



MEMORIA ANUAL
Transformación digital

**20
19**



Banco BHD León
Centro Financiero BHD León



CONTENIDO

INDICADORES FINANCIEROS 1

MENSAJE DEL PRESIDENTE 3

INFORME DE GESTIÓN BANCO BHD LEÓN 7

Resultados Financieros	8
Crecimiento de los Negocios	9
Transformación Digital	13
Compromiso	15

OTRAS ACCIONES Y LOGROS BANCO BHD LEÓN 18

Banca Transaccional	19
Centro de Atención Empresarial	22

INFORME DE GESTIÓN CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN 30

ACCIONES Y LOGROS CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN 32

Intermediación Financiera	32
---------------------------	----

SEGUROS Y PENSIONES 33

Administradora de Fondos de Pensiones Siembra (AFP SIEMBRA)	33
Administración de Riesgos de Salud PALIC (ARS PALIC)	37
MAPFRE BHD Seguros	38

MERCADO DE VALORES Y FIDUCIA 41

BHD LEÓN Puesto de Bolsa	41
Administradora de Fondos de Inversión BHD (BHD FONDOS)	42
Fiduciaria BHD	43

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y FUNCIONARIOS BANCO BHD LEÓN 44

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y FUNCIONARIOS CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN 46

ESTADOS FINANCIEROS 47

Informe del Comisario	48
Informe de los Auditores Independientes	50
Balance General	56
Estado de Resultados	58
Estado de Flujos de Efectivo	59
Estado de Flujos de Efectivo	60
Estado de cambios en el Patrimonio Neto	61
Notas a los Estados Financieros	62

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO Y ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADOS 127

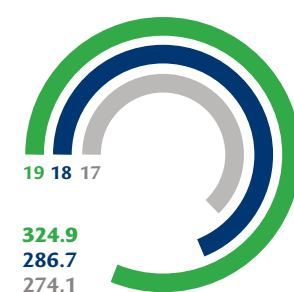
DIRECTORIO DE OFICINAS BANCO BHD LEÓN Y CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN 136



INDICADORES FINANCIEROS

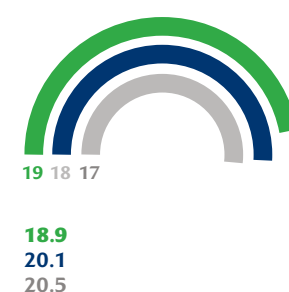
ACTIVOS

MIL MILLONES DE RDS



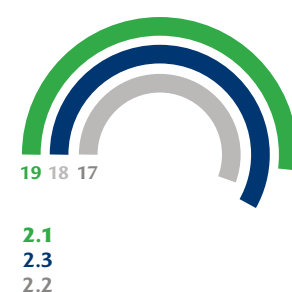
RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO

PORCENTAJE



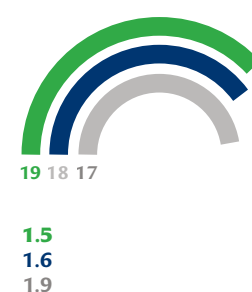
RETORNO SOBRE ACTIVOS

PORCENTAJE



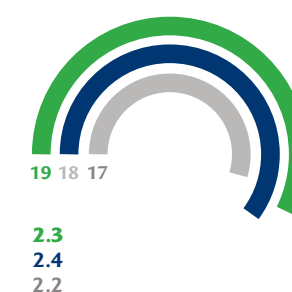
CARTERA VENCIDA / CARTERA TOTAL

PORCENTAJE



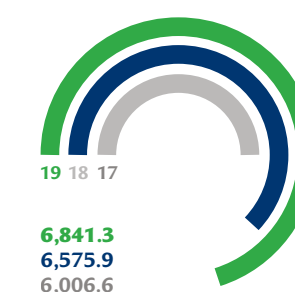
PROVISIONES / CARTERA VENCIDA

VECES



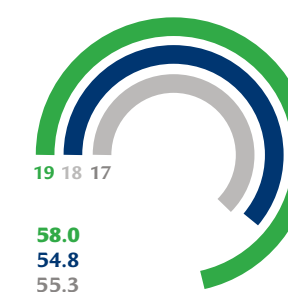
UTILIDAD NETA

MILLONES DE RDS



ÍNDICE DE EFICIENCIA

PORCENTAJE



INGRESOS Y BENEFICIOS

MILLONES DE RDS

	2017	2018	2019
Ingresos Totales	35,603.5	37,158.4	39,463.7
Contribución Financiera	23,455.8	24,346.9	25,134.3
Beneficio Neto	6,006.6	6,575.9	6,841.3

ÍNDICES FINANCIEROS

PORCENTAJES (%)

	2017	2018	2019
Rentabilidad del Patrimonio	20.5	20.1	18.9
Coficiente de Liquidez	46.9	43.4	43.7
Cartera Créditos / Activos	52.1	55.3	55.7
Cartera Vencida / Cartera Total	1.9	1.6	1.5
Cobertura de Cartera Vencida	221.7	235.9	232.1
Retorno sobre Activos	2.2	2.3	2.1
Índice de Solvencia	14.2	15.6	13.6
Índice de Eficiencia	55.3	54.8	58.0

BALANCES AL FINAL DE AÑO

MILLONES DE RDS

	2017	2018	2019
Activos	274,058.5	286,732.2	324,868.6
Disponibilidades	46,401.7	49,641.8	45,669.2
Cartera de Préstamos Neta	142,714.1	158,463.2	180,879.5
Inversiones Netas	72,061.4	65,847.5	84,515.4
Total de Depósitos	213,309.8	221,746.0	254,169.4
Depósitos Moneda Extranjera	53,509.3	59,568.7	69,532.2
Capital en Circulación	21,291.4	23,156.6	25,201.1
Patrimonio	30,877.2	34,408.4	38,040.5
Capital Normativo	26,193.1	35,213.6	38,191.3



La transformación está ligada a nuestra esencia institucional, a nuestra aspiración de negocios y a nuestra visión de futuro.

Luis Molina Achécar
PRESIDENTE
Banco BHD León
Centro Financiero BHD León

MENSAJE DEL PRESIDENTE

Apreciados señores accionistas:

Me honra dirigirme a ustedes y presentar a su consideración la Memoria Anual del Banco BHD León y su empresa matriz, Centro Financiero BHD León, correspondiente al ejercicio fiscal comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2019.

Esta publicación, que realizamos conforme con la Ley General de Sociedades Comerciales y lo que establecen los Estatutos Sociales de estas empresas, contiene el Informe de Gestión que explica las principales actividades y logros del período, así como los Estados Financieros Auditados, de los cuales dan fe los informes del comisario de cuentas y de los auditores independientes.

En un entorno económico nacional favorable, la gestión del Banco BHD León en 2019 fue notable, tanto en lo que respecta al crecimiento del negocio y de sus principales indicadores financieros, como en lo relativo a las transformaciones culturales y tecnológicas que garantizan la proyección de la empresa hacia el futuro.

En este sentido, me complace informarles que, al 31 de diciembre de 2019, los activos totales ascendieron a RD\$ 324,868.6 millones, experimentando un aumento de RD\$ 38,136.4 millones con respecto a 2018, equivalentes a un crecimiento de 13.3 %.

La cartera de préstamos antes de provisiones se elevó a RD\$ 185,899.8 millones, para un aumento porcentual de 13.8 %, con lo cual incrementamos nuestra participación en el mercado. Este excelente resultado fue alcanzado con la garantía de los niveles de calidad de la cartera. A este tenor, la cartera en mora y vencida continuó mejorando hasta llegar a un índice de 1.5 %, con una cobertura de 232.1 %.

Asimismo, el total de depósitos pasó de RD\$ 221,746.0 millones en 2018 a RD\$ 254,169.4 millones al finalizar el año 2019, lo que equivale a un crecimiento relativo de 14.6 %.

Las utilidades netas de Impuesto sobre la Renta ascendieron a RD\$ 6,841.3 millones, lo que representa un crecimiento de 4.0 % con respecto al 2018 y supera la meta establecida para 2019. La rentabilidad sobre el patrimonio se situó en 18.9 %.

Paralelo a la exitosa ejecución financiera, los mayores esfuerzos estuvieron dirigidos a profundizar en el proceso de transformación que, en consonancia con nuestra esencia institucional y como parte del Plan Estratégico 2015-2020, estamos desarrollando en los aspectos digitales, tecnológicos y culturales.

En este orden de ideas, fue inaugurado el Laboratorio Digital BHD León, magnífico paso de avance hacia una nueva cultura de trabajo protagonizada por equipos multidisciplinarios que, en el propósito de mejorar la experiencia del cliente, desarrollan nuevas capacidades para nuestra entidad y logran mayor eficiencia al digitalizar y robotizar distintos procesos.

En cuanto a la modernización tecnológica, pilar de nuestro plan de transformación, hemos avanzado, según lo programado, en la renovación del sistema de tarjeta de crédito, tesorería y gestión de cliente (CRM).

Mención especial merece el éxito de la estrategia de canales, la cual se ha traducido en destacados índices de satisfacción del cliente y mayor utilización de los canales digitales y de autoservicio.

La ejecución exitosa del Banco BHD León se fortaleció con la realización de iniciativas que benefician a nuestros colaboradores y a la sociedad en general, entre las que destacan el programa Valora Ser y la Estrategia de Género Mujer, con su emblemático Premio Mujeres que Cambian el Mundo.

Además, como parte de nuestra responsabilidad social enfocada en el apoyo al arte y la promoción de valores, dando continuidad al propósito de entregar a las generaciones presentes y futuras un legado que eleve el orgullo por nuestra cultura y nacionalidad, presentamos al país el documental histórico titulado Santo Domingo, sobre nuestro principal patrimonio cultural tangible: la ciudad Primada de América, puerta de entrada al Nuevo Mundo.

En lo que se refiere al Centro Financiero BHD León, como podrán ustedes apreciar en el Informe de Gestión de sus distintas empresas afiliadas en los mercados financiero, de seguros, pensiones, valores y fiducia, su desenvolvimiento fue también muy satisfactorio, logrando una sobre ejecución del presupuesto. La participación del Centro en las utilidades netas consolidadas ascendió a RD\$ 8,860.7 millones, la rentabilidad sobre patrimonio fue de 19.5 % y los activos, al concluir el año, se situaron en RD\$ 364,124.1 millones.

Señores accionistas, apreciados consejeros: reciban nuestro más cálido agradecimiento por la confianza y el apoyo que siempre nos han brindado, los cuales, tengan la seguridad, nunca defraudaremos.

A nuestra Gente BHD León, nuestra gratitud y reconocimiento. Su compromiso, esfuerzo y dedicación diaria, fueron fundamentales para alcanzar los éxitos del período.

Al cierre de 2019, y en los inicios de un año de estimulantes retos, no solo cosechamos los frutos de nuestro esfuerzo, sino que también nos acercamos, cada vez más, al banco del futuro que esperan las nuevas generaciones, y que queremos ser.



Luis Molina Achécar
PRESIDENTE



El conjunto de esfuerzos para lograr la transformación digital está centrado en generar valor para nuestros clientes.

Steven Puig
GERENTE GENERAL
Banco BHD León

INFORME DE GESTIÓN BANCO BHD LEÓN

En 2019, el Banco BHD León desarrolló su gestión empresarial en un entorno económico nacional favorable. Según cifras del Banco Central de la República Dominicana, se estima que el Producto Interno Bruto (PIB) real mostró un crecimiento de 5.1 %. Esto fue posible mediante la implementación de medidas de flexibilización monetaria que permitieron una dinamización del crecimiento económico en la segunda mitad del período. Las actividades productivas que mostraron mayor dinamismo al cierre de 2019 fueron Construcción (10.5 %), Servicios Financieros (9.0 %) y Energía y Agua (7.4 %). A pesar del repunte en el nivel de crecimiento, la inflación se mantuvo por debajo del rango meta establecido por el Banco Central en su Programa Monetario de $4\% \pm 1\%$, situándose en 3.7 %.

El crecimiento del Banco BHD León en este ambiente económico fue excepcional, responsable en términos de riesgo, soportado en entregar más y mejores soluciones a los clientes y focalizado en avanzar en su proceso de transformación, concentrándose principalmente en el fortalecimiento de su posición financiera en el mercado y en la preparación para el futuro, con especial enfoque en la modernización de la arquitectura tecnológica, el desarrollo de soluciones digitales, la robotización de operaciones, la migración a canales digitales y otras iniciativas que facilitaron a los clientes nuevas alternativas transaccionales.

En 2019, la entidad ganó participación en cartera y en depósitos, destacó en la meta de utilidades, mejoró en los principales indicadores de riesgo y mantuvo los indicadores de rentabilidad por encima del promedio de la industria.

Los logros evidenciados por el Banco BHD León en el ejercicio terminado fueron consecuencia de una estrategia definida en 2016, cuya implementación continuó en 2019, enfocada en preparar a la entidad para enfrentar el futuro y en mejorar la experiencia de los clientes mediante el aprovechamiento de los modelos de atención y de las iniciativas de transformación digital.

Resultados financieros

Respecto de los indicadores financieros del Banco BHD León en 2019, las utilidades netas de Impuesto Sobre la Renta ascendieron a RD\$ 6,841.3 millones, para una rentabilidad sobre el patrimonio de 18.9 %; mientras que el índice de cartera vencida alcanzó 1.5 % de la cartera bruta. Los activos totalizaron RD\$ 324,868.6 millones para un crecimiento de 13.3 % en relación con el período anterior. La cartera de crédito neta de provisiones cerró en 2019 en RD\$ 180,879.5 millones y los depósitos del público totalizaron RD\$ 254,169.4 millones para un crecimiento de 15.5 %. El capital normativo alcanzó los RD\$ 38,191.3 millones, un 8.5 % más que en el año anterior. El índice de solvencia fue de 13.6 %.

Por otra parte, las iniciativas de tesorería se concentraron en consolidar la posición del Banco como uno de los primeros negociadores de títulos y bonos dominicanos en el mercado local, de manera especial de las emisiones del Banco Central y del Ministerio de Hacienda, logrando la condición de miembro del programa de Creadores de Mercado de Crédito Público.

En este sentido, durante el año 2019, las mesas de títulos tuvieron una activa participación en la compra y colocación de títulos, reportando un volumen de negociación por RD\$ 108,600.0 millones, equivalentes a más de dos veces el portafolio promedio del año, para un incremento de 38.0 % en la negociación de deuda soberana y privada. Al cierre de 2019, los ingresos generados por las diferentes partidas del renglón de inversiones alcanzaron la suma de RD\$ 5,934.0 millones.

ACTIVOS RD\$
324,868.6
millones

Cartera de crédito RD\$

180,879.5
millones



Índice de solvencia
13.6%

Coefficiente de liquidez
43.7%

Gestión de riesgo

- › Modelos de predicción de capacidades de pago
- › Eficiencia de los procesos de cobros utilizando analítica avanzada

Un balance flexible apoyado en una cartera de inversiones dinámica permitió al Banco BHD León reafirmar su compromiso de ser un banco con altos niveles de liquidez. Durante el ejercicio de 2019, los índices de liquidez se mantuvieron excedentarios, reflejando un sobrante de encaje legal en moneda local de RD\$ 3,200.0 millones y de US\$ 148.0 millones en moneda extranjera. El coeficiente de liquidez se situó en 43.7 %.

Con el proyecto DIVISANDO, una iniciativa diseñada para incrementar la compra de divisas en el mercado, el volumen de compras de la mesa de cambio en dólares creció un 17.0 % comparado con lo ejecutado en 2018.

En lo referente a la gestión de los riesgos asociados a los distintos segmentos del negocio, el Banco fortaleció los modelos de predicción de capacidades de pago y mejoró la eficiencia de los procesos de cobros utilizando analítica avanzada. Además, logró ventas importantes de activos recibidos en dación de pago por RD\$ 1,331.0 millones y un ingreso por recuperación de cartera castigada por RD\$ 519.8 millones.

Crecimiento de los negocios

Los resultados financieros fueron logrados gracias al crecimiento y las eficiencias en la gestión de los negocios personales y empresariales, en los cuales el Banco BHD León amplió su participación de mercado en 2019 tanto en cartera como en depósitos, destacando la cartera bruta con un aumento de 13.9 % para alcanzar los RD\$ 185,899.8 millones.

En la banca dedicada a las personas y a los negocios, la entidad obtuvo un crecimiento en la cartera de crédito de 17.7 % situándose en RD\$ 112,613.1 millones. En las cuentas de ahorros y corrientes se registró un 14.2 % de aumento para un cierre de RD\$ 92,403.8 millones. La contribución financiera creció 11.6 % para un total de RD\$ 14,374.1 millones.

Este logro estuvo relacionado con el buen desempeño de todos los segmentos personales, que crecieron 24.9 % en activas al alcanzar RD\$ 49,485.9 millones, y 15.1 % en ahorros y corrientes para un cierre de RD\$ 52,640.7 millones. Destaca en el período el segmento Clásico, que creció 38.3 % en activas y 25.2 % en pasivas. Los segmentos Pyme, impulsados por la estrategia Open, mejoraron en cuentas de ahorros y corrientes al aumentar en 13.5 % para situarse en RD\$ 34,110.0 millones y la cartera de préstamos creció un 12.4 % alcanzando RD\$ 59,462.2 millones.

UTILIDADES RD\$

6,841.3
millones

RENTABILIDAD
SOBRE EL PATRIMONIO

18.9%

Enfoques de 2019

- › Fortalecimiento de la posición financiera
- › Gestión de negocios y de riesgos
- › Experiencia de los clientes
- › Modernización de la arquitectura tecnológica
- › Robotización de operaciones



Creamos el presente y el futuro de nuestros negocios

Ejecutamos iniciativas de innovación, eficiencia de recursos y mejora de procesos

Flexibilidad

Logramos simplicidad en los procesos y rapidez de respuesta

Agente de transformación

Nuevas prácticas

Pensamiento evolutivo

CUENTAS
DE AHORROS Y
CORRIENTES RD\$

92,403.8 millones

Los mejores
segmentos
de 2019

- › Clásico
- › Pyme
- › Mujer

En 2019, fue lanzado el segmento Joven, dirigido a personas entre 18 y 30 años. Este contó con el diseño de una propuesta de valor financiera y no financiera que tiene por nombre NOW e incluyó la inauguración de una moderna sucursal dentro de las instalaciones de la Universidad Iberoamericana (UNIBE) dirigida a este mercado de nativos digitales. Además, fue fortalecido el modelo de atención del segmento UNIQUE con productos y servicios integrados de las diferentes empresas del Centro Financiero BHD León.

Otro aspecto que distingue en la banca de personas es el clúster Mujer, que creció un 18.0 % en activas y 9.0 % en pasivas, lo que representa RD\$ 5,300.1 millones y RD\$ 5,352.3 millones, respectivamente. Destaca el resultado de las activas, que superó el crecimiento de la banca de personas en general y el de los hombres en particular. Conviene señalar que las mujeres aportaron el 79.0 % del crecimiento total de los certificados de depósitos.

En la banca de empresas, el crecimiento de los depósitos en cuentas corrientes y de ahorros fue notorio, al situarse en RD\$ 45,970.0 millones, un crecimiento de 20.0 %. Este logro estuvo vinculado con productos de “cash management”, los cuales obtuvieron incrementos importantes en todos los segmentos empresariales. La cartera de préstamos registró un aumento de 8.1 % para un total de RD\$ 67,831.0 millones. Destacan en ese sentido los segmentos de zona Norte, comerciales y de proyectos de construcción de inmuebles. Los ingresos totales asociados a la banca empresarial crecieron 13.3 % alcanzando los RD\$ 3,935.0 millones.



Segmento Mujer

**RD\$ 79 de cada
RD\$ 100** en certificados
de depósitos fueron
aportados por las mujeres

- › Lanzamiento del
segmento Joven
NOW

En 2019, los productos de mayor crecimiento fueron los préstamos de consumo e hipotecarios. En cuanto a los de consumo, este resultado fue logrado por el fortalecimiento de los modelos de predicción de riesgo, mejoras en la sistemática comercial y el lanzamiento de Crediclick que permite desembolsar los créditos automáticamente a través de Internet Banking BHD León. Este producto, lanzado en mayo de 2019, cerró en RD\$ 1,045.0 millones. En préstamos hipotecarios, el Banco BHD León fue líder en crecimiento de mercado, alcanzando RD\$ 20,202.0 millones, lo que representa un crecimiento de 17.1 %. La oferta de tasas atractivas y con condiciones de cuotas fijas hasta 20 años fue fundamental para lograr este nivel de ampliación.

Transformación digital

El crecimiento de los negocios del Banco BHD León en 2019 fue proporcional al cumplimiento de la promesa de generar valor para los clientes y mejorar la experiencia bancaria que la entidad les entrega a través de las nuevas propuestas dirigidas a los distintos segmentos respecto de canales, productos y servicios digitales. Estas adecuaciones se soportaron en la renovación tecnológica, de sistemas y aplicaciones, resaltando la estrategia de innovación de canales, y en la construcción de una cultura interna ágil que pueda responder a los retos de la transformación digital.

En ese orden, sobresale el proyecto de modernización de la arquitectura tecnológica, que incluyó el inicio de la implementación del nuevo CRM y la

Productos de mayor crecimiento en 2019

- › Préstamos de consumo
- › Préstamos hipotecarios

BHD León
fue líder en
crecimiento de mercado
hipotecario
en 2019



- › **Lanzamiento de Crediclick**
Desembolsos automáticos a través de Internet Banking BHD León

- › Lealtad de los clientes (Net Promote Score – NPS):
84.0%

- › **Modernización de la arquitectura tecnológica**
Nuevo CRM
Nueva plataforma bancaria

- › **Inauguración del Laboratorio Digital BHD León**





RED DE
SUBAGENTES
BANCARIOS
BHD LEÓN

1.6
millones
DE OPERACIONES

TRANSACCIONES
POR INTERNET
BANKING BHD LEÓN

40.0%

Compromiso BHD León

- › Programa de Reconocimiento al personal
- › Estrategia de Sostenibilidad
- › Sistema de Gestión Ambiental
- › Estrategia de Género Mujer
- › Premio Mujeres que Cambian el Mundo
- › Valora Ser

selección de la nueva plataforma bancaria. Estas iniciativas soportarán las operaciones del Banco BHD León del futuro con mayor rapidez en la entrega de productos y servicios a los clientes y con una mejor propuesta de canales a partir de funcionalidades innovadoras.

Resalta en ese aspecto la inauguración del espacio físico reconocido como Laboratorio Digital BHD León, donde se implementó una metodología de trabajo por células o equipos multidisciplinarios enfocados en mejorar procesos puntuales como la experiencia de los clientes, la eficiencia y la robotización de las operaciones y el fortalecimiento de la gestión de los riesgos, entre otros. Este es, sin dudas, un hito de la iniciativa de transformación digital en 2019.

Estos avances tuvieron impactos positivos en el negocio y la experiencia de los clientes, como el 84.0 % de Net Promote Score (NPS), una herramienta que mide la lealtad de los clientes basándose en sus recomendaciones.

Asimismo, el crecimiento de las transacciones monetarias en canales digitales fue distinguido. Las transacciones en caja disminuyeron 25.0 % y la Fábrica de Operaciones liberó tiempo de procesamiento al reducirse en 67.0 % las solicitudes de transferencias internacionales, luego de que se agregara este servicio en la plataforma de Internet Banking BHD León. El desarrollo de capacidades claves fue fundamental en el proceso de transformación digital llevado en 2019 e incluyó, entre otras, la iniciativa de robotización de 8 procesos, la especialización en analítica avanzada de 12 recursos humanos y la formación en cultura ágil para la alta dirección. Estos logros representaron RD\$ 186.0 millones en captura de valor. De la misma manera, el uso de las plataformas digitales protagonizó resultados destacados, evidenciándose en 2019 una migración positiva hacia estos medios. El Internet Banking BHD León, en sus versiones personal y empresarial, incrementó las transacciones en 40.0 % mejorando al mismo tiempo la vinculación de nuevos clientes gracias a funcionalidades innovadoras y a la derivación de transacciones desde las sucursales.

Desarrollo de capacidades claves:

- › Robotización de procesos
- › Especialización en analítica avanzada
- › Formación en cultura ágil

En la red de cajeros automáticos del Banco BHD León, los clientes realizaron un total de 36.7 millones de transacciones en 2019 para un crecimiento de 22.0 %. Los depósitos en efectivo a través de los cajeros automáticos aumentaron 169.0 % hasta llegar a 937 millones de transacciones al cierre del período.

Las transacciones realizadas por los clientes a través de los cajeros afiliados a UNARED también mostraron mejoras importantes, resaltando el uso de los cajeros del Banco BHD León en 55.0 %. En 2019, la transaccionalidad de la red de subagentes bancarios creció 51.0 % tras procesar 1.6 millones de operaciones.

Los canales fueron apreciados por los clientes por su facilidad de uso y acceso, por su seguridad y por la gestión de servicio y atención, conforme se evidencia en las encuestas realizadas por la organización. En ese sentido, las sucursales continuaron siendo el canal de mayor apreciación con 98.0 % de satisfacción en Caja y Balcón de Servicios.

Compromiso

Como parte de la gestión integral del Banco BHD León en 2019, importa destacar que los resultados se fortalecieron con la realización de iniciativas que beneficiaron a sus colaboradores y a la sociedad dominicana en general, garantizando la sostenibilidad de esta organización; entre otras, la ampliación del Programa de Reconocimiento al personal, el fortalecimiento de las prácticas de igualdad y equidad de género en el ámbito laboral, el desarrollo de la Estrategia de Sostenibilidad y el Sistema de Gestión Ambiental, la Estrategia de Género Mujer y su emblemático Premio Mujeres que Cambian el Mundo, y el Programa Valora Ser, que se incluyó como asignatura en el Instituto Tecnológico de Santo Domingo (INTEC).

El Banco BHD León ocupó en 2019 la primera posición entre las entidades financieras de República Dominicana con mejor reputación, según un estudio independiente realizado por el Reputation Institute (RI), que se basa en la medición de los sentimientos de las personas hacia las marcas. Asimismo, la organización destacó en esta investigación por ocupar la primera posición entre las entidades financieras nacionales en las categorías resultados financieros, oferta de productos y servicios, integridad, entorno de trabajo, ciudadanía, liderazgo, más atractiva como empleador y responsabilidad social empresarial.

El compromiso del Banco BHD León con República Dominicana se fortaleció en 2019 con el reforzamiento de su Modelo de Responsabilidad Social a partir del diseño, ejecución, coordinación y unificación de proyectos y programas que aportaron al logro de los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), detallados en el Informe de Sostenibilidad del Banco BHD León.

**Banco
BHD León**
entidad financiera
nacional con
mejor reputación
de República
Dominicana

Comité Ejecutivo
BANCO BHD LEÓN

Responsabilidad

Entrega
constante
de valor

Centralidad en
los clientes

Enfoque
estratégico

Orientación
a datos

Transparencia

Calidad en
los procesos

**Nuestra transformación cultural
es más importante que la misma
transformación digital**

✓
Jorge Besosa

VICEPRESIDENTE
EJECUTIVO.
BANCA EMPRESA

✓
Shirley Acosta Luciano

VICEPRESIDENTA
EJECUTIVA.
CONSULTORÍA
JURÍDICA

✓
Fernando Castro

VICEPRESIDENTE
EJECUTIVO.
PLANIFICACIÓN Y
DESARROLLO

✓
Luis Lember

VICEPRESIDENTE
EJECUTIVO.
BANCA DE PERSONAS
Y NEGOCIOS

✓
Josefina Mejía

VICEPRESIDENTA
EJECUTIVA.
ADMINISTRACIÓN
Y FINANZAS

✓
Fidelio Despradel

VICEPRESIDENTE
EJECUTIVO.
TESORERÍA

✓
Rodolfo Vander Horst

VICEPRESIDENTE
EJECUTIVO.
OPERACIONES
Y CANALES

✓
Daniel Otero

VICEPRESIDENTE
EJECUTIVO.
GESTIÓN DE RIESGO

COLOCACIÓN
DE MÁS DE
25 mil
PRODUCTOS

VINCULACIÓN DE
52 mil
NUEVOS
CLIENTES

Lanzamientos:

- › Crediclick

Comunidad Open:

- › 14 empresas

Pagos B2B:

- › Primer banco dominicano en habilitar esta funcionalidad en Internet Banking Empresarial

Flexienvíos:

- › Más de 1.8 millones de remesas distribuidas en todo el país

OTRAS ACCIONES Y LOGROS BANCO BHD LEÓN

En 2019, el Banco BHD León se concentró en el desarrollo de productos y servicios apoyado en la modernización tecnológica para lograr simplicidad en los procesos y rapidez de respuesta.

Un logro consistente con esta premisa es la colocación de más de 25 mil productos y la vinculación de 52 mil nuevos clientes a través de la banca personal, lo que representó un volumen de negocios de RD\$ 4,557.0 millones.

En el mismo orden, hubo novedades relevantes en el período, como la puesta en funcionamiento de Crediclick, Pagos B2B y Flexienvíos. Crediclick es una línea de crédito revolvente disponible en los canales digitales del Banco. El BHD León fue el primer banco dominicano en habilitar Pagos B2B en la plataforma de Internet Banking Empresarial. En tanto que Flexienvíos BHD León, es la única plataforma digital de origen dominicano de envío de remesas desde los Estados Unidos hacia República Dominicana; en sus primeros meses de funcionamiento procesó más de 1.8 millones de remesas distribuidas en todo el país.

En coherencia con estos resultados, la entidad ejecutó con éxito el presupuesto de ventas de nuevas emisiones de tarjetas de crédito en un 141.0 %, logrando 91 mil ventas de este producto en 2019. En cuanto a la meta de originación de tarjetas de crédito, la entidad alcanzó 130.0 %.

Por otra parte, la Temporada Open para negocios pymes se robusteció con la inclusión de soluciones de “cash management”, como nóminas, recaudos con tarjeta de crédito, vinculaciones a Internet Banking Empresarial BHD León, pólizas de seguros y tarjetas de crédito. Además, como parte de la propuesta de valor, fue lanzada la Comunidad Open, un espacio virtual en el que 14 empresas ofrecen acompañamiento a los clientes del Banco en temas de contabilidad, energías renovables y leyes, entre otros.

La gestión de banca seguros alcanzó más de 900.0 millones en primas contratadas, creciendo un 24.0 % respecto de 2018. Los préstamos de vehículos tuvieron un crecimiento absoluto de RD\$ 1,320.0 millones en 2019, 1.5 veces más que en 2018. Fueron financiadas 3,525 unidades de vehículos por un monto total de RD\$ 4,561.0 millones.

En la gestión de la banca de empresas, destacaron los financiamientos otorgados a los productores y procesadores de arroz de la zona Norte con la colocación promedio de RD\$ 300.0 millones durante el 2019. En 2018, este mismo indicador fue de RD\$ 50.0 millones, lo que representa un crecimiento de 500.0 %.

La banca transaccional realizó en 2019 más de 31 mil vinculaciones de servicios de pagos y más de 1,300 servicios de recaudos, alcanzando 6,700 nuevos clientes. Asimismo, tuvo un crecimiento neto de 13.0 % en nóminas con la vinculación de 1,159 nuevas empresas a través de las cuales se gestiona el pago del salario de 21 mil personas.



Banca transaccional

+ 31 mil vinculaciones de servicios de pagos

+ 1,300 servicios de recaudos

6,700 nuevos clientes



Vinculación de
1,159
nuevas empresas:
Administración de la nómina de 21 mil personas

Generamos
valor para
nuestros
clientes

*Trascendemos
a través de una
experiencia positiva
y memorable*

Cultura ágil

Desarrollo de proyectos

Trabajo multinivel

Digitalización

*Somos un banco mucho más
centrado en el cliente*

La transformación digital contribuyó con la mejora de la experiencia positiva y memorable de los clientes en 2019, haciendo del Banco BHD León una entidad más centrada en las necesidades de las personas y con una propuesta de valor más personalizada.

Para lograr esta meta, la entidad se dedicó a entender las expectativas de los clientes e incorporar las mismas a los planes de negocio y a las mejoras de procesos, tras conversar con una muestra de 43,220 clientes, incluyendo un “customer journey mapping” a 80 clientes personales y empresariales para conocer sus emociones e ideales respecto de los productos y servicios del Banco.

En ese sentido, destaca el mejoramiento en la satisfacción general de los clientes del segmento UNIQUE respecto del modelo de experiencia, el posicionamiento de marca y el desarrollo de iniciativas que apoyaron el esquema de atención. Conforme el estudio, el nivel de recomendación de la propuesta de valor de este segmento alcanzó 80.0 %, la satisfacción con la gestión de los gerentes de Relación se situó en 89.0 % y en 96.0 % respecto del portafolio de productos. El trabajo del Centro de Atención UNIQUE obtuvo 100.0 % de satisfacción.

El Centro de Contacto BHD León aportó en la migración de transacciones a canales digitales al reducirse las llamadas en un 3.0 % respecto del año anterior. En 2019, se recibieron llamadas de 149 mil clientes únicos mensualmente.

Satisfacción segmento UNIQUE

80%
Propuesta
de Valor

89%
Gerentes
de Relación

96%
Portafolio
de Productos

100%
Centro
de Atención

Centro de Atención Empresarial

+ 8,000 clientes
asistidos

+ 52 mil solicitudes de
servicio recibidas

+ 22 mil transacciones
procesadas



Otro punto de atención que conviene resaltar es el Centro de Atención Empresarial, desde donde fueron asistidos más de 8,000 clientes, se realizaron más de 52 mil solicitudes de servicio y se procesaron más de 22 mil transacciones. La comunidad social, en referencia de las personas que siguen al Banco en las redes sociales, creció un 17.0 % para un total de 353 mil seguidores, lo que convirtió a la entidad en el segundo banco con mayor crecimiento en redes sociales en el mercado dominicano.

La plataforma digital Open celebró el logro de 108 mil visitas en 2019. A través de esta página web, los clientes pymes pudieron conocer la propuesta de valor financiera y no financiera de la entidad, realizar autodiagnósticos con la herramienta de inteligencia artificial Dr. Pyme, hacer solicitudes y requerimientos, y recibir notificaciones de ofertas especiales y productos, entre otras facilidades. Además, se presentaron talleres en “livestreaming” y en modalidad webinar abiertos al público.

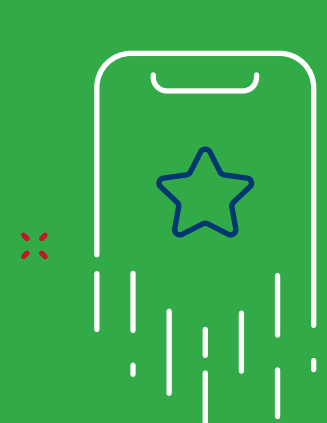
En este orden, como parte de la propuesta de valor Open, la entidad desarrolló 27 talleres en los que participaron 216 mil personas, tanto de forma presencial como virtual.

Otro tipo de convocatoria que entregó valor a los clientes fueron los Encuentros de Negocios. En 2019, se desarrollaron 9 con la participación de 700 empresarios, quienes conocieron la propuesta de valor del Banco para pymes y disfrutaron las historias de éxito de algunos de sus pares, entre otros temas. Un punto importante a destacar es la adopción e implementación de nuevas y mejores herramientas de seguridad y prevención de fraudes, y el reforzamiento general de la estrategia de ciberseguridad.

COMUNIDAD SOCIAL

353 mil seguidores

Segundo banco con
mayor crecimiento en
redes sociales en el
mercado dominicano



CENTRO DE CONTACTO

149 mil
clientes únicos
atendidos cada mes





PLATAFORMA
DIGITAL OPEN

108 mil
visitas

- ▶ Talleres livestreaming y webinar abiertos al público
- ▶ Encuentros de Negocios: **9 eventos** con la participación de **700 empresarios**
- ▶ Reforzamiento de la **estrategia de ciberseguridad**

Control de riesgos de negocios y de operaciones:

- ▶ 199 auditorías a procesos de negocios, de créditos, operativos, financieros, de tecnología y estratégicos
- ▶ 47 arqueos

El desarrollo de capacidades para la transformación digital del modelo de negocios del Banco BHD León implicó el fortalecimiento de la gestión integral del riesgo en 2019.

La gestión del riesgo operacional y de control interno se caracterizó por la reducción de las pérdidas operacionales, cuyos índices se situaron muy por debajo de las prácticas internacionales. Respecto del riesgo de mercado y liquidez, fueron revisados los planes de contingencia en situaciones de estrés y se robusteció el monitoreo de los niveles de liquidez mínimos requeridos con la implementación de nuevos indicadores y mediciones internas que comparan con buenas prácticas internacionales. En la gestión de riesgo de crédito, se crearon nuevos modelos de “rating” para empresas, servicios, instituciones financieras y proyectos inmobiliarios de construcción. El riesgo asociado al manejo de la información entre los miembros del Consejo del Banco y de los comités también fue robustecido en 2019 con herramientas que mejoraron la seguridad, la confidencialidad y la agilidad en el intercambio de la información. Destaca como un logro del período la digitalización de 20 mil documentos y la posibilidad de acceso de 24 horas a la información de uso común, lo que facilita la revisión de la misma. Asimismo, la entidad fortaleció el monitoreo de transacciones en línea logrando que el 100 % fuera digital, lo que mejoró la efectividad en la debida diligencia de los clientes y logró el ahorro de 200 mil documentos físicos. La gestión interna de auditoría presentó mejoras y eficiencias en los procesos correspondientes. En ese orden, el Banco fortaleció la metodología de evaluación de riesgos, aplicó autoevaluaciones de control interno y desarrolló nuevas pruebas automatizadas, tras digitalizar las mismas. Desde la perspectiva de control de riesgos de negocios y de operaciones, se realizaron 47 arqueos y 199 auditorías a procesos de negocios, de créditos, operativos, financieros, de tecnología y estratégicos.

El acompañamiento en materia jurídica fue clave en 2019 para el avance de las iniciativas de transformación digital y para el desarrollo de los nuevos productos y servicios digitales, motivando la creación de nuevos indicadores de riesgo legal.

Gestión del riesgo:

- ▶ Revisión de los planes de contingencia
- ▶ Robustecimiento del sistema de monitoreo
 - ▶ Modelos de “rating”

Por otra parte, conviene señalar el desarrollo de acciones de asesoría y acompañamiento a los colaboradores del Banco para contribuir con la mejora de su salud financiera y asegurar la calidad de la cartera de préstamos de colaboradores, lo que resultó en un mejor control de los riesgos operativos asociados al personal.

Asimismo, en 2019 destaca el uso de la Línea Abierta como canal interno creado para asegurar el cumplimiento del Código de Ética y Conducta de la organización, lo que indicó mayor compromiso de los colaboradores de la entidad con el mantenimiento de un lugar de trabajo en el que primen la integridad y la ética en un clima laboral sustentado en la práctica de valores. En materia de seguridad física, fueron capacitados 264 nuevos brigadistas en 11 talleres a nivel nacional, completando un total de 1,012 colaboradores que dan soporte en situaciones puntuales de crisis.

1,012
brigadistas activos

Nuevos indicadores de riesgo legal

Focos

- ▶ Entendimiento de las expectativas de los clientes
- ▶ Incorporación de las expectativas de los clientes a los planes de negocio y a las mejoras de procesos

Propuesta de valor **OPEN**



216 mil
participantes de forma presencial y virtual

Acceso a la información para el Consejo de Administración y los comités

AHORRO DE **200 mil** documentos físicos

DIGITALIZACIÓN DE **20 mil** documentos

Mejoras y eficiencias en los procesos:



- ▶ Fortalecimiento de la metodología de evaluación de riesgos
- ▶ Aplicación de autoevaluaciones de control interno
- ▶ Desarrollo de nuevas pruebas automatizadas

Productividad

Nos concentramos en la creación de productos y servicios digitales

Potenciamos el talento de nuestra gente

Buscamos el desarrollo sostenible de una cultura ágil y digital

Capacidades claves

Desaprender y aprender

Estimulación creativa

100
RECURSOS HUMANOS CON CAPACIDADES TÉCNICAS ESPECIALIZADAS EN AGILIDAD, EXPERIENCIA DE USUARIO Y ROBÓTICA

Certificaciones internacionales:

Riesgos ISO 31000

AntiMoney Laundering Certified Associate (AMLCA)

El talento de los colaboradores del Banco BHD León y su disposición positiva hacia el aprendizaje y la transformación fueron claves para los logros de una cultura ágil y digital durante el año 2019.

En apoyo al proceso de transformación digital, la organización facilitó formación y conocimiento en temas expertos, atrajo y retuvo 100 recursos humanos con capacidades técnicas especializadas en agilidad, experiencia de usuario y robótica; diseñó un modelo de competencias profesionales orientadas a la transformación digital y modeló un esquema y una metodología para la gestión del desempeño de equipos multidisciplinarios peritos en transformación digital.

En cuanto al aspecto de formación y conocimiento, la entidad ofreció 168,373 horas de capacitación durante el período, lo que representa 17.0 % más que en 2018. Más de 63 mil de esas horas de capacitación fueron dedicadas a la fuerza de ventas de la entidad. El 74.1 % del total de horas de entrenamiento fue impartido por facilitadores internos, lo que garantizó un mayor número de capacitaciones y mayor eficiencia. Al cierre de 2019, el Banco contaba con 213 facilitadores internos.

A nivel nacional, se capacitó a más de 5,000 colaboradores. Entre las iniciativas de capacitación ejecutadas en el período terminado, están aquellas que fomentaron el desarrollo de competencias de liderazgo, como los foros y paneles en los que participaron 100 líderes de la organización y en los que se promovió el conocimiento a través de las experiencias de los líderes. También, el cine “work”, en el que estuvieron presentes 247 colaboradores en un espacio más dinámico y experiencial.

En la Academia de Liderazgo, 2,259 colaboradores se formaron en por lo menos uno de los programas ofrecidos en el año: Coaching Colaboradores, Coaching Básico, Certificación de Coaching, Retroalimentación, Modelo de Liderazgo, Actualización de Coaching, Talleres de Agilismo, Conferencia Liderazgo 4.0, Lidera tu Carrera y Master Class de Liderazgo. En el programa de talleres creativos, 17 colaboradores de UNIQUE y 10 colaboradores de Tesorería diseñaron planes de carrera alineados a sus expectativas.

En la zona Norte, fueron capacitados 782 colaboradores en programas de Excel, PowerPoint, Inteligencia Emocional, Comunicación Efectiva, Lenguaje de Señas, Taller de Brigadistas y Relaciones Saludables.

Al respecto de capacitación especializada en otras áreas, fueron certificados colaboradores en Riesgos ISO 31000 y en AntiMoney Laundering Certified Associate (AMLCA), robusteciéndose las competencias técnicas del personal de auditoría con la obtención de títulos internacionales. Asimismo, el Banco continuó impartiendo la capacitación sobre prevención de lavado de activos, que tuvo un crecimiento de 400.0 % respecto del año anterior al realizarse en un entorno virtual que permitió mayor alcance, logrando 5,349 certificaciones virtuales de colaboradores en este tema. Además, se realizó la certificación de colaboradores en el Sistema de Documentación de Procesos. Para el reforzamiento de las capacidades de análisis y resolución de problemas a través de la metodología Lean Six Sigma, se efectuaron 12 talleres con impacto en 310 colaboradores.

Destacan también los logros obtenidos por la organización respecto del fortalecimiento de su cultura de servicio y de sensibilización sobre la importancia de la ciberseguridad.

Fueron certificados 775 colaboradores en el modelo de experiencia de clientes que ejecuta la entidad y fue realizada la inducción de 1,009 colaboradores en dicho modelo. Con el objetivo de refrescar conocimientos vinculados a la empatía y orientación al cliente, se desarrollaron 16 talleres en los que participaron 275 cajeros y 122 gestores. Se realizaron 21 inducciones sobre ciberseguridad impactando a 810 colaboradores.

MÁS DE
63 mil
 HORAS DE CAPACITACIÓN FUERON DEDICADAS A LA FUERZA DE VENTAS

- › 168,373 horas de capacitación
- › 213 facilitadores internos
- › 5,557 colaboradores capacitados

Academia de Liderazgo:
2,259
 colaboradores formados



5,349 *Certificaciones virtuales de colaboradores en prevención de lavado de activos*

- › 12 talleres sobre metodología Lean Six Sigma
- › 775 colaboradores certificados en el modelo de experiencia de clientes

INFORME DE GESTIÓN CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN

En 2019, el Centro Financiero BHD León reafirmó su compromiso con el desarrollo y fortalecimiento de los segmentos en los que desarrolla su acción: financiero, de seguros y pensiones, de valores y fiduciario, manteniendo su posicionamiento como el conglomerado de empresas financieras y de servicios conexos más diversificado, más amplio y de mayor integración de República Dominicana, único en su práctica de alianzas estratégicas.

Un hecho importante fue la adquisición del 18.75 % de las acciones de la administradora de fondos de pensiones AFP Siembra, constituyéndose el Centro Financiero BHD León en propietario del 100 % del capital de esta compañía. Asimismo, el Centro adquirió un 30.0 % de las acciones de ARS Palic, convirtiéndose en dueño del 100 % de la sociedad.

El Centro continuó en 2019 con el proceso de fortalecimiento de las sinergias entre sus empresas filiales, destacando su estrategia de gestión comercial que, al cierre del período, mostró resultados positivos.

La participación del Centro en las utilidades netas consolidadas ascendió a RD\$ 8,860.7 millones en 2019, lo que compara de forma favorable con los RD\$ 7,987.1 millones logrados en 2018 y significa un crecimiento de 10.9 %. La rentabilidad sobre patrimonio promedio se situó en 19.5 % y los activos alcanzaron RD\$ 364,124.1 millones para un incremento de 14.2 % en relación al ejercicio anterior.

Respecto de la sinergia comercial entre las empresas del Centro Financiero BHD León, en 2019 destacaron por su dinámica empresarial Banco BHD León, BHD International Bank (Panamá), BHD León Puesto de Bolsa, BHD Fondos, Fiduciaria BHD, ARS Palic y MAPFRE BHD. Estas empresas mostraron una constante positiva en el desarrollo de productos y servicios y en el mejoramiento de las propuestas de valor para los clientes, su vinculación y fidelización; así como en los procesos internos, destacando la inserción en las iniciativas de transformación digital y, como un logro de gran relevancia, el fortalecimiento institucional y la promoción de una cultura de gestión de riesgos proactiva y efectiva, que incluyó la primera simulación de crisis con todas las empresas del Centro y la definición de una visión única de apetito de riesgo.

ACTIVOS RDS

**364,124.1
millones**

- ▶ Utilidades netas consolidadas: **RD\$ 8,860.7 millones**
- ▶ Rentabilidad sobre patrimonio promedio: **19.5 %**

La transformación digital es un habilitador de la estrategia de negocios.

José Luis Alonso

Presidente Ejecutivo
División de Seguros y Pensiones
CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN



ACCIONES Y LOGROS CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN

INTERMEDIACIÓN FINANCIERA BHD International Bank (PANAMA)

Durante el 2019, los activos de BHD International Bank (Panama) crecieron 15.0 % para cerrar en US\$ 485.7 millones. Este resultado fue producto de las iniciativas estratégicas implementadas y significó un crecimiento en el fondeo con depósitos del público de US\$ 52.1 millones. Las cuentas de ahorros crecieron 15.5 %, representando un 40.1 % del total de los depósitos, mientras que, el fondeo con certificados creció 12.8 %.

Respecto del desarrollo del negocio transaccional, este se concentró en ofrecer productos y servicios que respondieron a las necesidades de los clientes dominicanos que realizan operaciones en el exterior. En 2019, se continuó el proceso de transformación de las plataformas y canales utilizados por BHD International Bank (Panama) para estas operaciones, con el objetivo de que sean 100 % digitales.

En este sentido, destaca en el período el desarrollo de la plataforma de internet banking, que procesó el 77.4 % de todas las órdenes transaccionales de los clientes. Asimismo, la puesta en funcionamiento del primer robot, con el fin de asegurar los niveles de servicio requeridos para el volumen de las operaciones, las cuales crecieron un promedio anual de 10.5 % durante los últimos cuatro años.

Los resultados de la gestión comercial fueron particularmente importantes al considerar que el cambio repentino observado durante el primer trimestre del año, en la dirección de la política monetaria de los Estados Unidos, implicó que las tasas de interés de los activos fueran menores a las presupuestadas y, en consecuencia, el margen de los activos productivos fue de 2.9 % versus el 3.2 % esperado.

El crecimiento del Banco se apoyó también en la colocación del portafolio de inversiones, cuyo saldo creció 40.1 %, alcanzando los US\$ 251.1 millones. La cartera de préstamos neta disminuyó 3.6 % debido a un mayor nivel de precancelaciones y a un aumento en las colocaciones de corto plazo.

ACTIVOS US\$

485.7
millones

La plataforma de Internet banking procesó el 77.4 % de todas las órdenes transaccionales de los clientes

- ▶ Portafolio de inversiones:
US\$ 251.1 millones
- ▶ Utilidades:
US\$ 8.9 millones
- ▶ Primera operación de un Fideicomiso de Administración de Inversión:
US\$ 6.1 millones
- ▶ Depósitos asociados a productos de gestión patrimonial:
US\$ 25.4 millones

18.7%

Rentabilidad sobre el patrimonio promedio

No obstante, el saldo de la cartera de préstamos regionales creció un 4.2% al terminar el 2019 con un saldo de US\$ 84.4 millones, que representó el 57.1 % del saldo bruto de cartera.

Las medidas tomadas para contrarrestar los efectos del escenario macroeconómico permitieron a BHD International Bank (Panama) cerrar el año con utilidades por US\$ 8.9 millones, en línea con el presupuesto, y con niveles de rentabilidad sobre el patrimonio promedio (ROAE) de 18.7 % y del activo promedio (ROAA) de 1.9 %. Destaca el crecimiento de 16.9 % del margen neto de intereses, que se explica principalmente por mayores ingresos en los activos regionales y una mayor tasa de interés en los “money markets” frente al promedio observado en el 2018.

Por otro lado, el indicador de eficiencia se situó en 35.3 % y el gasto operativo sobre activo promedio en 1.1 %. Estos resultados compensaron el crecimiento en el gasto por provisiones que cerró en US\$ 800.5 mil como consecuencia de un cambio en los parámetros de medición de la pérdida esperada, un aumento de la cartera de préstamos en Etapa 3, un monto mayor de castigos de cartera de préstamos y el aumento del saldo del portafolio de inversiones a costo amortizado en emisiones regionales.

El desarrollo de productos para el segmento de la banca privada avanzó de manera importante con la primera operación de un Fideicomiso de Administración de Inversión por US\$ 6.1 millones y aumentó el número de productos de gestión patrimonial que, al cierre de 2019, presentó depósitos asociados por US\$ 25.4 millones.

SEGUROS Y PENSIONES Administradora de Fondos de Pensiones Siembra (AFP SIEMBRA)

AFP Siembra alcanzó sus metas financieras en 2019. Así lo demuestra el resultado de su cartera de afiliados, que superó los 833 mil afiliados al cierre del período, para un crecimiento de 5.7 % respecto de 2018, manteniendo una participación de mercado de 21.4 %.

INGRESOS
TOTALES

RD\$ 2,077
millones

UTILIDADES DESPUÉS
DE IMPUESTOS

RD\$ 1,351.4
millones

MÁS DE

833 mil
afiliados

Mejoramos la experiencia de los clientes

Desarrollamos capacidades para la transformación de nuestro modelo de negocios

Procesos autónomos
Confluencia colaborativa
Centro de investigación

Optimización

Tenemos una propuesta de valor más personalizada



Los activos bajo administración correspondientes al Fondo de Pensión Obligatorio (T-1) se situaron en RD\$ 120,383.0 millones, lo que representa un aumento de 17.9 % en relación con el 2018. Los fondos bajo la administración de AFP Siembra presentaron un crecimiento absoluto de RD\$ 18,234.0 millones. De este incremento, el 63.0 %, equivalente a RD\$ 11,453.0 millones, fue producto de la rentabilidad acreditada a través de la gestión de inversiones a favor de los afiliados. La rentabilidad del Fondo T-1 al cierre de diciembre de 2019, medida de año a año, se situó en 10.8 %, mientras que en los últimos 60 meses obtuvo una rentabilidad de 10.1 %, que supera en 14 puntos básicos al promedio de la industria.

Estos resultados reafirman el cumplimiento del compromiso de AFP Siembra con los afiliados al generar valor sobre los fondos administrados. Como pilar de equilibrio en la gestión de riesgos de inversión de AFP Siembra, para el período de referencia, el 95.0 % del patrimonio de los fondos de pensiones bajo administración se invirtió en emisiones de emisores con la más alta calificación de riesgo para el corto y largo plazos, conforme los dictámenes de las principales empresas calificadoras de riesgo autorizadas por las entidades pertinentes del país. De esta misma forma, buscando la diversificación del portafolio de inversiones, el 80.9 % de los fondos se colocó en moneda local y el resto en dólares estadounidenses.

AFP Siembra generó comisiones totales por el orden de 1.9 % sobre el promedio de los activos de los fondos administrados, registrando ingresos totales ascendentes a RD\$ 2,077.0 millones. Las utilidades después de impuestos fueron de RD\$ 1,351.4 millones, lo que representa un 1.2% sobre el promedio de los activos bajo su administración. Como parte de los logros del año terminado, destaca el reconocimiento de Great Place To Work a AFP Siembra como una de las mejores empresas para trabajar en República Dominicana. Asimismo, la administradora de fondos de pensiones fue galardonada en el libro de las grandes marcas como una empresa Top Brands 2019.

Administración de Riesgos de Salud PALIC (ARS PALIC)

ARS Palic dinamizó, vigorizó e implementó en 2019 acciones que fortalecieron su sistema de prevención y servicio en beneficio de sus afiliados. En ese sentido, al término del período, la administradora de riesgos de salud reportó en su red más de 8 mil prestadores de servicios a nivel nacional, a través de los cuales se pagaron servicios de salud por un total de coberturas de RD\$ 9,887.4 millones, lo que representa un aumento de 9.5 % respecto de 2018.

La cartera de clientes aumentó en 38 mil afiliados para cerrar el 2019 con 916,592 afiliados. El volumen en primas fue de RD\$ 11,659.3 millones, un 6.1 % más que en 2018. El beneficio neto se situó en RD\$ 417.9 millones. El retorno sobre patrimonio fue de 24.1 %. En cuanto a las reservas invertidas, crecieron 3.9 % en 2019 para un logro de RD\$ 3,345.8 millones. Destaca también la participación de mercado, que en 2019 fue de 27.6 %, 2.6 % más que el año anterior. Asimismo, las innovaciones tecnológicas y el avance en la implementación del modelo de eficacia.

Un logro que conviene resaltar es el “top of mind” de ARS Palic o lugar que ocupa la marca en la mente de las personas, que aumentó 8 puntos en 2019 para un resultado de 62.0 %. En ese mismo orden, el nivel de satisfacción de los afiliados respecto de los servicios que reciben de la administradora de riesgos de salud fue de 91.0 %.

MÁS DE

8 mil

PRESTADORES DE
SERVICIOS A NIVEL
NACIONAL

- › Primas: **RD\$ 11,659.3 millones**
- › Beneficio neto: **RD\$ 417.9 millones**
- › Retorno sobre patrimonio: **24.1 %**
- › Participación de mercado: **27.6 %**
- › Nivel de satisfacción de los afiliados respecto de los servicios: **91.0 %**



COBERTURAS PAGADAS

RD\$ 9,887.4 millones



916,592 afiliados

ARS Palic Protege

- › Programa Ponte en tu Peso
- › 1,200 corredores

PROGRAMAS

5,900 mujeres

Participaron en actividades de prevención del cáncer de mama



Sobre la gestión social de ARS Palic, la misma se enfocó en 2019 en fortalecer sus 20 programas de prevención y promoción de una vida saludable. Resaltan los logros de Alerta Rosada, ARS Palic Protege y la jornada de donación de sangre.

En el programa Alerta Rosada sobre prevención del cáncer de mama participaron 5,900 mujeres, quienes recibieron asistencia médica en 52 consultorios móviles a nivel nacional. ARS Palic Protege concluyó en 2019 con la cuarta versión de la carrera anual del programa Ponte en tu Peso, que consiste en acompañamiento integral para el desarrollo de hábitos de buena alimentación y ejercicios y finaliza con una carrera. En 2019, participaron más de 1,200 corredores. Respecto de la jornada de donación de sangre, se fortaleció el banco creado para empleados y sus familiares con la consolidación de 65 donantes.

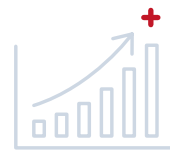
MAPFRE BHD Seguros

MAPFRE BHD Seguros logró en 2019 primas suscritas que alcanzaron los RD\$ 8,590.0 millones para un crecimiento de 12.0 % respecto de 2018. Mientras que las primas cobradas se situaron en RD\$ 8,518.0 millones, lo que representa 15.4 % más que el año anterior.

El resultado neto, impulsado por la mejora en la gestión técnica del negocio, fue de RD\$ 1,329.0 millones, lo que compara favorablemente con el período terminado con un crecimiento de 24.7 %. La rentabilidad del patrimonio se situó en 34.5 %, registrando una mejora respecto del 29.5 % logrado en 2018.

La solvencia y liquidez de la aseguradora presentaron resultados destacables en comparación con lo requerido de 1:1. La solvencia es 3.3 veces más y la liquidez fue 1.6 veces más. Asimismo, la calificación Fitch Rating se confirmó en AAA (dom) por segundo año consecutivo, la mayor y mejor del sector asegurador dominicano.

La expansión geográfica fue parte de los logros de MAPFRE BHD Seguros en 2019. La inauguración de un nuevo y moderno local para el desarrollo comercial en Puerto Plata y una nueva oficina en Higüey aseguró mayor accesibilidad y comodidad a los clientes. Asimismo, enfatizó la apertura de tres nuevas oficinas delegadas en las zonas Norte y Este del país, destacando las primeras de este tipo en Santiago de los Caballeros, San Francisco de Macorís y La Romana.



RESULTADO
NETO RD\$

1,329
millones

- ▶ Primas suscritas:
RD\$ 8,590.0 millones
- ▶ Primas cobradas:
RD\$ 8,518.0 millones

Fundación MAPFRE

Talleres de
educación vial:
Más de 11 mil niños
de centros educativos
públicos y privados
y más de 400
motociclistas

RECONOCIMIENTOS

- ▶ Mejor dirección
comercial de la zona
Este por ADOCOSE
- ▶ Great Place to Work
- ▶ Mejor lugar para
trabajar según la
revista Mercado
- ▶ Una de las 30
empresas con
mejor reputación
corporativa de
República Dominicana

La empresa de seguros obtuvo en 2019 varios reconocimientos. Uno de ellos fue por la mejor dirección comercial de la zona Este, otorgado por la Asociación Dominicana de Corredores de Seguros (ADOCOSE). Great Place to Work le confirió la categoría de mejor empresa para trabajar, coherente con la distinción de mejor lugar para trabajar según la clasificación publicada por la revista Mercado, que en otra edición le destacó como la segunda empresa más admirada en el sector asegurador. MAPFRE BHD Seguros también fue reconocida en 2019 como una de las 30 empresas con mejor reputación corporativa de República Dominicana, según un estudio independiente que realizó Reputation Institute (RI).

En cuanto a las iniciativas de responsabilidad social, desde su voluntariado corporativo, MAPFRE BHD Seguros benefició a más de 2,500 personas con donaciones de alimentos, útiles escolares y artículos de primera necesidad.

Asimismo, junto a la Fundación MAPFRE, la aseguradora desarrolló talleres de educación vial enfocados en la seguridad a partir del respeto por las leyes, las normas y las señales de tránsito. Participaron más de 11 mil niños de centros educativos públicos y privados. En ese mismo orden, impartió talleres sobre seguridad vial a más de 400 motociclistas, que se organizaron en paradas con el propósito de concienciar a estos conductores acerca de la importancia de respetar las leyes y normas de tránsito, prevenir accidentes y conducir con prudencia. Como parte de la alianza con el Despacho de la Primera Dama, el Ministerio de Educación (MINERD) e InteRed, la Fundación MAPFRE concluyó su quinto diplomado sobre educación inclusiva en el país, logrando capacitar a 40 docentes en 2019. También desarrolló una campaña educativa en redes sociales sobre el uso del cinturón de seguridad, chequeo mecánico, uso del casco y de la silla para infantes, designación de chofer sustituto, entre otras medidas de la práctica vial regular.

Sobre las iniciativas de acción social a través de la Fundación MAPFRE, resalta el apoyo institucional a la Fundación Nuestros Pequeños Hermanos, a la Asociación Nuevos Caminos y a la Fundación Real Madrid.

CALIFICACIÓN
FITCH RATING:

AAA
(dom)

la mayor y mejor
del sector
asegurador
dominicano.

NUEVAS OFICINAS:

- ▶ Higüey
- ▶ La Romana
- ▶ Puerto Plata
- ▶ San Francisco de Macorís
- ▶ Santiago

La transformación digital es hoy el lenguaje universal de la competitividad.

Carlos Guillermo León
Presidente Ejecutivo
División Mercado de Valores y Fiducia
CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN



MERCADO DE VALORES Y FIDUCIA BHD LEÓN Puesto de Bolsa

BHD León Puesto de Bolsa terminó el año 2019 con un total de activos por RD\$ 2,742.2 millones y un patrimonio de RD\$847.6 millones. El total de volumen negociado superó los RD\$ 84,286.1 millones.

En ese sentido, el segmento Retail logró volúmenes de negocios que superan los RD\$ 21,938.0 millones, un 15.4 % superior a lo ejecutado en 2018. El segmento Institucional incrementó sus resultados de RD\$ 48,602.6 millones en 2018 a RD\$ 62,348.0 millones en 2019, lo que representa un aumento de 28.3 % en los negocios.

La empresa mantuvo su liderazgo en Encargos de Confianza de personas físicas, con una participación de mercado de 28.7 % al término del período, y logró 12,183 cuentas registradas.

Durante el 2019, se aprobó el Programa de Emisiones de Bonos Corporativos por RD\$ 300.0 millones del Banco de Ahorro y Crédito Fondesa (BANFONDESA) estructurado por BHD León Puesto de Bolsa y se colocó exitosamente la primera emisión de bonos corporativos de la Corporación Interamericana de Inversiones (CII) por RD\$ 500.0 millones.

BHD León Puesto de Bolsa se mantuvo en 2019 como Formador de Precio, distinción otorgada por la Bolsa de Valores de la República Dominicana (BVRD).

TOTAL DE
ACTIVOS RD\$

**2,742.2
millones**

*BHD León
Puesto de Bolsa
Formador de Precio,
distinción otorgada
por la BVRD*

- › Programa de Emisiones de Bonos Corporativos: **RD\$ 300.0 millones**
- › Colocación de la primera emisión de bonos corporativos de la CII: **RD\$ 500.0 millones**



PATRIMONIO RD\$

**847.6
millones**





1,955
NUEVOS
CLIENTES

› **BHD Fondos**
líder en fondos
mutuos y fondos de
activos financieros en
República Dominicana

› **6 de cada 10**
cuentas de fondos
abiertas en el país se
gestionaron a través
de **BHD Fondos**

› **Lanzamiento**
del fondo de inversión
Tu Futuro

Administradora de Fondos de Inversión BHD (BHD FONDOS)

BHD Fondos alcanzó en 2019 el liderazgo en cantidad de clientes, considerando que 6 de cada 10 cuentas de fondos abiertas en el país se gestionaron a través de esta administradora de fondos de inversión, que cerró el año con 1,955 nuevos clientes.

El resultado neto se situó en RD\$ 75.5 millones, lo que le confirió la primera posición del mercado en indicadores financieros de rentabilidad y eficiencia. BHD Fondos también destacó en 2019 por el ofrecimiento de nuevos fondos de activos financieros a sus clientes, específicamente con el lanzamiento del fondo de inversión Tu Futuro, adquirido por 75 clientes en 2019. Este es el quinto fondo de renta fija de la empresa que completa su oferta de productos por plazos y horizonte de inversión.

Asimismo, importa señalar la solicitud de aprobación a la Superintendencia del Mercado de Valores (SIMV) de nuevos productos de inversión en activos no financieros para atender necesidades de inversionistas institucionales y clientes de su filial BHD León Puesto de Bolsa, específicamente de un fondo cerrado de inversión inmobiliario.

BHD Fondos fue líder en fondos mutuos y fondos de activos financieros en República Dominicana. En 2019, el fondo en dólares administró US\$ 103.2 millones, siendo el fondo de inversión abierto / mutuo con mayor patrimonio del país. Además, administró RD\$ 12,459.0 millones, siendo la administradora con mayor volumen en fondos de inversión en activos financieros (44.0 %) y en fondos mutuos (59.1 %). El aumento del volumen administrado durante el año fue de RD\$ 3,995.7 millones, lo que representa el 50.0 % del crecimiento de la industria de fondos financieros en el país.

Calificación
de riesgo:
AAfa

RESULTADO NETO

RD\$ 75.5
millones

Focos 2019

- › Fortalecimiento de procesos
- › Implementación de mejores controles de gestión

BHD Fondos se posicionó como la administradora con los fondos de mejor relación riesgo / rendimiento en el período terminado. Su calificación de riesgo de los fondos P30, P30 USD y BHD Liquidez aumentaron de AA-fa a AAfa. Este logro se sustenta en una mejora en el perfil crediticio de la cartera, así como una holgada liquidez y el cumplimiento de sus objetivos de inversión. Como parte de las iniciativas de 2019, la administradora de fondos de inversión también se dedicó a fortalecer sus procesos y a implementar mejores prácticas en cuanto a los controles para la gestión de recursos de terceros.

Fiduciaria BHD

Fiduciaria BHD incrementó en 2019 sus ingresos financieros en 172.0 % en relación con el 2018, lo que implicó la maximización de la rentabilidad de las inversiones. Asimismo, los ingresos por comisión aumentaron a partir del incremento del portafolio de negocios. El ingreso por comisión fue de RD\$ 54.2 millones, que representa un 7.2 % más que el año anterior.

El aumento en la gestión de negocios, con la presentación y aprobación de 26 nuevos negocios, contribuyó con el incremento del portafolio de fideicomisos administrados por la empresa. Asimismo, el apoyo a las iniciativas tendientes a disminuir el déficit habitacional de viviendas de bajo costo en el país tuvo un aumento de 29.0 %, cerrando con 58 negocios de vivienda de bajo costo. En 2019, Fiduciaria BHD concluyó la reorganización de sus procesos logrando mayor eficiencia y mejor gestión del riesgo operativo. Además, se robusteció la estructura organizacional con base en una nueva visión que permitió la mejora del modelo de servicio.

INGRESOS POR COMISIÓN

RD\$ 54.2
millones

26
NUEVOS
NEGOCIOS DE
FIDEICOMISOS

REORGANIZACIÓN DE PROCESOS:

- › Mayor eficiencia
- › Mejor gestión del riesgo operativo
- › Fortalecimiento de la estructura organizacional
- › Robustecimiento del modelo de servicio



CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y FUNCIONARIOS BANCO BHD LEÓN

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

PRESIDENTE
Luis Eugenio Molina Achécar
VICEPRESIDENTE
Carlos Guillermo León Nouel
SECRETARIO
Carlos Alfredo Fondeur Victoria
CONSEJEROS
Andrés Maldonado Franco
Benigno Ramón Trueba Gutiérrez
Ignacio Aldonza Goicoechea
Iván Oscar Pagán Mejía
Jaime Francisco Sued Pichardo
Jorge Eduardo Alonso Olivares
José Antonio Caro Ginebra
José Rafael Clase Martínez
Leonor Montoya Álvarez
Manuel Ángel Pérez Vásquez
Maritza del Carmen Ortiz Madera
Mercedes Ivelisse Mieses Grimaldi

SECRETARIO DELEGADO

Manuel Ángel Pérez Vásquez

COMISARIO DE CUENTAS

Eugenio José Fañas Cruz

COMISARIO SUPLENTE

Alfonso William Cueto Soriano

AUDITORES EXTERNOS

PriceWaterhouseCoopers

FUNCIONARIOS

Luis Eugenio Molina Achécar
PRESIDENTE

Steven José Puig Contreras
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
GERENTE GENERAL

VICEPRESIDENCIAS DEPARTAMENTALES

Administración y Finanzas

María Josefina Mejía de Sosa
VICEPRESIDENTA EJECUTIVA

Alejandro Augusto Nicolás Miceli
VICEPRESIDENTE ADMINISTRACIÓN E INFRAESTRUCTURA

Ángel Gabriel Salazar Jerez
VICEPRESIDENTE CONTABILIDAD

Auditoría

Ismenia Antonia Ureña Martínez
VICEPRESIDENTA SÉNIOR

Banca de Personas y Negocios

Luis Tulio Lemberg Ovalles
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO

Adrian Miguel Guzmán Durán
VICEPRESIDENTE MICROFINANZAS

Carolina del Carmen Ureña Duvergé
VICEPRESIDENTA SEGMENTOS PERSONAS

César Edwin Peña Alcántara
VICEPRESIDENTE CONTROL DE GESTIÓN

Francisco Javier Guzmán Arboleda
VICEPRESIDENTE SEGMENTO PYMES

Freddy José Simó Curiel
VICEPRESIDENTE VENTAS INDIRECTAS

José Enrique Sanoja Rizek
VICEPRESIDENTE MERCADEO Y PUBLICIDAD

Josefina Amelia González Estrella
VICEPRESIDENTA SÉNIOR
RED DE SUCURSALES

Andrés Alversio Santos Méndez
VICEPRESIDENTE RED DE SUCURSALES
ZONA SANTIAGO NOROESTE

Elaine Altagracia Romano Francisco
VICEPRESIDENTA RED DE SUCURSALES
ZONA METRO CENTRO

Juan Bolívar Melo Navarro
VICEPRESIDENTE RED DE SUCURSALES
ZONA SUR

Juan Francisco Carmona Angomás
VICEPRESIDENTE RED DE SUCURSALES
ZONA ESTE

Manuela Calderón de Diloné
VICEPRESIDENTA RED DE SUCURSALES
ZONA SANTIAGO

Saida Matilde Liriano Rodríguez
VICEPRESIDENTA RED DE SUCURSALES
ZONA NORDESTE

Vielka Yanire Castillo Martínez
VICEPRESIDENTA RED DE SUCURSALES
ZONA METRO OESTE

Vilna Elisenda Paulino Reyes
VICEPRESIDENTA RED DE SUCURSALES
ZONA METRO SUR

Yovanny de la Altagracia Subero Martínez
VICEPRESIDENTA RED DE SUCURSALES
ZONA METRO NORTE

Luisa Denisse Medina Bergés
VICEPRESIDENTA UNIQUE

Banca Empresa

Jorge Javier Besosa Torres
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO

Fernando José Marranzini Álvarez
VICEPRESIDENTE RED BANCA EMPRESA

José Javier Decamps Yarull
VICEPRESIDENTE BANCA EMPRESA
ZONA NORTE

Luis Eugenio Molina Maríñez
VICEPRESIDENTE SÉNIOR
BANCA EMPRESA

Banca Transaccional

Aura Oliva Rodríguez Sánchez
VICEPRESIDENTA SÉNIOR

Comunicación Corporativa y Responsabilidad Social

Josefina Navarro García
VICEPRESIDENTA SÉNIOR

Consultoría Jurídica

Shirley Nerys Acosta Luciano
VICEPRESIDENTA EJECUTIVA

Carlos Rafael Martínez López
VICEPRESIDENTE UNIDAD SERVICIOS LEGALES ESPECIALIZADOS Y MERCADO DE VALORES Y FIDUCIA

Luisa María de las Mercedes Nuño Núñez
VICEPRESIDENTA GESTIÓN JUDICIAL Y RESTRUCTURACIÓN

Naira Janet Peña Mercedes
VICEPRESIDENTA UNIDAD INTERMEDIACIÓN FINANCIERA

Cumplimiento

Michelle Cruz Rodríguez
VICEPRESIDENTA SÉNIOR

Experiencia y Mejora Continua

Carolina Magdalena Herrera Hoepelman
VICEPRESIDENTA SÉNIOR

Gestión de Riesgos

Daniel Alejandro Otero
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO

Alissa Díaz
VICEPRESIDENTA RIESGO OPERACIONAL Y CONTROL INTERNO

Georgina Benou de Gómez
VICEPRESIDENTA RIESGO DE MERCADO

Nicolás Reyes Monegro
VICEPRESIDENTE REORGANIZACIÓN FINANCIERA BANCA PERSONAS

Quilvio Manuel Cabral Genao
VICEPRESIDENTE SÉNIOR
RIESGO DE CRÉDITO

Claudia María Heredia Joga
VICEPRESIDENTA RIESGO DE CRÉDITO CORPORATIVO

Ramón Salvador Alcántara Ogando
VICEPRESIDENTE RIESGO DE CRÉDITO BANCA PERSONAS Y NEGOCIOS

Gestión del Talento

Martha María Peralta Beriguete
VICEPRESIDENTA SÉNIOR

Jeannette Arlene Aquino Barros
VICEPRESIDENTA GESTIÓN OPERACIONAL Y SERVICIOS

Rosa Dioselina Bisonó de Gil
VICEPRESIDENTA DESARROLLO Y SELECCIÓN

Operaciones y Canales

Rodolfo Ignacio Martín Vander Horst Silverio
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO

Katia Alexandra Brugal Aguilar de Peña
VICEPRESIDENTA CENTRO DE CONTACTO

Ramona Antonia Polanco Vargas
VICEPRESIDENTA EJECUCIÓN DE OPERACIONES FÁBRICA DE OPERACIONES

Ramona Cecilia del Carmen Henderson Genao
VICEPRESIDENTA OPERACIONES Y CANALES PRESENCIALES

Planificación y Desarrollo

Luis Fernando Castro Ávila
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO

Ián Raúl Álvarez Bournigal
VICEPRESIDENTE PLANIFICACIÓN Y DESARROLLO

Tarjetas y Medios de Pago

Ángel Emmanuel Gil Buonpensiere
VICEPRESIDENTE SÉNIOR

Edigarbo Antonio García Almonte
VICEPRESIDENTE MEDIOS DE PAGO

Tecnología

Ángela Asunción Nieto Barón
VICEPRESIDENTA

Samuel Gómez Piña
VICEPRESIDENTE PROYECTOS TI

Tesorería

Fidelio Arturo Despradel García
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO

Vera Jean Rosalía Jiménez Hernández
VICEPRESIDENTA TESORERÍA

Fernando Arturo Cruz Castillo
VICEPRESIDENTE MERCADO DE CAPITALES

Transformación Digital

Daniel Fernando Gutiérrez Cáceres
VICEPRESIDENTE SÉNIOR

Karina María Bretón Castillo
LÍDER AUTOMATIZACIÓN RPA Y BPM

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y FUNCIONARIOS CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

PRESIDENTE

Luis Eugenio Molina Achécar

VICEPRESIDENTE

Carlos Guillermo León Nouel

SECRETARIO

Carlos Alfredo Fondeur Victoria

CONSEJEROS

Benigno Ramón Trueba Gutiérrez
International Finance Corporation (IFC)

Representada por Karen Mauch

Jaime Francisco Sued Pichardo

Jorge Eduardo Alonso Olivares

José Antonio Caro Ginebra

José Rafael Clase Martínez

Leonor Montoya Álvarez

Manuel Ángel Pérez Vásquez

Maritza del Carmen Ortiz Madera

Mercedes Ivelisse Mieses Grimaldi

Popular International Bank Inc.

Representado por Iván Oscar

Pagán Mejía

Samir Rizek Sued

SECRETARIO DELEGADO

Manuel Ángel Pérez Vásquez

COMISARIO DE CUENTAS

Eugenio José Fañas Cruz

COMISARIO SUPLENTE

Alfonso William Cueto Soriano

AUDITORES EXTERNOS

PriceWaterhouseCoopers

FUNCIONARIOS

Luis Eugenio Molina Achécar

PRESIDENTE CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN

PRESIDENTE EJECUTIVO DIVISIÓN

INTERMEDIACIÓN FINANCIERA

José Luis Alonso Lavín

PRESIDENTE EJECUTIVO DIVISIÓN DE
SEGUROS Y PENSIONES

Carlos Guillermo León Nouel

PRESIDENTE EJECUTIVO DIVISIÓN

MERCADO DE VALORES Y FIDUCIA

María Josefina Mejía de Sosa
CONTRALORA

Ismenia Ureña
AUDITORA INTERNA

Martha Félix de Suazo
VICEPRESIDENTA ENCARGADA
DE LOS CONSEJOS DE ADMINISTRACIÓN

EMPRESAS Y PRINCIPALES EJECUTIVOS CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN

INTERMEDIACIÓN FINANCIERA

Banco Múltiple BHD León, S.A.

Steven José Puig Contreras
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
GERENTE GENERAL

BHD International Bank
(Panama), S.A.

Guillermo David Méndez Saab
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
GERENTE GENERAL

SEGUROS Y PENSIONES

Administradora de Fondos
de Pensiones Siembra, S.A.
(AFP Siembra, S.A.)

Alvin Andrés Martínez Llibre
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
GERENTE GENERAL

Administradora de Riesgos
de Salud PALIC, S.A.
(ARS PALIC, S.A.)

Andrés Eugenio Mejía Zuluaga
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
GERENTE GENERAL

MAPFRE BHD Compañía
de Seguros, S.A.

Zaida Gabas de Requena
DIRECTORA GENERAL CEO

MERCADO DE VALORES Y FIDUCIA

BHD León Puesto de Bolsa, S.A.

Eric Joel Ramos Troncoso

VICEPRESIDENTE EJECUTIVO

GERENTE GENERAL

Administradora de Fondos de
Inversión BHD, S.A.
(AFI BHD, S.A. / BHD Fondos)

Gabriel Eduardo Tineo Narváez

GERENTE GENERAL

Fiduciaria BHD, S.A. (FIDU-BHD)

Lynette Castillo Polanco

VICEPRESIDENTA EJECUTIVA

GERENTE GENERAL

ENTIDADES DE APOYO Y SERVICIOS CONEXOS

Inversiones P.A., S.R.L.

José Arismendy Pérez Brito

GERENTE PRESIDENTE

Leasing BHD, S.A.S.

Jorge Javier Besosa Torres

PRESIDENTE

Red Nuevos

Servicios Financieros, S.A.

(Red NSF / MiRed)

Edward Zipamocha Gutierrez

GERENTE GENERAL

Red Remesas Dominicanas, S.A.S.

Edigarbo García

VICEPRESIDENTE DE OPERACIONES

Tecnocom Procesadora
de Medios de Pago, S.A.

Bruno Arcas Otero

GERENTE GENERAL

Titularizadora
Dominicana, S.A. (TIDOM)

Carlos Marranzini

GERENTE GENERAL

Informe del
Comisario de
Cuentas

Informe de los
Auditores
Independientes

Estados
Financieros

20
19

INFORME DEL COMISARIO

EUGENIO FAÑAS CRUZ

Tel. (809) 532-8120

Señores
Miembros Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de
Banco Múltiple BHD León, S. A.
26 de marzo de 2020

Distinguidos accionistas:

En cumplimiento de lo establecido en los artículos 241, 251, 252 y 253 de la Ley de Sociedades número 479-08 y sus modificaciones, así como en virtud de la octava resolución emitida en la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de Banco Múltiple BHD León, S. A. de fecha 22 de marzo de 2018 mediante la cual se me nombra Comisario de Cuentas de esta sociedad por un período de dos años, presento a los señores accionistas mi informe escrito referente a las operaciones de esta sociedad al 31 de diciembre de 2019 y por el año terminado en esa fecha.

Con relación a los estados financieros he revisado el informe emitido por la firma de contadores públicos independientes, PricewaterhouseCoopers fechado 29 de febrero de 2020, en el cual observamos que el monto de las utilidades netas de impuestos del año 2019 ascendió a RD\$6,841.3 millones. Este valor comparado con las utilidades netas de impuestos del año 2018 muestra un aumento de RD\$265.4 millones equivalente al 4%.

En las cuentas reales el activo presentó un aumento de RD\$38,136 millones al 31 de diciembre de 2019, equivalente a 13.3% en comparación con el año 2018 mientras que el pasivo arrojó un aumento de RD\$34,504 millones para un 13.7% con relación a ese mismo año.

El informe de los auditores independientes incluye la sección titulada "Asunto Clave de Auditoría", la cual hace énfasis en temas que a juicio del auditor es el de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del año. Los auditores consideraron la Provisión para Cartera de Créditos por RD\$6,464 millones (representando un 3.5% de la cartera bruta) como asunto clave por la complejidad del mecanismo de evaluación según tipo de deudor, el tamaño y la clasificación de la cartera de créditos y el juicio que utiliza la Administración de la sociedad al aplicar la metodología establecida por el Reglamento de Evaluación de Activos (REA) para los mayores deudores. Para el año 2018 este valor ascendió a RD\$6,111 millones (equivalente a un 3.7% de la cartera bruta).

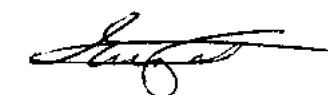
Nuestro análisis y la ponderación del dictamen emitido por los contadores independientes sobre los estados financieros y sus notas, nos permiten concluir que los mismos han sido preparados de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la Ley Monetaria y Financiera y sus reglamentos y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) usadas como normas supletorias y que dichos estados financieros reflejan la razonabilidad de la situación financiera de Banco Múltiple BHD León, S. A., al 31 de diciembre de 2019, el resultado de sus operaciones, los flujos de efectivo y los cambios en el patrimonio neto por el año terminado en esa fecha.

Como parte de los documentos sometidos a verificación hemos recibido el informe de gestión anual del año 2019, requerido por la Ley de Sociedades, que somete la Administración General al conocimiento de esta Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas con relación al período de doce meses terminado el 31 de diciembre de 2019. El contenido de ese informe presenta en el capítulo III "Evolución de los Negocios" un detalle de los principales renglones de ingresos, beneficios e índices financieros que evidencian los logros obtenidos por el Banco en el curso del año 2019.

De la misma manera, he participado en las reuniones ordinarias y extraordinarias celebradas por el Comité de Auditoría de la sociedad durante el año 2019. Igualmente, he verificado el libro de actas del Consejo de Administración que contiene las resoluciones aprobadas por ese organismo en el curso de las sesiones ordinarias celebradas desde el 16 de enero hasta el 18 de diciembre de 2019. Mediante dichas reuniones fueron aprobadas un total de 199 resoluciones.

CONCLUSIÓN:

Al considerar el resultado de las verificaciones, del examen y las revisiones efectuadas a los estados financieros auditados y al informe de gestión anual que presenta la Administración General ante esta Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas correspondientes a las operaciones del período 2019, recomiendo su aprobación tal como fueron elaborados, a la vez solicito el formal descargo de la gestión realizada por el Consejo de Administración de Banco Múltiple BHD León, S. A. y de su Presidente durante el período de un año terminado el 31 de diciembre de 2019.



Eugenio J. Fañas Cruz, CPA
Comisario de Cuentas

Santo Domingo, D. N.
11 de marzo de 2020

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



A los Accionistas y
Consejo de Administración de Banco Múltiple BHD León, S. A.

Opinión

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

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

Fundamento de la opinión

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



Asunto clave de la auditoría

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

Asunto clave de auditoría	Forma en la cual nuestra auditoría abordó el asunto
<p><i>Provisión para créditos</i></p> <p>El Reglamento de Evaluación de Activos (REA) aprobado por la Junta Monetaria, instructivos y disposiciones regulatorias relacionadas, establecen el procedimiento para la evaluación y constitución de la provisión para créditos. Al 31 de diciembre de 2019, dicha provisión ascendía a RD\$6,464 millones, que representa el 3.45% de la cartera de créditos.</p> <p>Consideramos dicha provisión como un área de énfasis en nuestra auditoría por la complejidad del mecanismo de evaluación según el tipo de deudor, el tamaño y clasificación de la cartera de créditos, y el juicio que utiliza la administración del Banco al aplicar la metodología establecida en el REA para los mayores deudores.</p>	<p>Nuestros procedimientos de auditoría aplicados a la provisión para créditos, consistieron en una combinación de pruebas de controles y pruebas sustantivas, según se resume a continuación:</p> <ul style="list-style-type: none">Evaluamos el diseño y probamos la efectividad de los controles claves sobre las autoevaluaciones realizadas por el Banco sobre los deudores y garantías admisibles, así como evaluamos la supervisión del riesgo de crédito por el Comité de Gestión Integral de Riesgos del Banco.Realizamos una verificación sobre una muestra de mayores deudores comerciales respecto de la clasificación de riesgo realizada por el Banco en función a la capacidad y comportamiento de pago y riesgo país, considerando además la alineación con la clasificación del deudor en el sistema financiero dominicano.



De acuerdo con el REA, los créditos se clasifican en comerciales (estos a su vez en mayores, medianos y menores deudores), microcréditos, de consumo e hipotecarios. En el caso específico de la provisión de mayores deudores comerciales, su evaluación involucra juicios al aplicar la metodología definida en el REA para determinar la clasificación crediticia del deudor en función a su capacidad y comportamiento de pago y riesgo país, considerando además las garantías como un elemento secundario en el cómputo de la provisión, que se consideran admisibles bajo disposiciones regulatorias específicas.

Para los medianos deudores comerciales, la provisión se basa en el comportamiento de pago ajustado conforme a una evaluación simplificada del deudor considerando las pérdidas operativas con relación al patrimonio ajustado, y considerando además las garantías como un elemento secundario en el cómputo de provisiones.

Para los menores deudores comerciales, microcréditos, créditos de consumo e hipotecarios, la provisión se basa en porcentajes específicos en base a los días de atraso, considerando la garantía admisible como elemento adicional en el cómputo de provisiones.

(Referirse a más detalle en Nota 2-Resumen de principales políticas de contabilidad, Nota 7-Cartera de créditos y Nota 14-Resumen de provisiones para activos riesgosos, a los estados financieros).

- Realizamos una verificación sobre una muestra de medianos deudores comerciales respecto de la clasificación de riesgo realizada por el Banco en función al comportamiento de pago y la evaluación simplificada definida para dichos deudores.
- Para los menores deudores comerciales, microcréditos, créditos de consumo e hipotecarios, en base a una muestra, verificamos la clasificación de riesgo asignada en base a los días de atraso.
- Verificamos, sobre bases selectivas, que las garantías estuvieran valuadas por tasadores independientes de acuerdo con los requerimientos de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y que estas tasaciones estuvieran vigentes. Para los valores de garantías admisibles basados en pólizas de seguros, verificamos los valores utilizados en el cómputo de garantía y que estuvieran emitidas por entidades autorizadas por la Superintendencia de Seguros de la República Dominicana.
- Basados en una muestra de créditos comerciales, consumo e hipotecarios, realizamos un recálculo del valor admisible de las garantías, considerando la documentación requerida, los criterios de admisibilidad y los porcentajes de descuentos establecidos por el REA.
- Realizamos un recálculo aritmético de la provisión para créditos, incluyendo rendimientos por cobrar, aplicando a los saldos al cierre los porcentajes aplicables a cada categoría de riesgo y considerando el nivel de admisibilidad de la garantía para los créditos garantizados.



Otro asunto

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

Otra información

La gerencia es responsable por la otra información. La otra información comprende el informe de gestión y cualquier otra información incluida en la memoria anual del Banco, excluyendo los estados financieros y nuestro correspondiente informe de auditoría sobre los mismos. Se espera que dicha otra información se ponga a nuestra disposición después de la fecha de este informe del auditor.

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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



o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que el Banco no pueda continuar como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.

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

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

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

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

C. P. A.: Luis De León

No. de registro en el ICPARD: 14938

Socio a cargo de la auditoría

29 de febrero de 2020

BALANCE GENERAL

31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

VALORES EN RDS

ACTIVOS	2019	2018
Fondos disponibles (Nota 4)		
Caja	7,324,115,506	7,106,517,561
Banco Central	31,274,085,004	29,916,194,131
Bancos del país	11,854,596	4,531,850,445
Bancos del extranjero	6,688,135,976	7,537,319,022
Otras disponibilidades	371,008,335	549,916,507
	<u>45,669,199,417</u>	<u>49,641,797,666</u>
Inversiones (Notas 6 y 14)		
Negociables		127,962,748
Disponibles para la venta	7,002,676,256	6,487,611,310
Mantenidas hasta el vencimiento	232,238,602	258,624,738
Otras inversiones en instrumentos de deuda	75,418,580,376	57,243,242,822
Rendimientos por cobrar	1,863,972,381	1,734,557,104
Provisión para inversiones	(2,098,765)	(4,537,130)
	<u>84,515,368,850</u>	<u>65,847,461,592</u>
Cartera de créditos (Notas 7 y 14)		
Vigente	181,992,119,125	159,669,010,950
Reestructurada	1,123,017,930	1,019,792,307
Vencida	2,747,288,240	2,537,736,350
Cobranza judicial	37,368,646	52,102,853
Rendimientos por cobrar	1,443,395,021	1,295,237,704
Provisión para créditos	(6,463,697,411)	(6,110,716,560)
	<u>180,879,491,551</u>	<u>158,463,163,604</u>
Deudores por aceptaciones (Nota 8)	<u>3,061,926</u>	<u>33,852,924</u>
Cuentas por cobrar (Nota 9)	<u>808,482,475</u>	<u>737,710,324</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 10 y 14)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	2,170,330,162	3,950,590,398
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(1,703,902,354)	(3,092,167,846)
	<u>466,427,808</u>	<u>858,422,552</u>
Inversiones en acciones (Notas 11 y 14)		
Inversiones en acciones	818,705,372	774,339,414
Provisión para inversiones en acciones	(12,634,196)	(22,634,196)
	<u>806,071,176</u>	<u>751,705,218</u>
Propiedades, muebles y equipo (Nota 12)		
Propiedades, muebles y equipo	8,970,238,885	8,409,293,974
Depreciación acumulada	(2,290,923,789)	(2,218,092,369)
	<u>6,679,315,096</u>	<u>6,191,201,605</u>
Otros activos (Nota 13)		
Cargos diferidos	2,199,901,250	1,878,834,133
Intangibles	795,933,337	492,869,557
Activos diversos	2,204,692,675	1,878,702,643
Amortización acumulada	(159,302,823)	(43,485,049)
	<u>5,041,224,439</u>	<u>4,206,921,284</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>324,868,642,738</u>	<u>286,732,236,769</u>
Cuentas contingentes (Nota 24)	73,404,570,916	55,337,862,618
Cuentas de orden	771,965,105,669	750,800,625,099

BALANCE GENERAL

31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

VALORES EN RDS

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO PASIVOS	2019	2018
Obligaciones con el público (Nota 15)		
A la vista	46,178,021,096	38,010,803,058
De ahorro	86,267,441,942	74,086,384,629
A plazo	18,060,810,712	14,881,162,214
Intereses por pagar	938,633	529,375
	<u>150,507,212,383</u>	<u>126,978,879,276</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 16)		
De instituciones financieras del país	6,741,693,715	5,573,714,719
De instituciones financieras del exterior	730,039	3,815,677
Intereses por pagar	1,632	2,580
	<u>6,742,425,386</u>	<u>5,577,532,976</u>
Fondos tomados a préstamo (Nota 17)		
Del Banco Central	71,902,354	81,959,248
De instituciones financieras del exterior	15,532,720,414	12,988,761,630
Otros	2,883,392,060	2,460,076,118
Intereses por pagar	87,909,404	173,990,379
	<u>18,575,924,232</u>	<u>15,704,787,375</u>
Aceptaciones en circulación (Nota 8)	<u>3,061,926</u>	<u>33,852,924</u>
Valores en circulación (Nota 18)		
Títulos y valores	96,764,503,123	89,055,589,759
Intereses por pagar	155,313,652	134,038,206
	<u>96,919,816,775</u>	<u>89,189,627,965</u>
Otros pasivos (Notas 14 y 19)	<u>6,293,472,575</u>	<u>6,608,847,752</u>
Obligaciones subordinadas (Nota 20)		
Deudas subordinadas	7,560,947,410	7,999,128,312
Intereses por pagar	225,238,843	231,151,994
	<u>7,786,186,253</u>	<u>8,230,280,306</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>286,828,099,530</u>	<u>252,323,808,574</u>
PATRIMONIO NETO (Nota 22)		
Capital pagado	25,201,149,800	23,156,552,100
Capital adicional pagado	3,136,714,337	2,114,415,487
Otras reservas patrimoniales	2,520,114,980	2,315,655,210
Superávit por revaluación	492,666,515	492,666,515
Ganancia (pérdida) no realizada en inversiones disponibles para la venta	53,081,541	(60,229,283)
Resultado del ejercicio	6,636,816,035	6,389,368,166
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>38,040,543,208</u>	<u>34,408,428,195</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	<u>324,868,642,738</u>	<u>286,732,236,769</u>
Cuentas contingentes (Nota 24)	73,404,570,916	55,337,862,618
Cuentas de orden	771,965,105,669	750,800,625,099

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

LUIS MOLINA ACHÉCAR
Presidente

JOSEFINA MEJÍA DE SOSA
Vicepresidente Ejecutivo Administración y Finanzas

ESTADO DE RESULTADOS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
VALORES EN RDS

	2019	2018
Ingresos financieros (Nota 25)		
Intereses y comisiones por créditos	22,854,864,701	20,509,653,036
Intereses por inversiones	6,441,475,464	6,141,811,588
Ganancia por inversiones	940,700,064	1,979,686,467
	<u>30,237,040,229</u>	<u>28,631,151,091</u>
Gastos financieros (Nota 25)		
Intereses por captaciones	(8,332,443,559)	(7,065,268,428)
Pérdida por inversiones	(1,565,015,312)	(1,533,760,094)
Intereses y comisiones por financiamientos	(673,099,176)	(841,744,178)
	<u>(10,570,558,047)</u>	<u>(9,440,772,700)</u>
Margen financiero bruto	<u>19,666,482,182</u>	<u>19,190,378,391</u>
Provisiones para cartera de créditos (Nota 14)	(2,723,458,351)	(2,754,331,139)
Provisiones para inversiones (Nota 14)		(10,000,000)
	<u>(2,723,458,351)</u>	<u>(2,764,331,139)</u>
Margen financiero neto	<u>16,943,023,831</u>	<u>16,426,047,252</u>
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio	<u>(502,756,326)</u>	<u>(371,197,102)</u>
Otros ingresos operacionales (Nota 26)		
Comisiones por servicios	6,146,871,034	5,641,470,294
Comisiones por cambio	1,378,382,356	1,293,507,154
Ingresos diversos	799,764,893	673,671,853
	<u>8,325,018,283</u>	<u>7,608,649,301</u>
Otros gastos operacionales (Nota 26)		
Comisiones por servicios	(1,481,076,372)	(1,155,211,832)
Gastos diversos	(873,372,870)	(925,717,425)
	<u>(2,354,449,242)</u>	<u>(2,080,929,257)</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 28)	(7,057,575,579)	(6,486,251,420)
Servicios de terceros	(1,440,953,988)	(1,450,237,067)
Depreciación y amortización	(768,667,829)	(694,206,298)
Otras provisiones (Nota 14)	(215,000,000)	(777,716,578)
Otros gastos (Nota 29)	(5,315,893,773)	(4,721,310,223)
	<u>(14,798,091,169)</u>	<u>(14,129,721,586)</u>
Resultado operacional	<u>7,612,745,377</u>	<u>7,452,848,608</u>
Otros ingresos (gastos) (Nota 27)		
Otros ingresos	901,607,593	918,648,056
Otros gastos	(300,736,874)	(343,925,775)
	<u>600,870,719</u>	<u>574,722,281</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>8,213,616,096</u>	<u>8,027,570,889</u>
Impuesto sobre la renta (Nota 21)	(1,372,340,291)	(1,451,686,303)
Resultado del ejercicio	<u>6,841,275,805</u>	<u>6,575,884,586</u>

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

LUIS MOLINA ACHÉCAR
Presidente

JOSEFINA MEJÍA DE SOSA
Vicepresidente Ejecutivo Administración y Finanzas

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
VALORES EN RDS

	2019	2018
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	22,438,792,835	20,262,845,442
Otros ingresos financieros cobrados	7,252,020,742	7,828,454,831
Otros ingresos operacionales cobrados	8,409,947,258	7,742,794,657
Intereses pagados por captaciones	(8,310,759,803)	(7,118,118,508)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(765,093,302)	(555,114,352)
Otros gastos financieros pagados	(960,768,238)	(1,165,099,481)
Gastos generales y administrativos pagados	(13,936,604,561)	(12,683,881,030)
Otros gastos operacionales pagados	(2,181,306,231)	(1,913,536,391)
Impuesto sobre la renta pagado	(1,416,165,076)	(1,070,100,208)
Pagos diversos por actividades de operación	(1,278,543,043)	(1,212,400,194)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>9,251,520,581</u>	<u>10,115,844,766</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Interbancarios otorgados	(1,995,000,000)	(3,635,000,000)
Interbancarios cobrados	1,995,000,000	3,635,000,000
(Aumento) disminución en inversiones	(18,790,226,906)	6,440,390,135
Créditos otorgados	(189,659,411,013)	(175,994,766,721)
Créditos cobrados	163,741,453,131	156,955,188,930
Adquisición de propiedades, muebles y equipo	(1,215,953,261)	(877,287,573)
Producto de la venta de propiedades, muebles y equipo	78,337,931	118,970,099
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	1,336,736,814	770,486,929
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(44,509,063,304)</u>	<u>(12,587,018,201)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	460,355,722,276	376,574,688,164
Devolución de captaciones	(427,953,991,707)	(368,085,572,034)
Interbancarios recibidos	19,040,000,000	9,400,000,000
Interbancarios pagados	(19,040,000,000)	(9,400,000,000)
Operaciones de deuda subordinada	(568,856,402)	5,873,942,052
Operaciones de fondos tomados a préstamo	13,930,924,515	8,677,534,850
Operaciones de fondos pagados	(11,165,334,087)	(14,304,918,502)
Dividendos pagados	(3,313,520,121)	(3,024,357,261)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>31,284,944,474</u>	<u>5,711,317,269</u>
(DISMINUCIÓN) INCREMENTO NETO EN EL EFECTIVO	<u>(3,972,598,249)</u>	<u>3,240,143,834</u>
EFFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO	<u>49,641,797,666</u>	<u>46,401,653,832</u>
EFFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO	<u>45,669,199,417</u>	<u>49,641,797,666</u>

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

VALORES EN RDS

	2019	2018
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Resultado del ejercicio	6,841,275,805	6,575,884,586
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	2,723,458,351	2,754,331,139
Inversiones		10,000,000
Bienes recibidos en recuperación de créditos		517,716,578
Rendimientos por cobrar	215,000,000	260,000,000
Depreciación y amortización	768,667,829	694,206,298
Beneficios al personal y otros relativos	1,468,436,045	1,440,477,402
Pérdida por inversiones	603,507,564	367,163,672
Impuesto sobre la renta	309,694,060	381,527,205
Impuesto sobre la renta diferido, neto	366,937,441	(132,844,326)
Participación en otras empresas, neta	(74,575,550)	(51,945,727)
Provisión para litigios	10,300,000	6,792,377
Otros gastos	173,143,011	167,392,866
Efectos de fluctuación cambiaria, neta	176,057,585	(272,204)
Ganancia en venta de propiedades, muebles y equipo	(3,359,141)	(25,597,335)
Ganancia neta en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(63,482,494)	(81,644,006)
Incobrabilidad de cuentas por cobrar	60,513,957	103,267,893
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(545,487,143)	(538,353,877)
Cuentas por cobrar	(131,286,108)	5,873,514
Cargos diferidos	(688,004,558)	62,340,726
Activos diversos	(629,042,887)	(632,075,983)
Intereses por pagar de deuda subordinada	(5,913,151)	209,079,763
Intereses por pagar	(64,397,219)	24,699,983
Otros pasivos	(2,259,922,816)	(2,002,175,778)
Total de ajustes	2,410,244,776	3,539,960,180
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	9,251,520,581	10,115,844,766

Revelación de transacciones no monetarias en Nota 34.

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

LUIS MOLINA ACHÉCAR
Presidente

JOSEFINA MEJÍA DE SOSA
Vicepresidente Ejecutivo Administración y Finanzas

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

VALORES EN RDS

	Capital Pagado	Capital Adicional Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Superávit por Revaluación	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Ganancia (Pérdida) no Realizada en Inversiones Disponibles para la Venta	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2018	21,291,387,900	1,181,833,387	2,129,138,790	492,666,515		(46,453,933)	5,828,637,848	30,877,210,507
Transferencia a resultados acumulados					5,828,637,848		(5,828,637,848)	
Dividendos pagados en (Nota 22):								
Efectivo					(3,024,357,261)			(3,024,357,261)
Acciones	1,865,164,200	932,582,100			(2,797,746,300)			
Dividendos pendientes de pago (Nota 22)					(6,534,287)			(6,534,287)
Pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta						(13,775,350)		(13,775,350)
Resultado del ejercicio							6,575,884,586	6,575,884,586
Transferencia a otras reservas			186,516,420				(186,516,420)	
Saldos al 31 de diciembre de 2018	23,156,552,100	2,114,415,487	2,315,655,210	492,666,515		(60,229,283)	6,389,368,166	34,408,428,195
Transferencia a resultados acumulados					6,389,368,166		(6,389,368,166)	
Dividendos pagados en (Nota 22):								
Efectivo					(3,313,520,121)			(3,313,520,121)
Acciones	2,044,597,700	1,022,298,850			(3,066,896,550)			
Dividendos pendientes de pago (Nota 22)					(8,951,495)			(8,951,495)
Ganancia no realizada en inversiones disponibles para la venta						113,310,824		113,310,824
Resultado del ejercicio							6,841,275,805	6,841,275,805
Transferencias a otras reservas			204,459,770				(204,459,770)	
Saldos al 31 de diciembre de 2019	25,201,149,800	3,136,714,337	2,520,114,980	492,666,515		53,081,541	6,636,816,035	38,040,543,208

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

LUIS MOLINA ACHÉCAR
Presidente

JOSEFINA MEJÍA DE SOSA
Vicepresidente Ejecutivo Administración y Finanzas

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2019

1. ENTIDAD

El Banco Múltiple BHD León, S. A. (en adelante “el Banco” o “Banco BHD León”), subsidiaria del Centro Financiero BHD León, S. A., se constituyó en 1972. El accionista mayoritario final es el Grupo BHD, S. A. El Banco ofrece servicios múltiples bancarios a las empresas públicas, privadas y público en general. Sus principales actividades son las de préstamos, inversión, captación de depósitos y financiamientos.

La administración general del Banco tiene sede en la Avenida 27 de Febrero esquina Avenida Winston Churchill, Santo Domingo.

El detalle de los principales funcionarios es:

NOMBRE	POSICIÓN
Luis Molina Achécar	Presidente
Steven Puig	Vicepresidente Ejecutivo – Gerente General
Jorge Javier Besosa Torres	Vicepresidente Ejecutivo – Banca Empresas
Josefina Mejía de Sosa	Vicepresidente Ejecutivo – Administración y Finanzas
Shirley Acosta	Vicepresidente Ejecutivo – Consultoría Jurídica
Fernando Castro	Vicepresidente Ejecutivo – Planificación y Desarrollo
Rodolfo Vanderhorst	Vicepresidente Ejecutivo – Operaciones y Canales
Luis Lambert	Vicepresidente Ejecutivo – Banca Personas y Negocios
Fidelio Despradel	Vicepresidente Ejecutivo – Tesorería
Daniel Otero	Vicepresidente Ejecutivo – Gestión de Riesgos
Martha Peralta	Vicepresidente Senior – Gestión del Talento
Ismenia Ureña	Vicepresidente Senior – Auditoría Interna
Carolina Herrera	Vicepresidente Senior – Experiencia y Mejora Continua
Josefina Navarro	Vicepresidente Senior – Comunicación Corporativa y Responsabilidad Social
Ángel Gil	Vicepresidente Senior – Tarjeta y Medios de Pago
Michelle Cruz	Vicepresidente Senior – Cumplimiento y Prevención de Lavado
Angela Nieto	Vicepresidente Senior – Tecnología
Aura Rodríguez	Vicepresidente Senior – Banca Transaccional
Daniel Gutiérrez	Vicepresidente Senior – Transformación Digital, Experiencia y Gobierno de Data

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

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

Ubicación	2019			2018		
	Oficinas (*)	Subagentes Bancarios	Cajeros Automáticos	Oficinas (*)	Subagentes Bancarios	Cajeros Automáticos
Zona metropolitana	68	232	409	73	247	398
Interior del país	62	283	318	62	267	312
	130	515	727	135	514	710

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

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

Los estados financieros fueron conocidos por el Comité de Auditoría y aprobados para su emisión por el Consejo de Administración del Banco el 28 de febrero de 2020.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

Bases Contables y de Preparación de los Estados Financieros

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

Los estados financieros del Banco están preparados 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.

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:

- 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 prestario, el comportamiento de pago y los niveles de garantía, siguiendo los lineamientos del REA. La Superintendencia de Bancos permite la constitución de provisiones anticíclicas.

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

- ii) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a 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:
- *Bienes muebles*: en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18avo mensual.
 - *Bienes inmuebles*: en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24avo mensual.
 - *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. 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.
- 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 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.

- 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 Banco 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.
- xiii) De conformidad con las regulaciones bancarias vigentes, el Banco clasifica como actividades de inversión y de financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las NIIF requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de los flujos de las actividades de operación. En adición, los movimientos en inversiones se muestran netos en las actividades de inversión según el regulador. Las NIIF requieren que dichos movimientos se expongan en forma separada.
- xiv) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Banco debe revelar en forma cuantitativa los riesgos a los cuales está expuesto derivado de sus instrumentos financieros, tales como los riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad crediticia de los préstamos, entre otros. Las NIIF requieren divulgaciones adicionales que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación a la posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la entidad está expuesta durante el ejercicio y a la fecha de reporte y cómo la entidad maneja esos riesgos.

- 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 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 reevaluar 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 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 1ro. 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, los gastos originados por el contrato de arrendamiento están compuestos por el gasto de la amortización del activo subyacente y el gasto de interés que genera el pasivo financiero contraído.

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

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

Uso de Estimados

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

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 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.
- **Mantenidas hasta el vencimiento:** Son aquellas inversiones que el Banco tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento, que cotizan en un mercado activo u organizado y se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. La prima o el descuento se amortizan con cargo a resultados durante la vigencia del título. 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 emitidas 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.

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

Provisión para Inversiones en Valores

Para las inversiones en valores cuyo emisor sea un deudor comercial del Banco, el importe de las pérdidas esperadas por deterioro o irrecuperabilidad se determina tomando como base los criterios utilizados para la evaluación de los mayores deudores comerciales, acorde con lo establecido por el REA. Para el resto de 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 Banco presente necesidades de provisión.

Inversiones en Acciones

Las inversiones en acciones en asociadas donde el Banco 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 el Banco presente necesidades de provisión.

Cartera de Créditos

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

Provisión para Cartera de Créditos

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.

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 Banco 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.

Provisión específica

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

- a) *Mayores deudores comerciales:* Se basa en un análisis categorizado de cada deudor en función de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo país tomando en consideración la exposición total del deudor en el sistema financiero, a ser efectuado por el Banco 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.
- 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: El Banco asigna a los créditos reestructurados una clasificación inicial no mejor de "B", tomando en cuenta la clasificación vigente al momento de reestructurar la deuda o la que surja de los días de mora del crédito al momento de reestructurar, la peor de ambas, que podrá ser modificada a una categoría de riesgo mejor dependiendo de la evolución de su pago, pudiendo llegar a la clasificación "A".

Para los deudores que se encuentran en proceso de reestructuración, debidamente aceptado por el tribunal y con carácter irrevocable de cosa juzgada de acuerdo con la Ley No. 141-15 de Reestructuración y Liquidación de Empresas y Personas Físicas Comerciales, las entidades de intermediación financiera no deberán degradar o afectar la clasificación de riesgo del deudor, ni de las facilidades crediticias, así como constituir nuevas provisiones, aun 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 a lo establecido en el REA estas facilidades crediticias deben ser clasificadas "E".

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

Castigos de préstamos: Los castigos están constituidos por las operaciones mediante las cuales las partidas irrecuperables son eliminadas del balance general, 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 Banco presente necesidades de provisión.

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 de 24 meses para los bienes inmuebles, 18 meses para las maquinarias y equipos y 12 meses para los vehículos. Las garantías en títulos valores se valoran mensualmente.

Provisión para Rendimientos por Cobrar

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

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.

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, 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 incurran. El costo de renovaciones y mejoras se capitaliza. Cuando los activos son retirados, su costo y depreciación acumulada se eliminan de las cuentas correspondientes y cualquier ganancia o pérdida se incluye en los resultados.

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

Los terrenos no se deprecian.

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

CATEGORÍA	VIDA ÚTIL ESTIMADA
Edificaciones	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
Mejoras 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 (Nota 23).

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 para inversiones.

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

El deterioro en el valor de los bienes adjudicados determinado por la diferencia entre el valor 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.

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 al cierre de cada período. Las diferencias entre las tasas de cambio de las fechas en que las transacciones se originan y aquellas en que se liquidan, y las resultantes de las posiciones mantenidas por el Banco, se incluyen en los resultados corrientes.

Costo de Beneficios de Empleados

Bonificación

El Banco concede bonificaciones a sus funcionarios y empleados 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 Banco otorga otros beneficios a sus empleados, tales como vacaciones y regalía pascual de acuerdo a lo estipulado por las leyes laborales del país, 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 en 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 Banco 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 Banco que se encuentran en poder del público. El saldo incluye los cargos devengados por estas obligaciones que se encuentran pendientes de pago.

El Banco 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.

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 Financieros

Los ingresos por intereses sobre 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 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 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.

Ingresos por Comisiones y Otros Servicios Varios

Los ingresos por comisiones y otros servicios varios provenientes del manejo de cuentas, giros y transferencias, por servicios de tarjetas de créditos, 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.

Otras Provisiones

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

Impuesto sobre la Renta

El gasto de impuesto 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, excepto en la medida que se relacione con partidas reconocidas directamente en 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.

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 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.

Contingencias

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

Provisión para Contingencias

La provisión para operaciones contingentes, que se clasifica como otros pasivos, comprende fianzas, avales, cartas de crédito y fondos para líneas de crédito de utilización automática, entre otros. Esta provisión se determina conjuntamente con el resto de las obligaciones de los deudores de la cartera de créditos, conforme a la clasificación de riesgo otorgada a la cartera de créditos correlativa y a la garantía admisible deducible a los fines del cálculo de la provisión. 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 24.

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

Arrendamientos Operativos

Los arrendamientos en donde el arrendador tiene significativamente todos los riesgos y derechos de propiedad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos realizados por el Banco por estos arrendamientos son cargados bajo el método de línea recta en los resultados del período en que se incurren y 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 Banco pierde el control y todos los derechos contractuales de esos activos. Esto ocurre cuando los derechos son realizados, expiran o son transferidos.

Deterioro del Valor de los Activos

El Banco revisa sus activos de larga vida, tales como propiedades, muebles y equipo 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).

Distribución de Dividendos

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

Reclasificaciones

Algunas reclasificaciones en las cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018 fueron aplicadas para conformarlas con la presentación al 31 de diciembre de 2019. Los principales cambios se refieren a:

- a) Reclasificación en el Balance General del Subgrupo 214.00 "Depósitos del Público Restringidos", los embargos en cuentas corrientes y de ahorros ascendentes a RD\$1,700 millones que anteriormente estaban contabilizados en la cuenta 251.06 "Retenciones por Orden Judicial". Esta reclasificación incrementó el efectivo neto provisto por las actividades de operación y disminuyó el efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento en dicho valor.
- b) Otras reclasificaciones en el Estado de Flujos de Efectivo que 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 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:

	Al 31 de Diciembre de 2019		Al 31 de Diciembre de 2018	
	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$
Activos y Contingencias				
Fondos disponibles, equivalente a US\$402,214,640 (2018: US\$474,811,649); EUR\$26,696,085 (2018: EUR\$23,070,155); Libra Esterlina \$3,495 (2018: \$2,625); Dólar Canadiense \$68,860 (2018: \$54,350); Franco Suizos \$7,580 (2018: \$4,200); Corona Sueca \$13,480 (2018: \$1,600) y en el 2018 Corona Noruega \$2,450	432,151,500	22,861,765,068	501,281,868	25,165,753,352
Inversiones (neto)	282,128,627	14,925,225,070	187,188,315	9,397,377,540
Cartera de créditos (neto), equivalente a US\$770,652,917 (2018: US\$744,781,512) y EUR\$5,479,881 (2018: EUR\$6,877,352)	776,784,359	41,093,601,535	752,658,148	37,785,546,483
Cuentas por cobrar, equivalente a US\$3,810,370 (2018: US\$4,734,606) y EUR\$6,258 (2018: EUR\$6,816)	3,817,372	201,947,386	4,742,412	238,082,376
Deudores por aceptaciones	57,879	3,061,926	674,323	33,852,924
Otros activos, equivalente a US\$6,751,162 (2018: US\$2,705,502 y EUR\$10,898)	6,751,162	357,151,329	2,717,983	136,450,376
Contingencias (a)	195,000,000	10,377,900,000	150,000,000	7,541,430,000
Total Activos y Contingencias	1,696,690,899	89,820,652,314	1,599,263,049	80,298,493,051
Pasivos y Contingencias				
Obligaciones con el público, equivalente a US\$1,270,507,684(2018: US\$1,141,570,625) y EUR\$28,028,418 (2018: EUR\$28,600,840)	1,301,868,696	68,871,718,123	1,174,327,185	58,954,512,805
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior, equivalente a US\$11,770,620 (2018: US\$11,814,807) y EUR\$638,139 (2018: EUR\$366,783)	12,484,633	660,464,561	12,234,884	614,225,431
Fondos tomados a préstamo	299,230,480	15,829,950,680	268,169,247	13,462,847,080
Aceptaciones en circulación	57,879	3,061,926	674,323	33,852,924
Otros pasivos, equivalente a US\$20,270,210 (2018: US\$14,056,782) y EUR\$40,987 (2018: EUR\$37,137)	20,316,071	1,074,764,847	14,099,314	707,825,052
Obligaciones subordinadas	48,751,526	2,579,062,965	60,218,893	3,023,157,018
Contingencias (a)			50,000,000	2,513,810,000
Total Pasivos y Contingencias	1,682,709,285	89,019,023,102	1,579,723,846	79,310,230,310
Posición larga de moneda extranjera	13,981,614	801,629,212	19,539,203	988,262,741

Los activos, pasivos y contingencias en moneda extranjera están sustancialmente convertidos a moneda nacional a la tasa de cambio de RD\$52.9022:US\$1.00 (2018 - RD\$50.2028:US\$1.00), RD\$59.1923:EUR\$1.00 (2018 - RD\$57.4973:EUR\$1.00), RD\$69.4130:1.00 Libra Esterlina (2018 - RD\$64.2847:1.00 Libra Esterlina), RD\$40.5195:1.00 Dólar Canadiense (2018 - RD\$36.8218:1.00 Dólar Canadiense), RD\$54.6228:1.00 Franco Suizo (2018 - RD\$51.0295:1.00 Franco Suizo) RD\$5.6594:1.00 Corona Sueca (2018 - RD\$5.6087:1.00 Corona Sueca) y en el 2018 RD\$5.7794 Corona Noruega.

(a) Al 31 de diciembre de 2019, las contingencias activas incluyen tres contratos de compra-venta 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. Al 31 de diciembre de 2018, la contingencia activa correspondía a un contrato de venta de dólares con el Banco Central de la República Dominicana al tipo de cambio de RD\$50.2762:US\$1, suscrito en agosto de 2018, que incluía cobertura cambiaria hasta el 31 de mayo de 2019 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. El balance que estaba pendiente al 31 de diciembre de 2018 fue liquidado en el primer semestre de 2019.

Al 31 de diciembre de 2018, la contingencia pasiva correspondía a contratos de compra de dólares con una compañía local y un banco relacionado del exterior, a la tasa de cambio de RD\$50.2762:US\$1, suscritos el 17 de agosto de 2018 y que incluía una cobertura cambiaria hasta el 31 de mayo de 2019. Ambas coberturas fueron liquidadas el 6 y 8 mayo de 2019 a la tasa de cambio de RD\$50.5544:US\$1.

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

4. FONDOS DISPONIBLES

Los fondos disponibles consisten de:

	2019 RDS	2018 RDS
Fondos disponibles		
Caja, incluye US\$15,460,353 (2018: US\$13,545,496); EUR\$2,501,175 (2018: EUR\$1,879,635); Libra Esterlina \$3,495 (2018: \$2,625); Dólar Canadiense \$68,860 (2018: \$54,350); Francos Suizos \$7,580 (2018: \$4,200); Corona Sueca \$13,480 (2018: \$1,600) y en 2018 Corona Noruega \$2,450	7,324,115,506	7,106,517,561
Banco Central de la República Dominicana, incluye US\$287,154,292 (2018: US\$255,300,376)	31,274,085,004	29,916,194,131
Bancos del país, incluye US\$22,063 (2018: US\$80,000,000)	11,854,596	4,531,850,445
Bancos del extranjero, incluye US\$99,352,837 (2018: US\$125,867,906) y EUR\$24,194,910 (2018: EUR\$21,190,520)	6,688,135,976	7,537,319,022
Otras disponibilidades		
Efecto de cobro inmediato, incluye US\$225,095 (2018: US\$97,871)	371,008,335	549,916,507
	<u>45,669,199,417</u>	<u>49,641,797,666</u>

El encaje legal en pesos ascendió a RD\$21,142 millones (2018: RD\$19,718 millones) y en dólares ascendió a US\$281 millones (2018: US\$254 millones), excediendo ambos la cantidad mínima requerida.

5. FONDOS INTERBANCARIOS

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

Fondos Interbancarios Activos

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

Fondos Interbancarios Pasivos

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

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

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

Fondos Interbancarios Activos

Entidad	Cantidad	Monto en RDS	No. Días Promedio	Tasa Promedio Ponderada
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	1	100,000,000	2	7.00%
Citibank, N. A.	13	3,285,000,000	3	5.43%
Banco Dominicano del Progreso, S. A. – Banco Múltiple	1	250,000,000	4	6.75%
		<u>3,635,000,000</u>		

Fondos Interbancarios Pasivos

Entidad	Cantidad	Monto en RDS	No. Días Promedio	Tasa Promedio Ponderada
Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	12	8,350,000,000	4	5.47%
Banco Popular Dominicano, S.A., Banco Múltiple	1	250,000,000	1	5.25%
Banco Dominicano del Progreso, S. A. – Banco Múltiple	1	250,000,000	3	7.00%
Banco Santa Cruz, S. A. – Banco Múltiple	1	300,000,000	4	6.00%
Banesco Banco Múltiple, S. A.	1	250,000,000	4	6.10%
		<u>9,400,000,000</u>		

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

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 2019

Tipo de inversión	Emisor	Monto RDS	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Disponibles para la venta:				
Bono corporativo (equivalente a US\$2,044,840)	21st Century Fox America	108,176,535	2.85%	2020 y 2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,504,095)	Abbvie, Inc.	79,569,935	2.08%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,002,070)	Adobe Systems, Inc.	53,011,708	1.90%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,553,625)	AEGON Funding Co LLC	82,190,180	2.87%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,009,580)	Air Lease Corp.	106,311,203	2.78%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,021,680)	Alabama Power Co.	106,951,320	2.22%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,011,750)	Alimentation Couche-Tard	53,523,801	2.61%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$1,031,630)	American Electric Power	54,575,497	2.09%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,030,960)	American Express Credit	54,540,052	2.03%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,049,300)	Amerisourcebergen Corp.	108,412,478	2.59%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,515,045)	Amgen, Inc.	80,149,214	2.23%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,027,450)	Analog Devices, Inc.	107,256,565	2.17%	2021 y 2023
Bono corporativo (equivalente a US\$1,014,510)	Anthem, Inc.	53,669,811	2.25%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,508,130)	Applied Materials, Inc.	79,783,395	1.80%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,549,410)	AT&T, Inc.	81,967,198	2.15%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,031,060)	Bank of America Corp.	107,447,542	2.40%	2020 y 2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,533,995)	Bank of Nova Scotia	134,053,910	2.39%	2020 y 2022
Bono corporativo (equivalente a US\$2,037,100)	Bayer US Finance II LLC	107,767,072	3.16%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,014,650)	BBVA, USA	53,677,217	2.23%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$1,034,600)	Berkshire Hathaway Energ	54,732,616	1.91%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,013,380)	Biogen, Inc.	106,512,231	2.17%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,025,480)	Bio-Rad Laboratories, Inc.	54,250,148	3.61%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,801,998)	BMW US Capital LLC	95,329,645	3.41%	2021

Al 31 de Diciembre de 2019

Tipo de inversión	Emisor	Monto RDS	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Disponibles para la venta:				
Bono corporativo (equivalente a US\$967,409)	Boeing, Co.	51,178,051	3.73%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,000,260)	Capital One Bank USA NA	52,915,955	2.31%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,041,540)	Capital One Financial Corporation	55,099,757	2.37%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,047,480)	Cardinal Health, Inc.	108,316,196	2.18%	2020 y 2022
Bono corporativo (equivalente a US\$1,497,135)	Caterpillar Financial Services	79,201,735	2.08%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,056,440)	Cigna Corp.	108,790,200	2.90%	2020 y 2021
Bono corporativo (equivalente a US\$3,038,520)	Citigroup, Inc.	160,744,393	2.18%	2020 y 2023
Bono corporativo (equivalente a US\$1,500,180)	Citizens Bank NA/RI	79,362,822	2.28%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,028,770)	Cox Communications, Inc.	54,424,196	3.69%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$1,041,620)	CVS Caremark, Corp.	55,103,990	2.39%	2023
Bono corporativo (equivalente a US\$2,008,340)	Daimler Finance NA LLC	106,245,604	2.23%	2020 y 2021
Bono corporativo (equivalente a US\$501,285)	Discovery Communications	26,519,079	3.59%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,018,830)	Enbridge, Inc.	53,898,348	2.67%	2022
Bonos del Gobierno Dominicano (equivalente a US\$4,855,159)	Estado Dominicano	256,848,595	4.60%	2021 y 2048
Bono corporativo (equivalente a US\$1,002,450)	Fiserv, Inc.	53,031,810	1.82%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,018,600)	Flir Systems, Inc	106,788,381	2.47%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,010,430)	Fresenius Medical Care US Finance II, Inc	53,453,970	3.85%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,004,580)	General Motors Financial Co.	53,144,492	2.47%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,000,050)	Georgia Power Co.	52,904,845	3.21%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,012,545)	Goldman Sachs Group Inc.	106,468,069	2.33%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,039,840)	Halliburton Co.	107,912,024	2.43%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,527,155)	Harley-Davidson Finl Ser	80,789,833	2.16%	2020 y 2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,022,820)	HP Enterprise Co.	107,011,628	2.92%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,002,450)	Hyundai Capital America	105,934,010	2.57%	2020 y 2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,013,130)	IBM Corp.	53,596,806	1.88%	2021

Al 31 de Diciembre de 2019

Tipo de inversión	Emisor	Monto RDS	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Disponibles para la venta:				
Bono corporativo (equivalente a US\$513,965)	Interpublic Group Cos	27,189,879	3.44%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,057,320)	Jefferies LLC	55,934,554	4.13%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,000,970)	J.M., Smucker Co.	52,953,515	1.79%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,009,140)	JP Morgan Chase	106,287,926	2.24%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,043,520)	Keuring Dr Pepper, Inc.	108,106,704	2.30%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,011,690)	Key Bank NA	53,520,627	2.54%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,006,560)	KeyCorp	53,249,238	1.89%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,515,780)	Kinder Morgan Energy Partners LP	80,188,097	2.48%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,016,520)	Kroger Co.	53,776,144	2.24%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,011,760)	Marathon Petroleum Corp.	53,524,330	2.47%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,015,240)	Mckesson Corp.	53,708,430	1.96%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,002,290)	Microsoft Corp.	105,925,546	2.04%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,011,820)	Morgan Stanley	53,527,504	2.03%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,025,620)	Mosaic Co.	54,257,554	2.68%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,007,890)	Nextera Energy Capital Holdings, Inc.	53,319,598	2.03%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,039,060)	Occidental Petroleum Corp.	107,870,760	2.61%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,004,630)	Penske Truck Leasing, Co., LP	53,147,137	2.14%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,013,240)	PNC Bank NA	106,504,825	2.60%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,019,780)	Progress Energy, Inc.	53,948,606	2.37%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,051,130)	Prudential Financial, Inc.	55,607,089	2.13%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,502,220)	Qualcomm, Inc.	79,470,743	1.43%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$504,915)	Raytheon Company	26,711,114	1.85%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,017,820)	Rockwell Collins, Inc.	53,844,917	3.54%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,014,660)	Roper Technologies, Inc.	53,677,746	3.47%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,007,920)	Royal Bank Of Canada	106,223,385	2.04%	2020

Al 31 de Diciembre de 2019

Tipo de inversión	Emisor	Monto RDS	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Disponibles para la venta:				
Bono corporativo (equivalente a US\$1,501,575)	Santander Holdings USA	79,436,621	2.86%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,002,218)	Scripps Networks Interactive	105,921,758	2.19%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,006,380)	Sempra Energy	53,239,716	1.96%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,032,190)	Southern Co.	107,507,322	2.65%	2021 y 2023
Bono corporativo (equivalente a US\$1,002,690)	Starbucks Corp.	53,044,507	1.59%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,001,480)	Suntrust Bank	105,882,695	2.51%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,029,670)	TC Pipelines LP	54,471,808	2.62%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,619,504)	Texas Eastern Transmiss	85,675,325	3.70%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,011,040)	US Bank NA Cincinnati	106,388,440	2.48%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$3,011,850)	Visa, Inc.	159,333,492	1.58%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,034,160)	Volkswagen Group America	54,709,339	2.23%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$509,920)	Walgreens Boots Alliance, Inc.	26,975,890	3.52%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$3,022,790)	Wells Fargo Company	159,912,242	1.98%	2020 y 2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,534,785)	Zb Na	81,193,503	3.51%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,001,160)	Zimmer Biomet Holdings	52,963,568	2.15%	2020
		<u>7,002,676,256</u>		
Mantenidas a vencimiento:				
Bonos del Gobierno Dominicano (equivalente a US\$3,392,724)	Estado Dominicano	179,482,553	6.25%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$997,237)	Bemis Company Inc.	52,756,049	2.96%	2021
		<u>232,238,602</u>		

Al 31 de Diciembre de 2019

Tipo de inversión	Emisor	Monto RDS	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Otras inversiones en instrumento de deuda:				
Certificado de depósito	Asociación La Nacional de Ahorros y Prestamos	1,918,173	3.70%	2020
Certificado de depósito	Asociación Popular de Ahorros y Prestamos	10,313,566	3.39%	2020
Certificados de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	6,937,281,812	9.15%	2020 y 2025
Notas de renta fija	Banco Central de la República Dominicana	8,929,409,563	9.20%	2020 y 2025
Depósito "overnight"	Banco Central de la República Dominicana	16,998,902,921	4.11%	2020
Certificado de depósito (incluye a US\$279,457)	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	16,075,484	2.45%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,153,929)	Dominican Power Partners	113,947,566	5.48%	2027
Bonos del Gobierno Dominicano (incluye US\$141,015,166)	Estado Dominicano	42,410,731,291	8.51%	2020 y 2034
		<u>75,418,580,376</u>		
		82,653,495,234		
Rendimientos por cobrar (incluye US\$1,955,778)		1,863,972,381		
Provisión para inversiones (incluye US\$35,892)		<u>(2,098,765)</u>		
		<u>84,515,368,850</u>		

Al 31 de Diciembre de 2018

Tipo de inversión	Emisor	Monto RDS	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Negociables:				
Bono del Gobierno Dominicano (equivalente a US\$2,548,917)	Estado Dominicano	127,962,748	5.53%	2025 y 2028
Disponibles para la venta:				
Bono corporativo (equivalente a US\$2,067,560)	21st Century Fox America	103,797,301	2.85%	2020 y 2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,020,220)	Adobe Systems, Inc.	51,217,901	1.90%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,014,540)	Alabama Power Co.	101,135,549	2.22%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$968,040)	Alimentation Couche-Tard	48,598,319	2.61%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$997,840)	Amazon.Com, Inc.	50,094,362	1.86%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$964,930)	Amgen, Inc.	48,442,188	2.16%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,018,190)	Anthem, Inc.	51,115,989	2.25%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$499,245)	Apple, Inc.	25,063,497	1.35%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,490,730)	Applied Materials, Inc.	74,838,820	1.80%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$504,550)	AT&T, Inc.	25,329,823	2.35%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,525,745)	Bank of America Corp.	126,799,471	2.34%	2019 y 2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,931,340)	Bank of Nova Scotia	96,958,676	2.51%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$1,996,120)	Bershire Hathaway, Inc.	100,210,813	1.23%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,988,080)	Biogen, Inc.	99,807,183	2.17%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$770,707)	BMW US Capital Llc.	38,691,624	3.55%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,002,715)	Boeing Co.	50,339,101	3.73%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$504,570)	Buckeye Partners Lp	25,330,827	3.65%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$988,730)	Capital One Bank USA NA	49,637,014	2.31%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,444,425)	Caterpillar Financial Services	72,514,179	2.08%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$993,670)	CBS Corp.	49,885,016	3.03%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$995,260)	Chevron Corp.	49,964,839	1.56%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,991,650)	Cisco Systems, Inc.	99,986,407	1.89%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$997,860)	Citibank, NY.	50,095,366	2.11%	2019

Al 31 de Diciembre de 2018

Tipo de inversión	Emisor	Monto RDS	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Disponibles para la venta:				
Bono corporativo (equivalente a US\$987,010)	Citigroup, Inc.	49,550,666	2.11%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,483,710)	Citizens Bank Na/Ri	74,486,396	2.28%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,499,610)	Commonwealth Edison	75,284,621	2.26%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,481,565)	Daimler Finance NA, LLC	74,378,711	1.84%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$989,280)	Dominion Energy, Inc.	49,664,626	3.08%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$999,590)	Dominion Resource, Inc.	50,182,217	1.79%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$990,130)	Dte Energy Co.	49,707,298	2.12%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$999,620)	Ecolab, Inc.	50,183,723	2.05%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$968,100)	Enbridge, Inc.	48,601,331	2.67%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$2,006,220)	Entergy Texas, Inc.	100,717,861	2.70%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,008,690)	Eog Resources, Inc.	50,639,062	2.15%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$512,688)	Estado Dominicano	25,738,377	5.66%	2021 y 2044
Bono corporativo (equivalente a US\$560,226)	Fidelity National Inform	28,124,935	2.13%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$992,440)	Fiserv, Inc.	49,823,267	1.82%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,974,440)	Flir Systems Inc	99,122,416	2.47%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,499,790)	Ford Motor Credit Corporation LLC	75,293,657	2.53%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,967,480)	General Electric Co.	98,773,005	1.43%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,989,335)	General Motors Financial Co.	99,870,187	2.20%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$497,030)	Georgia-Pacific LLC	24,952,298	2.00%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$4,513,287)	Goldman Sachs Group, Inc.	226,579,695	2.38%	2019 y 2020
Bono corporativo (equivalente a US\$999,340)	Halliburton Co	50,169,666	2.70%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,493,320)	Harley-Davidson Financial Services	74,968,825	2.00%	2019 y 2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,001,820)	Hartford Finl Svcs Grp.	100,496,969	2.48%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,003,130)	Hp Enterprise Co.	50,359,934	2.51%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,497,210)	Huntington Bancshares	75,164,134	1.96%	2019

Al 31 de Diciembre de 2018

Tipo de inversión	Emisor	Monto RDS	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Disponibles para la venta:				
Bono corporativo (equivalente a US\$1,452,690)	Hyundai Capital America	72,929,106	2.24%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$990,410)	Jm Smucker Co.	49,721,355	1.79%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,977,030)	JP Morgan Chase	149,455,242	2.18%	2019 y 2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,500,600)	Juniper Networks, Inc.	75,334,322	2.27%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$980,970)	Key Bank NA.	49,247,441	2.54%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$993,730)	KeyCorp.	49,888,028	1.89%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,001,920)	KLA-Tencor Corp.	50,299,189	2.11%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,986,200)	Kroger Co.	99,712,801	2.21%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$2,023,920)	Lockheed Martin Corp.	101,606,451	2.00%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$999,900)	Marathon Petroleum Corp.	50,197,780	2.47%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$990,240)	Met Life Global Funding	49,712,821	1.95%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$990,120)	Microsoft Corp.	49,706,796	1.50%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$995,970)	Monsanto Corp.	50,000,483	1.80%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,000,420)	Moodys Corporation	50,223,885	3.05%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$2,996,030)	Morgan Stanley	150,409,095	2.30%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,996,140)	Nextera Energy Capital Holdings, Inc.	100,211,817	1.90%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$509,025)	Occidental Petroleum Corp.	25,554,480	2.13%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$995,470)	Oncor Electric Delivery	49,975,381	2.05%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,011,300)	Oracle Corporation	50,770,092	1.56%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$995,760)	Penske Truck Leasing, Co., LP	49,989,940	2.14%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,997,230)	Philip Morris Intl, Inc.	150,469,339	1.69%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,487,460)	Phillips 66 Partners LP.	74,674,657	2.41%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$998,390)	PNC Bank NA	50,121,973	1.47%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,523,265)	Progress Energy, Inc.	76,472,168	2.44%	2019 y 2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,970,720)	Public Service Enterprise Group	98,935,662	2.00%	2019

Al 31 de Diciembre de 2018

Tipo de inversión	Emisor	Monto RDS	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Disponibles para la venta:				
Bono corporativo (equivalente a US\$1,479,825)	Qualcomm, Inc.	74,291,359	1.43%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$501,630)	Raytheon Company	25,183,231	1.85%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$505,070)	Rockwell Collins, Inc.	25,355,928	2.20%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$2,974,620)	Royal Bank Of Canada	149,334,253	2.11%	2019 y 2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,984,680)	Schlumberger Holdings Corp.	99,636,493	2.35%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,971,974)	Scripps Networks Interactive	98,998,592	2.19%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$986,400)	Sempra Energy	49,520,042	1.96%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$993,230)	Southern Corporation	49,862,927	1.80%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$975,810)	Starbucks Corporation	48,988,394	1.59%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,999,600)	Synchrony Financial	100,385,519	2.37%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$996,610)	Toronto-Dominion Bank	50,032,613	1.69%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,999,440)	Toyota Motor Credit Corporation	100,377,486	1.80%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,002,690)	Union Electric Co.	50,337,846	2.59%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,480,485)	United Technologies Corp.	74,324,492	1.74%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$514,605)	Valero Energy Corp.	25,834,612	2.66%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$968,720)	Verizon Communications	48,632,456	1.96%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,967,030)	Visa, Inc.	148,953,214	1.58%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,981,480)	Wells Fargo & Co.	99,475,844	1.76%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$998,240)	Xilinx, Inc.	50,114,443	2.44%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$989,250)	Zimmer Biomet Holdings	49,663,120	2.15%	2020
		<u>6,487,611,310</u>		
Mantenidas a vencimiento:				
Bonos del Gobierno Dominicano (equivalente a US\$5,151,600)	Estado Dominicano	258,624,738	6.24%	2021

Al 31 de Diciembre de 2018

Tipo de inversión	Emisor	Monto RDS	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Certificado de depósito	Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos	1,833,200	4.75%	2019
Certificado de depósito	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	9,969,043	3.43%	2019
Certificados de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	11,559,777,845	9.49%	2019 y 2025
Notas de renta fija	Banco Central de la República Dominicana	9,989,199,380	9.52%	2019 y 2025
Depósito "overnight"	Banco Central de la República Dominicana	9,012,454,344	4.88%	2019
Certificado de depósito (incluye a US\$273,721)	Banco de Reservas de la República Dominicana Banco de Servicios Múltiples	14,973,341	2.32%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$2,387,320)	Dominican Power Partners	119,850,154	5.48%	2027
Bonos del Gobierno Dominicano (incluye US\$45,185,729)	Estado Dominicano	<u>26,535,185,515</u>	8.95%	2019 y 2032
		<u>57,243,242,822</u>		
		64,117,441,618		
Rendimientos por cobrar (incluye US\$2,442,951)		1,734,557,104		
Provisión para inversiones (incluye US\$30,000)		<u>(4,537,130)</u>		
		<u>65,847,461,592</u>		

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco mantiene inversiones embargadas por RD\$15 millones (2018: RD\$14 millones) y pignoras por RD\$14 millones (2018: RD\$13 millones).

Al 31 de diciembre de 2019 existen inversiones en valores restringidas por RD\$109 millones (2018: RD\$159 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.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco estaba obligado a mantener como mínimo el 100% del efectivo recibido por los contratos de ventas de dólares 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 (2018: RD\$7,463 millones).

7. CARTERA DE CRÉDITOS

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

	2019 RDS	2018 RDS
Créditos comerciales		
Adelantos en cuenta corriente	399,602,553	383,404,461
Préstamos, incluye US\$721,287,452 y EUR\$5,601,997 (2018: US\$704,986,665 y EUR\$7,137,195)	109,070,790,760	98,393,107,069
Descuentos de facturas	487,284,077	520,954,252
Documentos descontados	155,085,736	133,867,547
Cartas de crédito emitidas negociadas, incluye US\$802,354 y EUR\$128,821 (2018: US\$765,497)	50,071,548	39,217,152
	<u>110,162,834,674</u>	<u>99,470,550,481</u>
Créditos de consumo		
Tarjetas de crédito personales, incluye US\$35,125,970 (2018: US\$32,867,063)	8,748,138,806	7,899,497,354
Préstamos de consumo, incluye US\$6,784,955 (2018: US\$4,288,468)	45,633,927,802	37,719,701,672
	<u>54,382,066,608</u>	<u>45,619,199,026</u>
Créditos hipotecarios		
Adquisición de viviendas, incluye US\$21,798,616 (2018: US\$18,605,276)	21,354,892,659	18,188,892,953
	<u>185,899,793,941</u>	<u>163,278,642,460</u>
Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,594,175 y EUR\$4,095 (2018: US\$2,318,538 y EUR\$3,469)	1,443,395,021	1,295,237,704
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$17,740,605 y EUR\$255,032 (2018: US\$19,049,995 y EUR\$263,312)	(6,463,697,411)	(6,110,716,560)
	<u>180,879,491,551</u>	<u>158,463,163,604</u>

b) La condición de la cartera de créditos es:

	2019 RDS	2018 RDS
Créditos comerciales		
Vigente, incluye US\$715,788,972 y EUR\$5,730,818 (2018: US\$697,961,671 y EUR\$7,137,195)	107,027,477,986	96,526,240,774
Reestructurada, incluye US\$3,270,000 (2018: US\$4,872,616)	668,877,631	656,161,469
Vencida		
De 31 a 90 días, incluye US\$89,769 (2018: US\$180,110)	104,154,412	61,658,336
Por más de 90 días, incluye US\$2,056,503 (2018: US\$1,860,901)	846,060,436	897,220,676
En cobranza judicial	21,570,510	38,511,282
	<u>108,668,140,975</u>	<u>98,179,792,537</u>
Créditos a la microempresa:		
Vigente, incluye US\$884,562 (2018: US\$876,864)	1,187,937,192	1,199,983,719
Reestructurada	84,253,212	22,100,850
Vencida		
De 31 a 90 días	1,894,247	1,982,641
Por más de 90 días	11,208,871	28,527,819
	<u>1,285,293,522</u>	<u>1,252,595,029</u>
Microcréditos:		
Vigente	207,865,451	37,314,304
Vencida		
De 31 a 90 días	119,282	62,858
Por más de 90 días	1,415,444	785,753
	<u>209,400,177</u>	<u>38,162,915</u>
Rendimientos por cobrar de créditos comerciales:		
Vigente, incluye US\$1,482,150 y EUR\$4,095 (2018: US\$1,388,200 y EUR\$3,131)	481,390,971	423,437,773
Reestructurada, incluye US\$1,755 (2018: US\$38,937)	8,390,599	11,037,923
Vencida		
De 31 a 90 días, incluye US\$19,742 (2018: US\$6,115)	35,374,749	24,240,301
Por más de 90 días, incluye US\$72,821 (2018: US\$64,727 y EUR\$338)	71,545,964	93,736,381
En cobranza judicial	2,615,044	3,543,615
	<u>599,317,327</u>	<u>555,995,993</u>
	<u>110,762,152,001</u>	<u>100,026,546,474</u>
Créditos de consumo e hipotecarios:		
Vigentes, incluye US\$61,476,119 (2018: US\$54,130,116)	73,568,838,496	61,905,472,153
Reestructurada	369,887,087	341,529,988
Vencida		
De 31 a 90 días, incluye US\$6,035 (2018: US\$5,018)	94,112,395	74,779,089
Por más de 90 días, incluye US\$2,227,387 (2018: US\$1,625,673)	1,688,323,153	1,472,719,178
En cobranza judicial	15,798,136	13,591,571
	<u>75,736,959,267</u>	<u>63,808,091,979</u>

	2019 RDS	2018 RDS
Rendimientos por cobrar de créditos de consumo e hipotecarios:		
Vigentes, incluye US\$650,903 (2018: US\$598,820)	627,591,006	552,702,266
Reestructurados	4,168,071	6,831,160
Vencidos		
De 31 a 90 días, incluye US\$7,273 (2018: US\$5,443)	44,228,436	37,803,389
Por más de 90 días, incluye US\$359,531 (2018: US\$216,296)	166,467,851	140,564,178
En cobranza judicial	1,622,330	1,340,718
	<u>844,077,694</u>	<u>739,241,711</u>
	187,343,188,962	164,573,880,164
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$17,740,605 y EUR\$255,032 (2018: US\$19,049,995 y EUR\$263,312)	<u>(6,463,697,411)</u>	<u>(6,110,716,560)</u>
	<u>180,879,491,551</u>	<u>158,463,163,604</u>

c) *Por tipo de garantías:*

	2019 RDS	2018 RDS
Con garantías polivalentes (1), incluye US\$419,727,943 y EUR2,170,327 (2018: US\$341,663,306 y EUR\$1,650,273)	73,383,753,864	63,178,207,484
Con garantías no polivalentes (2), incluye US\$45,090,504 y EUR\$655,649 (2018: US\$19,813,227 y EUR\$207,662)	3,532,367,537	2,057,689,513
Sin garantías, incluye US\$320,980,900 y EUR\$2,904,842 (2018: US\$400,036,436 y EUR\$5,279,260)	<u>108,983,672,540</u>	<u>98,042,745,463</u>
	185,899,793,941	163,278,642,460
Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,594,175 y EUR\$4,095 (2018: US\$2,318,538 y EUR\$3,469)	1,443,395,021	1,295,237,704
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$17,740,605 y EUR\$255,032 (2018: US\$19,049,995 y EUR\$263,312)	<u>(6,463,697,411)</u>	<u>(6,110,716,560)</u>
	<u>180,879,491,551</u>	<u>158,463,163,604</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:*

	2019 RDS	2018 RDS
Propios, incluye US\$785,799,347 y EUR\$5,730,818 (2018: US\$761,512,969 y EUR\$7,137,195)	183,214,349,198	159,367,540,160
International Finance Corporation (IFC)	2,617,786,205	3,826,804,028
Recursos especializados del Banco Central de la República Dominicana	67,658,538	84,298,272
	<u>185,899,793,941</u>	<u>163,278,642,460</u>
Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,594,175 y EUR\$4,095 (2018: US\$2,318,538 y EUR\$3,469)	1,443,395,021	1,295,237,704
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$17,740,605 y EUR\$255,032 (2018: US\$19,049,995 y EUR\$263,312)	<u>(6,463,697,411)</u>	<u>(6,110,716,560)</u>
	<u>180,879,491,551</u>	<u>158,463,163,604</u>

e) *Por plazos:*

	2019 RDS	2018 RDS
Corto plazo (hasta un año), incluye US\$160,908,648 y EUR\$2,112,018 (2018: US\$181,872,975 y EUR\$3,518,395)	26,432,644,880	26,577,205,314
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años), incluye US\$188,632,031 y EUR\$3,478,800 (2018: US\$162,216,324 y EUR\$3,618,800)	42,223,301,430	36,690,811,433
Largo plazo (más de tres años), incluye US\$436,258,668 y EUR\$140,000 (2018: US\$417,423,670)	<u>117,243,847,631</u>	<u>100,010,625,713</u>
	185,899,793,941	163,278,642,460
Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,594,175 y EUR\$4,095 (2018: US\$2,318,538 y EUR\$3,469)	1,443,395,021	1,295,237,704
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$17,740,605 y EUR\$255,032 (2018: US\$19,049,995 y EUR\$263,312)	<u>(6,463,697,411)</u>	<u>(6,110,716,560)</u>
	<u>180,879,491,551</u>	<u>158,463,163,604</u>

f) *Por sectores económicos:*

	2019 RDS	2018 RDS
Sector financiero, incluye US\$4,335,959 (2018: US\$12,300,965)	1,004,888,202	1,577,152,386
Sector privado no financiero:		
Refinería Dominicana de Petróleo PDV, S. A., equivalente a US\$10,000,000 en 2019 y 2018	529,022,000	502,028,000
Agricultura, caza, silvicultura y extracción de madera, incluye US\$13,532,122 (2018: US\$10,851,420)	2,675,702,069	2,100,319,159
Pesca, explotación de criaderos de peces y granjas piscícolas	72,769,827	50,047,012

	2019 RDS	2018 RDS
Explotación de minas y canteras, incluye US\$1,657,570 (2018: US\$1,801,025)	212,617,905	156,510,079
Industrias manufactureras, incluye US\$ 183,477,151 y EUR\$ 2,450,975 (2018: US\$197,085,999 y EUR\$5,216,300)	17,940,658,196	17,538,301,678
Suministro de electricidad, gas y agua, incluye US\$104,491,037 (2018: US\$63,672,854)	6,272,206,872	4,066,091,662
Construcción, incluye US\$54,006,668 (2018: US\$45,745,101)	10,727,289,222	8,557,703,836
Comercio al por mayor y menor, incluye US\$96,563,695 y EUR\$3,279,843 (2018: US\$109,682,968 y EUR\$1,920,895)	25,246,415,682	22,699,396,315
Hoteles y restaurantes, incluye US\$159,916,876 (2018: US\$162,643,563)	9,265,319,201	8,848,058,584
Transporte, almacén y comunicación, incluye US\$33,375,327 (2018: US\$31,216,752)	3,566,380,534	2,993,375,199
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler, incluye US\$37,262,754 (2018: US\$39,289,651)	4,493,115,350	4,604,024,510
Enseñanza, incluye US\$40,042 (2018: US\$66,486)	1,751,174,514	1,889,812,308
Servicios sociales y de salud, incluye US\$1,308,875 (2018: US\$693,340)	2,143,190,778	1,672,801,597
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales, incluye US\$1,211,272 (2018: US\$1,645,971)	2,057,361,959	2,272,841,841
Microcréditos	209,400,177	38,162,915
Microempresas, incluye US\$884,562 (2018: US\$876,864)	1,285,293,522	1,252,595,029
Hogares e instituciones sin fines de lucro, incluye US\$20,017,182 (2018: US\$18,171,073)	20,708,071,222	18,648,748,148
Consumo, incluye US\$41,910,925 (2018: US\$37,155,531)	54,382,066,608	45,619,199,026
Hipotecarios, incluye US\$21,798,616 (2018: US\$18,605,276)	21,354,892,659	18,188,892,953
Sector no residente, incluye US\$8,714 (2018: US\$8,130)	1,957,442	2,580,223
	<u>185,899,793,941</u>	<u>163,278,642,460</u>
Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,594,175 y EUR\$4,095 (2018: US\$2,318,538 y EUR\$3,469)	1,443,395,021	1,295,237,704
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$17,740,605 y EUR\$255,032 (2018: US\$19,049,995 y EUR\$263,312)	(6,463,697,411)	(6,110,716,560)
	<u>180,879,491,551</u>	<u>158,463,163,604</u>

8. ACEPTACIONES BANCARIAS

Las aceptaciones bancarias consisten en:

Bancos Corresponsales	2019			2018		
	Monto en US\$	Monto en RDS	Fecha de Vencimiento	Monto en US\$	Monto en RDS	Fecha de Vencimiento
Banco Santander, S. A.				56,211	2,821,959	2019
Export Development Bank of Egypt	57,879	3,061,926	2020			
Wells Fargo Bank, N. A.				481,417	24,168,471	2019
Banco Sabadell España				16,897	848,277	2019
Wells Fargo Bank Tokyo Branch				119,798	6,014,217	2019
	<u>57,879</u>	<u>3,061,926</u>		<u>674,323</u>	<u>33,852,924</u>	

9. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar consisten en:

	2019 RDS	2018 RDS
Derecho por contrato a futuro con divisas (Nota 3)	50,200,000	78,930,000
Comisiones por cobrar incluye, US\$834,556 (2018: US\$456,226)	190,063,613	130,371,278
Cuentas a recibir diversas		
Cuentas por cobrar al personal	10,049,235	10,345,122
Gastos por recuperar (a), incluye US\$30,711 (2018: US\$183,628)	14,615,367	25,721,902
Depósitos en garantía, incluye US\$626,065 (2018: US\$583,788)	82,340,351	78,385,658
Cheques devueltos, incluye US\$49,232 (2018: US\$6,864)	3,244,567	513,993
Anticipos en cuentas corrientes	72,729,412	100,695,028
Indemnizaciones reclamadas por siniestro	25,356,585	12,893,800
Operaciones de tarjetas de crédito (b), incluye US\$ 113,260 (2018: US\$632,334)	66,673,077	102,062,708
Cuentas por cobrar relacionadas, incluye US\$55,326 (2018: US\$92,942)	37,381,212	32,971,223
Cuentas por cobrar por venta de cartera castigada	115,000,000	
Cuentas por cobrar a remesadores, incluye US\$2,101,220 y EUR\$6,258 (2018: US\$2,625,995 y EUR\$6,816)	115,084,464	137,903,408
Otras, incluye US\$152,829 en el 2018	25,744,592	26,916,204
	<u>808,482,475</u>	<u>737,710,324</u>

(a) En este renglón el Banco 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.

10. BIENES RECIBIDOS EN RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS

Los bienes recibidos en recuperación de créditos consisten en:

	2019 RDS	2018 RDS
Mobiliario y equipo	71,820,749	67,840,941
Bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos		
Hasta 40 meses de adjudicados	1,009,343,031	1,137,777,475
Más de 40 meses de adjudicados	1,089,166,382	2,744,971,982
	<u>2,170,330,162</u>	<u>3,950,590,398</u>
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos		
Hasta 40 meses de adjudicados	(556,695,823)	(491,481,284)
Más de 40 meses de adjudicados (a)	(1,099,394,065)	(2,463,042,510)
Provisión genérica	(47,812,466)	(137,644,052)
	<u>(1,703,902,354)</u>	<u>(3,092,167,846)</u>
	<u>466,427,808</u>	<u>858,422,552</u>

(a) Incluye provisión por RD\$10,227,683 (2018: RD\$20,071,865) correspondiente a mobiliarios y equipos 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 2019					
Monto de la Inversión RDS	Porcentaje de Participación %	Tipo de Acciones	Valor Nominal RDS	Valor de Mercado RDS	Cantidad de Acciones
641,731,037 (b)	24.53%	Comunes	100	(a)	2,097,191
121,844,679 (c)		N/A		(a)	
54,870,056 (d)	11.99%	Comunes	1,000	(a)	72,825
259,600 (e)	9.56%	Comunes	10	(a)	25,960
818,705,372					
(12,634,196)	Provisión para inversiones en acciones				
<u>806,071,176</u>					
Al 31 de Diciembre de 2018					
Monto de la Inversión RDS	Porcentaje de Participación %	Tipo de Acciones	Valor Nominal RDS	Valor de Mercado RDS	Cantidad de Acciones
594,209,758 (b)	24.53%	Comunes	100	(a)	2,097,191
125,000,000 (c)		N/A		(a)	
54,870,056 (d)	11.99%	Comunes	1,000	(a)	67,713
259,600 (e)	9.56%	Comunes	10	(a)	25,960
774,339,414					
(22,634,196)	Provisión para inversiones en acciones				
<u>751,705,218</u>					

- (a) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde el Banco pueda obtener el valor de mercado de estas inversiones.
- (b) Corresponde a la inversión que mantiene el Banco en Consorcio de Tarjetas Dominicana, S. A. (CardNet). Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco mantiene registrada en cuenta de orden la cantidad de 746,596 acciones recibidas como pago de dividendos en acciones.
- (c) Corresponde a la inversión en un Fideicomiso Fiduciario, mediante la firma de un contrato el 15 de diciembre de 2016 entre el Banco, Crisfer Inmobiliaria y Fiduciaria BHD. Mediante dicho contrato el Banco 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 Banco obtendrá el 10.33% de los beneficios netos del Fideicomiso, según adenda firmada el 8 de agosto de 2018. En el 2019 se recibieron pagos del proyecto por un total de RD\$3.1 millones, por concepto de ventas por devolución de la inversión según se establece en el contrato.
- (d) Corresponde a inversión en Depósito Centralizado de Valores, S.A. (CEVALDOM). Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco mantiene registrada en cuenta de orden la cantidad de 55,469 y 50,358 acciones recibidas como pago de dividendos en acciones, respectivamente.
- (e) Inversiones menores.

12. PROPIEDADES, MUEBLES Y EQUIPO

Las propiedades, muebles y equipo consisten de:

	2019						Total RDS
	Terrenos y Mejoras RDS	Edificaciones RDS	Mobiliario y Equipo RDS	Mejoras en Propiedades Arrendadas RDS	Construcciones y Adquisiciones en Proceso RDS	Bienes Fuera de Uso RDS	
Balance al 1 de enero de 2019	1,233,349,436	2,577,613,849	3,594,283,366	114,193,694	888,357,434	1,496,195	8,409,293,974
Adquisiciones	2,059,633		166,951,507		1,046,942,121		1,215,953,261
Retiros			(560,355,981)	(25,446,014)	(69,206,355)		(655,008,350)
Transferencias		31,197,916	154,473,807		(185,671,723)		
Balance al 31 de diciembre de 2019	<u>1,235,409,069</u>	<u>2,608,811,765</u>	<u>3,355,352,699</u>	<u>88,747,680</u>	<u>1,680,421,477</u>	<u>1,496,195</u>	<u>8,970,238,885</u>
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2019		(499,454,167)	(1,659,257,441)	(59,380,761)			(2,218,092,369)
Gasto de depreciación		(57,366,680)	(573,478,113)	(22,016,187)			(652,860,980)
Retiros			554,583,548	25,446,012			580,029,560
Balance al 31 de diciembre de 2019		<u>(556,820,847)</u>	<u>(1,678,152,006)</u>	<u>(55,950,936)</u>			<u>(2,290,923,789)</u>
Propiedades, muebles y equipo neto al 31 de diciembre de 2019	<u>1,235,409,069</u>	<u>2,051,990,918</u>	<u>1,677,200,693</u>	<u>32,796,744</u>	<u>1,680,421,477</u>	<u>1,496,195</u>	<u>6,679,315,096</u>

	2018						
	Terrenos y Mejoras RDS	Edificaciones RDS	Mobiliario y Equipo RDS	Mejoras en Propiedades Arrendadas RDS	Construcciones y Adquisiciones en Proceso RDS	Bienes Fuera de Uso RDS	Total RDS
Balance al 1 de enero de 2018	1,282,997,320	2,576,829,336	3,492,167,525	125,106,222	605,370,087	7,770,183	8,090,240,673
Adquisiciones	18,129,004		193,871,362		665,287,207		877,287,573
Retiros	(67,776,888)	(4,845,217)	(435,111,017)	(36,003,834)	(8,223,328)	(6,273,988)	(558,234,272)
Transferencias		5,629,730	343,355,496	25,091,306	(374,076,532)		
Balance al 31 de diciembre de 2018	1,233,349,436	2,577,613,849	3,594,283,366	114,193,694	888,357,434	1,496,195	8,409,293,974
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2018		(443,644,332)	(1,517,914,330)	(73,754,096)			(2,035,312,758)
Gasto de depreciación		(57,166,495)	(568,844,125)	(21,630,499)			(647,641,119)
Retiros		1,356,660	427,501,014	36,003,834			464,861,508
Balance al 31 de diciembre de 2018		(499,454,167)	(1,659,257,441)	(59,380,761)			(2,218,092,369)
Propiedades, muebles y equipo neto al 31 de diciembre de 2018	1,233,349,436	2,078,159,682	1,935,025,925	54,812,933	888,357,434	1,496,195	6,191,201,605

13. OTROS ACTIVOS

Los otros activos incluyen:

	2019 RDS	2018 RDS
Cargos diferidos		
Impuesto sobre la renta diferido (Nota 21)	744,981,762	1,111,919,203
Seguros pagados por anticipado	110,366,035	100,354,175
Anticipo de impuesto sobre la renta (a)	1,045,226,720	437,129,667
Otros pagos anticipados, incluye US\$210,771 (2018: US\$1,052,657)	299,326,733	229,431,088
	2,199,901,250	1,878,834,133
Intangibles		
Software	520,489,024	217,425,244
Plusvalía adquirida (b)	275,444,313	275,444,313
	795,933,337	492,869,557
Menos: Amortización acumulada	(159,302,823)	(43,485,049)
	636,630,514	449,384,508
Activos diversos		
Bienes diversos		
Papelería, útiles y otros materiales	35,455,772	34,607,006
Bibliotecas y obras de arte	8,357,991	8,357,991
Otros bienes diversos (c)	540,220,382	702,608,812
Inventario de plásticos de tarjetas	81,195,218	60,402,940
Bienes adquiridos o construidos para la venta	117,344,247	117,344,247
Partidas por imputar (d), incluye US\$6,540,391 (2018: US\$1,652,845 y EUR\$10,898)	1,422,119,065	955,381,647
	2,204,692,675	1,878,702,643
	5,041,224,439	4,206,921,284

- (a) Incluye el saldo remanente de un pago único voluntario anticipado del impuesto sobre la renta por RD\$261 millones (2018: 290 millones) que se está compensando del referido impuesto en un plazo de 15 años a partir de 2014, según calendario establecido en virtud de un acuerdo firmado entre la Asociación de Bancos Comerciales de la República Dominicana, Inc., la Dirección General de Impuestos Internos y el Ministerio de Hacienda el 8 de febrero de 2013.
- (b) Corresponde a la plusvalía pagada en la adquisición de activos y pasivos financieros a un banco local.
- (c) Incluye RD\$539 millones (2018: RD\$701 millones) de software pendiente de autorización por la Superintendencia de Bancos.
- (d) En este renglón el Banco registra los saldos deudores de las partidas que, por razones operativas internas o por las características de la operación, no es posible imputarlas inmediatamente a las cuentas definitivas.

14. RESUMEN DE PROVISIONES PARA ACTIVOS RIESGOSOS

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos es:

	2019					
	Cartera de Créditos RDS	Inversiones RDS	Rendimientos por Cobrar RDS	Otros Activos (a) RDS	Operaciones Contingentes (b) RDS	Total RDS
SalDOS al 1 de enero de 2019	5,651,470,929	27,171,326	459,245,631	3,092,167,846	245,821,450	9,475,877,182
Constitución de provisiones	2,723,458,351		215,000,000			2,938,458,351
Castigos contra provisiones	(2,801,530,458)		(267,914,549)			(3,069,445,007)
Retiro de provisión por venta de bienes adjudicados				(1,002,281,857)		(1,002,281,857)
Revaluación cambiaria	52,846,797	92,686	2,606,024		4,023,029	59,568,536
Transferencias	483,483,635	(12,531,051)	(54,968,949)	(385,983,635)	(30,000,000)	
SalDOS al 31 de diciembre de 2019	6,109,729,254	14,732,961	353,968,157	1,703,902,354	219,844,479	8,402,177,205
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2019	5,439,409,734	12,606,286	310,001,321	1,656,089,888	211,875,429	7,629,982,658
Exceso de provisiones mínimas al 31 de diciembre de 2019 (c)	670,319,520	2,126,675	43,966,836	47,812,466	7,969,050	772,194,547

	2018					
	Cartera de Créditos RDS	Inversiones RDS	Rendimientos por Cobrar RDS	Otros Activos (a) RDS	Operaciones Contingentes (b) RDS	Total RDS
Saldos al 1 de enero de 2018	5,943,873,757	108,962,186	324,228,451	2,536,240,169	241,855,639	9,155,160,202
Constitución de provisiones	2,754,331,139	10,000,000	260,000,000	517,716,578		3,542,047,717
Castigos contra provisiones	(2,871,440,805)		(256,833,253)			(3,128,274,058)
Retiro de provisión por venta de bienes adjudicados				(139,599,659)		(139,599,659)
Revaluación cambiaria	37,696,254	3,030,482	1,850,433		3,965,811	46,542,980
Transferencias	(212,989,416)	(94,821,342)	130,000,000	177,810,758		
Saldos al 31 de diciembre de 2018	5,651,470,929	27,171,326	459,245,631	3,092,167,846	245,821,450	9,475,877,182
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2018	5,372,680,171	11,728,166	409,513,346	2,954,523,794	184,369,002	8,932,814,479
Exceso de provisiones mínimas al 31 de diciembre de 2018 (c)	278,790,758	15,443,160	49,732,285	137,644,052	61,452,448	543,062,703

- (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 19, y el gasto por constitución se incluye en el rubro de Gastos operativos del Estado de Resultados.
- (c) Con la finalidad de cubrir las imprecisiones no alcanzadas en el modelo de pérdidas esperadas establecido por el Reglamento de Evaluación de Activos (REA), así como para alinear a las mejores prácticas, el Banco mantiene un exceso de provisiones sobre el mínimo requerido por RD\$772 millones (2018: RD\$543 millones), según se define en los marcos de Gestión Integral del Riesgo y de Riesgo de Crédito.

15. OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Las obligaciones con el público consisten de:

	2019				
	Moneda Nacional RDS	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RDS	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RDS
a) Por tipo					
A la vista	46,178,021,096	0.85%			46,178,021,096
De ahorro	35,422,837,029	0.27%	50,844,604,913	0.26%	86,267,441,942
A plazo	34,636,135	6.61%	18,026,174,577	1.80%	18,060,810,712
Intereses por pagar			938,633		938,633
	<u>81,635,494,260</u>	<u>0.60%</u>	<u>68,871,718,123</u>	<u>0.66%</u>	<u>150,507,212,383</u>
b) Por sector					
Público no financiero	703,802,104	2.92%	149,730	0.11%	703,951,834
Privado no financiero	80,857,316,801	0.58%	68,696,070,334	0.66%	149,553,387,135
No residente	74,375,355	0.96%	174,559,426	0.23%	248,934,781
Intereses por pagar			938,633		938,633
	<u>81,635,494,260</u>	<u>0.60%</u>	<u>68,871,718,123</u>	<u>0.66%</u>	<u>150,507,212,383</u>

	2019				
	Moneda Nacional RDS	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RDS	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RDS
c) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	81,600,858,125	0.60%	50,844,604,910	0.26%	132,445,463,035
De 16 a 30 días			144,732,780	0.25%	144,732,780
De 31 a 60 días	1,208,191	5.55%	1,151,621,657	1.36%	1,152,829,848
De 61 a 90 días	675,000	4.59%	1,362,621,724	1.19%	1,363,296,724
De 91 a 180 días	85,100	2.96%	4,947,833,050	1.39%	4,947,918,150
De 181 a 360 días	417,926	3.29%	10,398,445,385	2.15%	10,398,863,311
Más de 1 año	32,249,918	6.74%	20,919,984	1.22%	53,169,902
Intereses por pagar			938,633		938,633
	<u>81,635,494,260</u>	<u>0.60%</u>	<u>68,871,718,123</u>	<u>0.66%</u>	<u>150,507,212,383</u>

	2018				
	Moneda Nacional RDS	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RDS	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RDS
a) Por tipo					
A la vista	38,010,803,058	0.96%			38,010,803,058
De ahorro	29,993,158,226	0.47%	44,093,226,403	0.24%	74,086,384,629
A plazo	20,405,187	6.32%	14,860,757,027	1.81%	14,881,162,214
Intereses por pagar			529,375		529,375
	<u>68,024,366,471</u>	<u>0.74%</u>	<u>58,954,512,805</u>	<u>0.64%</u>	<u>126,978,879,276</u>
b) Por sector					
Público no financiero	209,411,444	1.59%	181,383	0.17%	209,592,827
Privado no financiero	67,733,414,680	0.74%	58,812,818,211	0.64%	126,546,232,891
No residente	81,540,347	0.69%	140,983,836	0.21%	222,524,183
Intereses por pagar			529,375		529,375
	<u>68,024,366,471</u>	<u>0.74%</u>	<u>58,954,512,805</u>	<u>0.64%</u>	<u>126,978,879,276</u>

	2018				
	Moneda Nacional RDS	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RDS	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RDS
c) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	68,003,961,284	0.74%	44,093,226,401	0.24%	112,097,187,685
De 16 a 30 días			164,751,940	0.23%	164,751,940
De 31 a 60 días	1,138,589	5.75%	669,818,856	1.67%	670,957,445
De 61 a 90 días	675,000	5.41%	1,109,743,425	1.38%	1,110,418,425
De 91 a 180 días	85,100	4.33%	4,442,931,048	1.41%	4,443,016,148
De 181 a 360 días	789,500	3.66%	8,296,858,376	2.11%	8,297,647,876
Más de 1 año	17,716,998	6.52%	176,653,384	2.25%	194,370,382
Intereses por pagar			529,375		529,375
	<u>68,024,366,471</u>	<u>0.74%</u>	<u>58,954,512,805</u>	<u>0.64%</u>	<u>126,978,879,276</u>

El Banco mantiene obligaciones con el público por RD\$6,227,791,392 (2018: RD\$5,012,696,309), que están restringidas por tener embargos de terceros, o están pignorados, inactivas, abandonadas y/o depósitos de clientes fallecidos.

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

	2019 RD\$	2018 RD\$
Plazo de tres (3) años o más	810,989,650	756,975,916
Plazo de más de diez (10) años	37,190,623	26,799,379
	<u>848,180,273</u>	<u>783,775,295</u>

16. DEPÓSITOS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAÍS Y DEL EXTERIOR

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

	2019				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	5,656,166,138	4.40%			5,656,166,138
De ahorro	425,794,687	2.54%	541,321,892	0.35%	967,116,579
A plazo			119,141,037	1.46%	119,141,037
Intereses			1,632		1,632
	<u>6,081,960,825</u>	4.15%	<u>660,464,561</u>	0.55%	<u>6,742,425,386</u>
b) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	6,081,960,825	4.15%	541,321,892	0.35%	6,623,282,717
De 16 a 30 días			19,296,550	0.20%	19,296,550
De 31 a 60 días			37,378,671	1.37%	37,378,671
De 61 a 90 días			3,716,183	1.63%	3,716,183
De 91 a 180 días			42,244,822	1.88%	42,244,822
De 181 a 360 días			16,504,811	2.05%	16,504,811
Intereses por pagar			1,632		1,632
	<u>6,081,960,825</u>	4.15%	<u>660,464,561</u>	0.55%	<u>6,742,425,386</u>

	2018				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	4,560,568,489	2.54%			4,560,568,489
De ahorro	402,739,056	1.06%	574,154,453	0.36%	976,893,509
A plazo			40,068,398	1.62%	40,068,398
Intereses			2,580		2,580
	<u>4,963,307,545</u>	2.42%	<u>614,225,431</u>	0.44%	<u>5,577,532,976</u>

	2018				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
b) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	4,963,307,545	2.42%	574,154,453	0.36%	5,537,461,998
De 16 a 30 días			7,384,662	0.25%	7,384,662
De 31 a 60 días			18,877,966	1.88%	18,877,966
De 91 a 180 días			12,550,700	2.05%	12,550,700
Más de un año			1,255,070	1.55%	1,255,070
Intereses por pagar			2,580		2,580
	<u>4,963,307,545</u>	2.42%	<u>614,225,431</u>	0.44%	<u>5,577,532,976</u>

El Banco mantiene depósitos de instituciones financieras del país y del exterior por RD\$112,298,507 (2018: RD\$59,128,741), que están restringidos por tener embargos de terceros o están pignoraos, inactivos y abandonados.

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

	2019 RD\$	2018 RD\$
Plazo de tres (3) años o más	4,045,917	3,178,249
Plazo de más de diez (10) años	62,953	12,043
	<u>4,108,870</u>	<u>3,190,292</u>

17. FONDOS TOMADOS A PRÉSTAMO

Los fondos tomados a préstamo consisten en:

Acreedores	2019				
	Modalidad	Garantía	Tasa	Plazo	Saldo RD\$
a) Instituciones financieras del país Banco Central de la República Dominicana	Préstamo	Títulos de valores de deudas	2.88%	2020-2025	71,902,354
b) Instituciones financieras del exterior, equivale a US\$293,611,994	Préstamo	Sin garantía	4.64%	2020-2024	7,569,094,579
	Línea de crédito para comercio exterior	Sin garantía	3.36%	2020	7,963,625,835
					<u>15,532,720,414</u>
c) Otras instituciones, equivale a US\$4,411,765	Préstamo	Sin garantía	5.04%	2022	233,392,060
Institución financiera del exterior	Préstamo	Sin garantía	10.96%	2022	2,650,000,000
					<u>2,883,392,060</u>
d) Intereses por pagar, incluye US\$1,206,721					87,909,404
					<u>18,575,924,232</u>

Al 31 de Diciembre de 2018

Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa	Plazo	Saldo RDS
a) Instituciones financieras del país Banco Central de la República Dominicana	Préstamo	Títulos de valores de deudas	2.51%	2019-2024	81,959,248
b) Instituciones financieras del exterior, equivale a US\$258,725,841	Préstamo	Sin garantía	5.08%	2019-2024	5,099,455,993
	Línea de crédito para comercio exterior	Sin garantía	3.64%	2019	7,889,305,637
					<u>12,988,761,630</u>
c) Otras instituciones, equivale a US\$6,176,470 Institución financiera del exterior	Préstamo	Sin garantía	5.04%	2022	310,076,118
	Préstamo	Sin garantía	11.07%	2022	2,150,000,000
					<u>2,460,076,118</u>
d) Intereses por pagar, incluye US\$3,266,936					173,990,379
					<u>15,704,787,375</u>

18. VALORES EN CIRCULACIÓN

Los valores en circulación consisten de:

	2019 RDS	Tasa Promedio Ponderada Anual	2018 RDS	Tasa Promedio Ponderada Anual
a) Por tipo				
Certificados financieros	96,764,503,123	7.00%	89,055,589,759	7.20%
Intereses por pagar	155,313,652		134,038,206	
	<u>96,919,816,775</u>	7.00%	<u>89,189,627,965</u>	7.20%
b) Por sector				
Público no financiero	2,100,581,817	8.10%	722,257,477	7.13%
Privado no financiero	79,825,370,959	6.68%	73,118,960,421	6.66%
Financiero	14,834,425,121	8.54%	15,212,985,639	9.89%
No residente	4,125,226	6.50%	1,386,222	5.00%
Intereses por pagar	155,313,652		134,038,206	
	<u>96,919,816,775</u>	7.00%	<u>89,189,627,965</u>	7.20%
c) Por plazo de vencimiento				
De 0 a 15 días	565,093,142	3.86%	680,021,082	8.27%
De 16 a 30 días	7,406,098,179	7.41%	2,803,738,260	7.97%
De 31 a 60 días	6,159,231,937	7.45%	8,271,099,359	9.42%
De 61 a 90 días	13,087,096,316	7.86%	8,174,000,913	8.13%

	2019 RDS	Tasa Promedio Ponderada Anual	2018 RDS	Tasa Promedio Ponderada Anual
De 91 a 180 días	24,236,659,462	6.52%	25,076,403,316	6.68%
De 181 a 360 días	26,378,196,921	6.59%	28,584,739,542	6.64%
Más de 1 año	18,932,127,166	7.37%	15,465,587,287	7.23%
Intereses por pagar	155,313,652		134,038,206	
	<u>96,919,816,775</u>	7.00%	<u>89,189,627,965</u>	7.20%

El Banco mantiene valores en circulación por RDS\$8,538,867,233 (2018: RDS\$8,957,726,565), que están restringidos por estar pignorados y/o clientes fallecidos.

19. OTROS PASIVOS

Los otros pasivos consisten de:

	2019 RDS	2018 RDS
Obligaciones financieras a la vista, incluye US\$2,813,174 (2018: US\$1,872,910)	1,399,280,146	1,425,308,847
Obligaciones financieras a plazo, incluye US\$195,878 (2018: US\$74,195)	87,581,757	65,170,384
Acreeedores diversos, incluye US\$5,728,179 y EUR\$37,092 (2018: US\$6,230,578 y EUR\$36,961)	1,120,094,703	864,245,309
Provisiones para operaciones contingentes, incluye US\$1,297,871 (2018: US\$1,873,421) (Nota 14)	219,844,479	245,821,450
Otras provisiones:		
Bonificación y compensación variable	1,468,436,045	1,440,477,402
Impuesto sobre la renta por pagar	309,694,060	381,527,205
Programa de lealtad a clientes	173,143,011	168,062,379
Otras	124,180,322	134,516,054
Otros créditos diferidos, incluye US\$58,874 y EUR\$11 (2018: US\$39,422 y EUR\$176)	48,736,670	38,172,306
Partidas por imputar (a), incluye US\$10,176,234 y EUR\$3,884 (2018: US\$3,966,256)	1,133,215,032	1,716,233,485
Partidas no reclamadas por terceros	209,266,350	103,002,931
Diferencial de posición por contratos a futuro con divisas (Nota 3)		26,310,000
	<u>6,293,472,575</u>	<u>6,608,847,752</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.

20. OBLIGACIONES SUBORDINADAS

Las obligaciones subordinadas consisten en:

	2019 RDS	2018 RDS
Deudas subordinadas, equivalente a US\$48,409,091 (2018: US\$59,740,260) a tasas anuales de interés LIBOR más un margen entre 4.27% y 4.75% para ambos años	2,560,947,410	2,999,128,312
Otras obligaciones subordinadas	5,000,000,000	5,000,000,000
	7,560,947,410	7,999,128,312
Intereses por pagar, incluye US\$342,435 (2018: US\$478,633)	225,238,843	231,151,994
	<u>7,786,186,253</u>	<u>8,230,280,306</u>

El Banco mantiene los siguientes acuerdos de obligaciones subordinadas:

- Acuerdo de marzo de 2013 con Nederlandse Financierings-Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden N.V. (FMO) con balance de US\$2.5 millones (2018: US\$7.5 millones) correspondiente a una deuda original de US\$15 millones, contemplando pagos semestrales desde noviembre de 2017 hasta mayo de 2020 en seis cuotas iguales y consecutivas.
- Acuerdo de diciembre de 2012 con IFC Capitalization Fund con balance de US\$15.9 millones (2018: US\$20.4 millones) correspondiente a una deuda original de US\$25 millones 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 con Interamerican Development Bank (IDB - por sus siglas en español) por US\$12.5 millones correspondiente a una deuda contratada en mayo de 2011. Al 31 de diciembre de 2018 tenía un saldo de US\$1.8 millones que fue saldado en mayo de 2019.
- Acuerdo de mayo de 2018 con IFC Capitalization Fund por US\$30 millones 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.
- 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.

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

21. 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.

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, excluyendo las revaluaciones. El impuesto sobre activos es un impuesto alternativo o mínimo, co-existente con el impuesto sobre la renta, debiendo los contribuyentes liquidar y pagar anualmente el que resulte mayor.

El gasto de impuesto sobre la renta mostrado en el estado de resultados para los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, está compuesto de la siguiente manera:

	2019 RDS	2018 RDS
Corriente	954,048,137	1,584,591,142
Diferido	366,937,441	(132,844,326)
Otros	51,354,713	(60,513)
	<u>1,372,340,291</u>	<u>1,451,686,303</u>

Impuesto sobre la renta corriente

La conciliación del efecto impositivo del resultado antes del impuesto sobre la renta según libros con el gasto de impuesto sobre la renta mostrado en el Estado de Resultados a la tasa de 27% para los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	2019 RDS	2018 RDS
Efecto impositivo de:		
Resultado antes de impuesto sobre la renta	2,217,676,346	2,167,444,140
Diferencias permanentes:		
Ingresos exentos	(775,461,709)	(688,018,980)
Impuesto sobre retribuciones complementarias	7,261,141	6,818,633
Otras partidas	(95,173,268)	(20,936,351)
	<u>(863,373,836)</u>	<u>(702,136,698)</u>
Diferencias transitorias:		
Ajuste que refleja la depreciación fiscal (Disminución) aumento neto de la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(21,021,940)	(27,933,149)
(Disminución) aumento en otras provisiones	(361,424,944)	150,100,473
Otras partidas	(15,145,147)	2,022,778
	<u>(2,662,342)</u>	<u>(4,906,402)</u>
	<u>(400,254,373)</u>	<u>119,283,700</u>
Gasto de impuesto sobre la renta corriente	<u>954,048,137</u>	<u>1,584,591,142</u>

Impuesto sobre la renta diferido

El movimiento del impuesto sobre la renta diferido en los años 2019 y 2018 se presenta como sigue:

	2019		
	Saldo Inicial RDS	Ajustes del año RDS	Saldo Final RDS
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	834,885,319	(312,434,097)	522,451,222
Provisión para operaciones contingentes	66,371,792	(7,013,783)	59,358,009
Otras provisiones	31,102,746	(14,097)	31,088,649
	932,359,857	(319,461,977)	612,897,880
Depreciación de activos fijos y bienes recibidos en recuperación de créditos	179,559,346	(47,475,464)	132,083,882
	1,111,919,203	(366,937,441)	744,981,762

	2018		
	Saldo Inicial RDS	Ajustes del año RDS	Saldo Final RDS
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	705,034,846	129,850,473	834,885,319
Provisión para operaciones contingentes	65,069,522	1,302,270	66,371,792
Otras provisiones	26,031,833	5,070,913	31,102,746
	796,136,201	136,223,656	932,359,857
Depreciación de activos fijos y bienes recibidos en recuperación de créditos	182,938,676	(3,379,330)	179,559,346
	979,074,877	132,844,326	1,111,919,203

22. PATRIMONIO NETO

El patrimonio neto consiste de:

	ACCIONES COMUNES			
	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto RDS	Cantidad	Monto RDS
31 de diciembre de 2019	275,000,000	27,500,000,000	252,011,498	25,201,149,800
31 de diciembre de 2018	240,000,000	24,000,000,000	231,565,521	23,156,552,100

El capital autorizado está representado por 275,000,000 (2018: 240,000,000) acciones ordinarias con un valor nominal de RD\$100 cada una.

Número de accionistas y estructura de participación:

	2019			
	Número de Accionistas	Cantidad de Acciones	Monto RDS	Porcentaje %
Personas físicas				
Vinculadas a la administración	33	73,864	7,386,400	0.03
No vinculadas a la administración	465	1,713,967	171,396,700	0.68
	498	1,787,831	178,783,100	0.71
Personas jurídicas				
Vinculadas	6	248,601,627	24,860,162,700	98.65
No vinculadas	113	1,622,040	162,204,000	0.64
	119	250,223,667	25,022,366,700	99.29
	617	252,011,498	25,201,149,800	100

	2018			
	Número de Accionistas	Cantidad de Acciones	Monto RDS	Porcentaje %
Personas físicas				
Vinculadas a la administración	38	70,511	7,051,100	0.03
No vinculadas a la administración	458	1,573,212	157,321,200	0.68
	496	1,643,723	164,372,300	0.71
Personas jurídicas				
Vinculadas	7	228,431,313	22,843,131,300	98.65
No vinculadas	112	1,490,485	149,048,500	0.64
	119	229,921,798	22,992,179,800	99.29
	615	231,565,521	23,156,552,100	100

La distribución de dividendos correspondientes a las ganancias acumuladas al 31 de diciembre de 2018 y 2017, por RD\$6,389,368,166 y RD\$5,828,637,848, respectivamente, se realizó de acuerdo con las Asambleas de Accionistas celebradas el 28 de marzo de 2019 y 22 de marzo de 2018, respectivamente, a razón de un dividendo por acción de RD\$27.59 y RD\$27.38, respectivamente. Estos dividendos fueron pagados aproximadamente 48% en acciones y 52% en efectivo para ambos años. Los dividendos en efectivo fueron pagados a sus accionistas el 24 de abril de 2019 y 9 de abril de 2018, quedando pendientes de pago RD\$8,951,495 y RD\$6,534,287 al 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente. Los dividendos distribuidos en efectivo están sujetos a un impuesto definitivo del 10%, retenido a los accionistas.

Capital Adicional Pagado

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

Otras Reservas Patrimoniales

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

Superávit por Revaluación

El Banco mantiene un superávit por revaluación de terrenos y edificios realizada en 2004, 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\$492,666,515 para el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Ganancia (Pérdida) 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.

23. LÍMITES LEGALES Y RELACIONES TÉCNICAS

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

	Según Normativa	Según la Entidad
Solvencia	10%	13.59%
Créditos individuales		
Con garantías reales	7,638,257,864	3,969,746,260
Sin garantías reales	3,819,128,932	2,385,657,773
Partes vinculadas	19,095,644,660	6,365,557,930
Inversiones en acciones		
Entidades financieras en el exterior	5,040,229,960	
Entidades no financieras	2,520,114,980	122,104,279
Entidades de apoyo y servicios conexos	5,040,229,960	696,601,093
Propiedades, muebles y equipo	38,191,289,319	6,679,315,096
Contingencias	92,573,937,351	73,404,570,916
Financiamientos en moneda extranjera	9,257,393,735	4,294,586,192

24. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

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

	2019 RD\$	2018 RD\$
Garantías otorgadas:		
Avales	324,937,900	300,172,381
Cartas de crédito emitidas no negociadas, equivalente a US\$2,329,221 (2018: US\$5,633,470)	123,220,917	282,815,984
Líneas de crédito de utilización automática, incluye US\$359,357,746 (2018: US\$296,606,976)	71,703,929,224	53,049,026,580
Otras cartas de crédito, equivalente a US\$14,296,317 (2018: US\$17,255,541)	756,306,600	866,276,452
Otras garantías, incluye US\$8,355,536 (2018: US\$14,469,689)	496,176,275	839,571,221
	<u>73,404,570,916</u>	<u>55,337,862,618</u>

El Banco mantiene pasivos contingentes correspondientes a demandas surgidas en el curso normal de los negocios. De acuerdo a la gerencia, luego de considerar la opinión de sus asesores legales, la resolución de dichos reclamos no resultará en un efecto material por encima de la provisión constituida de RD\$71 millones (2018: RD\$88 millones), que se incluye como Otras provisiones en el rubro de otros pasivos (Nota 19). El cargo de provisión se reconoce en el Estado de Resultados en el rubro de otros ingresos (gastos).

El Banco mantiene un contrato de arrendamiento operativo de dos inmuebles por un período de 15 años que vence en el 2025, con derecho a tres prórrogas consecutivas de cinco años cada una. Después del octavo año del contrato, el Banco podrá terminar el mismo, 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 del contrato el Banco puede ejercer una opción de compra al valor razonable de los inmuebles. Durante los años 2019 y 2018, el gasto por dicho arrendamiento ascendió a RD\$188 millones y RD\$178.4 millones, respectivamente, que se clasifican como Otros gastos operativos en el Estado de Resultados.

25. INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Los ingresos y gastos financieros consisten en:

	2019 RD\$	2018 RD\$
Ingresos financieros		
Por cartera de créditos		
Créditos comerciales	10,940,508,300	9,761,963,893
Créditos de consumo	9,790,751,658	8,928,659,932
Créditos hipotecarios para la vivienda	2,123,604,743	1,819,029,211
	<u>22,854,864,701</u>	<u>20,509,653,036</u>

	2019 RDS	2018 RDS
<i>Por inversiones</i>		
Inversiones disponibles para la venta	221,444,538	220,056,825
Otras inversiones en instrumentos de deuda	6,185,742,027	5,876,849,596
Inversiones mantenidas a vencimiento	15,940,261	18,651,643
Inversiones negociables	3,720,983	8,124,719
Inversiones de disponibilidad restringida	14,627,655	18,128,805
	<u>6,441,475,464</u>	<u>6,141,811,588</u>
<i>Ganancia por inversiones</i>		
Ganancia por venta en inversiones disponibles para la venta	27,656,132	11,659,115
Cambios en el valor razonable de inversiones negociables	29,200,246	64,732,994
Ganancia por venta de inversiones negociables	10,272,142	29,797,057
Ganancia por otras inversiones en instrumentos de deuda	873,571,544	1,873,497,301
	<u>940,700,064</u>	<u>1,979,686,467</u>
Total ingresos financieros	<u>30,237,040,229</u>	<u>28,631,151,091</u>
Gastos financieros		
<i>Por captaciones</i>		
Depósitos del público	(1,136,654,285)	(963,856,581)
Valores en poder del público	(6,463,077,124)	(5,746,751,104)
Obligaciones subordinadas	(732,712,150)	(354,660,743)
	<u>(8,332,443,559)</u>	<u>(7,065,268,428)</u>
<i>Por inversiones</i>		
Prima por inversiones disponibles para la venta	(54,153,462)	(60,836,750)
Prima por otras inversiones en instrumentos de deuda	(1,338,441,755)	(1,158,430,370)
Prima por inversiones de disponibilidad restringida	(2,456,235)	(520,567)
Prima por inversiones mantenidas a vencimiento	(2,783,906)	(3,593,039)
Prima por inversiones negociables	(175,871)	(2,925,641)
Pérdida en venta por inversiones disponibles para la venta	(10,759,533)	(16,710,531)
Pérdida por otras inversiones en instrumentos de deuda	(127,258,786)	(205,544,259)
Pérdida por inversiones negociables	(10,782,104)	(30,299,175)
Pérdida por inversiones en valores mantenidas a vencimiento	(2,225,121)	
Cambios en el valor razonable de inversiones negociables	(15,978,539)	(54,899,762)
	<u>(1,565,015,312)</u>	<u>(1,533,760,094)</u>
<i>Por financiamientos</i>		
Financiamientos obtenidos en moneda local	(260,034,966)	(244,170,871)
Otros financiamientos obtenidos en moneda extranjera	(413,064,210)	(597,573,307)
	<u>(673,099,176)</u>	<u>(841,744,178)</u>
Total gastos financieros	<u>(10,570,558,047)</u>	<u>(9,440,772,700)</u>
Margen financiero bruto	<u>19,666,482,182</u>	<u>19,190,378,391</u>

26. OTROS INGRESOS (GASTOS) OPERACIONALES

Los otros ingresos (gastos) operacionales consisten de:

	2019 RDS	2018 RDS
<i>Otros ingresos operacionales</i>		
<i>Comisiones por servicios</i>		
Comisiones por giros y transferencias	543,810,713	417,300,491
Comisiones por comercio exterior	47,365,792	52,988,921
Comisiones por certificación de cheques y ventas de cheques de administración	29,823,895	31,912,960
Comisiones por cobranzas	5,723,861	7,036,842
Comisiones por tarjetas de crédito	2,604,380,705	2,518,203,374
Comisiones por renovación de tarjetas de crédito	328,657,304	288,739,815
Comisiones por manejo de cuentas corrientes y de ahorro	1,118,211,127	1,056,289,530
Comisiones por uso de cajeros automáticos y puntos de venta	350,131,941	263,627,272
Comisiones por pagos de cheques en caja	85,784,098	84,666,234
Comisiones por gestión de cobros	110,675,578	117,282,893
Comisiones por proyectos inmobiliarios	25,019,625	3,179,253
Comisiones por asesoría financiera	83,537,755	72,269,633
Comisiones por cobros de pólizas colectivas	23,648,201	20,740,554
Comisiones préstamos Banca Seguro	287,478,965	226,920,106
Comisiones por seguros por tarjetas de créditos perdidas	60,077,229	81,660,378
Otras comisiones	442,544,245	398,652,038
	<u>6,146,871,034</u>	<u>5,641,470,294</u>
<i>Comisiones por cambio</i>		
Ganancia por cambio de divisas al contado	1,210,167,430	946,785,456
Ingreso por efecto de inversión con cobertura cambiaria (Nota 3)	168,214,926	346,721,698
	<u>1,378,382,356</u>	<u>1,293,507,154</u>
<i>Ingresos diversos</i>		
Ingresos por disponibilidades	116,758,888	96,572,017
Otros ingresos operacionales diversos	683,006,005	577,099,836
	<u>799,764,893</u>	<u>673,671,853</u>
Total otros ingresos operacionales	<u>8,325,018,283</u>	<u>7,608,649,301</u>
<i>Otros gastos operacionales</i>		
<i>Comisiones por servicios</i>		
Por corresponsalía	(90,399,087)	(80,040,852)
Retiro de cajeros automáticos	(219,933,923)	(187,071,229)
Tarjetas de crédito	(1,030,431,203)	(765,751,457)
Otros servicios	(140,312,159)	(122,348,294)
	<u>(1,481,076,372)</u>	<u>(1,155,211,832)</u>
<i>Gastos diversos</i>		
Efecto de inversión con cobertura cambiaria (Nota 3)	(57,758,237)	(114,120,828)
Comisión por confección de cheques	(71,642,032)	(75,762,131)
Comisiones por cambio	(131,187,619)	(160,444,997)
Subsidio afiliación tarjetas de crédito	(4,047,657)	(4,751,799)
Programa de fidelidad de clientes	(421,239,389)	(412,579,392)
Otros gastos operacionales diversos	(187,497,936)	(158,058,278)
	<u>(873,372,870)</u>	<u>(925,717,425)</u>
Total otros gastos operacionales	<u>(2,354,449,242)</u>	<u>(2,080,929,257)</u>

27. OTROS INGRESOS (GASTOS)

Los otros ingresos (gastos) consisten en:

	2019 RDS	2018 RDS
Otros ingresos		
Recuperación de activos castigados	519,818,750	445,254,715
Dividendos recibidos (a)	100,645,536	79,067,480
Venta de activos fijos	4,124,353	29,690,251
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	64,286,888	82,950,581
Ingresos por arrendamientos de inmuebles propios	13,166,266	10,696,292
Otros ingresos	199,565,800	270,988,737
	<u>901,607,593</u>	<u>918,648,056</u>
Otros gastos		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(117,633,886)	(133,763,097)
Venta de activos fijos	(765,212)	(4,092,916)
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(804,394)	(1,306,575)
Gastos por incobrabilidad de cuentas	(60,513,957)	(103,267,893)
Pérdidas por robos, asaltos y fraudes	(60,474,714)	(70,426,280)
Litigios y demandas legales	(10,300,000)	(6,792,377)
Otros gastos	(50,244,711)	(24,276,637)
	<u>(300,736,874)</u>	<u>(343,925,775)</u>
	<u>600,870,719</u>	<u>574,722,281</u>

(a) Incluye ganancia en participación de asociada.

28. REMUNERACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES

Las remuneraciones y beneficios sociales consisten en:

	2019 RDS	2018 RDS
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	5,714,572,330	5,245,633,931
Remuneraciones a directores y comisarios de cuentas	50,000,391	51,615,624
Seguros sociales	100,435,689	103,210,306
Contribuciones a planes de pensiones (Nota 33)	220,718,467	199,005,158
Otros gastos de personal	971,848,702	886,786,401
	<u>7,057,575,579</u>	<u>6,486,251,420</u>

De estos importes, RDS\$917,416,645 (2018: RDS\$842,929,556) corresponden a remuneraciones y beneficios sociales de vicepresidentes de área y niveles superiores.

La cantidad promedio de empleados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 ascienden a 4,982 y 4,843, respectivamente.

29. OTROS GASTOS OPERATIVOS

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

	2019 RDS	2018 RDS
Licencias, soportes y mantenimientos	1,185,700,536	810,137,276
Arrendamiento de inmuebles, mobiliarios y equipo	654,056,809	635,173,872
Mantenimiento y reparación de activos fijos	721,056,871	673,736,130
Propaganda y publicidad	561,267,460	560,298,734
Aportes al fondo de contingencia y consolidación bancaria	614,946,829	571,905,614
Aportes a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana	542,347,323	490,283,346
Comunicaciones	194,424,446	206,344,648
Legales	200,162,307	208,264,698
Agua, basura y energía eléctrica	167,009,682	166,548,727
Otros impuestos y tasas	163,355,900	125,341,562
Papelaría, útiles y otros materiales	127,322,648	84,507,059
Otros seguros	114,125,159	105,288,995
Otros gastos operativos	70,117,803	83,479,562
	<u>5,315,893,773</u>	<u>4,721,310,223</u>

30. EVALUACIÓN DE RIESGOS

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

El riesgo de tasas de interés:

	2019		2018	
	En Moneda Nacional RDS	En Moneda Extranjera RDS	En Moneda Nacional RDS	En Moneda Extranjera RDS
Activos sensibles a tasas	227,441,015,785	64,273,571,049	192,263,937,903	60,094,715,145
Pasivos sensibles a tasas	190,867,916,199	87,114,059,119	167,563,183,497	75,477,643,430
Posición neta	36,573,099,586	(22,840,488,070)	24,700,754,406	(15,382,928,285)
Exposición a tasa de interés	5,325,370,704	149,090,478	3,165,180,046	6,090,560

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

Riesgo de liquidez

Los activos y pasivos más significativos al 31 de diciembre de 2019 y 2018 agrupados según su fecha de vencimiento son:

2019						
	Hasta 30 días RDS	De 31 días hasta 90 días RDS	De 91 días hasta 1 año RDS	Más de 1 año y hasta 5 años RDS	Más de 5 años RDS	Total RDS
Activos						
Fondos disponibles	45,669,199,417					45,669,199,417
Inversiones en valores	25,032,284,164	721,060,868	3,614,314,642	39,464,408,903	15,685,399,038	84,517,467,615
Cartera de créditos	37,576,110,617	14,749,466,475	55,691,364,059	56,880,801,549	22,445,446,262	187,343,188,962
Cuentas por cobrar	633,233,240	45,000,000	95,249,235	35,000,000		808,482,475
Inversiones en acciones				121,844,679	696,860,693	818,705,372
Total Activos	<u>108,910,827,438</u>	<u>15,515,527,343</u>	<u>59,400,927,936</u>	<u>96,502,055,131</u>	<u>38,827,705,993</u>	<u>319,157,043,841</u>
Pasivos						
Obligaciones con el público	132,591,134,448	2,516,126,572	15,348,104,015	51,847,348		150,507,212,383
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	6,642,580,899	41,094,854	57,427,078	1,322,555		6,742,425,386
Fondos tomados a préstamo	1,707,642,136	1,876,063,854	9,003,608,776	5,983,797,991	4,811,475	18,575,924,232
Valores en circulación	8,126,504,973	19,246,328,253	50,614,856,383	18,932,127,166		96,919,816,775
Otros pasivos (i)	3,998,174,659		309,694,060		1,765,759,377	6,073,628,096
Obligaciones subordinadas		207,123,288	991,996,888	432,836,182	6,154,229,895	7,786,186,253
Total Pasivos	<u>153,066,037,115</u>	<u>23,886,736,821</u>	<u>76,325,687,200</u>	<u>25,401,931,242</u>	<u>7,924,800,747</u>	<u>286,605,193,125</u>

2018						
	Hasta 30 días RDS	De 31 días hasta 90 días RDS	De 91 días hasta 1 año RDS	Más de 1 año y hasta 5 años RDS	Más de 5 años RDS	Total RDS
Activos						
Fondos disponibles	49,641,797,666					49,641,797,666
Inversiones en valores	16,529,734,202	1,119,835,812	6,162,305,039	32,734,499,783	9,305,623,886	65,851,998,722
Cartera de créditos	13,628,137,311	15,120,150,425	48,688,351,354	48,297,310,017	38,839,931,057	164,573,880,164
Cuentas por cobrar	648,435,202		89,275,122			737,710,324
Inversiones en acciones				125,000,000	649,339,414	774,339,414
Total Activos	<u>80,448,104,381</u>	<u>16,239,986,237</u>	<u>54,939,931,515</u>	<u>81,156,809,800</u>	<u>48,794,894,357</u>	<u>281,579,726,290</u>
Pasivos						
Obligaciones con el público	112,262,469,000	1,781,375,870	12,740,664,024	194,370,382		126,978,879,276
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	5,544,849,240	18,877,966	12,550,700	1,255,070		5,577,532,976
Fondos tomados a préstamo	928,339,254	3,820,787,138	5,183,436,075	5,301,743,839	470,481,069	15,704,787,375
Valores en circulación	3,617,797,548	16,445,100,272	53,661,142,858	15,465,587,287		89,189,627,965
Otros pasivos (i)	3,992,621,827	381,527,205			1,988,877,270	6,363,026,302
Obligaciones subordinadas	231,151,994		568,856,403	1,061,104,636	6,369,167,273	8,230,280,306
Total Pasivos	<u>126,577,228,863</u>	<u>22,447,668,451</u>	<u>72,166,650,060</u>	<u>22,024,061,214</u>	<u>8,828,525,612</u>	<u>252,044,134,200</u>

(i) Corresponde a las operaciones que representan una obligación de pago para el Banco.

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

	2019		2018	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
Razón de liquidez				
A 15 días ajustada	445.40%	660.22%	397.39%	631.78%
A 30 días ajustada	429.46%	380.19%	365.34%	505.01%
A 60 días ajustada	410.10%	336.99%	337.33%	293.86%
A 90 días ajustada	453.56%	327.13%	332.00%	267.35%
Posición				
A 15 días ajustada	32,662,464,081	285,426,363	29,569,689,533	371,340,446
A 30 días ajustada	36,259,989,090	273,377,522	31,776,971,607	377,644,547
A 60 días ajustada	40,331,427,916	285,501,389	34,326,008,470	336,188,899
A 90 días ajustada	45,559,150,867	303,405,371	37,944,802,016	347,927,695
Global (meses)	(39.56)	(31.45)	(52.43)	(29.55)

El Reglamento de Riesgo de Liquidez establece que los vencimientos de pasivos para el período de 30 días deben estar cubiertos por vencimientos de activos en por lo menos un 80% de ese monto para ambas monedas. Al 31 de diciembre de 2019, el Banco cerró con una cobertura de 429.46% (2018 – 365.34%) en moneda nacional y 380.19% (2018 – 505.01%) en moneda extranjera, excediendo el mínimo requerido. Para el plazo de 90 días se exige sólo un 70% del vencimiento de los pasivos ajustados. Al 31 de diciembre de 2019, esta razón arrojó 453.56% y 327.13% en moneda nacional y extranjera (2018 – 332.00% y 267.35%), respectivamente. La posición global de los activos y pasivos en moneda nacional y extranjera al 31 de diciembre de 2019 vencen en (39.56) y (31.45) meses (2018 – (52.43) y (29.55) meses), respectivamente.

31. VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Un detalle del valor razonable estimado de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 consiste en:

	2019		2018	
	Valor en Libros RDS	Valor de Mercado RDS	Valor en Libros RDS	Valor de Mercado RDS
Activos financieros:				
Fondos disponibles	45,669,199,417	45,669,199,417	49,641,797,666	49,641,797,666
Inversiones en valores, neto (a)	84,515,368,850	N/D	65,847,461,592	N/D
Cartera de créditos, neto (b)	180,879,491,551	N/D	158,463,163,604	N/D
Inversiones en acciones, neto (b)	806,071,176	N/D	751,705,218	N/D
	<u>311,870,130,994</u>		<u>274,704,128,080</u>	

	2019		2018	
	Valor en Libros RDS	Valor de Mercado RDS	Valor en Libros RDS	Valor de Mercado RDS
Pasivos financieros:				
Obligaciones con el público (b)	150,507,212,383	N/D	126,978,879,276	N/D
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (b)	6,742,425,386	N/D	5,577,532,976	N/D
Fondos tomados a préstamo (b)	18,575,924,232	N/D	15,704,787,375	N/D
Valores en circulación (b)	96,919,816,775	N/D	89,189,627,965	N/D
Obligaciones subordinadas (b)	7,786,186,253	N/D	8,230,280,306	N/D
	<u>280,531,565,029</u>		<u>245,681,107,898</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\$7,002,676,256 (2018: RD\$6,615,574,058).

(b) El Banco 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\$139,068,745,755 (2018: RD\$117,634,649,685) que se aproximan a su valor de mercado, debido a su corto vencimiento.

32. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

La Primera Resolución del 18 de marzo de 2004 de la Junta Monetaria aprobó el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas que, establece los criterios para la determinación de las 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	Créditos Vencidos	Total	Garantías Reales
	RDS	RDS	RDS	RDS
Al 31 de diciembre de 2019				
Vinculados a la administración	<u>6,347,694,145</u>	<u>17,863,785</u>	<u>6,365,557,930</u>	<u>10,962,299,480</u>
Al 31 de diciembre de 2018				
Vinculados a la administración	<u>6,175,437,570</u>	<u>6,382,951</u>	<u>6,181,820,521</u>	<u>10,849,795,958</u>

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

Los créditos vinculados a la administración incluyen RD\$4,469,823,720 (2018: RD\$3,671,396,094), 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 2019 y 2018 incluyen:

	2019 Monto RDS	2018 Monto RDS
Balances		
Inversiones en valores	1,918,173	1,833,200
Cartera de créditos	4,844,647,975	4,934,636,429
Avales otorgados y cartas de crédito emitidas	1,409,427,513	1,155,367,813
Depósitos a la vista	1,371,769,532	2,646,166,922
Depósitos de ahorro	2,703,553,079	1,352,807,212
Certificados financieros	3,806,078,191	3,364,292,758
Cuentas por cobrar	62,737,797	45,865,023
Cuentas por pagar	6,280	469,834
Cuentas por pagar por contrato de cobertura		15,786,000
Primas por pagar	54,710,920	53,936,923
Seguros pagados por anticipado	110,366,035	100,354,175
Intereses por pagar sobre certificados financieros	42,624,237	28,999,196
Rendimientos por cobrar de cartera de créditos	48,744,645	45,951,256
Rendimientos por cobrar de inversiones en valores	20,306	24,914
Fondos tomados a préstamo	5,672,076,279	5,492,357,993
Intereses por pagar por financiamientos	19,219,138	18,307,300
Obligaciones subordinadas por pagar	2,428,691,911	2,532,959,456
Intereses por pagar de obligaciones subordinadas	17,197,754	20,967,490
Contingencia – contrato de cobertura cambiaria		1,508,286,000

Tipo de Transacciones Efectuadas	Transacciones Efectuadas Durante el Año			
	2019		2018	
	Monto RDS	Ingresos (Gastos) RDS	Monto RDS	Ingresos (Gastos) RDS
Adquisición de servicios varios	175,009,245	(175,009,245)	111,715,284	(111,715,284)
Compra de primas de seguros de salud	89,369,547	(89,369,547)	89,398,774	(89,398,774)
Compra de primas de seguros de responsabilidad civil, fidelidad bancaria y otros	131,392,899	(114,125,159)	141,592,639	(105,288,995)
Certificados financieros emitidos	10,186,688,526		11,132,130,148	
Certificados financieros cancelados	9,762,602,261		10,695,296,739	
Intereses cobrados sobre préstamos	315,346,619	315,346,619	305,244,300	305,244,300
Préstamos otorgados	1,910,106,126		2,006,666,390	
Cobros de préstamos	1,087,344,509		1,058,286,721	
Dividendos pagados en efectivo	3,277,142,284		2,989,404,892	
Dividendos pagados en acciones	3,025,125,900		2,759,531,100	
Gasto de seguridad social	201,504,998	(201,504,998)	179,861,379	(179,861,379)
Ingresos por servicios	466,840,247	466,840,247	396,764,308	396,764,308
Intereses pagados por cuenta corriente	34,421,368	(34,421,368)	38,511,860	(38,511,860)
Intereses pagados por cuenta de ahorro	6,596,293	(6,596,293)		
Intereses pagados por certificados	234,241,645	(234,241,645)	180,955,258	(180,955,258)
Servicios administrativos	106,937,231	106,937,231	105,453,417	105,453,417
Servicios de procesamiento	312,097,337	(312,097,337)	325,081,268	(325,081,268)
Compra de certificados de inversión	56,523,890,681		45,702,718,205	
Venta de certificados de inversión	72,352,795,464		65,334,448,680	
Ganancia por venta de inversiones	534,199,480	534,199,480	1,407,996,373	1,407,996,773
Pérdida por venta de inversiones	90,524,090	(90,524,090)	166,430,484	(166,430,484)
Contrato de cobertura cambiaria			3,212,651,000	(15,786,000)
Cancelación de contrato de cobertura cambiaria	1,535,733,000	(8,296,000)	1,729,889,000	(14,720,200)
Gastos de alquiler	37,250,164	(37,250,164)	35,675,683	(35,675,683)
Gastos por comisión de estructuración de emisión de deuda subordinada			17,000,000	(17,000,000)
Intereses pagados por financiamiento en el exterior	619,671,038	(619,671,038)	532,842,586	(532,842,586)
Financiamientos obtenidos			988,508,000	
Deuda subordinada obtenida			1,482,762,001	
Otras	14,360,622	1,168,035	8,879,268	(8,879,268)

33. 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 del Banco están afiliados principalmente en una administradora de fondos de pensiones relacionada.

Los aportes realizados por el Banco y los empleados por el período terminado al 31 de diciembre de 2019 fueron RD\$220,718,467 y RD\$89,459,509 (2018: RD\$199,005,158 y RD\$80,668,003), respectivamente.

34. TRANSACCIONES NO MONETARIAS

Las transacciones no monetarias durante los años 2019 y 2018 fueron:

	2019 RDS	2018 RDS
Castigos de provisión para cartera de créditos	2,801,530,458	2,871,440,805
Castigos de provisión para rendimientos por cobrar	267,914,549	256,833,253
Retiro de provisión por venta de bienes adjudicados	1,002,281,857	139,599,659
Transferencia de créditos a bienes recibidos en recuperación de créditos	495,275,943	566,469,853
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	194,016,365	177,810,758
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para rendimientos por cobrar	50,000,000	130,000,000
Transferencia de provisión para rendimientos por cobrar a provisión para cartera de créditos	107,500,000	
Transferencia de provisión para contingencia a provisión para cartera de créditos	40,000,000	
Transferencia de provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos a provisión para cartera de créditos	580,000,000	
Transferencia de provisión para inversiones en valores a provisión para contingencias	10,000,000	
Transferencia de provisión para inversiones en valores a provisión para rendimientos por cobrar	2,531,051	
Transferencia de provisión para inversiones en valores a provisión para cartera de créditos		94,821,342
Dividendos pagados en acciones	3,066,896,550	2,797,746,300
Dividendos pendientes de pago	8,951,495	6,534,287
Transferencia de resultados del ejercicio a otras reservas	204,459,770	186,516,420
Pérdida no realizada por inversiones disponibles para la venta	113,310,824	13,775,350

35. OTRAS REVELACIONES

Instructivos sobre Valor Razonable de Instrumentos Financieros y Valoración y Contabilización de Operaciones de Derivados

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.

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

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

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

- a) Reservas técnicas
- b) Responsabilidades
- c) Reaseguros
- d) Cuentas de orden (administración de fondos)
- e) Utilidad por acción
- f) Información financiera por segmentos
- g) Hechos posteriores al cierre
- h) Otras revelaciones
 - Operaciones importantes descontinuadas
 - Cambios en la propiedad accionaria
 - 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.

**Balance General
Consolidado
y Estado de Resultados
Consolidados**

**Centro Financiero
BHD León, S. A.
y Subsidiarias**

**Al 31 de diciembre
de 2019**

CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN, S. A. Y SUBSIDIARIAS

INFORMACIÓN ADICIONAL DE CONSOLIDACIÓN

BALANCE GENERAL

31 DE DICIEMBRE DE 2019

VALORES EN RD\$

	Centro Financiero BHD León	Banco BHD León, S.A.	BHD Int'l Bank Panamá	Agente de Cambio Remesas Dominicanas	Fiduciaria BHD, S.A.	Inversiones P.A., S.A.	Leasing BHD, S.A.	BHD León Puesto de Bolsa, S.A	ARS Palic Salud	AFP Siembra	Administradora de Fondos de Inversión BHD	Red Nuevos Servicios Financieros, S.A	Total	Ajuste de Eliminación	Balance Consolidado
ACTIVOS															
Fondos disponibles	377,199,200	45,669,199,417	3,307,236,872		4,764,729	266,852	49,025	91,812,520	25,227,156	12,581,950	350,121	45,301,068	49,533,988,910	(688,913,285)	48,845,075,625
Inversiones															
Disponibles para la venta		7,002,676,256	8,826,780,347										15,829,456,603		15,829,456,603
Mantenidas hasta el vencimiento		232,238,602											232,238,602		232,238,602
Otras inversiones en instrumentos de deuda	123,891,301	75,418,580,376	5,504,423,369		113,207,900	27,547,946	1,400,000	2,543,057,614	3,599,551,355	2,541,876,323	236,276,934	28,940,623	90,138,753,741	(362,474,484)	89,776,279,257
Rendimientos por cobrar	2,345,279	1,863,972,381	147,636,038		43,033	594,833	198,578	84,631,493	112,377,983	636,134,329	5,251,125	458,267	2,853,643,339	(3,233,569)	2,850,409,770
Provisión para inversiones		(2,098,765)	(10,006,189)										(12,104,954)		(12,104,954)
	126,236,580	84,515,368,850	14,468,833,565		113,250,933	28,142,779	1,598,578	2,627,689,107	3,711,929,338	3,178,010,652	241,528,059	29,398,890	109,041,987,331	(365,708,053)	108,676,279,278
Cartera de créditos															
Vigente		181,992,119,125	7,606,270,076			270,735,227							189,869,124,428		189,869,124,428
Reestructurada		1,123,017,930	130,360,596										1,253,378,526		1,253,378,526
Vencida		2,747,288,240	81,355,188										2,828,643,428		2,828,643,428
Cobranza judicial		37,368,646											37,368,646		37,368,646
Rendimientos por cobrar		1,443,395,021	36,874,864										1,480,269,885		1,480,269,885
Provisión para créditos		(6,463,697,411)	(128,098,282)			(190,000,000)							(6,781,795,693)	(106,024,753)	(6,887,820,446)
		180,879,491,551	7,726,762,442			80,735,227							188,686,989,220	(106,024,753)	188,580,964,467
Deudores por aceptaciones		3,061,926											3,061,926		3,061,926
Cuentas por cobrar															
Comisiones por cobrar		190,063,613	6,930,307					129,653	16,768,827	122,928,234	1,068,595		337,889,229		337,889,229
Cuentas por cobrar	16,306,814	618,418,862	68,072,343		81,418,526			2,773,169	9,436,694	7,502,746	2,342	12,576,383	816,507,879	(35,208,359)	781,299,520
Primas por cobrar									233,732,180				233,732,180		233,732,180
	16,306,814	808,482,475	75,002,650		81,418,526			2,902,822	259,937,701	130,430,980	1,070,937	12,576,383	1,388,129,288	(35,208,359)	1,352,920,929
Bienes recibidos en recuperación de créditos															
Bienes recibidos en recuperación de créditos		2,170,330,162	5,581,274										2,175,911,436		2,175,911,436
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos		(1,703,902,354)											(1,703,902,354)	(5,211,344)	(1,709,113,698)
		466,427,808	5,581,274										472,009,082	(5,211,344)	466,797,738
Inversiones en acciones															
Inversiones en acciones	50,814,527,640	818,705,372						3,424,080	20,703,645	10,442,200			51,667,802,937	(48,853,970,603)	2,813,832,334
Provisión para inversiones en acciones		(12,634,196)											(12,634,196)		(12,634,196)
	50,814,527,640	806,071,176						3,424,080	20,703,645	10,442,200			51,655,168,741	(48,853,970,603)	2,801,198,138
Propiedad, muebles y equipos															
Propiedad, muebles y equipos		8,970,238,885	142,763,413		9,994,331			2,136,150	995,201,727	143,913,088	4,634,565	48,146,378	10,317,028,537		10,317,028,537
Depreciación acumulada		(2,290,923,789)	(46,898,630)		(6,084,997)			(1,139,280)	(478,100,939)	(109,716,153)	(3,623,923)	(39,535,619)	(2,976,023,330)		(2,976,023,330)
		6,679,315,096	95,864,783		3,909,334			996,870	517,100,788	34,196,935	1,010,642	8,610,759	7,341,005,207		7,341,005,207
Otros activos															
Cargos diferidos	19,019,652	2,199,901,250	5,159,026	1,805,323	3,138,399	49,314	1,886,071	15,374,753	183,076,993	72,617,359	6,908,391	15,407,953	2,524,344,484		2,524,344,484
Intangibles	397,828,121	795,933,337	8,689,641		6,665,044				277,405,671		5,417,304	4,274,282	1,496,213,400		1,496,213,400
Activos diversos	18,827,376	2,204,692,675	1,782,946		522,900				3,269,299	4,984,267		7,265,031	2,241,344,494	101,055,516	2,342,400,010
Amortización acumulada		(159,302,823)			(5,556,639)				(131,061,764)		(3,576,185)	(6,659,150)	(306,156,561)		(306,156,561)
	435,675,149	5,041,224,439	15,631,613	1,805,323	4,769,704	49,314	1,886,071	15,374,753	332,690,199	77,601,626	8,749,510	20,288,116	5,955,745,817	101,055,516	6,056,801,333
TOTAL ACTIVOS	51,769,945,383	324,868,642,738	25,694,913,199	1,805,323	208,113,226	109,194,172	3,533,674	2,742,200,152	4,867,588,827	3,443,264,343	252,709,269	116,175,216	414,078,085,522	(49,953,980,881)	364,124,104,641
Cuentas contingentes		73,404,570,916							1,495,742,804				74,900,313,720		74,900,313,720
Cuentas de orden de fondos de pensiones										120,383,768,423	12,460,378,861		132,844,147,284		132,844,147,284

CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN, S. A. Y SUBSIDIARIAS

INFORMACIÓN ADICIONAL DE CONSOLIDACIÓN

BALANCE GENERAL

31 DE DICIEMBRE DE 2019

VALORES EN RDS

	Centro Financiero BHD León	Banco BHD León, S.A.	BHD Int'l Bank Panamá	Agente de Cambio Remesas Dominicanas	Fiduciaria BHD, S.A.	Inversiones P.A., S.A.	Leasing BHD, S.A.	BHD León Puesto de Bolsa, S.A	ARS Palic Salud	AFP Siembra	Administradora de Fondos de Inversión BHD	Red Nuevos Servicios Financieros, S.A	Total	Ajuste de Eliminación	Balance Consolidado
PASIVOS															
Obligaciones con el público															
A la vista		46,178,021,096											46,178,021,096	(353,618,192)	45,824,402,904
De ahorros		86,267,441,942	9,085,487,761										95,352,929,703	(23,112,021)	95,329,817,682
A plazo		18,060,810,712	13,558,152,435										31,618,963,147	(87,183,513)	31,531,779,634
Intereses por pagar		938,633	86,507,058										87,445,691		87,445,691
		150,507,212,383	22,730,147,254										173,237,359,637	(463,913,726)	172,773,445,911
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior															
De instituciones financieras del país		6,741,693,715											6,741,693,715	(322,763,511)	6,418,930,204
De instituciones financieras del exterior		730,039											730,039		730,039
Intereses por pagar		1,632											1,632		1,632
		6,742,425,386											6,742,425,386	(322,763,511)	6,419,661,875
Fondos tomados a préstamos															
Del Banco Central		71,902,354											71,902,354		71,902,354
De instituciones financieras del país	2,018,239,600												2,018,239,600		2,018,239,600
De instituciones financieras del exterior		15,532,720,414											15,532,720,414		15,532,720,414
Otros		2,883,392,060											2,883,392,060		2,883,392,060
Intereses por pagar	4,286,699	87,909,404											92,196,103		92,196,103
	2,022,526,299	18,575,924,232											20,598,450,531		20,598,450,531
Aceptaciones en circulación															
		3,061,926											3,061,926		3,061,926
Valores en circulación															
Títulos y valores		96,764,503,123											96,764,503,123	(264,710,530)	96,499,792,593
Intereses por pagar		155,313,652											155,313,652	(3,233,569)	152,080,083
		96,919,816,775											96,919,816,775	(267,944,099)	96,651,872,676
Acreeedores de seguros y fianzas															
								2,524,406,625					2,524,406,625		2,524,406,625
Depósitos de primas															
								65,012,059					65,012,059		65,012,059
Otros pasivos															
	569,169,728	6,293,472,575	163,968,852		33,084,067	1,097,032	294,615	1,894,585,391	455,463,206	364,742,182	28,599,426	14,372,171	9,818,849,245	(172,723,484)	9,646,125,761
Reservas Técnicas															
Reservas de riesgos en curso									128,612,160				128,612,160		128,612,160
									128,612,160				128,612,160		128,612,160
Obligaciones Subordinada															
Deuda subordinadas		7,560,947,410											7,560,947,410		7,560,947,410
Intereses por pagar		225,238,843											225,238,843		225,238,843
		7,786,186,253											7,786,186,253		7,786,186,253
Total pasivo	2,591,696,027	286,828,099,530	22,894,116,106		33,084,067	1,097,032	294,615	1,894,585,391	3,173,494,050	364,742,182	28,599,426	14,372,171	317,824,180,597	(1,227,344,820)	316,596,835,777

CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN, S. A. Y SUBSIDIARIAS

INFORMACIÓN ADICIONAL DE CONSOLIDACIÓN

BALANCE GENERAL

31 DE DICIEMBRE DE 2019

VALORES EN RDS

	Centro Financiero BHD León	Banco BHD León, S.A.	BHD Int'l Bank Panamá	Agente de Cambio Remesas Dominicanas	Fiduciaria BHD, S.A.	Inversiones P.A., S.A.	Leasing BHD, S.A.	BHD León Puesto de Bolsa, S.A	ARS Palic Salud	AFP Siembra	Administradora de Fondos de Inversión BHD	Red Nuevos Servicios Financieros, S.A	Total	Ajuste de Eliminación	Balance Consolidado
Patrimonio neto de los propietarios de la Controladora (Matriz)															
Capital pagado	26,121,661,300	25,201,149,800	1,159,854,410	300,000	264,000,000	15,000,000	1,000,000	188,772,500	82,551,400	368,209,200	155,000,000	69,309,800	53,626,808,410	(27,505,147,110)	26,121,661,300
Reserva legal obligatoria								37,754,500					37,754,500	(37,754,500)	
Capital adicional pagado	9,841,984,280	3,136,714,337						39,431,561					13,018,130,178	(3,176,145,898)	9,841,984,280
Aportes pendiente de capitalizar				-	50,000,000								50,000,000	(50,000,000)	
Reservas patrimoniales	2,364,721,660	2,315,655,210		30,000	396,416	1,969,849	100,000		8,255,140	36,820,920	4,264,159	720,590	4,732,933,944	(2,368,212,285)	2,364,721,659
Otras reservas patrimoniales														(2,218,843,219)	(2,218,843,219)
Superavit por revaluacion activos fijos	485,969,307	492,666,515											978,635,822	(492,666,515)	485,969,307
Ganancias no realizada en inversiones disponibles para la venta	209,234,505	53,081,541	151,800,497										414,116,543	(204,882,038)	209,234,505
Reservas regulatorias de crédito			111,236,097										111,236,097	(111,236,097)	
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	772,111,564		404,008,950	1,475,323	(106,273,732)	38,091,829	1,342,505	466,941,416	1,185,331,382	1,322,102,496	(10,617,692)	2,352,618	4,076,866,659	(3,304,755,095)	772,111,564
Resultado del ejercicio	8,860,692,578	6,841,275,805	455,946,688		(33,093,525)	4,607,409	796,554	114,714,784	417,956,855	1,351,389,545	75,463,376	29,420,037	18,119,170,106	(9,258,477,518)	8,860,692,588
Ajuste por traducción	521,874,162		517,950,451			48,428,053						-	1,088,252,666	(566,378,504)	521,874,162
	49,178,249,356	38,040,543,208	2,800,797,093	1,805,323	175,029,159	108,097,140	3,239,059	847,614,761	1,694,094,777	3,078,522,161	224,109,843	101,803,045	96,253,904,925	(49,294,498,779)	46,959,406,146
Interés Minoritario														567,862,718	567,862,718
Total patrimonio	49,178,249,356	38,040,543,208	2,800,797,093	1,805,323	175,029,159	108,097,140	3,239,059	847,614,761	1,694,094,777	3,078,522,161	224,109,843	101,803,045	96,253,904,925	(48,726,636,061)	47,527,268,864
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO compromisos y contingencias	51,769,945,383	324,868,642,738	25,694,913,199	1,805,323	208,113,226	109,194,172	3,533,674	2,742,200,152	4,867,588,827	3,443,264,343	252,709,269	116,175,216	414,078,085,522	(49,953,980,881)	364,124,104,641
Cuentas contingentes		73,404,570,916						1,495,742,804					74,900,313,720		74,900,313,720
Cuentas de orden de fondos de pensiones									120,383,768,423	12,460,378,861			132,844,147,284		132,844,147,284

CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN, S. A. Y SUBSIDIARIAS

INFORMACIÓN ADICIONAL DE CONSOLIDACIÓN

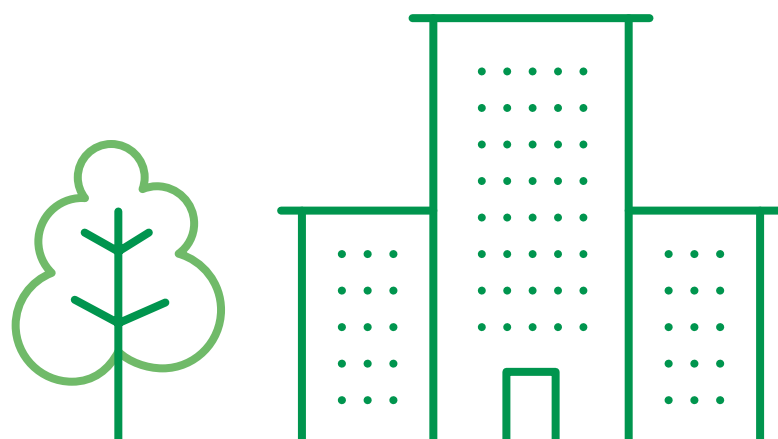
ESTADO DE RESULTADOS

31 DE DICIEMBRE DE 2019

VALORES EN RDS

	Centro Financiero BHD León	Banco BHD León, S.A.	BHD Int'l Bank Panamá	Agente de Cambio Remesas Dominicanas	Fiduciaria BHD, S.A.	Inversiones P.A., S.A.	Leasing BHD, S.A.	BHD León Puesto de Bolsa, S.A.	ARS Palic Salud	AFP Siembra	Administradora de Fondos de Inversión BHD	MI RED	Total	Ajuste de Eliminación	Balance Consolidado
Ingresos financieros															
Intereses y comisiones por créditos		22,854,864,701	427,387,538										23,282,252,239		23,282,252,239
Intereses por inversiones	2,536,323	6,441,475,464	564,313,433		9,022,441	845,342	105,020	176,778,189	423,450,529	266,939,803	198,611	1,146,607	7,886,811,762	(28,794,530)	7,858,017,232
Ganancia por inversiones		940,700,064	829,843,947		13,902,758			908,114,782		995,440	71,769,253		2,765,326,244		2,765,326,244
Primas netas de devoluciones y cancelaciones									11,670,102,565				11,670,102,565	(99,390,802)	11,570,711,763
Ingresos técnicos por ajustes a las reservas									2,367,856,673				2,367,856,673		2,367,856,673
	2,536,323	30,237,040,229	1,821,544,918		22,925,199	845,342	105,020	1,084,892,971	14,461,409,767	267,935,243	71,967,864	1,146,607	47,972,349,483	(128,185,332)	47,844,164,151
Gastos financieros															
Intereses por captaciones		(8,332,443,559)	(312,440,488)										(8,644,884,047)	28,794,530	(8,616,089,517)
Pérdidas por inversiones		(1,565,015,312)	(808,650,485)		(13,614,334)			(673,668,852)	(64,758,325)		(53,679,988)		(3,179,387,296)		(3,179,387,296)
Intereses y comisiones por financiamientos	(100,260,410)	(673,099,176)						(94,072,172)	(47,208,484)				(914,640,242)		(914,640,242)
Siniestros y obligaciones contractuales									(12,130,681,341)				(12,130,681,341)	99,390,802	(12,031,290,539)
	(100,260,410)	(10,570,558,047)	(1,121,090,973)		(13,614,334)			(767,741,024)	(12,242,648,150)		(53,679,988)		(24,869,592,926)	128,185,332	(24,741,407,594)
Margen Financiero Bruto	(97,724,087)	19,666,482,182	700,453,945		9,310,865	845,342	105,020	317,151,947	2,218,761,617	267,935,243	18,287,876	1,146,607	23,102,756,557		23,102,756,557
Provisión para cartera de créditos		(2,723,458,351)	(27,935,574)										(2,751,393,925)		(2,751,393,925)
Provisión para inversiones			(12,705,304)										(12,705,304)		(12,705,304)
		(2,723,458,351)	(40,640,878)										(2,764,099,229)		(2,764,099,229)
Margen Financiero neto	(97,724,087)	16,943,023,831	659,813,067		9,310,865	845,342	105,020	317,151,947	2,218,761,617	267,935,243	18,287,876	1,146,607	20,338,657,328		20,338,657,328
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio	(22,787,709)	(502,756,326)	(107,033,615)			1,632,665		3,746,320	(1,916,321)	3,014,088		1,651,711	(624,449,187)		(624,449,187)
Otros ingresos operacionales															
Ganancia por participacion en otras empresas	9,697,661,188	100,645,536						1,359					9,798,308,083	(9,050,595,068)	747,713,015
Comisiones por servicios		6,146,871,034	128,961,396		54,071,761			5,249,304		2,076,828,737	133,728,480	140,595,763	8,686,306,475	(2,337,001)	8,683,969,474
Comisiones por cambio		1,378,382,356	151,118,636		1,927,760						8,238,110		1,539,666,862	(8,336,000)	1,531,330,862
Ingresos diversos	10,227,585	799,764,893	8,013,502		113,683	4,803,036		17,909,829	7,255,468	143,998,470	3,759,446		995,845,912	(12,884,528)	982,961,384
	9,707,888,773	8,425,663,819	288,093,534		56,113,204	4,803,036		23,160,492	7,255,468	2,220,827,207	145,726,036	140,595,763	21,020,127,332	(9,074,152,597)	11,945,974,735
Otros gastos operacionales															
Comisiones por servicios	(6,126,927)	(1,481,076,372)	(56,873,314)		(48,208)	(23,983)	(6,600)	(13,076,567)	(449,667,211)		(558,770)	(122,923)	(2,007,580,875)		(2,007,580,875)
Gastos diversos		(873,372,870)	(49,668,442)		(1,883,800)	(41,785)		(167,001)	(128,612,161)		(3,100,349)	(11,823,550)	(1,068,669,958)	23,557,529	(1,045,112,429)
	(6,126,927)	(2,354,449,242)	(106,541,756)		(1,932,008)	(65,768)	(6,600)	(13,243,568)	(578,279,372)		(3,659,119)	(11,946,473)	(3,076,250,833)	23,557,529	(3,052,693,304)
Resultado Operacional Bruto	9,581,250,050	22,511,482,082	734,331,230		63,492,061	7,215,275	98,420	330,815,191	1,645,821,392	2,491,776,538	160,354,793	131,447,608	37,658,084,640	(9,050,595,068)	28,607,489,571
Gastos Operativos															
Sueldos y compensaciones al personal	(114,266,220)	(7,057,575,579)	(118,971,348)		(69,077,221)			(161,536,290)	(641,555,924)	(364,058,964)	(51,110,354)	(56,481,960)	(8,634,633,860)		(8,634,633,860)
Servicios de terceros	(19,438,331)	(1,440,953,988)	(95,308,020)		(8,450,398)	(1,168,312)		(19,301,319)	(73,803,743)	(105,008,035)	(2,113,492)	(6,515,800)	(1,772,061,438)	101,719,991	(1,670,341,447)
Depreciaciones y amortizaciones		(768,667,829)	(11,229,806)		(3,086,979)			(2,533,785)	(135,933,315)	(19,003,486)	(1,531,502)	(7,498,966)	(949,485,668)		(949,485,668)
Otras provisiones		(215,000,000)	(336,326)										(215,336,326)		(215,336,326)
Otros gastos	(51,895,282)	(5,315,893,773)	(47,266,615)		(12,508,333)		(7,250)	(23,431,314)	(386,077,646)	(199,839,857)	(10,807,953)	(20,119,024)	(6,067,847,047)	(100,422,606)	(6,168,269,653)
	(185,599,833)	(14,798,091,169)	(273,112,115)		(93,122,931)	(1,168,312)	(7,250)	(206,802,708)	(1,237,370,628)	(687,910,342)	(65,563,301)	(90,615,750)	(17,639,364,339)	1,297,385	(17,638,066,954)
Resultado Operacional Neto	9,395,650,217	7,713,390,913	461,219,115		(29,630,870)	6,046,963	91,170	124,012,483	408,450,764	1,803,866,196	94,791,492	40,831,858	20,018,720,301	(9,049,297,683)	10,969,422,617
Ingresos (gastos)															
Otros ingresos	10,383,925	800,962,057	4,165,556		1,092,898		1,000,000		65,617,903	10,551	139,766	254,915	883,627,571	(115,389,079)	768,238,492
Otros gastos		(300,736,874)	(9,437,983)		(2,503,501)			(175,000)	(3,642,923)		(5,034)	(902,625)	(317,403,940)	13,669,087	(303,734,853)
	10,383,925	500,225,183	(5,272,427)		(1,410,603)		1,000,000	(175,000)	61,974,980	10,551	134,732	(647,710)	566,223,631	(101,719,991)	464,503,640
Resultado antes de impuesto sobre la renta	9,406,034,142	8,213,616,096	455,946,688		(31,041,473)	6,046,963	1,091,170	123,837,483	470,425,744	1,803,876,747	94,926,224	40,184,148	20,584,943,932	(9,151,017,674)	11,433,926,257
Impuesto sobre la renta	(545,341,564)	(1,372,340,291)			(2,052,052)	(1,439,554)	(294,616)	(9,122,699)	(52,468,889)	(452,487,202)	(19,462,848)	(10,764,111)	(2,465,773,826)		(2,465,773,826)
Resultado del ejercicio	8,860,692,578	6,841,275,805	455,946,688		(33,093,525)	4,607,409	796,554	114,714,784	417,956,855	1,351,389,545	75,463,376	29,420,037	18,119,170,106	(9,151,017,674)	8,968,152,431
ATRIBUIBLE A:															
Propietario de patrimonio neto de la Controladora (Matriz)															8,860,692,588
Interés minoritario														107,459,843	107,459,843

DIRECTORIO DE OFICINAS BANCO BHD LEÓN CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN



DIRECTORIO BANCO BHD LEÓN

SEDE CENTRAL

Av. 27 de Febrero
esquina av. Winston Churchill,
Edificio Sur, Santo Domingo.

SUCURSAL PRINCIPAL

Calle Luis F. Thomén
esquina av. Winston Churchill,
Torre BHD, primer piso,
Santo Domingo.

CENTRO DE CONTACTO

- 809.243.5000.
- 1.809.200.3435 y 1.809.200.2445,
desde el interior sin cargos.
- 1.866.898.3300, desde el exterior
sin cargos.
- servicio_alcliente@bhdleon.com.do

ACTIVOS DIGITALES

Página web

www.bhdleon.com.do

Landing pages

Open Negocios Pyme:
www.negocios.bhdleon.com.do

Premio Mujeres que Cambian el Mundo:
www.mujeresquecambianelmundo.com.do

Gente BHD León:
www.gente.bhdleon.com.do

Aplicaciones

Móvil Banking Personal BHD León.
Móvil Banking Empresarial BHD León.

Internet Banking

Internet Banking Personal BHD León.
Internet Banking Empresarial BHD León.
Medios de Pago.

Redes Sociales

Facebook: Banco BHD León
Instagram: @bhdleon
LinkedIn: Banco BHD León
Twitter: @BHDLeon
YouTube: Banco BHD León

DIRECTORIO CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN

OFICINAS EJECUTIVA Y PRINCIPAL

Calle Luis F. Thomén
esquina av. Winston Churchill,
Torre BHD, undécimo piso,
Santo Domingo.
809.243.3232 / 809.243.5104.

PÁGINA WEB

www.bhdleon.com.do

RED DE SUCURSALES BANCO BHD LEÓN SANTO DOMINGO

OFICINA PRINCIPAL

Calle Luis F. Thomén
esquina av. Winston Churchill,
Torre BHD, primer piso.

Ágora Mall

Av. Abraham Lincoln,
Centro Comercial Ágora Mall,
primer piso.

Ágora Mall I

Av. Abraham Lincoln,
Centro Comercial Ágora Mall,
primer piso.

Ágora Mall II

Av. Abraham Lincoln,
Centro Comercial Ágora Mall,
sótano.

Arroyo Hondo

Calle Luis Amiama Tío esquina
calle La Ladera, Arroyo Hondo.

Autopista Duarte

Autopista Duarte km 12 ½
esquina av. Monumental.

Avenida Mella

Av. Mella núm. 352, San Miguel.

Bella Vista Kury

Av. Sarasota esquina calle Francisco
Moreno, Plaza Kury.

Bella Vista Mall I

Av. Sarasota esquina calle Los Arrayanes,
segundo piso.

Bella Vista Mall II

Av. Sarasota esquina calle Los Arrayanes,
primer piso.

Blue Mall.

Av. Winston Churchill esquina
av. Gustavo Mejía Ricart,
Centro Comercial Blue Mall.

Bolívar

Av. Bolívar esquina av. Pasteur, Gazcue.

Bravo Los Frailes

Calle Marginal Los Palmeros, km 10 ½,
Autopista Las Américas, Los Frailes II.

Carrefour

Autopista Duarte km 10 ½, Plaza Duarte,
Centro Comercial Carrefour.

Carretera Mella

Carretera Mella esquina calle Los
Trovadores, Santo Domingo Este.

César Nicolás Penson

Calle César Nicolás Penson esquina
calle Federico Henríquez y Carvajal,
La Esperilla.

Charles de Gaulle II

Av. Charles de Gaulle núm. 3,
Los Trinitarios.

Crédito Amigo Los Guandules

Av. Padre Castellanos, Edificio 11,
Barrio 27 de Febrero.

Crédito Amigo Villa Mella

Av. Hermanas Mirabal núm. 762,
Plaza Galerías de Villa Mella.

Downtown Center

Av. Rómulo Betancourt esquina av.
Núñez de Cáceres, Downtown Center,
segundo nivel, Bella Vista.

Duarte II

Av. Duarte núm. 233.

Duarte III

Av. Duarte esquina calle Francisco
Henríquez y Carvajal.

El Brisal

Carretera Mella km 7 ½,
Plaza Fantasía.

El Millón

Av. 27 de Febrero esquina
av. Núñez de Cáceres.

El Vergel

Av. 27 de Febrero núm. 50,
El Vergel.

Galería 360

Av. John F. Kennedy km 5 ½,
Centro Comercial Galería 360.

Gazcue

Av. Máximo Gómez esquina calle
Santiago, Gazcue.

Herrera I

Av. Isabel Aguiar núm. 38,
Herrera.

Herrera II

Av. Isabel Aguiar núm. 262,
Herrera.

Independencia

Av. Independencia km 8,
Urbanización Marién.

Independencia II

Av. Independencia núm. 15
esquina calle Primera, Roca Mar.

John F. Kennedy

Av. John F. Kennedy esquina av.
Tiradentes, Naco.

Las Praderas

Av. Núñez de Cáceres.

Lope de Vega

Av. Lope de Vega casi esquina
calle Fantino Falco.

Los Mina

Calle Presidente Estrella Ureña
núm. 179, Santo Domingo Oriental.

Luperón II

Av. Gregorio Luperón casi esquina
av. Gustavo Mejía Ricart,
Zona Industrial de Herrera.

MC Charles de Gaulle

Multicentro Sirena Charles de Gaulle,
av. Charles de Gaulle.

MC Churchill

Multicentro Sirena Churchill,
av. Winston Churchill esquina
av. Gustavo Mejía Ricart.

MC Luperón Herrera

Multicentro Sirena Luperón,
av. Gregorio Luperón casi esquina av.
Gustavo Mejía Ricart.

Megacentro II

Av. San Vicente de Paúl
esquina carretera Mella.

Megacentro

Av. San Vicente de Paúl
esquina carretera Mella.

MERCASID

Av. Máximo Gómez núm. 182,
dentro de las instalaciones de
MERCASID.

Naco

Av. Tiradentes núm. 19,
Plaza Cibeles.

Los Prados

Av. Núñez de Cáceres núm. 22,
Los Prados.

Occidental Mall

Prolongación av. 27 de Febrero
esquina calle Los Beisbolistas, Plaza
Occidental Mall, local 106, primer nivel,
Managuayabo.

Olé Ovando

Hipermercado Olé, av. Nicolás de
Ovando núm. 154 esquina calle Juan
Alejandro Ibarra.

Olé Ozama

Hipermercado Olé, autopista Las
Américas esquina calle Juan Luis
Duquela, Molinuevo,
Ensanche Ozama.

Ovando Duarte

Av. Duarte esquina av. Nicolás de
Ovando.

Ozama

Av. Sabana Larga esquina calle Costa
Rica, Santo Domingo Oriental.

Parque Independencia

Calle Arzobispo Nouel núm. 456,
Zona Colonial.

Patio Colombia

Av. República de Colombia, locales 29,
30 y 31, Plaza Comercial Patio Colombia.

Piantini

Av. Gustavo Mejía Ricart esquina calle
Freddy Prestol Castillo, Plaza Cataluña,
local 1-A.

Plaza Central

Av. 27 de Febrero, primer piso,
Plaza Central.

Plaza Paseo de la Churchill

Av. Winston Churchill esquina
av. Roberto Pastoriza.

Privada

Av. Privada núm. 38 esquina
av. Rómulo Betancourt.

Quisqueya

Av. 27 de Febrero núm. 388,
casi esquina av. Dr. Fernando
Arturo Defilló.

Sambil

Av. John F. Kennedy esquina av. Máximo
Gómez, Centro Comercial Sambil.

San Isidro II

Autopista San Isidro km 7, estación Shell
Aventura, Santo Domingo Oriental.

San Martín

Av. San Martín núm. 122 esquina
av. Máximo Gómez.

Sirena Autopista Duarte

Multicentro La Sirena,
autopista Duarte km 13 ½.

Sirena San Isidro

Multicentro La Sirena, autopista San
Isidro, urbanización Italia, Santo
Domingo Oriental.

Sirena Villa Mella

Multicentro La Sirena, av. Máximo
Gómez esquina av. Charles de Gaulle,
Plaza El Dorado, Santo Domingo
Oriental.

UNIBE

Universidad Iberoamericana,
av. Francia.

Villa Consuelo

Calle Eusebio Manzueta núm. 122.

Villa Mella II

Av. Hermanas Mirabal núm. 418, Plaza
Buena Vista.

Zona Franca San Isidro

Carretera San Isidro, Parque Industrial
Zona Franca San Isidro.

SANTIAGO

OFICINA PRINCIPAL

Av. 27 de Febrero, Centro Comercial
Los Jardines.

Estrella Sadhalá

Multicentro La Sirena, av. Estrella
Sadhalá casi esquina carretera de
Jacagua.

Gurabo

Carretera Luperón núm. 70 km 2 ½.

Hermanas Mirabal

Av. Hermanas Mirabal esquina
calle Santiago Rodríguez, La Joya.

HOMS

Hospital Metropolitano, Edificio
Profesional, primer piso, autopista
Duarte km 28, Villa María.

Juan Pablo Duarte

Av. Juan Pablo Duarte
esquina calle Ponce.

Las Colinas

Av. 27 de Febrero núm. 57,
Las Colinas.

MC El Embrujo

Multicentro La Sirena, autopista Duarte
esquina calle Rafael Vidal.

Panorama

Calle Juan Pablo Duarte núm. 106,
esquina calle Panorama.

Plaza Internacional

Av. Juan Pablo Duarte esquina
calle Ponce, Condominio Plaza
Internacional, local 129-A.

Santiago Mirador

Av. Circunvalación núm. 10,
La Fuente.

Santiago Sol

Calle El Sol núm. 75.

NORTE

Bonao

Calle Duarte núm. 178.

Cabarete

Calle Principal, Paseo Don Chiche,
Edificio Areca.

Constanza

Calle General Luperón esquina calle
Miguel Andrés Abreu.

Cotuí

Calle Duarte esquina calle Mella.

Esperanza

Calle María Trinidad Sánchez núm. 51.

Fantino

Calle Duarte núm. 18.

Ferretería Joselito

Av. Rivas esquina calle Chefto Batista.

Jarabacoa

Calle Mario Nelson Galán núm. 13
esquina calle El Carmen.

La Vega I

Calle Juan Rodríguez núm. 38
esquina calle Manuel Ubaldo Gómez.

La Vega II

Calle Profesor Juan Bosch
esquina calle Duvergé.

Licey

Calle Duarte núm. 52.

Mao

Calle Duarte, entre calles Mella
y La Trinitaria.

MC Puerto Plata

Multicentro La Sirena, av. Gregorio
Luperón esquina calle 16 de Agosto.

MC San Francisco de Macorís

Multicentro La Sirena, carretera Nagua.

Moca I

Av. Independencia esquina
calle José Dolores Alfonseca.

Moca II

Calle Córdova núm. 79.

Nagua

Calle María Trinidad Sánchez
esquina 27 de Febrero.

Navarrete

Av. Duarte núm. 235, Plaza Don Julio.

Puerto Plata I

Calle Profesor Juan Bosch
esquina calle San Felipe.

Puerto Plata II

Av. Manolo Tavares esquina
Plaza Cedaki Mall.

Samaná

Av. Malecón, Plaza Pueblo Príncipe,
local 1.

San Francisco de Macorís I

Calle El Carmen esquina
calle Padre Billini.

San Francisco de Macorís II

Av. Antonio Guzmán.

San Francisco de Macorís

Multicentro La Sirena,
carretera San Francisco, Nagua.

Sosúa

Calle Pedro Clisante,
Plaza Juan Perdomo, local 1-A.

Súper Pola Las Terrenas.

Plaza Supermercado Pola,
calle Duarte.

Tamboril

Calle Real núm. 90.

Tenares

Calle Duarte núm. 21.

Villa Vásquez

Av. Libertad núm. 65.

ESTE

Bávaro

Plaza Caney I, carretera Arena Gorda.

Boca Chica

Autopista Las Américas km 30.

Higüey

Calle Agustín Guerrero esquina calle
Antonio Valdez hijo núm. 66, Salvaleón.

La Romana I

Calle Trinitaria núm. 49, Parque Central
La Romana.

La Romana II

Av. Santa Rosa núm. 153 esquina calle
Teniente Amado García Guerrero.

Monte Plata

Calle Altagracia esquina
calle Luis A. Rojas.

Multiplaza Higüey

Intersección de las calles
José A. Santana y Hermanos Trejo.

Multiplaza Romana

Multiplaza Romana. Av. Padre Abreu
esquina calle Francisco Alberto Caamaño
Deñó, Vista Hermosa.

San Juan Shopping Center

Carretera Barceló, cruce Coco Loco,
Plaza San Juan Shopping Center.

San Pedro de Macorís I

Calle Independencia esquina
calle Dr. Ramón Castillo Tió.

San Pedro de Macorís II

Calle Independencia núm. 41.

Verón

Carretera Verón, cruce Verón-Bávaro.

SUR

Azua

Carretera Sánchez núm. 2 esquina
calle Nuestra Señora de Fátima.

Baní

Calle Sánchez núm. 8 esquina
calle Nuestra Señora de Regla.

Barahona

Calle Jaime Mota núm. 36.

E. León Jimenes

Av. 30 de Mayo esquina calle San Juan
Bautista, Edificio Corporativo.

Haina

Av. Refinería esquina calle D, Zona
Industrial de Haina.

MC Baní

Multicentro La Sirena, av. Máximo
Gómez, carretera Sánchez,
salida Baní-Azua.

MC San Cristóbal

Multicentro La Sirena,
calle Sánchez, Madre Vieja.

San Cristóbal I

Av. Constitución
esquina calle Salcedo.

San Cristóbal II

Calle María Trinidad Sánchez núm. 24.

San Cristóbal

Multicentro La Sirena, calle Sánchez,
Madre Vieja.

San Juan de la Maguana

Av. Independencia esquina av. Mella.

San Juan de la Maguana

Supermercado El Detallista, calle
Trinitaria esquina calle Eusebio Puello.

RED DE EMPRESAS CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN

INTERMEDIACIÓN FINANCIERA

BHD INTERNATIONAL BANK (PANAMÁ), S.A.

Panamá

Av. La Rotonda esquina
Boulevard Costa del Este,
Edificio PH, Torre Panamá,
piso 1900ª, Costa del Este,
Corregimiento del Parque Lefevre,
Ciudad de Panamá.
Teléfonos: 507.340.9200 /
507.340.9201.

SEGUROS Y SEGURIDAD SOCIAL

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S.A. (AFP SIEMBRA, S.A.)

SANTO DOMINGO

Evaristo Morales

Calle Virgilio Díaz Ordóñez núm. 36
esquina av. Gustavo Mejía Ricart,
Edificio Mezzo Tempo, primer piso,
ensanche Evaristo Morales.
Teléfono: 809.238.5659.

SANTIAGO

Av. 27 de Febrero núm. 51,
Plaza Mía, primer piso, local 1-06 B.
Teléfono: 809.276.5659.

ADMINISTRADORA DE RIESGOS DE SALUD PALIC SALUD, S.A. (ARS PALIC SALUD, S.A.)

SANTO DOMINGO

OFICINA PRINCIPAL

Av. 27 de Febrero núm. 50, Edificio ARS Palic, El Vergel. Teléfono: 809.381.5000.

Santo Domingo Este. Av. San Vicente de Paúl esquina carretera Mella, entrada Puerta del Sol, Diagonal Central, local 16, Megacentro. Teléfono: 809.591.5511.

SANTIAGO

Av. 27 de Febrero núm. 51, Plaza Mía. Teléfono: 809.247.3335.

Av. Texas esquina calle 14, Los Jardines Metropolitanos. Teléfono: 809-247-3335.

NORTE

La Vega

Av. García Godoy, local 111. Teléfono: 809.381.5000.

Puerto Plata

Calle 12 de Julio núm. 135 esquina calle 16 de Agosto. Teléfono: 809.895.7500.

San Francisco de Macorís

Calle Salomé Ureña esquina av. 27 de Febrero, Plaza Meridiam. Teléfono: 809.744.3000.

ESTE

Bávaro

Av. Barceló-Bávaro, Plaza Paseo San Juan, local A2. Teléfono: 809.455.1991.

Higüey

Carretera Mella, km 1, Plaza Taveras Center, segundo piso. Teléfono: 809.468.8000.

La Romana

Calle Fray Juan de Utrera núm. 26, Plaza Dorada, primer piso. Teléfono: 809.556.8200.

San Pedro de Macorís

Calle General Cabral núm. 94. Teléfono: 809.830.2000.

SUR

Baní

Calle Presidente Billini esquina calle Nuestra Señora de Regla núm. 34. Teléfono: 809.369.4400.

MAPFRE BHD COMPAÑÍA DE SEGUROS, S.A.

SANTO DOMINGO

OFICINA PRINCIPAL

Av. Abraham Lincoln núm. 952 esquina calle José Amado Soler. Teléfono: 809.562.1271.

CENTRO DE SERVICIOS

Av. 27 de Febrero núm 252 esquina calle Clarín, La Esperilla. Teléfono: 809.562.1271.

OFICINA COMERCIAL

Av. San Vicente de Paúl esquina av. Puerto Rico, Baroplaza, primer piso, Alma Rosa I. Teléfono: 809.483.3636.

Oficina Delegada Julieta

Av. Gustavo Mejía Ricart, Edificio Galerías Residenciales, local 119-B. Teléfono: 809.562.1271 extensión 4415.

Oficina Delegada Mirador Sur

Av. Rómulo Betancourt núm. 1800, Plaza Mari. Teléfono: 809.562.1271 extensión 4421.

NORTE

Jarabacoa

Calle Sánchez, Plaza La Confluencia, primer piso, local 2. Teléfono: 809.562.1271.

La Vega

Av. Pedro A. Rivera, Plaza Azura, primer piso, local A6. Teléfono: 809.573.8200.

Puerto Plata

Carretera Luperón km 1, Plaza Popular, primer piso. Teléfono: 809.244.4335.

San Francisco de Macorís

Av. Presidente Antonio Guzmán, Caribbean Plaza, segundo piso. Teléfono: 809.244.3444.

Oficina Delegada

San Francisco de Macorís
Calle 27 de Febrero.

Santiago

Av. Estrella Sadhalá esquina calle Bartolomé Colón, Plaza Haché, local M12, segundo piso. Teléfono: 809.582.5188.

Oficina Delegada

San Francisco de Macorís
Av. Bartolomé Colón esquina calle Germán Soriano, Plaza Coral, primer piso.

ESTE

Bávaro

Cruce Verón-Bávaro, La Altagracia. Teléfono: 809.933.0900.

Higüey

Calle Dionicio Arturo Troncoso núm. 212 casi esquina calle Duarte. Teléfono: 809.469.0262.

La Romana

Av. Santa Rosa núm. 155. Teléfono: 809.813.1212.

Oficina Delegada La Romana

Calle Fray Juan de Utreras núm. 58, Plaza Kiara Marie, primer piso, local D1-01.

SUR

Baní

Calle Sánchez núm. 14, Peravia. Teléfono: 809.380.3555.

MERCADO DE VALORES Y FIDUCIA BHD LEÓN PUESTO DE BOLSA, S.A. SANTO DOMINGO

Calle Luis F. Thomén esquina av. Winston Churchill, Torre BHD, quinto piso. Teléfono: 809.243.3600.

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN BHD, S.A. (AFI BHD, S.A. / BHD FONDOS)

SANTO DOMINGO

Av. John F. Kennedy núm. 135 esquina av. Tiradentes, Edificio Corporativo BHD León, cuarto piso. Teléfono: 809.243.5585.

FIDUCIARIA BHD, S.A. (FIDU-BHD) SANTO DOMINGO

Av. John F. Kennedy núm. 135 esquina av. Tiradentes, Edificio Corporativo BHD León, cuarto piso. Teléfono: 809.243.5585.