobrados por préstamos	249,672	249,672	309,309	309,309
Préstamos otorgados	2,010,703		1,910,106	
Cobros de préstamos	881,114		1,060,818	
Dividendos pagados en efectivo	3,384,917		2,699,278	
Dividendos pagados en acciones			2,600,160	
Dividendos recibidos en efectivo	2,141,578		640,400	
Ingresos por servicios	545,991	545,991	603,782	603,782
Intereses pagados por certificados	159,333	(159,333)	186,927	(186,927)
Intereses pagados por cuenta corriente interesante	19,779	(19,779)	19,919	(19,919)
Ingresos por servicios administrativos	24,977	24,977	5,217	5,217
Servicios de procesamiento	296,366	(296,366)	312,097	(312,097)
Compra de certificados de inversión	373,758		878,849	
Venta de certificados de inversión	569,079		646,841	
Ganancia por venta de inversiones	12,596	12,596	3,105	3,105
Pérdida por venta de inversiones	361	(361)	2	(2)
Gastos de alquiler	42,098	(42,098)	38,284	(38,284)
Intereses pagados por financiamiento en el exterior	683,376	(683,376)	619,671	(619,671)
Financiamientos obtenidos	3,384,732			
Participación en otras empresas	1,039,017	1,039,017	647,110	647,110
Venta a futuro de divisas con entrega	220,286	5,451		
Venta de cartera de crédito para fines de titularización	582,564			
Comisión por administración de cartera de créditos	9,081	9,081		
Recaudos de cartera titularizada	13,465			
Otras	9,981	(9,981)	6,163	(4,525)

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

35. Fondos de Pensiones y Jubilaciones

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

Los aportes realizados por las subsidiarias y los empleados del Grupo Consolidado por el período terminado el 31 de diciembre de 2020 fueron RD\$276,245 y RD\$105,147 (2019: RD\$282,170 y RD\$113,008), respectivamente.

36. Transacciones No Monetarias

Las transacciones no monetarias por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019 fueron:

	2020 RD\$	2019 RD\$
Castigos de provisión para cartera de créditos	4,124,193	2,803,758
Castigos de provisión para rendimientos por cobrar	367,900	267,915
Retiro de provisión por ventas de bienes adjudicados	50,938	1,002,282
Transferencia de créditos a bienes recibidos en recuperación de créditos	463,032	495,276
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	183,779	194,016
Transferencia de provisión para inversiones en valores a provisión para cartera de créditos		
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para rendimientos por cobrar		50,000
Transferencia de provisión para rendimientos por cobrar a provisión para cartera de créditos		107,500
Transferencia de provisión para contingencia a provisión para cartera de créditos		40,000
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para contingencia	5,059	
Transferencia de provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos a provisión para cartera de créditos	409,858	580,000
Transferencia de provisión para inversiones en valores a provisión para contingencias		10,000
Transferencia de provisión para inversiones en valores a provisión para rendimientos por cobrar		2,531
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para inversiones en valores	8,722	
Transferencia de provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos a provisión para inversiones en valores	8,163	
Dividendos pagados en acciones		1,830,157
Transferencia a reservas patrimoniales	138,591	102,875
Transferencia a provisión para créditos (Notas 14 y 24)	1,418,519	
Impuesto a los dividendos retenidos en la fuente	500,947	453,147

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

	2020 RD\$	2019 RD\$
Ganancia no realizada por inversiones disponibles para la venta	389,868	393,077
Ajustes por conversión de moneda extranjera	203,852	130,722
Efecto de ganancia de activos fijos revaluados		1
Dividendos declarados pendientes de pago	32,496	17,306

37. Otras Revelaciones

Impacto de la Pandemia COVID-19

La propagación mundial del coronavirus (COVID-19) provocó que la Organización Mundial de la Salud (OMS) lo calificara como pandemia global desde el 11 de marzo de 2020. La República Dominicana se declaró en estado de emergencia el 19 de marzo de 2020, y desde entonces, el Gobierno Dominicano ha venido aplicando una serie de medidas para mitigar el impacto y apoyar a los sectores afectados por la pandemia. En este sentido, las Autoridades Monetarias y Financieras del país, conjuntamente con el Banco Central, tomaron una serie de medidas transitorias para hacer frente a la crisis ocasionada por la pandemia COVID-19 en ciertos sectores.

Considerando la incertidumbre sobre el alcance y la duración de la pandemia COVID-19, y a pesar de los planes de contingencia establecidos, actualmente no es posible estimar razonablemente el impacto futuro en la situación financiera y en los resultados del Grupo Consolidado. Los riesgos e impactos relacionados están siendo evaluados permanentemente por la Administración y se están tomando las medidas necesarias para mitigar dichos impactos.

A continuación, las principales medidas transitorias con impacto directo en el principal banco subsidiario indirecto del Grupo:

Resoluciones del 17 y 24 de marzo de 2020 y 16 de abril de 2020

Las resoluciones emitidas el 17 y 24 de marzo de 2020 y del 16 de abril de 2020 autorizan al Banco Central, para que a partir de 23 de marzo de 2020 y durante un plazo de 1 año a considerar para fines de cobertura del coeficiente de encaje legal, valores emitidos por el Banco Central y el Ministerio de Hacienda por un monto de hasta el 3.2% en moneda nacional equivalente a RD\$35,814.4 millones y 2.5% en monedas extranjeras equivalente a US\$222.4 millones del pasivo sujeto a encaje legal.

El Banco Central habilitó la ventanilla de provisión de liquidez a las entidades financieras a través del mecanismo de Repos hasta 90 días por un monto de hasta RD\$30 mil millones, utilizando como garantía títulos del Banco Central y del Ministerio de Hacienda. Esta facilidad estaría a disposición de las entidades financiera con tasas de interés de 4.75% para Repos de hasta 30 días y de 5.0% para Repos entre 31 y 90 días. Estas facilidades podrían renovarse mientras persistan las condiciones de incertidumbre que originaron la medida.

Resoluciones del 16 de abril y 6 de mayo de 2020

Las resoluciones del 16 de abril y 6 de mayo de 2020 autorizan al Banco Central habilitar una ventanilla de liquidez de hasta 3 años por un monto de RD\$35,000 millones estructurada mediante Reporto a plazo de hasta 1 año, renovable durante la vigencia del programa, a una tasa de interés de 3.5% garantizados con títulos del Banco Central o de deuda pública, con el objeto de que dichos recursos sean otorgados a diferentes sectores de la economía. Al 31 de diciembre de 2020, el principal banco subsidiario indirecto del Grupo tiene tomado fondos de esta facilidad por un valor ascendente a RD\$9,891 millones.

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

La Junta Monetaria autorizan a las entidades de intermediación financiera a que los préstamos nuevos que otorguen producto de estas medidas sean clasificados en categoría de riesgo A, con un requerimiento de provisiones por riesgo de créditos de 0% y a tasa de interés de 8%. Igualmente, los citados préstamos ponderarán 0% para fines del cálculo del índice de solvencia. Además, se autoriza a las entidades de intermediación financiera a congelar las clasificaciones de riesgo de créditos y las respectivas provisiones de sus deudores a la última fecha disponible, terminando el período de vigencia de esta disposición el 31 de marzo de 2021.

El Banco Central considera que la crisis ocasionada por la pandemia COVID-19 ha tenido, y sigue teniendo, un impacto negativo en las variables macroeconómicas de la República Dominicana y el sistema financiero, lo cual puede afectar desfavorablemente al Grupo en diversos aspectos, como capital, liquidez y rentabilidad, principalmente debido a:

- Disminución de ingresos por comisiones, intereses de tarjetas de crédito y eliminación de comisiones por moras, así como reducción del margen financiero por el comportamiento a la baja de las tasas de interés del mercado.
- De acuerdo a como vaya llegando el termino de las medidas de flexibilización transitorias establecidas por las Autoridades Monetarias y Financieras y las acciones de apoyo adoptadas por el Grupo, éste puede experimentar un aumento en las pérdidas crediticias debido a un mayor volumen de incumplimientos de pago y aumento de la morosidad en la cartera de créditos.

Cuarta Resolución de la Junta Monetaria del 15 de diciembre de 2020

Mediante la Segunda Resolución del 17 de marzo de 2020, la Junta Monetaria autorizó a las entidades financieras a congelar las clasificaciones de riesgo de créditos y sus respectivas provisiones de acuerdo con su última fecha disponible (esto es, 29 de febrero de 2020) hasta el 31 de marzo de 2021, a cuyo término deberán regularizar dicha clasificación, conforme lo establece el REA.

La Cuarta Resolución estableció un tratamiento regulatorio para constituir de manera gradual en un plazo máximo de 24 meses, con vencimiento al 31 de diciembre de 2023, las provisiones no constituidas por disposiciones regulatorias correspondientes a los créditos y sus rendimientos por cobrar dejados de constituir mediante la Segunda Resolución antes citada. Las entidades financieras podrán elegir un período menor de 24 meses para el diferimiento de las provisiones o anticiparse al vencimiento del citado plazo, no obstante, deberán notificar su decisión a la Superintendencia de Bancos.

Tercera Resolución de la Junta Monetaria del 15 de diciembre de 2020

Esta Resolución exime a las entidades de intermediación financiera del pago de los aportes a los Fondos de Contingencia y consolidación Bancaria, correspondiente a los años 2021 y 2022, para los aportes consecutivos desde el trimestre enero-marzo del 2021 hasta el trimestre octubre-diciembre 2022.

Acuerdo de Compra y Recompra de Acciones de la Subsidiaria Indirecta AFP Siembra

Mediante contratos de compra venta de acciones del 10 de abril de 2019 firmado entre Centro Financiero BHD León, Long Bay International, S. A. S. y Traser Holding, Inc., estos dos últimos accionistas minoritarios de la subsidiaria AFP Siembra, el Centro Financiero BHD León adquirió 322,286 acciones por un valor de US\$21 millones (RD\$1,062.7 millones), equivalente al 8.75% del capital accionario de dicha subsidiaria.

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

Adicionalmente, el 10 de abril de 2019 AFP Siembra suscribió un contrato de compra venta de acciones con Long Bay International, S. A. S. para la readquisición de 368,209 acciones por un valor de US\$24 millones (RD\$1,210 millones). Como parte de esta misma operación, mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 25 de junio de 2019, AFP Siembra distribuyó como dividendos en acciones la suma de RD\$1,210.6 millones con cargo a los beneficios acumulados.

Producto de estas operaciones realizadas por separado, el Grupo Consolidado pagó una prima en compra de acciones de RD\$1,677.1 millones, las cuales se encuentran reconocidas en la cuenta de Otras reservas patrimoniales, reduciendo el patrimonio neto de los accionistas del Grupo Consolidado. A partir del 31 de diciembre de 2019, el Centro posee el 100% de la participación accionaria en AFP Siembra.

Acuerdo de Compra y Venta de Acciones de la Subsidiaria Indirecta ARS Palic (Ahora Asociada Mapfre ARS Salud)

Mediante contratos de compra venta de acciones del 30 de agosto de 2019 firmados entre Centro Financiero BHD León con Suramericana, S. A. (SURA), accionista minoritario de la subsidiaria ARS Palic, el Centro Financiero BHD León adquirió 247,665 acciones por un valor de US\$18 millones (RD\$921.3 millones), equivalente al 30% del capital de dicha subsidiaria, aumentando así su participación a 100%. Esta operación generó una prima en compra de acciones de RD\$475.6 millones, los cuales se encuentran reconocidos en la cuenta de Otras reservas patrimoniales, reduciendo el patrimonio neto de los accionistas del Grupo Consolidado.

El 17 de febrero de 2020, el Centro Financiero BHD León y Mapfre Dominicana, S.A., (en adelante "Mapfre") firmaron un acuerdo de alianza estratégica mediante el cual Mapfre adquirió 247,665 acciones equivalentes al 30% de la inversión mantenida por Centro en el capital accionario ARS Palic por un valor de US\$23.6 millones. Dicho acuerdo además establece la emisión por parte de ARS Palic de 353,770 acciones equivalente al 21% de su capital accionario a favor de Mapfre. Producto de estas transacciones, Mapfre toma el control accionario de ARS Palic con una participación de un 51%, mientras el Centro Financiero BHD León mantiene una participación de 49% a partir del 1ero. de enero de 2020. El acuerdo contempla que Mapfre sea titular de todos los derechos accesorios, revaluaciones, utilidades retenidas, dividendos en acciones, utilidad del ejercicio en curso y en general cualquier otro derecho, de conformidad con la ley o los Estatutos Sociales a partir del 1ero. de enero de 2020 como si hubiera sido titular del 51% de las acciones a partir de esa fecha. Esta transacción de venta generó una ganancia contable en venta de acciones de RD\$611 millones, los cuales se encuentran registrado en el renglón de Otros Ingresos. La SISALRIL autorizó dicha transacción mediante la Resolución No. 00228-2020 de fecha 18 de febrero de 2020.

Los activos netos dados de baja en el Grupo Consolidado debido a la pérdida de control, el valor de la asociada por la participación retenida, la contraprestación recibida en la transacción y la ganancia en venta de acciones son como sigue:

	Al 1 de Enero de 2020
Fondos disponibles	25,227
Inversiones	3,711,929
Cuentas por cobrar	259,938
Inversiones en acciones	20,704
Propiedad, muebles y equipo	517,101
Otros activos	332,690
Activos	4,867,589

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

	Al 1 de Enero de 2020
Acreedores de seguros y fianzas	2,524,407
Depósitos de primas	65,012
Otros pasivos (neto)	455,463
Reservas técnicas	128,612
Pasivos	3,173,494
(a) Activos netos cedido	1,694,095
Eliminaciones	(62,417)
Activos netos cedido, según cifras consolidadas	1,631,678
Efectivo recibido a través de dividendos	1,089,675
Efectivo recibido por venta de participación	1,267,929
(b) Total contraprestación recibida	2,357,604
(c) Valor de la participación retenida (49%)	731,977
Efecto por pérdida de control de subsidiaria (b+c-a)	1,395,486
Ganancia reconocida en resultados	610,962
Efecto reconocido en patrimonio (eliminación de otras reservas patrimoniales por primas reconocidas en adquisiciones de participaciones en períodos anteriores)	475,642
Efecto reconocido en patrimonio (efecto de aporte adicional y dilución de participación)	308,882

Un desglose de las cuentas afectadas del Estado de Resultados Consolidado producto de las operaciones descontinuadas, se presenta a continuación:

	Año Terminado el 31 de Diciembre de 2019 RD\$
Ingresos:	
Primas netas de devoluciones y cancelaciones	11,570,712
Ingresos técnicos por ajustes a las reservas	2,367,857
Otros ingresos	468,613
Gastos:	
Siniestros y obligaciones contractuales	(12,031,291)
Otros gastos	(1,978,087)
Resultado de las operaciones descontinuadas, antes de impuestos	397,804
Efecto impositivo	(52,469)
Resultado neto de las operaciones descontinuadas	345,335

Debido a que el Centro Financiero BHD León perdió el control el 1 de enero de 2020, el Estado de Resultados Consolidado del año 2020 está afectado por las operaciones descontinuadas.

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

Absorción de Pérdidas Acumuladas y Adquisición de Acciones de la Asociada Indirecta TIDOM

Con la finalidad de absorber las pérdidas acumuladas presentadas en los estados financieros auditados de TIDOM, los accionistas de TIDOM aprobaron un plan de reducción del capital suscrito y pagado de TIDOM en RD\$146.08 millones equivalente a 1,460,849 acciones, afectando de forma proporcional a todos los accionistas. Adicionalmente, se decidió emitir 360,000 acciones por un valor de RD\$36 millones.

Venta de Acciones de la Asociada Indirecta Tecnocom

Mediante acuerdo firmado el 23 de diciembre de 2020, las acciones en la asociada Tecnocom fueron vendidas a una entidad extranjera por un valor de RD\$115 millones, producto de esta transacción se registraron ganancias por RD\$100.6 millones, los cuales se encuentran registrados en la línea de Otros ingresos del Estado de Resultados Consolidado.

Acuerdo de Intercambio de Acciones Propias

Mediante acto de aporte en naturaleza del 20 de noviembre de 2020, el Grupo recibió de Centro Partner Group la plena propiedad y en general todos los derechos que posee en su calidad de propietario de 13,099,057 acciones con valor nominal RD\$100 cada una de Centro Financiero BHD León. Estas acciones incluyen los derechos económicos y accesorios representando el 5.015% del capital suscrito y pagado de Centro Financiero BHD León.

Como intercambio de las acciones recibidas Grupo emitió a favor de Centro Partner Group la cantidad de 13,859,100 acciones comunes y nominativas de Grupo, con valor nominal de RD\$100 cada una, conforme a lo establecido en la quinta resolución de la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de Grupo BHD del 26 de marzo de 2020. Dichas acciones, equivalente al 10.00% del capital suscrito y pagado de Grupo BHD, pasando Centro Partner Group a ser accionista directo de Grupo BHD.

El intercambio de acciones fue realizado al valor en libros de la inversión en acciones de Centro Partner Group por RD\$3,322,495,017. La oferta de las acciones aportadas fue aprobada en la segunda resolución de la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de Grupo BHD del 26 de marzo de 2020, sujeto a el cumplimiento de ciertos requisitos definidos entre las partes que fueron cumplidos en el 2020.

Instructivos sobre Valor Razonable de Instrumentos Financieros

El 15 de agosto de 2018, la Superintendencia de Bancos emitió las Circulares SIB: No. 014/18 y SIB: No. 015/18, que aprueban el Instructivo para el Uso de Valor Razonable de Instrumentos Financieros en las Entidades de Intermediación Financiera y el Instructivo para la Valoración y Contabilización de Operaciones de Derivados, respectivamente, los que contemplan, entre otros aspectos:

- Eliminar las "otras inversiones en instrumentos de deuda" y limitar la clasificación de las inversiones en instrumentos de deuda a las siguientes tres categorías: inversiones a negociar, inversiones disponibles para la venta e inversiones mantenidas hasta el vencimiento,
- Requerir que las inversiones mantenidas para negociar y disponibles para la venta se midan a su valor razonable, utilizando precios de mercado o en su defecto, se midan a través de un modelo de valoración, siempre que el resultado sea prudente,
- Implementar un marco de gestión de riesgos para la determinación de los valores razonables,
- Incorporar requerimientos mínimos de revelación sobre los activos medidos a valor razonable, y
- Establecer los lineamientos de operaciones de derivados de cualquier modalidad, incluyendo la medición a valor razonable a la fecha de su reconocimiento inicial y subsecuente.

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

El 30 de diciembre de 2019, la Superintendencia de Bancos emitió la Circular SIB: No. 004/19, que modificó el plazo de aplicación de este instructivo hasta enero de 2021 y dispuso la aplicación retroactiva en los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2021, modificando las cifras comparativas del ejercicio anterior (año 2020). Adicionalmente, dispuso la opción de aplicar anticipadamente el instructivo a partir del 1 de enero de 2020.

Modificación al Manual de Contabilidad para las Entidades Supervisadas por la SIB

El 16 de mayo de 2019, la Superintendencia de Bancos emitió la Circular SIB: No. 001/19 que aprueba y pone en vigencia la modificación integral al “Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras”, el cual entrará en vigencia el 1 de enero de 2021 y contempla, entre otros aspectos:

- Adecuar el registro contable de las operaciones realizadas por las entidades y la información mínima a revelar en los estados financieros auditados, a las NIIF, manteniendo algunos aspectos de la regulación prudencial establecidos en la normativa vigente,
- Incorporar cuentas contables para el registro de nuevas operaciones permitidas por la normativa vigente relativas a las siguientes operaciones: títulos con pacto de recompra, derivados, contratos de préstamos de valores, depósitos de ahorro programado, valores e instrumentos hipotecarios, financiamientos de margen, servicios fiduciarios, servicios de agentes de garantía y titularización de cartera hipotecaria.
- Las operaciones correspondientes a los días 2 y 3 de enero de 2021 (sábado y domingo), deberán ser registradas en el siguiente día laborable,
- Modificar el modelo de “Informe del auditor independiente sobre los estados financieros auditados”, puesto en vigencia mediante la Circular SIB: No. 002/17 del 10 de febrero de 2017, para la adopción de la NIA 720 (Revisada), y
- Establecer un período de prueba, desde el 1ro. de junio hasta el 31 de diciembre de 2020, durante el cual, las entidades deberán remitir las informaciones, conforme a las disposiciones establecidas en el nuevo Manual de Contabilidad de forma paralela con las informaciones establecidas en el actual Manual de Contabilidad emitido en noviembre de 2015.

A partir de la fecha de vigencia del nuevo Manual, quedan derogadas todas las disposiciones anteriores emitidas por la SIB, en las cláusulas que le sean contrarias.

Extender entrada en vigencia, a partir del 1 de enero 2022, de las normativas contables emitidas por la Superintendencia de Bancos, cuya fecha de implementación estaba prevista para el 1 de enero de 2021.

El 17 de julio de 2020, la Superintendencia de Bancos emitió la Circular SIB No. 017/20, la cual tiene como objetivo aplazar hasta el 1 de enero de 2022 la entrada en vigencia del Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, el Instructivo para el Uso del Valor Razonable de Instrumentos Financieros y el Instructivo para la Valoración y Contabilización de Operaciones de Derivados.

Titularización de Cartera de Créditos Hipotecaria

En fecha 19 de marzo de 2019 el principal banco subsidiario del Grupo suscribió el Contrato Maestro de Administración de Portafolios de Créditos Hipotecarios con Sociedad Titularizadora Dominicana, S. A. entidad asociada de Centro Financiero BHD León, S. A.

El principal banco subsidiario del Grupo fungirá como Administrador de los valores cedidos de su cartera conformada por créditos hipotecarios a tasa fija para los cuales se definió un periodo de 3 años para el Programa de Emisiones de Valores Hipotecarios Titularizados con vencimiento el 9 de diciembre de 2022 a través de 3 tramos.

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

El monto total titularizado de capital más intereses al 31 de diciembre de 2020 asciende a la suma de RD\$575 millones.

Acuerdo Compromiso para Pago a Cuenta del Impuesto sobre la Renta

El 21 de diciembre de 2020 fue firmado un acuerdo entre el Ministerio de Hacienda, la Dirección General de Impuestos Internos y las Entidades de Intermediación Financieras representadas por sus respectivos gremios. Este acuerdo contempla que las Entidades de Intermediación Financiera se comprometen, en adición a cualquier otro pago a cuenta o anticipo obligatorio consignado en la ley, a realizar voluntariamente un pago de anticipo a cuenta del impuesto sobre la renta por un monto en conjunto de RD\$20,000 millones. Las entidades tendrán el derecho de deducir en un período de 10 años en cada declaración anual del impuesto a pagar iniciando en el ejercicio fiscal 2022, un monto de deducción equivalente a un 5% para los primeros 2 ejercicios fiscales y 11.25% para los próximos 8 ejercicios fiscales terminando en el 2031. Según notificación del Ministerio de Hacienda del 28 de enero de 2021, el anticipo a pagar por el principal banco subsidiario indirecto del Grupo es de RD\$3,291 millones, en cuatro pagos iguales de RD\$822.8 millones cada uno durante el año 2021.

38. Hechos Posteriores al Cierre

Circulares de la Superintendencia de Bancos

El 10 de febrero de 2021, la Superintendencia de Bancos emitió la Circular No. SB: 002/21 sobre las Informaciones Requeridas en los Estados Financieros Auditados sobre el Impacto del COVID-19 requiriendo al principal banco subsidiario indirecto, incluir como mínimo, revelaciones en los estados financieros sobre los efectos del COVID-19, refiriéndose de forma enunciativa pero no limitativa a los aspectos siguientes:

- a) Modificaciones de los términos de pago de préstamos o reestructuraciones de deuda
- b) Evaluación del deterioro de la cartera de créditos y su impacto en provisiones y en la solvencia regulatoria
- c) Cambios en los riesgos financieros
- d) Cambios en el valor razonable de activos y pasivos
- e) Disminución de ingresos
- f) Análisis de recuperabilidad de las cuentas por cobrar
- g) Negocio en marcha
- h) Modificación de acuerdos contractuales
- i) Otros cambios legislativos
- j) Hechos posteriores

El 23 de febrero de 2021, la Superintendencia de Bancos emitió la Circular No. 003/21 en la cual ratifica el requerimiento de divulgar en los estados financieros lo estipulado en la Circular No. SB: 002/21 a más tardar el 15 de marzo de 2021. Para las entidades de intermediación financiera que no puedan completar este requerimiento, dicha Circular otorga un plazo de 15 días adicionales (hasta el 31 de marzo de 2021). Además, contempla que en los casos excepcionales donde la entidad de intermediación financiera haya convocado su asamblea y no puedan completar este requerimiento, se establece como fecha límite el 15 de abril de 2021 para que estas entidades remitan un Informe Complementario que deberá ser publicado en su página web en conjunto con los estados financieros auditados y se incluyan en dichos estados una leyenda de que los estados financieros auditados deberán leerse en conjunto con el referido Informe Complementario.

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2020

(Valores en Miles de RD\$)

La Administración del principal banco subsidiario indirecto del Grupo decidió presentar las divulgaciones requeridas en la Circular No. SB: 002/21 en el Informe Complementario permitido por la Superintendencia de Bancos.

Gestión de cobranza Hotel SDH

Posterior al 31 de diciembre de 2020, en febrero de 2021, el Hotel SDH finalizó su gestión de cobranza de los valores adeudados por Grupo Catalonia, por US\$2 millones, equivalente a RD\$116 millones. Este monto fue reembolsado a ADASA en calidad de fondo pendiente de capitalización y posteriormente esta subsidiaria reembolso a Grupo US\$1.9 millones, equivalente a RD\$110.4 millones.

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

La Resolución No. 13-94 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y sus modificaciones establecen las notas mínimas que los estados financieros de las instituciones financieras deben incluir. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- Límites legales y relaciones técnicas
- Utilidad por acción
- Responsabilidades
- Reaseguros
- Otras revelaciones
 - Pérdidas originadas por siniestros
 - Reclasificación de pasivos de regular significación
 - Ganancias o pérdidas por venta de activos fijos u otros activos en subsidiarias, sucursales u oficinas en el exterior
 - Efectos de cambio en el valor del mercado sobre el valor en libros de las inversiones en títulos valores