

MEMORIA ANUAL

Pensemos juntos y trabajemos juntos



2020

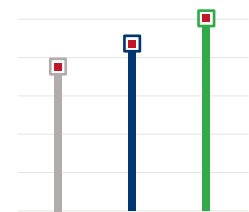


Banco **BHD León**
Centro Financiero **BHD León**

INDICADORES FINANCIEROS

ACTIVOS

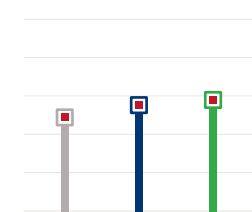
MIL MILLONES DE RDS



286.7 324.9 390.3

CARTERA DE PRÉSTAMOS NETA

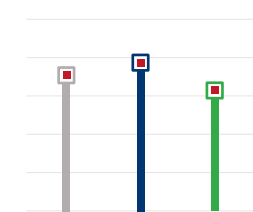
MIL MILLONES DE RDS



158.5 180.9 188.9

UTILIDAD NETA

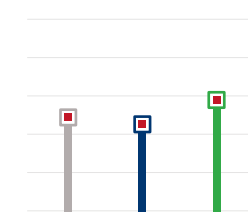
MILLONES DE RDS



6,575.9 6,841.3 6,257.1

PROVISIONES / CARTERA VENCIDA

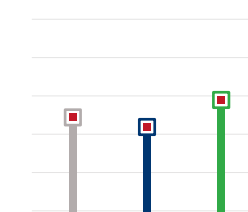
VECES



2.4 2.3 3.2

ÍNDICE SOLVENCIA

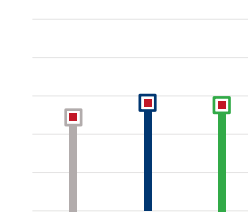
PORCENTAJE



15.6 13.6 18.6

ÍNDICE DE EFICIENCIA

PORCENTAJE



54.8 58.0 57.3

INGRESOS Y BENEFICIOS

MILLONES DE RDS

	2018	2019	2020
Ingresos Totales	37,158.4	39,463.7	42,823.2
Contribución Financiera	24,346.9	25,134.3	26,985.3
Beneficio Neto	6,575.9	6,841.3	6,257.1

ÍNDICES FINANCIEROS

PORCENTAJES (%)

	2018	2019	2020
Rentabilidad del Patrimonio	20.1	18.9	16.5
Coefficiente de Liquidez	43.4	43.7	58.4
Cartera Créditos / Activos	55.3	55.7	48.4
Cartera Vencida / Cartera Total	1.6	1.5	1.8
Cobertura de Cartera Vencida	235.9	232.1	319.7
Retorno sobre Activos	2.3	2.1	1.6
Índice de Solvencia	15.6	13.6	18.6
Índice de Eficiencia	54.8	58.0	57.3

BALANCES AL FINAL DE AÑO

MILLONES DE RDS

	2018	2019	2020
Activos	286,732.2	324,868.6	390,341.5
Disponibilidades	49,641.8	45,669.2	82,589.4
Cartera de Préstamos Neta	158,463.2	180,879.5	188,913.9
Inversiones Netas	65,847.5	84,515.4	102,200.8
Total de Depósitos	221,746.0	254,169.4	296,241.9
Depósitos Moneda Extranjera	59,568.7	69,532.2	98,794.8
Capital en Circulación	23,156.6	25,201.1	25,201.1
Patrimonio	34,408.4	38,040.5	37,758.7
Capital Normativo	35,213.6	38,191.3	41,109.2



Pensamos y trabajamos juntos para cumplir nuestra primera responsabilidad institucional: servir y apoyar a nuestros clientes y a la sociedad dominicana

Luis Molina Achécar
PRESIDENTE
Centro Financiero BHD León
Consejo de Administración del Banco BHD León



MENSAJE DEL PRESIDENTE

Apreciados señores accionistas:

El ejercicio fiscal 2020, del que hoy rendimos cuenta, transcurrió en un año sin precedentes, histórico para la humanidad y nuestro país por la grave crisis sanitaria, económica y social provocada por el COVID-19 y su impacto súbito, simultáneo y severo tanto en la vida humana como en la economía de todos los países del mundo.

Nuestro país no ha sido ajeno a la situación global. La repercusión de la pandemia ha sido de gran magnitud tanto en el aspecto sanitario, con dolorosas consecuencias en la salud y la mortalidad, como en la actividad económica, terminando el año con una variación interanual del Producto Interno Bruto de -6.7 %. La vida personal, social, laboral, la educación y hasta las emociones fueron afectadas.

Para enfrentar esta coyuntura y los grandes desafíos que la misma plantea, la Asamblea Ordinaria Anual de Accionistas del Banco BHD León celebrada el 26 de marzo de 2020 –mes de iniciada la pandemia en el país– otorgó un mandato al Consejo de Administración para la reformulación del presupuesto y de los planes de acción trazados para ese año. En tal virtud, el Consejo aprobó las siguientes líneas de acción para el período:

- Garantizar la continuidad de las operaciones del Banco.
- Proteger la salud de nuestros colaboradores y clientes.
- Acompañar a nuestros clientes –personas y empresas– ofreciéndoles soluciones para preservar su salud financiera.
- Proteger la sanidad financiera de la institución, y en particular la calidad de la cartera crediticia y de su balance.

- Apoyar a la sociedad dominicana en sus esfuerzos frente a la pandemia y, con el espíritu de solidaridad que caracteriza a la institución, llevar ayuda oportuna para aliviar sus dolencias.
- Formular un plan estratégico de mediano plazo para ejecutar las transformaciones que demandará a la empresa la nueva realidad tras el COVID-19.

Con profunda satisfacción y legítimo orgullo puedo afirmar ante ustedes que hemos cumplido a cabalidad con cada uno de estos objetivos. Así podrán apreciarlo en el informe de gestión contenido en esta memoria anual del Banco BHD León y del Centro Financiero BHD León, que publicamos conforme a lo que establecen la Ley General de Sociedades y los estatutos de estas empresas.

En cuanto a los logros presupuestarios y cuantitativos, cabe destacar que, al 31 de diciembre de 2020, los activos totales ascendieron a RD\$ 390,341.5 millones, para un crecimiento de 20.2 %, debido en gran medida a la oportuna política de expansión monetaria adoptada por la Junta Monetaria. La cartera de crédito neta alcanzó RD\$ 188,913.9 millones, para un aumento de 4.4 %, favoreciendo la asignación de recursos a los clientes. El indicador de mora y cartera vencida ascendió a 1.8 %, con una cobertura de provisiones de 3.2 veces, la mayor alcanzada hasta ahora por el Banco. Por otro lado, el índice de solvencia se situó en un 18.6 %, 1.8 veces mayor que el requerido. Ambos indicadores en consonancia con el objetivo de calidad del balance fijado por la institución.

Las utilidades netas de impuesto sobre la renta ascendieron a RD\$ 6,257.1 millones, inferiores en un 8.5 % a las del año anterior, superiores a lo presupuestado para el año y cónsonas con las del mercado. Este resultado es un reflejo de la política prudencial, adoptada acorde con las circunstancias imperantes, de asignar más recursos a provisiones para la cartera de crédito aun a expensas de las utilidades. En este mismo orden debemos resaltar la creación de una reserva de patrimonio para pérdidas inesperadas por RD\$ 3,185.7 millones, aprobada por la Asamblea de Accionistas con cargo a los resultados del ejercicio de 2019.

En la misma dirección, y no obstante la sana posición de provisiones que tiene el Banco y su alta solvencia, el Consejo de Administración está recomendando a esta Asamblea la capitalización total de las utilidades, medida en consonancia con las mejores prácticas que se están adoptando internacionalmente en la coyuntura que estamos viviendo.

Respecto del Centro Financiero BHD León, las utilidades netas consolidadas ascendieron a RD\$ 9,197.4 millones producto de su participación en las utilidades de las empresas afiliadas y participadas, y de otros ingresos, lo que representa un aumento de 3.8 % con respecto a 2019. La rentabilidad sobre patrimonio promedio fue de 19.0 % y los activos, al cierre del ejercicio, se situaron en RD\$ 430,456.9 millones.

Señores accionistas: si 2020 ha sido el año más difícil de nuestro tiempo, también ha sido un período valioso de aprendizaje y fortalecimiento personal e institucional, de unidad en el trabajo y en la satisfacción por la responsabilidad cumplida frente a los clientes y la sociedad a los que nos debemos. Nunca como en este año debemos agradecer a nuestros consejeros por su entrega invaluable, por las tantas horas de oportuna participación, aun en los momentos más difíciles de la pandemia. A nuestros colaboradores, protagonistas y héroes de esta jornada, nuestro más profundo reconocimiento por su sentido del deber y entrega en las nuevas y demandantes condiciones del trabajo. Con ellos y con su apoyo no solo pudimos enfrentar la adversidad, sino también encaminarnos hacia el futuro con la firme convicción de que saldremos fortalecidos, y de que pensando juntos y trabajando juntos construimos hoy un mañana más luminoso y de mayor bienestar para todos.



Luis Molina Achécar
PRESIDENTE

Centro Financiero BHD León
Consejo de Administración del Banco BHD León



Para lograr grandes metas y propósitos trascendentales, compartimos la misma visión y trabajamos en equipo

Steven Puig
PRESIDENTE EJECUTIVO
Banco BHD León

Informe de Gestión Banco BHD León

El 2020 fue un año de grandes desafíos debido a una de las situaciones económicas universales más preocupantes, producto de la grave crisis sanitaria, económica y social generada por la pandemia de COVID-19.

Según el Banco Central, “el desempeño económico mundial durante el año 2020 estuvo afectado significativamente por la rápida propagación del virus del COVID-19, que dio como resultado la declaración de pandemia a nivel internacional y la adopción de fuertes medidas de confinamiento con el objetivo de limitar el contagio. La crisis sanitaria provocó el cierre de las actividades productivas y la paralización de los flujos comerciales y turísticos, rápidamente transformándose en la más profunda recesión global desde la Segunda Guerra Mundial hace más de 70 años, estimándose una caída de -4.3 % en 2020”.

En ese contexto, la economía dominicana también experimentó una de las crisis financieras más severas de su historia. La pandemia afectó principalmente las exportaciones y el turismo. Asimismo, el comercio y la construcción fueron impactados de manera severa. La autoridad monetaria informó recientemente que la economía terminó el año con una variación interanual del Producto Interno Bruto de -6.7 %.

Para preservar la estabilidad del sistema financiero dominicano ante los efectos de la pandemia, las autoridades del Banco Central aplicaron un conjunto de medidas monetarias expansivas, incluyendo reducciones importantes de la tasa de política monetaria, la aprobación de facilidades para provisión de liquidez y cambios temporales en medidas regulatorias.

En correspondencia con esta situación, el Consejo de Administración del Banco BHD León determinó el establecimiento de líneas de acción para enfrentar el 2020. Estas medidas especiales, definidas exclusivamente para el contexto del año de la pandemia, fueron ejecutadas en

cumplimiento de la encomienda del Consejo, logrando que los resultados del Banco fueran satisfactorios. Esas líneas fueron: garantizar la continuidad de las operaciones, cuidar la salud de colaboradores y clientes, ofrecer acompañamiento y facilidades a los clientes, proteger la sanidad del balance, apoyar a la sociedad dominicana y formular el plan estratégico 2021-2025.

Estas iniciativas significaron una rápida adaptación de las operaciones. Se priorizaron el bienestar y la seguridad de colaboradores y clientes, se garantizó la continuidad de los canales de atención y se adecuaron los procesos e infraestructura para soportar el trabajo remoto. A esta gestión se sumó mayor proactividad en el servicio a los clientes, con cercanía y entendimiento de sus necesidades, ofreciéndoles alivios económicos y facilitándoles soluciones para colaborar con su salud financiera. Asimismo, se implementaron medidas para mitigar los riesgos de crédito, liquidez y solvencia, logrando indicadores que mantuvieron al Banco en una buena posición. El apoyo a la sociedad fue evidente en la responsabilidad social de la empresa de contribuir con los grupos de personas más vulnerables durante la pandemia con la cobertura de necesidades de salud, aportando a la solución de las dolencias sociales y velando por el bienestar humano.

Tuvo igual importancia el desarrollo de un plan estratégico de transformación integral para adaptar a la organización al nuevo orden mundial impuesto tras la pandemia de COVID-19. Para ello, fueron revisados el propósito y la visión del Banco y se definieron enfoques a lograr para el 2025.



memorias.bhdleon.com.do



Es concluyente que el 2020 fue un período de riesgos económicos y financieros, pero también personales, organizacionales y sociales, en el cual el Banco BHD León se concentró en un ejercicio de banca responsable, innovadora y cercana. Desde el punto de vista de los negocios cuidó la calidad de la cartera, desarrolló la banca transaccional y digital, y potenció los negocios del Centro Financiero BHD León. Todo esto fue logrado gracias a un movimiento colectivo que unió voluntades y esfuerzos dentro de la institución: pensar y trabajar en unidad, como un gran equipo, en beneficio de clientes y colaboradores.

El Consejo de Administración del **Banco BHD León** determinó el establecimiento de líneas de acción para enfrentar el 2020, período durante el cual la institución se concentró en un ejercicio de **banca responsable, innovadora y cercana**

LÍNEAS DE ACCIÓN

- Continuidad de las operaciones
- Salud de colaboradores y clientes
- Acompañamiento a los clientes
- Sanidad del balance
- Apoyo a la sociedad dominicana
- Plan estratégico 2021-2025

PLAN ESTRATÉGICO 2021-2025

- *Renovación del propósito común y de la aspiración*
- *Nuevos enfoques estratégicos*
- *Plan de transformación*





Entendimiento de las necesidades de nuestros clientes

Trabajamos en unidad para cuidar y mantener la salud financiera de quienes reciben nuestra propuesta de valor

Cercanía

Bienestar económico

Continuidad de las operaciones

La primera línea de acción que ejecutó el Banco BHD León en 2020 fue estabilizar y mantener las operaciones priorizando el bienestar y la seguridad de colaboradores y clientes, asegurando la continuidad de los canales de atención y adecuando los procesos e infraestructura para soportar el trabajo remoto.

La innovación y la evolución de los canales y medios de pago fueron habilitadores para esa continuidad de las operaciones del Banco. Estos avances se hicieron evidentes en los lanzamientos de iniciativas como la Tarjeta de Clave Digital BHD León, el PinPesos Empresarial BHD León, los cheques digitales, tecnología contactless para tarjetas de débito y crédito, y la firma electrónica avanzada y cualificada.

En este sentido, importa señalar que el Banco BHD León fue la primera entidad financiera del país que ofreció en 2020 servicios de firma electrónica avanzada para la concesión de préstamos comerciales y de consumo. A través de esta facilidad se realizaron 273 operaciones para un monto total de desembolso de RD\$ 120.0 millones.

OPERACIONES POR LOS CANALES ELECTRÓNICOS Y DIGITALES

76.7%



56 millones

DE TRANSACCIONES EN CANALES ALTERNOS

INNOVACIÓN

- Tarjeta de Clave Digital BHD León
- PinPesos Empresarial BHD León
- Cheques digitales
- Contactless para tarjetas de débito y crédito
- Firma electrónica avanzada y cualificada

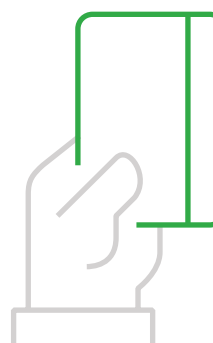
Banco BHD León, primera entidad financiera del país en ofrecer servicios de **firma electrónica avanzada** para la concesión de préstamos comerciales y de consumo

Respecto de los canales y medios de pago, el año cerró con un aumento de 5.0 % en transacciones y 17.0 % en tarjetas de débito. Conviene señalar que la coyuntura de la pandemia propició un aumento significativo en el uso de canales digitales, cuyas transacciones aumentaron hasta 55.0 %. Destacan los 476 grandes clientes de la banca empresarial que migraron a Internet Banking Empresarial BHD León, procesando más de 55,000 transacciones con volúmenes superiores a RD\$ 522,456.0 millones.

Asimismo, la gestión tecnológica, de auditoría, cumplimiento, legal, seguridad, prevención de fraudes y ciberseguridad, hizo posible que las

476 grandes clientes de la banca empresarial migraron a **Internet Banking Empresarial BHD León**

32.7 millones
TRANSACCIONES A TRAVÉS DE ATM



10 millones
TRANSACCIONES A TRAVÉS DE CAJEROS DE UNARED

Operaciones por caja **23.3%**

CANALES DIGITALES

Aumento de **55%** en transacciones

Crecen **58%** las transferencias internacionales



CAPACITACIÓN 107,198 horas

34,381 participaciones en los programas

5,157 colaboradores impactados por los programas

operaciones del Banco se realizaran en un ambiente seguro, de mejoras constantes, de continuidad del plan de transformación digital, seguimiento y adopción de estándares internacionales y regulaciones locales, así como políticas y procedimientos que agilizaron la operatividad y protegieron la identidad, los datos y el dinero de los clientes.

Salud de colaboradores y clientes

El bienestar y la seguridad de las personas fueron prioridad en 2020 para el Banco BHD León, y por eso una de las líneas de acción fue definida en torno a la protección de la salud de colaboradores y clientes ante la pandemia.

Para los colaboradores fueron habilitados dispensarios médicos, se facilitó el suministro de medicamentos y se dio apoyo en la agilización de pruebas de COVID-19, así como asistencia psicológica y ayuda para la reorganización financiera. Los programas de capacitación y reconocimiento continuaron de forma virtual; con relación a estos, fueron incluidos nuevos temas relativos a trabajo remoto y bienestar. Como parte de las iniciativas de género, se activó una línea de apoyo para las colaboradoras. Estos esfuerzos dieron como resultado un nivel de 86.0 % de sentimientos positivos entre el personal, que sintió satisfacción con las medidas aplicadas.

Los protocolos de bioseguridad fueron rigurosos, incluyendo las medidas adoptadas en este sentido para cuidar a los clientes. Se implementaron iniciativas de higiene y salud en las sucursales y localidades, y se delimitaron los espacios físicos para asegurar el distanciamiento de las personas. Desde el inicio del estado de emergencia, los colaboradores del Banco estuvieron recibiendo de manera permanente materiales de protección, como mascarillas y guantes, también gel desinfectante, como una forma de cuidarles y cuidar a los clientes.

En las sucursales se colocaron mamparas de acrílico transparente para proteger al personal y a los clientes, y se definió un protocolo de atención que incluyó el establecimiento de horarios temporales y prioridad de atención a personas mayores, embarazadas, personas con discapacidad, profesionales de la medicina y enfermería, policías y militares y visitantes en compañía de infantes. El Banco dio estricto cumplimiento a los lineamientos de seguridad y salud laboral exigidos por sus propias políticas y normas, y a los demandados por reguladores y autoridades nacionales.

Un aspecto a resaltar en el desarrollo de 2020 fue la adopción del trabajo remoto o desde la casa. Para esta modalidad laboral, 1,417 colaboradores fueron habilitados; para facilitar su labor se realizaron adaptaciones importantes en términos de capacidad digital. Como parte de la iniciativa, se inició el proyecto para la implementación del teletrabajo permanente, que proyecta impactar a un 36.0 % del personal, lo que representa aproximadamente 1,900 colaboradores.

BIENESTAR Y SEGURIDAD DE COLABORADORES

- *Dispensarios médicos*
- *Provisión de medicamentos*
- *Entrega de suministros de protección sanitaria*
- *Facilidades para la realización de pruebas de COVID-19*
- *Más de 300 capacitaciones en modalidad virtual*
- *Establecimiento del pénsium de la Academia Digital BHD León*
- *Protocolos de bioseguridad*

18 campañas de comunicación interna vinculadas a temas de COVID-19 sobre bienestar, prevención de la enfermedad y operaciones del Banco

TRABAJO REMOTO

- *Flexibilidad de horario*
- *1,417 colaboradores trabajaron desde la casa en 2020*
- *Inicio del proyecto de teletrabajo permanente para un 36 % del personal*



90%

del personal acogió las medidas y facilidades financieras durante el estado de emergencia

608

personas recibieron apoyo psicológico

767

personas recibieron atención para conversar sobre sus emociones durante la pandemia

57

personas fueron acompañadas en procesos de duelo

**DIFERIMIENTO
DE INTERESES EN**

136,000
operaciones de crédito
por RD\$ 62,680
millones

**EXONERACIÓN DE
COMISIONES POR**

RD\$ 143
millones

**Se refinanció un 13 %
de los préstamos de
personas y negocios**

Acompañamiento a los clientes

Atender proactivamente a los clientes, con cercanía y entendimiento de sus necesidades, fue otra de las líneas de acción puestas en marcha en 2020.

A través de esta iniciativa se ofrecieron alternativas para el alivio económico de los clientes y se implementaron medidas para contribuir con su salud financiera. Es el caso del diferimiento de cuotas en 136,000 operaciones de crédito por RD\$ 62,680.0 millones y la exoneración de comisiones por RD\$ 143.0 millones.

Asimismo, durante el ejercicio se realizaron distintos operativos de negocios, como el de refinanciamiento de préstamos, en el que se procesaron 19,099 solicitudes; se refinanció un 13.0 % de la cartera total de préstamos personales y de negocios, y se procesaron RD\$ 25,251.0 millones con diferentes planes de alivios para clientes de la cartera empresarial. Más de 1,500 extensiones de plazos de préstamos fueron ofrecidas a clientes empresariales. La eliminación de cargos por mora, la aplicación de una menor tasa de interés y la ampliación de la fecha límite de pago fueron algunas de las condiciones especiales implementadas en las tarjetas de crédito.

En paralelo a estas soluciones y mecanismos de apoyo se realizó una gestión de comunicación oportuna y detallada del funcionamiento de las medidas adoptadas por el Banco para contribuir con el bienestar financiero de los clientes.

Para la gestión de servicio fue definido un protocolo de atención y bioseguridad en oficinas, se realizaron ajustes en todos los modelos de atención, incluyendo canales presenciales y digitales; a su vez, se implementaron rediseños de esquemas de trabajo y nuevos procesos para productos y servicios, siempre buscando la eficiencia, la reducción de tiempos de espera y la solución rápida de los requerimientos de los clientes. Como resultado, los indicadores de satisfacción y los niveles de recomendación fueron favorables. El Banco obtuvo un CSAT (Customer Satisfaction Score –Índice de satisfacción de clientes) de 100.0 % y un NPS (Net Promoter Score –Índice de lealtad de los clientes basándose en sus recomendaciones) de 116.0 %.

En ese sentido, conviene destacar la experiencia de los clientes en los canales electrónicos y digitales. La red de cajeros ATM presentó un CSAT de 98.0 % y un NPS de 103.0 %. Internet Banking Personal BHD León obtuvo 100.0 % en CSAT y 115.0 % en NPS. Móvil Banking Personal BHD León cerró el año con un CSAT de 100.0 % y un NPS de 120.0 %. Los índices CSAT y NPS de los canales digitales empresariales fueron, respectivamente, 100.0 % y 117.0 % para Internet Banking Empresarial BHD León y 100.0 % y 116.0 % para Móvil Banking Empresarial BHD León.

73 %
de los clientes
empresariales usó
Internet Banking
Empresarial BHD León

**BIENESTAR Y SEGURIDAD
DE CLIENTES**

- *Protocolos de atención y bioseguridad*
- *103 carpas instaladas en sucursales para acomodar en filas externas*

19,099
solicitudes
procesadas de
refinanciamiento
de préstamos

**MÁS DE
1,500**
extensiones
de plazos de préstamos
fueron ofrecidas a
clientes empresariales

**CONDICIONES
ESPECIALES EN
tarjetas
de crédito**



Alivios

Seguridad sanitaria

Cumplimiento de las disposiciones de salud

Bioseguridad

Priorizamos el bienestar y la seguridad de nuestros colaboradores y clientes

Protocolos de higiene

Sanidad del Balance

La continuidad de las operaciones, la protección de la salud de colaboradores y clientes, y el aseguramiento de que los clientes estuvieran recibiendo la atención necesaria durante la crisis, fueron iniciativas que sucedieron de forma paralela a la línea de acción vinculada a las medidas financieras: la mitigación de los riesgos de crédito, liquidez y solvencia, logrando indicadores que mantuvieron al Banco BHD León en una buena posición. Estos resultados fueron alcanzados en el marco de un enfoque prudencial, privilegiando la constitución de provisiones aun a expensas de los objetivos de utilidades.

Para mitigar los riesgos de crédito se elaboró un modelo que proyectó el impacto del COVID-19 en la pérdida esperada de la cartera de crédito, se segmentó a los clientes por tipos de riesgos, se definieron planes de refinanciamiento, se creó la Unidad de Finanzas Especializadas (UFE) para brindar soporte y atención a clientes con condiciones financieras frágiles producto de la crisis por la pandemia.

La calidad de la cartera se mantuvo y se lograron niveles de castigos por debajo de lo modelado. La cartera de préstamos neta cerró en RD\$ 188,913.9 millones, para un aumento porcentual de 4.4 % y la cartera en mora y vencida alcanzó un índice de 1.8 %, con una cobertura de 319.7 %.

En cuanto a las medidas para asegurar la liquidez, se estableció un plan para mitigar el riesgo de exposición y liquidez en moneda extranjera. Al cierre de 2020, el sobrante de liquidez se fijó por encima de 40.0 % del total de pasivos. El sobrante de liquidez en moneda nacional fue de RD\$ 9,300.0 millones y en moneda extranjera de US\$ 422.0 millones. El volumen transado en compra de divisas fue de US\$ 4,189.0 millones, similar al ejecutado en el 2019.

La solvencia fue lograda gracias a los incrementos en activos ponderados por riesgo, a la promoción de un cambio regulatorio que redujo el requerimiento de capital para el riesgo de mercado y a la aprobación de RD\$ 10,000.0 millones en deuda subordinada, de los cuales fueron colocados RD\$ 3,000.0 millones. El índice de solvencia pasó de 13.6 % en 2019 hasta 18.6 % en 2020.

Otra acción ejecutada fue la creación de una reserva de patrimonio para pérdidas inesperadas por RD\$ 3,185.7 millones antes de que se declarara la pandemia, la cual fue transferida a provisiones para cartera de créditos luego de recibir autorización de la Superintendencia de Bancos (SIB).

Los activos totales del Banco BHD León ascendieron a RD\$ 390,341.5 millones. Las utilidades netas de impuesto sobre la renta alcanzaron RD\$ 6,257.1 millones. Estas fueron mayores a lo presupuestado y coherentes con el mercado. La rentabilidad sobre el patrimonio se situó en 16.5 %. El total de depósitos pasó de RD\$ 254,169.4 millones en 2019 a RD\$ 296,241.9 millones al finalizar el 2020, lo que equivale a un crecimiento relativo de 20.2 %, mayor que el aumento presentado de 2018 a 2019.

Importa señalar algunos logros propios de los negocios:

- La gestión de riesgo de crédito se concentró en el análisis e implementación de medidas para asegurar la salud financiera de los clientes, logrando iniciativas exitosas para el apoyo puntual a agentes económicos y sectores productivos, empresas, pymes, mipymes, hogares y personas, entre otras acciones.

UNIDAD DE FINANZAS ESPECIALIZADAS (UFE)

Brindamos soporte y atención a clientes con condiciones financieras frágiles producto de la crisis por la pandemia

RESERVA DE PATRIMONIO PARA PÉRDIDAS INESPERADAS

RD\$ 3,185.7 millones

ENFOQUE PRUDENCIAL

- Mitigación de los riesgos de crédito
- Aseguramiento de la liquidez y la solvencia

ACTIVOS TOTALES

RD\$ 390,341.5 millones

ÍNDICE DE SOLVENCIA

18.6 %

MODELO DE RIESGOS

- *Cartera de crédito*
- *Segmentación de clientes*
- *Planes de refinanciamiento*
- *Creación de la Unidad de Finanzas Especializadas (UFE)*

- La cartera de crédito de la banca de las personas y los negocios cerró el 2020 en RD\$ 115,335.6 millones para un crecimiento de 2.4 % en comparación con el año anterior. Las cuentas de ahorros y corrientes incrementaron en un 36.2 % para terminar en RD\$ 125,861.4 millones, mientras que la contribución financiera fue de RD\$ 14,207.0 millones. El segmento Unique destacó con un crecimiento de 17.0 % en activas logrando RD\$ 2,301.8 millones y 35.5 % en ahorros y corrientes hasta alcanzar RD\$ 7,030.8 millones. El segmento Afluente creció 9.5 % en activas para un cierre de RD\$ 42,217.0 millones y 34.5 % en ahorros y corrientes para un total de RD\$ 50,564.0 millones. Mientras que el segmento Pymes creció un 4.3 % en activas alcanzando RD\$ 51,077.1 millones y 44.5 % en ahorros y corrientes para un total de RD\$ 42,762.1 millones.
- La cartera de préstamos de la banca empresarial creció un 13.3 %, cerró en 2020 en RD\$ 76,048.4 millones. La cartera pasiva tuvo un año extraordinario, en el que alcanzó RD\$ 93,481.0 millones para un crecimiento de 16.8 %. El mejor desempeño de pasivas estuvo en dólares, logrando 57.6 % de incremento.
- La banca transaccional mejoró la penetración en todos los productos. El 69.0 % de los clientes utilizó al menos uno de los productos de Cash Management, aumentando un 2.0 % a lo logrado en 2019. Fueron captados 13,392 nuevos clientes empresariales y se vincularon al producto de nómina 852 empresas, logrando volúmenes de pago por RD\$ 241.0 millones. A nivel de comercio exterior, y a pesar de ser un año retador, fueron vinculados 352 nuevos clientes.

- Dentro del portafolio de tarjetas y medios de pago, destaca Cuotas BHD León, que presentó un incremento de 36.0 % del consumo en puntos de ventas y aportó un 43.0 % de los saldos de tarjetas de crédito. Asimismo, Crediclick BHD León incrementó un 25.0 %, estos son préstamos revolventes completamente digitales. Las remesas generaron más de US\$ 680.0 millones en transacciones recibidas, lo que representó ingresos brutos superiores a los RD\$ 140.0 millones. La plataforma de Flexienvíos fue fundamental para esta gestión.

**CREDICLICK
BHD LEÓN
INCREMENTÓ UN
25 %**



**Apoyos financieros a empresas,
pymes, mipymes y personas**

13,392
nuevos clientes
empresariales

Cuotas BHD León
aportó un **43 %** de los
saldos de tarjetas de
crédito



- **CARTERA DE PRÉSTAMOS NETA**
RD\$ 188,913.9 millones
- **UTILIDADES NETAS DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA**
RD\$ 6,257.1 millones

- **PROVISIONES/
CARTERA VENCIDA**
3.2 veces

- **ÍNDICE DE EFICIENCIA**
57.3 %

Apoyo a la sociedad dominicana

A través del programa de donaciones y otras iniciativas del orden de la sostenibilidad y responsabilidad social, se ejecutó la línea de acción destinada a responder a las necesidades de salud de la sociedad dominicana, velando principalmente por el bienestar humano.

Más de 160,000 personas y 61 entidades fueron beneficiadas con el programa de donaciones del Banco BHD León. El valor de las donaciones ascendió a RD\$ 115.9 millones, lo que representó el 66.9 % del total de donaciones entregadas por el Centro Financiero BHD León y otras de sus empresas filiales. Este aporte fue destinado para la dotación de recursos económicos, suministro de alimentos y de materiales de protección para las operaciones de seguridad ciudadana y sanitaria, destacándose las contribuciones para la compra de pruebas PCR y de vacunas contra COVID-19, a ser aplicadas desde el Estado dominicano.

Destacan las donaciones a grupos vulnerables de las provincias Duarte y Hermanas Mirabal, el aporte al Ministerio de la Mujer para la adquisición de equipos que facilitaron la labor remota de atención a mujeres víctimas de violencia de género durante el período de confinamiento, y para la compra de insumos sanitarios para las casas de acogida. También la compra de 50 ventiladores mecánicos producidos localmente para uso particular de pacientes de COVID-19 que se encontraban recibiendo tratamiento en distintos centros médicos del país y la donación voluntaria de recursos económicos y alimentos del personal del Banco

El Banco BHD León realizó donaciones valoradas en RD\$ 115.9 millones, lo que representa el 66.9 % del total de donaciones entregadas por el Centro Financiero BHD León y otras de sus empresas filiales para favorecer a personas afectadas por el COVID-19

MÁS DE
160,000
personas
y 61 entidades
fueron beneficiadas

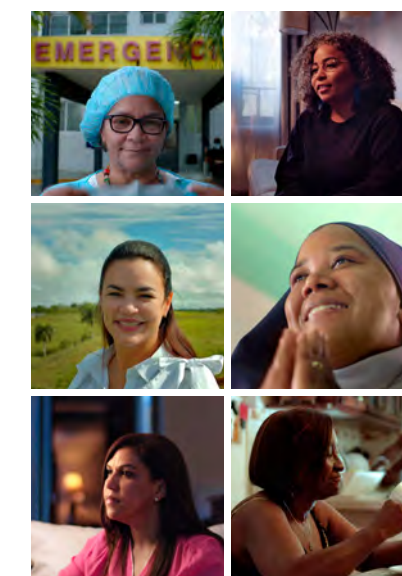


BHD León para beneficiar a más de 1,500 personas mayores en condiciones de vulnerabilidad, infantes en riesgo social, madres solteras en condiciones de pobreza, personas con discapacidad, empleados de la propia institución y otros grupos de personas en condiciones críticas durante el estado de emergencia por el COVID-19.

En otro orden, la sexta edición del Premio Mujeres que Cambian el Mundo fue suspendida en 2020; sin embargo, se realizó un homenaje especial a seis mujeres que desarrollaron iniciativas de impacto para dar respuesta a la situación de fragilidad de miles de familias afectadas por la pandemia. Además, se continuó con el programa de acompañamiento a finalistas y ganadoras, logrando beneficiar a 1,960 personas a través de 42 talleres sobre educación financiera, servicio, negocios y emprendimiento, entre otros temas.

Asimismo, en alianza con una de las galardonadas del Premio Mujeres que Cambian el Mundo de 2018, se realizó el proyecto Agricultura Familiar con el objetivo de desarrollar producción y comercialización agropecuaria para garantizar la seguridad alimenticia durante la pandemia de COVID-19 de 643 familias campesinas de la comunidad de Peralta, en Azua.

Homenaje especial a seis mujeres que desarrollaron iniciativas de impacto para dar respuesta al estado de fragilidad de miles de familias afectadas por la pandemia



PERSONAS BENEFICIADAS

- Grupos vulnerables de las provincias Duarte y Hermanas Mirabal
- Mujeres víctimas de violencia de género durante el período de confinamiento
- Pacientes de COVID-19 que se encontraban recibiendo tratamiento en distintos centros médicos del país
- Más de 1,500 personas mayores en condiciones de vulnerabilidad, infantes en riesgo social, madres solteras en condiciones de pobreza, personas con discapacidad, empleados de la propia institución y otros grupos en condiciones críticas durante el estado de emergencia por el COVID-19



VALORA SER

2,309
estudiantes
formados

95 docentes
capacitados
60 técnicos
entrenados

El programa Valora Ser también continuó en 2020, concentrado en el desarrollo escolar y universitario. Ocho nuevos centros educativos de zonas vulnerables fueron beneficiados, logrando impactar a 2,309 estudiantes, capacitar a 95 docentes y entrenar a 60 técnicos. En la universidad, se dio continuidad al programa a través del Instituto Superior de Formación Docente Salomé Ureña (ISFODOSU) y del Instituto Tecnológico de Santo Domingo (INTEC) con la implementación de una asignatura de Valora Ser para los futuros docentes del país.

Los programas Sistema de Gestión Ambiental, Voluntariado BHD León, el de inclusión de personas con discapacidad, los proyectos Misión Rescate Lista Roja y Restauración y Saneamiento de la Microcuenca del río Higüero, así como la venta de dulces en apoyo a microempresarias que forman parte del programa Progresando con Solidaridad (PROSOLI), continuaron su labor durante el 2020, combinando modalidad presencial y remota para realizar sus iniciativas.

El 2020 fue un año de reconocimiento a la labor de responsabilidad social del Banco BHD León. Esta empresa recibió importantes certificaciones y premiaciones por las iniciativas que ejecutó y que forman parte integral de su Estrategia de Sostenibilidad:

Sello Platino Igualando RD

por buenas prácticas laborales de igualdad y equidad de género, primera certificación de este nivel en el país

- **Sello Platino Igualando RD**

Otorgado por el Ministerio de la Mujer y el Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD) por la implementación de buenas prácticas de igualdad y equidad de género en el ámbito laboral, contribuyendo con el Objetivo de Desarrollo Sostenible (ODS) # 5, sobre igualdad de género. Primera certificación de este nivel en el país.

- **Premio a los Derechos Humanos**

Otorgado por la Unión Europea y el Sistema de las Naciones Unidas a la Estrategia de Género Mujer BHD León, en la categoría Institución Privada con evaluación sobresaliente, por las iniciativas implementadas en materia de género dirigidas a colaboradoras y clientas y a la sociedad en sentido general.

- **Primer lugar Catálogo de Prácticas Prometedoras 2020**

Otorgado por el Consejo Nacional de la Empresa Privada (CONEP) y el Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD) a la Estrategia de Género Mujer BHD León, destacada con la mayor puntuación, por impulsar el desarrollo sostenible a través de los modelos de negocios del Banco e impactar positivamente a las comunidades.

- **“Great Place to Work -Better- Together”**

Reconocimiento de los colaboradores ante las acciones e iniciativas implementadas por el Banco durante la pandemia de COVID-19

Reconocimiento

- **Premio Empresa Resiliente 2020**

Otorgado por el Sistema de la Integración Centroamericana (SICA) y el Centro de Coordinación para la Prevención de los Desastres en Centroamérica y República Dominicana (CEPRENAC) al Banco BHD León por ser un negocio seguro, sostenible y que reconoce su entorno, evalúa sus riesgos e invierte para poder recuperarse ante cualquier crisis.

- **Mejor Empresa para jóvenes profesionales**

Según el estudio EFY República Dominicana 2020, realizado por First Job, la juventud profesional del país otorgó al Banco BHD León la primera posición entre las empresas participantes de la banca local y la tercera en el listado de las diez empresas que fueron mejor evaluadas en ambiente laboral, infraestructura, reputación, diversidad y cultura, desarrollo de carrera, talento, innovación, reconocimiento, calidad de vida y beneficios.

- **Reconocimiento #2030YA:**

- **Objetivos de Desarrollo Sostenible en Acción**

Otorgado por CapacitaRSE al Banco BHD León, en la categoría Paz, por el impacto de sus acciones de sostenibilidad en la transparencia empresarial.

Mejor empresa para jóvenes profesionales

por su ambiente laboral, infraestructura, reputación, diversidad y cultura, desarrollo de carrera, talento, innovación, reconocimiento, calidad de vida y beneficios



1

Plan Estratégico 2020 - 2025

La última línea de acción, pero no menos importante, que fue foco de las medidas adoptadas para el 2020 por el Banco BHD León, estuvo conformada por la construcción del plan estratégico 2021-2025, basado en tres focos de atención.

El primero fue la renovación del propósito común y de la aspiración del Banco de ser percibido por los clientes como una entidad financiera que conoce sus necesidades y ofrece la mejor propuesta de valor del mercado, utilizando la digitalización para dar un servicio superior con procesos rápidos y eficientes, siendo una plataforma de servicios financieros que ofrece productos innovadores en la banca y más allá de ella.

El segundo foco se refirió a la captura de valor y desarrollo de un plan de transformación que dará continuidad a los enfoques estratégicos de la organización definidos para el nuevo orden mundial que quedó establecido en el 2020 y en el cual se definieron las capacidades necesarias y las iniciativas que garantizarán su implementación.

El tercero estuvo destinado a explorar oportunidades de negocios para convertir al Banco en un orquestador de ecosistemas, fortaleciendo las sinergias con el Centro Financiero BHD León y sus empresas filiales.

Las líneas de acción encomendadas al Banco BHD León para enfrentar el año de la pandemia fueron ejecutadas de acuerdo con las disposiciones del Consejo de Administración y fueron logradas las metas establecidas para esta gestión.

OPORTUNIDADES DE NEGOCIOS

- *Desarrollo de ecosistemas financieros*
- *Sinergias con el Centro Financiero BHD León y sus empresas filiales*

Premio a los Derechos Humanos a la Estrategia de Género Mujer BHD León

Comité Ejecutivo
BANCO BHD LEÓN

30



31

Daniel Otero

VICEPRESIDENTE EJECUTIVO. GESTIÓN DE RIESGO

Fernando Castro

VICEPRESIDENTE EJECUTIVO. PLANIFICACIÓN Y DESARROLLO

Fidelio Despradel

VICEPRESIDENTE EJECUTIVO. TESORERÍA

Jorge Besosa

VICEPRESIDENTE EJECUTIVO. BANCA EMPRESA

Josefina Mejía

VICEPRESIDENTA EJECUTIVA. ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

Luis Lembert

VICEPRESIDENTE EJECUTIVO. BANCA DE PERSONAS Y NEGOCIOS

Rodolfo Vander Horst

VICEPRESIDENTE EJECUTIVO. OPERACIONES Y CANALES

Shirley Acosta Luciano

VICEPRESIDENTA EJECUTIVA. CONSULTORÍA JURÍDICA

Somos un equipo que piensa como unidad y trabaja en armonía para alcanzar los objetivos

Informe de Gestión Centro Financiero BHD LEÓN

El Centro Financiero BHD León continuó en 2020 con el proceso de fortalecimiento de las sinergias entre sus empresas filiales, destacando su estrategia de gestión comercial que, al cierre del período, y a pesar del contexto de crisis debido a la pandemia de COVID-19, mostró resultados positivos.

Las utilidades netas consolidadas ascendieron a RD\$ 9,197.4 millones producto de su participación en las utilidades de las empresas afiliadas y participadas, y de otros ingresos, lo que representa un aumento de 3.8 %. La rentabilidad sobre patrimonio promedio se situó en 19.0 % y los activos alcanzaron RD\$ 430,456.9 millones para un incremento de 18.2 % en relación al ejercicio anterior.

Asimismo, las sinergias entre sus empresas siguieron creciendo, reafirmando el compromiso de esta empresa matriz con el desarrollo y fortalecimiento de los segmentos en los que desarrolla su acción: financiero, de seguros y pensiones, de valores y fiduciario. Respecto de esas sinergias comerciales, en 2020 destacaron por su dinámica empresarial Banco BHD León, BHD International Bank (Panama), BHD León Puesto de Bolsa, BHD Fondos, Fiduciaria BHD, MAPFRE Salud ARS y MAPFRE BHD Seguros.

Importa resaltar como un hecho significativo la materialización de la adquisición del 30.0 % de las acciones de ARS Palic, convirtiéndose el Centro Financiero BHD León en dueño del 100 % de la sociedad. Como parte del acuerdo, MAPFRE adquirió el 51.0 % de la ARS, lo que conllevó a la transformación de la administradora de riesgos de salud en la nueva identidad MAPFRE Salud ARS, logrando que los negocios de seguros del Centro quedaran bajo una misma marca.

En general las empresas de la matriz Centro Financiero BHD León 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 continuación de las iniciativas de transformación digital.

ESTRATEGIAS DE NEGOCIOS

- *Desarrollo de productos y servicios*
- *Mejoramiento de las propuestas de valor para los clientes*
- *Transformación digital*



UTILIDADES NETAS
CONSOLIDADAS

**RD\$ 9,197.4
millones**

RENTABILIDAD SOBRE
PATRIMONIO PROMEDIO

19%

ACTIVOS
CRECIERON

18.2%
para cerrar en
RD\$ 430,456.9
millones

RESULTADOS
POSITIVOS

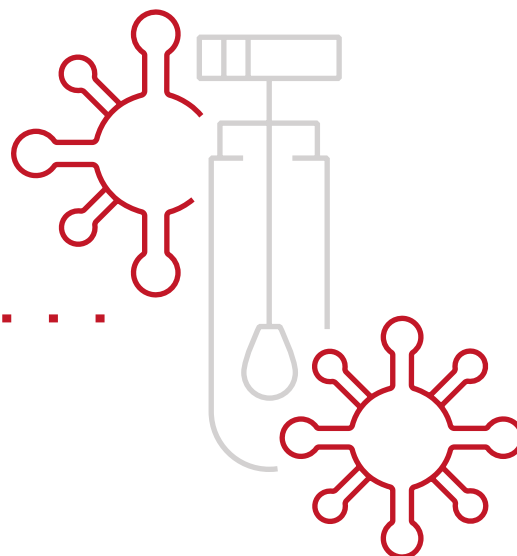
- *Sinergias entre sus empresas filiales*
- *Fortalecimiento de la estrategia de gestión comercial*

Es también relevante, en el marco del espíritu de solidaridad que caracteriza al Centro y a sus empresas filiales, los aportes sociales que realizaron estas instituciones para apoyar a la sociedad dominicana en sus esfuerzos frente a la pandemia. Esos aportes se evidenciaron en donaciones valoradas por un total de RD\$ 173.1 millones destinados a favorecer con recursos económicos, alimentos y materiales para la protección sanitaria a grupos vulnerables de la población.

En ese sentido, destaca el aporte para la compra de 28,800 pruebas de confirmación diagnóstica PCR para la detección de COVID-19 en el país, las cuales se ofrecieron gratuitamente a la población; asimismo distingue la donación para la adquisición de 10 millones de vacunas contra COVID-19, aporte que representó un 20.0 % del total donado por un grupo de empresas privadas. También resaltan las donaciones realizadas a grupos vulnerables de las provincias Duarte y Hermanas Mirabal y la de 50 ventiladores mecánicos para uso de pacientes de COVID-19, entre otras donaciones significativas realizadas por el Centro y sus empresas filiales.

Aportes valorados en RD\$ 173.1 millones destinados a favorecer con recursos económicos, alimentos y materiales para la protección sanitaria a grupos vulnerables de la población

Contribución para la adquisición de **10 millones de vacunas** contra COVID-19



Acciones y Logros CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN

Intermediación Financiera BHD International Bank (Panama)

La principal prioridad en 2020 para BHD International Bank (Panama) fue asegurar la salud de su personal con la implementación de medidas y protocolos de bioseguridad. Para tal efecto, la entidad desplegó el plan de contingencia correspondiente que incluyó la activación, desde el inicio de la pandemia de COVID-19, del trabajo remoto.

Paralelamente, el Banco aseguró los niveles de liquidez y mitigó las vulnerabilidades en los activos. En ese orden, al cierre del 2020, el índice de liquidez regulatorio cerró en 67.5 %, 2.3 veces superior al mínimo exigido, y el índice de mora y vencida se redujo a 0.9 %, 15 puntos básicos menos que el observado al cierre de 2019. A pesar del éxito obtenido controlando la calidad de la cartera, el saldo de provisiones de crédito creció 19.9 %, mejorando la cobertura de los saldos en mora y vencida de 1.6 veces al cierre de 2019 a 2.2 veces al cierre de 2020.

Como parte del seguimiento y acompañamiento a los clientes con operaciones de crédito y, apoyándose en las medidas regulatorias expedidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá para mitigar los efectos de la pandemia, se modificaron las condiciones financieras de operaciones de crédito que, al cierre del año, tenían un saldo de US\$ 5.2 millones, equivalentes al 3.5 % de la cartera bruta.

Dado el éxito inicial alcanzado con la continuidad de la operación y la mitigación de los riesgos de liquidez y solvencia, BHD International Bank (Panama) se concentró en continuar con el desarrollo de las iniciativas estratégicas ajustadas a la nueva realidad de 2020, logrando un cierre de los activos por US\$ 540.3 millones, lo que representó un crecimiento de 11.2 % respecto del año anterior y que se explica por el aumento en los depósitos del público del orden de US\$ 43.8 millones. Los activos regionales, que son llevados en el balance a costo amortizado, cerraron en 2020 con un saldo de US\$ 131.9 millones, lo que representa un crecimiento anual de 24.7 %.

ENFOQUES 2020

- *Salud del personal*
- *Continuidad de las operaciones*
- *Iniciativas estratégicas ajustadas a la nueva realidad*



Comunidad universal



36

37

Bienestar y salud de las personas

Nos esforzamos para lograr las metas comunes adoptando nuevas capacidades para la nueva realidad social

Adaptación

Compromiso institucional



ÍNDICE DE LIQUIDEZ REGULATORIO

67.5%

2.3 veces superior al mínimo exigido

La gestión en la colocación de operaciones regionales fue reconocida por el BID Invest, al escoger a BHD International Bank (Panama) como uno de los ganadores de los Premios TFFP 15 Aniversario, dentro del Programa de Facilitación del Financiamiento al Comercio Exterior.

Por otro lado, el volumen transaccional de los clientes aumentó 5.9 % durante el período a pesar de que, producto de la pandemia, hubo una reducción considerable de las operaciones ordenadas por los clientes entre los meses de abril y mayo de 2020. El porcentaje de operaciones solicitadas y realizadas por internet banking cerró en 78.2 %.

En el segmento de Banca Privada, la gestión comercial y la dinámica con el área de Planificación Patrimonial contribuyeron con el aumento de 99.3% en el saldo de los activos colocados en fideicomisos de administración de inversión. Asimismo, aumentó a US\$ 30.6 millones, un crecimiento de 21.1 % respecto del año anterior, el saldo de productos de gestión patrimonial que mantienen depósitos asociados.

El seguimiento continuo a las posiciones de riesgo, de la cartera de créditos y del portafolio de inversión, aunado a la gestión sobre el control de los gastos operacionales y la generación de ingresos netos por comisiones, tuvo efectos importantes que explican los resultados obtenidos por el Banco al cierre de 2020. Con utilidades por US\$ 9.6 millones, que representan un crecimiento de 8.1 % en comparación con el período terminado, se superaron

Índice de mora y vencida

0.9%

15 puntos básicos menos que en 2019

Crecimiento de Activos

11.2%

US\$ 540.3 millones

Crecimiento de Utilidades

8.1%

US\$ 9.6 millones

las expectativas trazadas y se alcanzaron niveles de rentabilidad sobre patrimonio promedio (ROAE) de 17.0 % y sobre activos promedio (ROAA) de 1.8 %.

El ingreso neto por intereses decreció 12.8 % como consecuencia de la caída en las tasas de interés de referencia y el aumento de la liquidez, pero este efecto fue compensado principalmente por un incremento de US\$ 2.3 millones en las ganancias netas por instrumentos financieros, un decrecimiento de 5.7 % en los gastos operacionales y un incremento de 26.9 % en el ingreso neto por comisiones.

Aumento de **99.3%** en el saldo de los activos colocados en fideicomisos de administración de inversión

Rentabilidad sobre patrimonio promedio (ROAE)

17%

Rentabilidad sobre activos promedio (ROAA)

1.8%

SALDO DE PRODUCTOS DE GESTIÓN PATRIMONIAL

US\$ 30.6 millones

crecimiento de

21.1%

Colocación de operaciones regionales: **Premios TFFP 15 Aniversario**

Programa de Facilitación del Financiamiento al Comercio Exterior del **BID Invest**

INGRESOS TOTALES

RD\$ 2,050.7
millones

Seguros y Pensiones **AFP SIEMBRA**

El 2020 fue un año de múltiples desafíos para la AFP Siembra; desde mantener las operaciones en medio de un incremento importante en la demanda de servicios por parte de los afiliados hasta la implementación de nuevos canales de atención y herramientas que facilitaron la eficiencia de los procesos y mejoraron la experiencia de los clientes.

En esas circunstancias, el primer resultado a destacar es el relativo a la cartera de afiliados, que cerró en 872 mil afiliados en 2020, para un crecimiento de 4.7 % respecto de 2019, manteniendo una participación de mercado de 21.5 %. Los activos bajo administración correspondientes al Fondo de Pensión Obligatorio (T-1) se situaron en RD\$ 139,316.0 millones, lo que representa un crecimiento de 15.7 %.

Los fondos bajo la administración de AFP Siembra alcanzaron un crecimiento absoluto de RD\$ 18,932.0 millones. De este incremento, el 68.5 % equivalente a RD\$ 12,958.0 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 2020, medida de año a año, se situó en 10.5 %, la cual supera en 19 puntos básicos al promedio de la industria, que fue de 10.3 %.

Rentabilidad del Fondo T-1: **10.5%**
19 puntos básicos por encima
del promedio de la industria



**Nuestras ideas
individuales se
convierten en
grandes metas de
propósito común**

José Luis Alonso
Presidente Ejecutivo
División de Seguros y Pensiones
CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN

COMISIONES TOTALES

1.3%

sobre el promedio
de los activos
de los fondos
administrados

Como pilar de equilibrio en la gestión de riesgos de inversión de AFP Siembra, para el período de referencia el 95.3 % del patrimonio de los fondos de pensiones bajo administración se encuentra invertido en emisores y emisiones con la más alta calificación de riesgo para el corto y largo plazo, conforme los dictámenes de las principales empresas calificadoras de riesgo autorizadas por las entidades pertinentes del país.

En los últimos años la gestión de inversiones se ha concentrado en destinar parte del portafolio a activos del sector real de la economía, que preserven y a la vez tengan una razonable capacidad de apreciación en el tiempo. Al cierre de 2020 las inversiones en este sector totalizaron RD\$ 12,293.0 millones. Conviene también resaltar que un 29.7 % del portafolio de inversiones está en moneda extranjera.

Por otra parte, AFP Siembra generó comisiones totales por el orden de 1.3 % sobre el promedio de los activos de los fondos administrados, registrando ingresos totales ascendentes a RD\$ 2,050.7 millones, lo que permitió la generación de RD\$ 919.3 millones de utilidades después de impuestos, lo que representa un 0.7 % sobre el promedio de los activos bajo su administración y un retorno sobre el patrimonio promedio de 31.9 %.



AFP Siembra colaboró con la donación para la compra de vacunas contra COVID-19

Los canales digitales de AFP Siembra también mostraron avances en 2020. El chatbot Servicio Virtual para Afilados SILVIA, la aplicación móvil Mi Siembra y el portal web www.afpsiembra.com para la tramitación de beneficios, facilitaron a los afiliados la obtención de información y el requerimiento de servicios las 24 horas de todos los días. En este sentido, destacan los servicios de tramitación de solicitudes de beneficios desde cualquier lugar del país y la recepción de pagos directamente a una cuenta bancaria, todo esto desde un dispositivo electrónico.

Como parte de su programa social, la AFP Siembra realizó junto a su casa matriz y al Banco BHD León una contribución al país para la compra de 10 millones de vacunas contra COVID-19.

Activos bajo administración del
Fondo de Pensión Obligatorio (T-1):

RD\$ 139,316 millones

crecimiento de **15.7%**

872 mil afiliados

un crecimiento de
4.7%

PARTICIPACIÓN
DE MERCADO
21.5%



UTILIDADES DESPUÉS DE IMPUESTOS

RD\$ 919.3 millones

RETORNO SOBRE EL PATRIMONIO PROMEDIO

31.9%

Pensamiento colectivo



Resiliencia empresarial

Aprendizaje

Valoramos más la cercanía de las personas y la importancia del trabajo en equipo

Enfoque en las personas

MAPFRE SALUD ARS


El principal enfoque de MAPFRE Salud ARS, antes ARS Palic, en el año 2020 fue la implementación de una estrategia de adaptación ante el estado de emergencia por la pandemia de COVID-19, cuyo principal esfuerzo se concentró en cumplir con el compromiso de atención a los afiliados y asegurar la continuidad de sus operaciones al proteger la salud de su personal.

Ese proceso tuvo como resultado el fortalecimiento de las capacidades operativas de la ARS en modo remoto, la actualización a las más recientes versiones de todas las plataformas digitales críticas de servicios y para el teletrabajo, y la habilitación de nuevos servicios y canales. Más del 64 % del tiempo de servicio fue dedicado al acompañamiento a clientes e intermediarios, lo que representó 53,000 horas de atención durante el 2020.

La administradora de riesgos de salud destinó parte de esa atención a los casos positivos de COVID-19 entre los afiliados. A través del servicio AudioDoctor, médicos especialistas y psicólogos ofrecieron seguimiento a las personas afiliadas que padecían el virus y a aquellas que reportaron cuadros de ansiedad por la pandemia. Como parte de la iniciativa, se creó un correo electrónico para canalizar inquietudes: coronavirus@mapfresaludars.com.do.

La transformación digital jugó un papel distintivo en el 2020 pues no solo se continuó con el plan establecido, además se aceleró la digitalización de procesos y la entrega de valor a través de canales electrónicos como Extranet, un medio de pago para promotores, y como la implementación de firmas electrónicas para documentos, la creación de formularios electrónicos y documentación institucional digital, y el lanzamiento de un carné digital para los afiliados.

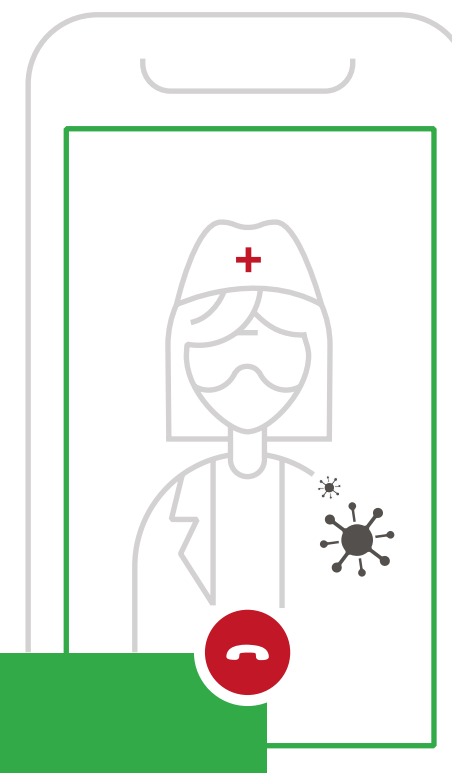
Estas acciones contribuyeron con la reducción de los tiempos de respuesta a los requerimientos de los afiliados y con la dinamización de la gestión comercial virtual, en la que se logró un crecimiento de un 16.0 % en primas nuevas emitidas en comparación con el año anterior. El proceso también produjo la creación de nuevos canales de ventas, como Credifácil.

- 

CRECIMIENTO DE
16%
primas nuevas emitidas
(planes adicionales)

Al tiempo que se desarrollaron estas acciones, la ciberseguridad o seguridad de la información fue fortalecida contemplando el aumento en el uso de los canales digitales y electrónicos. Para ello, se implementaron nuevos mecanismos de seguridad tanto internos como externos. En lo que respecta al personal, hasta un 90.0 % de los colaboradores de MAPFRE Salud ARS estuvo en modalidad de teletrabajo en 2020 y para ellos se activaron medidas y protocolos de bienestar, seguridad y salud en alineación a las necesidades de la circunstancia. Como parte de las iniciativas, se puso a disposición del personal la aplicación móvil MiGente para dar seguimiento a los casos que requerían atención médica. Asimismo, Palic Te Escucha, una iniciativa interna orientada al bienestar emocional, ofreció talleres y asistencia psicológica gratuita para los colaboradores.

En 2020 se materializó con éxito la transformación a la nueva marca MAPFRE Salud ARS tras la formalización en 2019 de la alianza entre el Centro Financiero BHD León y el Grupo MAPFRE. Producto de esta iniciativa estratégica, fue desarrollada una identidad visual para la nueva marca, se remodelaron 12 oficinas y 17 puntos de servicios, se renombraron las cuentas de redes sociales como @mapfresaludars y se cambió el dominio de la página web a mapfresaludars.com.do. La campaña publicitaria “De la unión surgen grandes cosas” fue lanzada para reforzar el nacimiento de esta nueva identidad.



Seguimiento de afiliados positivos para COVID-19 y con cuadros de ansiedad a través de AudioDoctor

.....
Aplicación móvil interna **MiGente**

90%
de los colaboradores estuvo en modalidad de teletrabajo en 2020

RESULTADOS

- Fortalecimiento de las capacidades operativas y de la ciberseguridad
- Actualización de plataformas digitales críticas de servicios y para el teletrabajo
- Nuevos servicios y canales
- 53,000 horas dedicadas a la atención de los afiliados**



- **Mejor reputación corporativa y ética en República Dominicana**
- **Mejor reputación corporativa y ética en la región**
- **Empresa más admirada**
- **Mejor empresa del sector para trabajar**

DONACIONES

RD\$ 32 millones

Aporte para la adquisición de pruebas de confirmación diagnóstica PCR para la detección de COVID-19 junto al Centro Financiero BHD León

MAPFRE BHD SEGUROS

El año que terminó fue sin dudas un período de ajustes estratégicos e importantes transformaciones digitales para MAPFRE BHD Seguros, cuyos esfuerzos se concentraron en la implementación de medidas que apoyaron a los clientes durante el estado de emergencia nacional por la pandemia de COVID-19.

Servicios gratuitos de asistencia legal y psicológica y de ambulancia fueron ofrecidos a los asegurados con pólizas de automóvil, así como fueron reforzados los canales digitales para agilizar los procesos. Destacan los de cotización de seguros, pago de pólizas, remisión de documentos de forma digital, servicio de actualización de datos y registro de siniestros en línea a través del mejorado portal web www.mapfrehbd.com.do. Además, la aseguradora avanzó en la implementación de firmas digitales, una iniciativa que agiliza trámites internos.

El servicio Telemedicina fue incluido de forma permanente para las mujeres aseguradas en MAPFRE BHD Seguros con pólizas de automóvil. Asimismo, se puso a disposición de los asegurados a nivel nacional el servicio Asistencia Vial por Whatsapp, que utiliza aplicaciones de geolocalización, para dar respuesta inmediata a través del 809.735.3597, las 24 horas de todos los días.

Las medidas de flexibilización para el pago de las pólizas de seguros a clientes y las de respaldo para proveedores y mediadores se sumaron a las acciones implementadas por MAPFRE BHD Seguros para respaldar a sus relacionados desde los inicios de la pandemia. Esto hizo posible garantizar la calidad del servicio a los asegurados durante el 2020. La acción fue desarrollada como parte del plan de continuidad de negocios y en adición a todas las medidas de prevención para proteger a los colaboradores.

Sobre los principales indicadores financieros, las primas suscritas alcanzaron los RD\$ 8,504.4 millones, un 1.0 % menos que en 2019. Las primas cobradas se situaron en RD\$ 8,269.8 millones, un 2.9 % por debajo de lo logrado el año anterior. El resultado neto después de impuestos sobre la renta fue de RD\$ 1,147.2 millones. El ROE se situó en 28.9 %, la solvencia alcanzó 2.5 veces por encima de lo requerido por la ley y la liquidez fue de 0.5 veces sobre lo que exige la regulación. Estos resultados, considerando el contexto de 2020, fueron satisfactorios. Conviene señalar que la calificadora internacional Fitch Rating confirmó por tercer año consecutivo la calificación de AAA (dom) a MAPFRE BHD Seguros. Esta fue la mayor y mejor del sector asegurador dominicano en 2020.

Distinguen otros reconocimientos que obtuvo la aseguradora en el período, como las primeras posiciones en las clasificaciones de la Revista Summa como empresa con la mejor reputación corporativa y ética en República Dominicana y como empresa multinacional con la mejor reputación corporativa y ética en la región. Asimismo, MAPFRE BHD Seguros clasificó como una de las empresas más admiradas y una de las mejores del sector para trabajar de acuerdo a la Revista Mercado.

El programa de acción social de la Fundación MAPFRE tuvo un período muy activo en 2020, durante el cual fueron entregadas donaciones que totalizaron los RD\$ 32.0 millones en ayudas para la detección y contención del COVID-19 en República Dominicana; una de ellas la de 28,800 pruebas de confirmación diagnóstica PCR para la detección del coronavirus junto al Centro Financiero BHD León, que fue entregada al Ministerio de Salud Pública. También se realizaron donaciones de material sanitario al Estado dominicano y a asilos de ancianos.

Solvencia

3.5 x
2.5 veces por encima de lo requerido por la ley

Liquidez

1.5 x
0.5 veces sobre lo que exige la regulación

ROE

28.9 %

CALIFICACIÓN
FITCH RATING

AAA (dom)

por tercer año consecutivo, la mayor y mejor calificación del sector asegurador dominicano en 2020

PRIMAS SUSCRITAS

RD\$ 8,504.4 millones

PRIMAS COBRADAS

RD\$ 8,269.8 millones

RESULTADO NETO

RD\$ 1,147.2 millones

Equilibrio vida-trabajo

50

51

Nuevos entornos laborales

Teletrabajo

*Pensamos juntos y logramos
soluciones rápidas para
adaptarnos al cambio*

Capacidades digitales



Donaciones de material sanitario al Estado dominicano y a asilos de ancianos

En 2020 los programas educativos de la Fundación MAPFRE continuaron su quehacer en modalidad virtual. Fue realizado el campamento de manualidades y pintura para la familia, A3V't a Crear, con el apoyo del Voluntariado Corporativo, y se impartieron 15 charlas sobre seguridad vial a más de 1,000 estudiantes entre 6 y 18 años de edad de escuelas y colegios. Asimismo, se ofrecieron charlas a los colaboradores de otras empresas.

De forma presencial, y en cumplimiento con todas las medidas de bioseguridad, más de 600 motociclistas participaron en las charlas sobre conducción responsable.

Realización del campamento virtual de manualidades y pinturas para la familia,
A3V't a Crear

15 charlas sobre seguridad vial

a más de 1,000 estudiantes entre 6 y 18 años de edad de escuelas y colegios



MÁS DE
600

motociclistas participaron en las charlas sobre conducción responsable

El año terminó con la celebración de la sexta graduación de docentes capacitados en Educación Inclusiva, diplomado que estuvo auspiciado por el Despacho de la Primera Dama y fue impartido en coordinación con Intered y Poveda. Un total de 200 docentes han sido capacitados desde que inició el programa en el país.

■
Sexta graduación de docentes capacitados en Educación Inclusiva





Creamos la visión del mañana pensando y trabajando en equipo

Carlos Guillermo León

Presidente Ejecutivo

División Mercado de Valores y Fiducia
CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN

TOTAL DE
ACTIVOS

RD\$ 2,055.5
millones

Mercado de Valores y Fiducia BHD LEÓN PUESTO DE BOLSA

BHD León Puesto de Bolsa canalizó en 2020 sus esfuerzos en dos direcciones: cuidar la salud de su personal y de sus clientes, y mantener sus operaciones.

En lo relativo a la integridad de la salud de las personas, las medidas de bioseguridad fueron protagónicas, aplicadas desde el inicio de la pandemia de COVID-19, como la implementación del teletrabajo, la adecuación de horarios de servicio, los programas de higienización de oficinas, entre otras.

Sobre las operaciones, se evidenció el trabajo de BHD León Puesto de Bolsa en la creación de nuevos servicios para los clientes, la migración al trabajo remoto para salvaguardar la salud de los clientes y colaboradores, y la realización de diálogos de oportunidades con los clientes para orientar las compras y ventas de títulos a sus necesidades. Todo esto permitió superar los volúmenes esperados de transacciones y mantener los altos niveles de servicio al cliente.

En cuanto a los resultados financieros, el total de activos alcanzó los RD\$ 2,055.5 millones y el patrimonio cerró en RD\$ 891.8 millones. El total de volumen negociado se situó en RD\$ 73,403.2 millones.

El segmento Retail logró los RD\$ 46,732.0 millones en encargos de confianza, los cuales incrementaron en un 16.4 %. El segmento Institucional pasó de RD\$ 40,834.0 millones en 2019 a RD\$ 52,047.0 millones en 2020, lo que representó un aumento de 27.5 % en los encargos de confianza. También aumentó la participación de mercado en personas físicas en un 30.0 % al término del período.

Durante el 2020 se aprobó el Programa de Emisiones de Bonos de Deuda Subordinada por RD\$ 10,000.0 millones del Banco BHD León, estructurado por BHD León Puesto de Bolsa. Sus primeras dos emisiones fueron colocadas en su totalidad por RD\$ 3,000.0 millones.

Las sinergias interempresariales con el Centro Financiero BHD León produjeron la creación de modelos de referimientos cruzados con Banco BHD León, BHD International Bank (Panama) y BHD Fondos, lo que contribuyó con el crecimiento de la cartera de clientes institucionales en 47.0 % en comparación con 2019 y de un 7.0 % en referimientos de fondos de inversión mutuos.

Asimismo, se realizó la Primera Emisión del Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario con BHD Fondos por US\$ 10.0 millones y la Primera Emisión de Valores Titularizados del país a través de Titularizadora Dominicana (TIDOM), completada exitosamente, por un monto total de RD\$ 1,229.0 millones.

BHD Fondos

Para proteger a colaboradores y clientes durante el estado de emergencia nacional de 2020, BHD Fondos activó sus planes de contingencia; entre ellos, migrar las operaciones a modalidad remota sin afectar la calidad del servicio y la eficiencia de los procesos. Al cierre de 2020, 82.0 % del personal se encontraba activo en teletrabajo y la atención al cliente se mantuvo con altos estándares de servicio a través de los canales digitales y electrónicos.

En ese mismo orden, y en cumplimiento con su estrategia de transformación digital, se desplegó la funcionalidad automática de pago directo de cupones, lo que permitió que los clientes pudieran destinar de manera automática el pago de los intereses de sus inversiones desde sus cuentas en puestos de bolsa directamente a sus fondos de inversión. También, en beneficio de los clientes, se habilitó el retiro desde fondos de inversión a cuentas bancarias usando la plataforma de internet banking personal del Banco BHD León.

ADMINISTRACIÓN TOTAL DE FONDOS

RD\$ 23,828.8 millones

mayor volumen de la industria (22 %), mayor volumen en fondos de inversión de activos financieros (50.3 %) y en fondos mutuos (57.5 %)

En cuanto a los resultados financieros, BHD Fondos mantuvo en 2020 su liderazgo en cantidad de clientes. El 51 % de las cuentas de fondos abiertas en el país se gestionaron a través de esta administradora de fondos de inversión, que cerró el período con 2,183 nuevos clientes para un total de 12,400 clientes, un 21.4 % más que el año anterior. El resultado neto se situó en RD\$ 172.3 millones, lo que le confirió a BHD Fondos la primera posición del mercado en indicadores financieros de rentabilidad y eficiencia.

Además, fue líder en volumen administrado de fondos de inversión en República Dominicana, con un 22.0 % del total de activos de la industria. En 2020, el Fondo Plazo 30 Dólares cerró con un monto administrado de US\$ 211.8 millones, siendo el fondo de inversión con mayor patrimonio del país. Asimismo, al cierre del año, administraba RD\$ 23,828.8 millones, el mayor de la industria (22.0 %), mayor volumen en fondos de inversión de activos financieros (50.3 %) y en fondos mutuos (57.5 %). El aumento del volumen administrado durante el año fue de RD\$ 11,369.1 millones, lo que representó un 29.7 % del crecimiento total de la industria de fondos en el país.

BHD Fondos también destacó por la colocación del primer tramo del Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario por un monto de US\$ 10.0 millones, lo que inició una nueva etapa en la administración de fondos de inversión de activos no financieros. Para lograr dicha colocación se captaron recursos tanto de inversionistas institucionales como de personas físicas con interés de participar de una cartera inmobiliaria de renta de largo plazo, gestionada profesionalmente.

RESULTADO NETO

RD\$ 172.3 millones

82 %
del personal estuvo
en modalidad de
teletrabajo en 2020

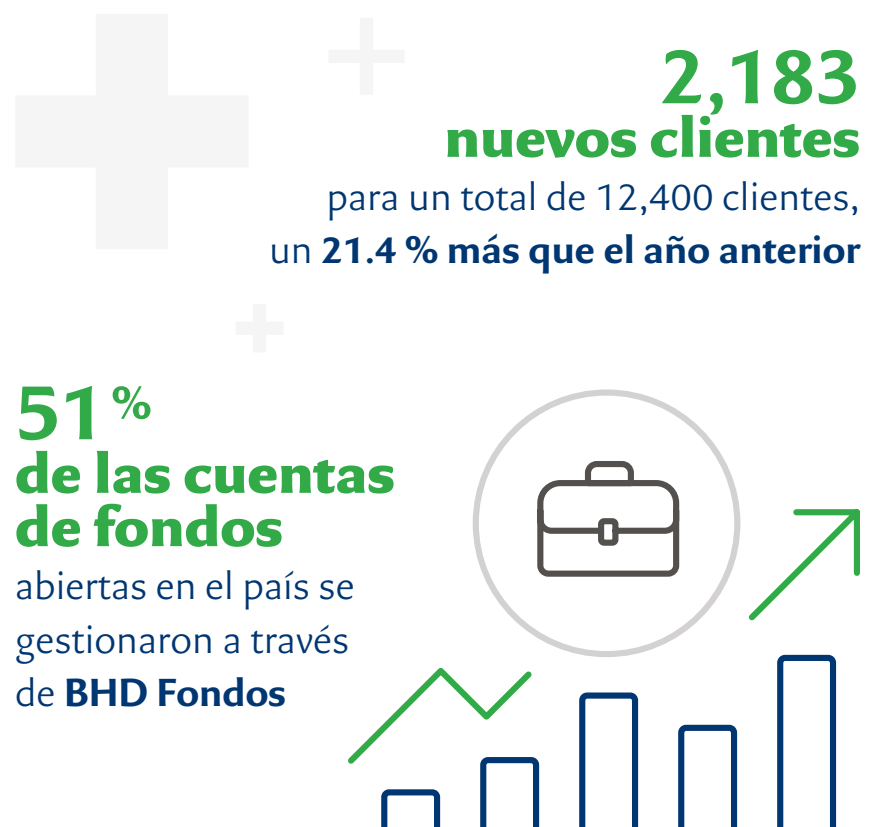
ENFOQUES 2020

- *Migración de las operaciones a modalidad remota sin afectar la calidad del servicio y la eficiencia de los procesos*
- *Consistencia de la atención al cliente con altos estándares de servicio a través de los canales digitales y electrónicos*

Mejor relación riesgo / rendimiento del país

Calificación de riesgo de los fondos P30 RD, P30 USD y BHD Liquidez: AAfa

BHD Fondos se mantuvo en 2020 como la administradora con los fondos de mejor relación riesgo / rendimiento. La calificación de riesgo de los fondos P30 RD, P30 USD y BHD Liquidez fueron ratificadas en AAfa. Este logro se sustenta en el correcto manejo del perfil crediticio de la cartera, así como una holgada liquidez y el cumplimiento de sus objetivos de inversión según Feller Rate.



- Primera posición del mercado en indicadores financieros de rentabilidad y eficiencia
- Líder en volumen administrado de fondos de inversión en República Dominicana
- Mayor patrimonio del país
- **Volumen administrado Fondo Plazo 30 Dólares: US\$ 211.8 millones**
- Colocación del primer tramo del Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario por un monto de US\$ 10.0 millones

Certificación del Ministerio de Trabajo por cumplimiento del Reglamento 522-06 sobre seguridad y salud en el trabajo

Fiduciaria BHD

Uno de los principales logros para Fiduciaria BHD en 2020 fue la transición a la modalidad de trabajo remoto de forma exitosa manteniendo la continuidad del negocio y robusteciendo el ambiente de control de conformidad con las mejores prácticas del mercado en un año que representó retos logrados y avances alcanzados para las operaciones de esta empresa.

El primero a destacar para Fiduciaria BHD fue el relacionado con el bienestar laboral del personal, cuyos esfuerzos resultaron en la obtención de una certificación del Ministerio de Trabajo por su cumplimiento del Reglamento 522-06 sobre seguridad y salud en el trabajo.

En cuanto a los resultados, la empresa fiduciaria del Centro Financiero BHD León aumentó sus ingresos operativos un 14.0 % y sus ingresos financieros crecieron 134.0 % tras la optimización de los portafolios de inversiones. Respecto de las iniciativas para el control de gastos, se consiguieron ahorros de un 24.0 % del presupuesto.

Dando continuidad a su estrategia de transformación digital, Fiduciaria BHD alcanzó en 2020 indicadores de eficiencia comercial tras la implementación exitosa y dentro del plazo proyectado de un programa de fidelización y conocimiento especializado de los clientes, esto como parte del proceso que inició en 2019 de robustecimiento de la estructura organizacional y de la implementación de mejoras en su modelo de servicio y atención a clientes.

INGRESOS
Operativos
crecieron un

14 %

Financieros
aumentaron

134 %

ENFOQUES 2020

- Seguridad y salud en el trabajo
- Trabajo remoto
- Continuidad del negocio
- Robustecimiento del ambiente de control

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
Fabían Diego Mendy Márquez
Ignacio Aldonza Goicoechea
Iván Oscar Pagán Mejía
Jaime Francisco Sued Pichardo
Jorge Eduardo Alonso Olivares
José Antonio Caro Ginebra
José Rafael Clase Martínez
Manuel Ángel Pérez Vásquez
Maritza del Carmen Ortiz Madera
Mercedes Ivelisse Miseses Grimaldi
Rubén Armando Gross

SECRETARIO DELEGADO

Manuel Ángel Pérez Vásquez

COMISARIO DE CUENTAS

Eugenio José Fañas Cruz

COMISARIO SUPLENTE

Alfonso William Cueto Soriano

AUDITORES EXTERNOS

PricewaterhouseCoopers
República Dominicana

FUNCIONARIOS

Steven José Puig Contreras
PRESIDENTE EJECUTIVO

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 Lambert 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

Lina María Méndez Hoepelman
VICEPRESIDENTA GESTIÓN BANCA EMPRESA

Luis Eugenio Molina Maríñez
VICEPRESIDENTE SÉNIOR BANCA EMPRESA

Ariel Enrique Pérez Vargas
VICEPRESIDENTE TURISMO Y SERVICIOS CONEXOS

Fernando José Marranzini Álvarez
VICEPRESIDENTE CONSUMO MASIVO Y COMERCIO

Guillermo Dorca Lithgow
VICEPRESIDENTE IFG Y SECTOR SOCIAL

José Javier Decamps Yarull
VICEPRESIDENTE BANCA EMPRESA
ZONA NORTE

Rhadames Antonio Guillermo Veloz
VICEPRESIDENTE MANUFACTURA Y AGRO

Susana Reid de Méndez
VICEPRESIDENTA INFRAESTRUCTURA Y PIC

Rosa Margarita Romero Lora
VICEPRESIDENTA FINANZAS
ESTRUCTURADAS

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

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 SÉNIOR

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

Andrés Maldonado Franco

Fabián Diego Mendy Márquez

International Finance Corporation (IFC).

Representada por Karen Lavonne Mauch

Jaime Francisco Sued Pichardo

Jorge Eduardo Alonso Olivares

José Antonio Caro Ginebra

José Rafael Clase Martínez

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

República Dominicana

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

PRESIDENTE EJECUTIVO

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

MAPFRE Salud ARS, S.A (antes ARS Palic Salud)

Andrés Eugenio Mejía Zuluaga

PRESIDENTE EJECUTIVO

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

Sociedad Administradora de Fondos de Inversión BHD, S.A. (SAFI 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

2020

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.
25 de marzo de 2021

Distinguidos accionistas:

Para cumplir con lo que establecen 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 26 de marzo de 2020 mediante la cual se me nombra Comisario de Cuentas de esta sociedad por un periodo de dos años, presento a los señores accionistas mi informe escrito referente a las operaciones de esta sociedad al 31 de diciembre 2020 y por el año terminado en esa fecha.

Con relación a los estados financieros, se me ha suministrado el informe emitido por la firma de contadores públicos independientes, PricewaterhouseCoopers República Dominicana de fecha 1ro. de marzo de 2021 en el cual observamos el resultado neto del ejercicio 2020 ascendió a RD\$6,257.1 millones, mientras el resultado neto para el periodo 2019 era por RD\$6,841.3 millones. En las cuentas reales el activo total por RD\$390,341.5 millones al 31 de diciembre de 2020 presenta un aumento de RD\$65,472.8 millones equivalente al 20.2% al compararlo con el total de activo RD\$324,868.6 millones al cierre del año 2019, mientras que el pasivo total por RD\$352,582.8 millones al 31 de diciembre de 2020 arrojó un incremento de RD\$65,754.7 millones equivalente al 22.9% con relación a RD\$286,828.1 millones presentados al corte del 31 de diciembre de 2019.

El informe de los auditores independientes incluye al igual que en años anteriores la sección titulada "Asunto Clave de la 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\$11,338.4 millones (representando el 6% de la cartera de créditos) 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 2019 este valor ascendió a RD\$6,463.7 millones (equivalente a 3.5% de la cartera de créditos).

El resultado del examen realizado a las cifras de los estados financieros auditados por los contadores independientes y las notas que les son relativas nos han permitido 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 (NIIF) usadas como normas complementarias y que dichos estados financieros reflejan la razonabilidad de la situación financiera de Banco Múltiple BHD León, S. A., al 31 de diciembre de 2020, y 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 nuestra labor, revisamos el informe de gestión anual 2020, presentado por el Consejo de Administración elaborado de acuerdo a lo que establecen los artículos 39 y 40 de la Ley de Sociedades. En dicho informe se destaca la evolución de los negocios, la situación financiera y el resultado de las operaciones del Banco durante el año 2020 con un enfoque especial sobre cómo ha afectado la economía local y mundial el impacto de la pandemia COVID-19 desde principio del año y las medidas que ha adoptado la institución con fines de presentar resultados favorables al cierre del 2020.

Igualmente he participado en las reuniones ordinarias y extraordinarias celebradas con formatos presencial y virtual por el Comité de Auditoría de la sociedad en el curso del año 2020. También he verificado el libro de actas del Consejo de Administración que contiene las resoluciones aprobadas por ese organismo durante las sesiones celebradas con formato presencial hasta el mes de marzo y reuniones no presenciales a partir del mes de abril 2020 donde los miembros del Consejo y sus invitados concurrieron por videoconferencia simultánea por medio de la plataforma Microsoft Teams.

Importante destacar que mediante la resolución 34/2020 de fecha 19 de febrero de 2020, el Consejo aprobó la promoción del señor Steven José Puig Contreras como Presidente Ejecutivo del Banco con fecha efectiva a partir del 1ro. de abril de 2020.

CONCLUSIÓN:

Tomando en consideración el resultado de las verificaciones, del examen y las revisiones efectuadas principalmente a los estados financieros y al informe de gestión anual presentados ante esta Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas correspondientes a las operaciones del período 2020, recomiendo su aprobación tal como fueron presentados y solicito el formal descargo de la gestión realizada por el Consejo de Administración de Banco Múltiple BHD León, S. A. y por su Presidente durante el período de un año terminado el 31 de diciembre de 2020.

Eugenio J. Fañas Cruz, CPA
Comisario de Cuentas

Santo Domingo, D. N.
03 de marzo de 2021

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 de Banco Múltiple BHD León, S. A. (en adelante “el Banco”), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2020, y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera del Banco al 31 de diciembre de 2020, 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 Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad (incluidas las Normas Internacionales de Independencia) emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD), que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República Dominicana, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas en conformidad con esos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.



Asunto clave de la auditoría

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

Asunto clave de auditoría	Forma en la cual nuestra auditoría abordó el asunto
<p><u>Provisión para créditos</u></p> <p>El procedimiento para la evaluación y constitución de la provisión para créditos se establece en el Reglamento de Evaluación de Activos (REA) aprobado por la Junta Monetaria, instructivos y disposiciones regulatorias relacionadas, incluyendo las medidas adoptadas por la Junta Monetaria para flexibilizar el marco normativo, con el objetivo de mitigar el impacto del coronavirus (COVID-19) en la economía del país. Al 31 de diciembre de 2020, dicha provisión ascendía a RD\$11,338 millones, que representa el 6% 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.

Como parte de las medidas de flexibilización para mitigar el impacto de la pandemia, la Junta Monetaria permitió el congelamiento de la clasificación de riesgo de los créditos y las provisiones relacionadas a estos al 29 de febrero de 2020, manteniendo los requerimientos del REA para los nuevos créditos a partir de esa fecha.

- 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.
- Sobre bases selectivas, verificamos 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, comparamos con 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.



En concordancia con el REA, la Superintendencia de Bancos permite la creación de provisiones anticíclicas sobre estimaciones de pérdidas que el Banco realice a partir de la situación financiera de los deudores. Esta estimación está basada en un modelo de pérdidas esperadas aplicado por el Banco que parte de la segmentación de los créditos por cartera, por sector económico y por morosidad a los que se les aplica porcentajes de pérdidas, basados en experiencia de pérdidas históricas, que se ajustan asumiendo cambios en las variables de riesgos de acuerdo las distintas expectativas de recuperación económica por industria.

Como resultado de dicha evaluación, previa autorización de la Superintendencia de Bancos, el Banco transfirió a provisión para cartera de créditos el valor de RD\$3,186 millones con cargo a la reserva patrimonial creada para hacer frente a posibles pérdidas inesperadas.

(Referirse a más detalle en Nota 2-Resumen de principales políticas de contabilidad, Nota 7-Cartera de créditos, Nota 14-Resumen de provisiones para activos riesgosos y Nota 23-Patrimonio neto, a los estados financieros).

- Entendimos y evaluamos el modelo de pérdidas esperadas aplicado por el Banco para la constitución de provisiones anticíclicas. Comparamos el total de la cartera de créditos utilizada en dicho modelo con el mayor general. En base a una muestra, verificamos la segmentación de los créditos por tipo de cartera, sector económico y morosidad, siendo estos los parámetros principales utilizados como datos de entrada y para una muestra, comparamos las pérdidas históricas utilizadas en el modelo con información financiera en los sistemas del Banco. En adición, realizamos un recálculo aritmético de la estimación, y verificamos las comunicaciones y aprobaciones regulatorias sobre la constitución de esta provisión.
- Verificamos que las divulgaciones en los estados financieros relacionadas con la provisión anticíclica fueran realizadas de acuerdo con la regulación vigente.
- Recalculamos las provisiones mínimas requeridas de acuerdo a las medidas de flexibilización y REA y comparamos con las informaciones financieras reveladas en notas a los estados financieros.



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, pero no incluye los estados financieros y nuestro correspondiente informe de auditoría sobre los mismos, que se espera que se ponga a nuestra disposición después de la fecha de este informe del auditor.

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

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

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

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

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad del Banco para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, salvo que la administración tenga la intención de liquidar el Banco 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 aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y que, por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban la divulgación pública del asunto, o cuando, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no debería ser comunicado en nuestro informe porque, cabe razonablemente esperar, que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de dicha comunicación.

PricewaterhouseCoopers

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

C. P. A.: Luis De León

No. de registro en el ICPARD: 14938

Socio a cargo de la auditoría

1 de marzo de 2021

BALANCE GENERAL

31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019
VALORES EN RDS

ACTIVOS	Al 31 de Diciembre de	
	2020	2019
Fondos disponibles (Nota 4)		
Caja	12,584,021,866	7,324,115,506
Banco Central	35,654,144,508	31,274,085,004
Bancos del país	33,568,660	11,854,596
Bancos del extranjero	33,999,857,869	6,688,135,976
Otras disponibilidades	317,762,023	371,008,335
	<u>82,589,354,926</u>	<u>45,669,199,417</u>
Inversiones (Notas 6 y 14)		
Negociables	485,575,104	
Disponibles para la venta	4,415,399,283	7,002,676,256
Mantenidas hasta su vencimiento	66,806,516	232,238,602
Otras inversiones en instrumentos de deuda	95,106,380,346	75,418,580,376
Rendimientos por cobrar	2,147,777,182	1,863,972,381
Provisión para inversiones	(21,151,808)	(2,098,765)
	<u>102,200,786,623</u>	<u>84,515,368,850</u>
Cartera de créditos (Notas 7 y 14)		
Vigente	193,289,982,394	181,992,119,125
Reestructurada	334,033,524	1,123,017,930
Vencida	3,438,865,076	2,747,288,240
Cobranza judicial	107,901,686	37,368,646
Rendimientos por cobrar	3,081,490,291	1,443,395,021
Provisión para créditos	(11,338,371,047)	(6,463,697,411)
	<u>188,913,901,924</u>	<u>180,879,491,551</u>
Deudores por aceptaciones (Nota 8)	86,714,068	3,061,926
Cuentas por cobrar (Nota 9)	750,334,126	808,482,475
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 10 y 14)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	1,932,715,018	2,170,330,162
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(1,418,722,496)	(1,703,902,354)
	<u>513,992,522</u>	<u>466,427,808</u>
Inversiones en acciones (Notas 11 y 14)		
Inversiones en acciones	900,778,960	818,705,372
Provisión para inversiones en acciones	(12,893,796)	(12,634,196)
	<u>887,885,164</u>	<u>806,071,176</u>
Propiedades, muebles y equipo (Nota 12)		
Propiedades, muebles y equipo	9,463,150,634	8,970,238,885
Depreciación acumulada	(2,365,613,957)	(2,290,923,789)
	<u>7,097,536,677</u>	<u>6,679,315,096</u>
Otros activos (Nota 13)		
Cargos diferidos	3,195,886,581	2,199,901,250
Intangibles	795,933,337	795,933,337
Activos diversos	3,598,729,257	2,204,692,675
Amortización acumulada	(289,587,142)	(159,302,823)
	<u>7,300,962,033</u>	<u>5,041,224,439</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>390,341,468,063</u>	<u>324,868,642,738</u>
Cuentas contingentes (Nota 25)	75,375,430,691	73,404,570,916
Cuentas de orden	928,528,465,057	771,965,105,669

74

BALANCE GENERAL

31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019
VALORES EN RDS

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO PASIVOS	Al 31 de Diciembre de	
	2020	2019
Obligaciones con el público (Nota 15)		
A la vista	54,746,323,004	46,178,021,096
De ahorro	119,904,059,129	86,267,441,942
A plazo	21,358,089,615	18,060,810,712
Intereses por pagar	1,454,605	938,633
	<u>196,009,926,353</u>	<u>150,507,212,383</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 16)		
De instituciones financieras del país	13,175,349,626	6,741,693,715
De instituciones financieras del exterior	527,026	730,039
Intereses por pagar		1,632
	<u>13,175,876,652</u>	<u>6,742,425,386</u>
Obligaciones por pactos de recompras de títulos (Nota 17)	10,027,526,829	
Fondos tomados a préstamo (Nota 18)		
Del Banco Central	17,237,063,714	71,902,354
De instituciones financieras del exterior	8,767,107,215	15,532,720,414
Otros	2,564,940,144	2,883,392,060
Intereses por pagar	117,982,165	87,909,404
	<u>28,687,093,238</u>	<u>18,575,924,232</u>
Aceptaciones en circulación (Nota 8)	86,714,068	3,061,926
Valores en circulación (Nota 19)		
Títulos y valores	86,751,716,141	96,764,503,123
Intereses por pagar	304,411,535	155,313,652
	<u>87,056,127,676</u>	<u>96,919,816,775</u>
Otros pasivos (Notas 14 y 20)	6,913,051,778	6,293,472,575
Obligaciones subordinadas (Nota 21)		
Deudas subordinadas	10,403,769,144	7,560,947,410
Intereses por pagar	222,682,013	225,238,843
	<u>10,626,451,157</u>	<u>7,786,186,253</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>352,582,767,751</u>	<u>286,828,099,530</u>
PATRIMONIO NETO (Nota 23)		
Capital pagado	25,201,149,800	25,201,149,800
Capital adicional pagado	3,136,714,337	3,136,714,337
Otras reservas patrimoniales	2,520,114,980	2,520,114,980
Superávit por revaluación	492,666,515	492,666,515
Ganancia no realizada en inversiones disponibles para la venta	150,987,245	53,081,541
Resultado del ejercicio	6,257,067,435	6,636,816,035
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>37,758,700,312</u>	<u>38,040,543,208</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	<u>390,341,468,063</u>	<u>324,868,642,738</u>
Cuentas contingentes (Nota 25)	75,375,430,691	73,404,570,916
Cuentas de orden	928,528,465,057	771,965,105,669

75

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

STEVEN PUIG
Presidente Ejecutivo

JOSEFINA MEJÍA DE SOSA
Vicepresidente Ejecutivo Administración y Finanzas

ESTADO DE RESULTADOS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019
VALORES EN RDS

76

	Año Terminado al 31 de Diciembre de	
	2020	2019
Ingresos financieros (Nota 26)		
Intereses y comisiones por créditos	23,568,458,988	22,854,864,701
Intereses por inversiones	7,589,289,696	6,441,475,464
Ganancia por inversiones	2,229,599,647	940,700,064
	<u>33,387,348,331</u>	<u>30,237,040,229</u>
Gastos financieros (Nota 26)		
Intereses por captaciones	(8,283,220,369)	(8,332,443,559)
Pérdida por inversiones	(1,784,133,824)	(1,565,015,312)
Intereses y comisiones por financiamientos	(1,297,084,960)	(673,099,176)
	<u>(11,364,439,153)</u>	<u>(10,570,558,047)</u>
Margen financiero bruto	<u>22,022,909,178</u>	<u>19,666,482,182</u>
Provisiones para cartera de créditos (Nota 14)	(5,363,535,569)	(2,723,458,351)
Provisiones para inversiones (Nota 14)	(2,000,000)	
	<u>(5,365,535,569)</u>	<u>(2,723,458,351)</u>
Margen financiero neto	<u>16,657,373,609</u>	<u>16,943,023,831</u>
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio	<u>(1,013,050,506)</u>	<u>(502,756,326)</u>
Otros ingresos operacionales (Nota 27)		
Comisiones por servicios	5,497,535,717	6,146,871,034
Comisiones por cambio	2,469,904,013	1,378,382,356
Ingresos diversos	761,519,523	799,764,893
	<u>8,728,959,253</u>	<u>8,325,018,283</u>
Otros gastos operacionales (Nota 27)		
Comisiones por servicios	(1,563,345,283)	(1,481,076,372)
Gastos diversos	(1,190,131,302)	(873,372,870)
	<u>(2,753,476,585)</u>	<u>(2,354,449,242)</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 29)	(7,519,975,841)	(7,057,575,579)
Servicios de terceros	(1,532,650,519)	(1,440,953,988)
Depreciación y amortización	(780,931,223)	(768,667,829)
Otras provisiones (Nota 14)	(522,000,000)	(215,000,000)
Otros gastos (Nota 30)	(5,635,952,335)	(5,315,893,773)
	<u>(15,991,509,918)</u>	<u>(14,798,091,169)</u>
Resultado operacional	<u>5,628,295,853</u>	<u>7,612,745,377</u>
Otros ingresos (gastos) (Nota 28)		
Otros ingresos	706,936,517	901,607,593
Otros gastos	(549,105,732)	(300,736,874)
	<u>157,830,785</u>	<u>600,870,719</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>5,786,126,638</u>	<u>8,213,616,096</u>
Impuesto sobre la renta (Nota 22)	470,940,797	(1,372,340,291)
Resultado del ejercicio	<u>6,257,067,435</u>	<u>6,841,275,805</u>

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

STEVEN PUIG
Presidente Ejecutivo

JOSEFINA MEJÍA DE SOSA
Vicepresidente Ejecutivo Administración y Finanzas

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019
VALORES EN RDS

77

	Año Terminado al 31 de Diciembre de	
	2020	2019
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	21,562,463,855	22,438,792,835
Otros ingresos financieros cobrados	9,533,044,098	7,252,020,742
Otros ingresos operacionales cobrados	9,285,401,393	8,409,947,258
Intereses pagados por captaciones	(8,133,608,146)	(8,310,759,803)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(1,133,092,210)	(765,093,302)
Otros gastos financieros pagados	(1,539,258,368)	(960,768,238)
Gastos generales y administrativos pagados	(14,763,797,568)	(13,936,604,561)
Otros gastos operacionales pagados	(2,450,878,672)	(2,181,306,231)
Impuesto sobre la renta pagado	(772,431,656)	(1,416,165,076)
Pagos diversos por actividades de operación	(2,276,925,512)	(1,278,543,043)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>9,310,917,214</u>	<u>9,251,520,581</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Interbancarios otorgados	(1,270,000,000)	(1,995,000,000)
Interbancarios cobrados	1,270,000,000	1,995,000,000
Aumento en inversiones	(16,788,442,094)	(18,790,226,906)
Créditos otorgados	(178,103,078,500)	(196,068,916,120)
Créditos cobrados	162,246,428,132	170,150,958,238
Adquisición de propiedades, muebles y equipo	(1,099,356,145)	(1,215,953,261)
Producto de la venta de propiedades, muebles y equipo	34,689,203	78,337,931
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	694,950,174	1,336,736,814
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(33,014,809,230)</u>	<u>(44,509,063,304)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	436,792,905,097	460,355,722,276
Devolución de captaciones	(394,870,041,183)	(427,953,991,707)
Interbancarios recibidos	1,600,000,000	19,040,000,000
Interbancarios pagados	(1,600,000,000)	(19,040,000,000)
Operaciones con pacto de recompra	9,891,050,010	
Operaciones de deuda subordinada	2,627,279,961	(568,856,402)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	46,124,350,922	13,930,924,515
Operaciones de fondos pagados	(36,498,682,392)	(11,165,334,087)
Dividendos pagados	(3,442,814,890)	(3,313,520,121)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>60,624,047,525</u>	<u>31,284,944,474</u>
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETA EN EL EFECTIVO	<u>36,920,155,509</u>	<u>(3,972,598,249)</u>
EFFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO	<u>45,669,199,417</u>	<u>49,641,797,666</u>
EFFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO	<u>82,589,354,926</u>	<u>45,669,199,417</u>

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019
VALORES EN RDS

	Año Terminado al 31 de Diciembre de	
	2020	2019
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Resultado del ejercicio	6,257,067,435	6,841,275,805
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	5,363,535,569	2,723,458,351
Inversiones	2,000,000	
Rendimientos por cobrar	477,000,000	215,000,000
Contingencias	45,000,000	
Depreciación y amortización	780,931,223	768,667,829
Beneficios al personal y otros relativos	1,603,025,053	1,468,436,045
Pérdida por inversiones	242,835,012	603,507,564
Impuesto sobre la renta	32,149,479	309,694,060
Impuesto sobre la renta diferido, neto	(398,610,639)	366,937,441
Ganancia en participación de asociadas	(94,961,160)	(74,575,550)
Provisión para litigios	12,500,000	10,300,000
Otros gastos	302,597,913	173,143,011
Efectos de fluctuación cambiaria, neta	40,961,333	176,057,585
Ganancia neta en venta de propiedades, muebles y equipo	(4,201,542)	(3,359,141)
Ganancia neta en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(45,240,985)	(63,482,494)
Incobrabilidad de cuentas por cobrar	77,470,833	60,513,957
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(2,289,799,934)	(545,487,143)
Cuentas por cobrar	(19,322,484)	(131,286,108)
Cargos diferidos	(597,374,692)	(688,004,558)
Activos diversos	(1,394,036,582)	(629,042,887)
Intereses por pagar de deuda subordinada	(2,556,830)	(5,913,151)
Intereses por pagar	316,161,803	(64,397,219)
Otros pasivos	(1,396,213,591)	(2,259,922,816)
Total de ajustes	3,053,849,779	2,410,244,776
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	9,310,917,214	9,251,520,581

Revelación de transacciones no monetarias en Nota 35.

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

STEVEN PUIG
Presidente Ejecutivo

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 no Realizada en Inversiones Disponibles para la Venta	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2019	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 23):								
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 23)					(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
Transferencia 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
Transferencia a resultados acumulados					6,636,816,035		(6,636,816,035)	
Dividendos pagados en efectivo (Nota 23)					(3,441,889,395)			(3,441,889,395)
Dividendos pendientes de pago (Nota 23)					(9,254,943)			(9,254,943)
Ganancia no realizada en inversiones disponibles para la venta						97,905,704		97,905,704
Resultado del ejercicio							6,257,067,435	6,257,067,435
Transferencias a provisiones cartera de créditos (Notas 14 y 23)					(3,185,671,697)			(3,185,671,697)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	25,201,149,800	3,136,714,337	2,520,114,980	492,666,515		150,987,245	6,257,067,435	37,758,700,312

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 2020

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
Steven Puig *	Presidente Ejecutivo
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

* Con efectividad al 1ero. de abril de 2020, mediante Resolución del Consejo de Administración del 19 de febrero de 2020, fue aprobada la promoción de Steven Puig como Presidente Ejecutivo, quien se había desempeñado como Vicepresidente Ejecutivo, Gerente General del Banco.

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	2020			2019		
	Oficinas (*)	Subagentes Bancarios	Cajeros Automáticos	Oficinas (*)	Subagentes Bancarios	Cajeros Automáticos
Zona metropolitana	68	221	400	68	232	409
Interior del país	61	295	327	62	283	318
	129	516	727	130	515	727

(*) 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 1 de marzo de 2021.

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 prestatario, el comportamiento de pago y los niveles de garantía, siguiendo los lineamientos del REA. La Superintendencia de Bancos permite la constitución de provisiones anticíclicas. Como consecuencia del impacto de la pandemia COVID-19, durante el año, la Superintendencia de Bancos aprobó un tratamiento excepcional, en el cual se permite contabilizar las provisiones para cartera de créditos con cargo a los beneficios acumulados, o con cargo a las reservas de capital específicas, exceptuando la reserva legal, o en su defecto, contra reservas voluntarias de capital.

De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante “NIIF”), específicamente la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”, una entidad debe reconocer en el estado de resultados el deterioro del valor de la cartera de créditos por las pérdidas esperadas durante el tiempo de vida de los activos para los cuales ha habido un incremento significativo en el ries-

go 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 hasta su vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda, a su costo amortizado. Las NIIF no establecen la categoría de otras inversiones en instrumentos de deuda. La NIIF 9 establece tres categorías de instrumentos de deuda: costo amortizado, valor razonable con cambios en otros resultados integrales (patrimonio) y valor razonable con cambios en resultados. Dicha clasificación depende del modelo de negocios para la gestión de los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales.

Para las inversioness en cuotas de participación en fondos de inversión con características de instrumentos de patrimonio, la Superintendencia de Bancos permite que se clasifiquen como otras inversiones en instrumentos de deuda. Las NIIF requieren que dichas inversiones se clasifiquen en las categorías de valor razonable con cambios en otros resultados integrales (patrimonio) y/o valor razonable con cambios en resultados.

- xiii) De conformidad con las regulaciones bancarias vigentes, el 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 nominal 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 Superintendencia de Bancos requiere que los activos dados en arrendamiento operativo sean contabilizados en el rubro de propiedades, muebles y equipos y se valúen utilizando los mismos criterios aplicables a este rubro. Las NIIF permiten que las propiedades que se tienen para obtener rentas o plusvalía se clasifiquen como propiedades de inversión y puedan ser medidas bajo el modelo de valor razonable o el modelo del costo.

- xx) La regulación bancaria vigente requiere que las entidades de intermediación financiera reconozcan como gastos en los libros del arrendatario, los pagos originados por los arrendamientos operativos contratados, en la medida en que los mismos son devengados. A partir del 1ro. de enero de 2019, las NIIF requieren que en los libros del arrendatario los arrendamientos operativos se reconozcan de la forma siguiente:
- 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.
 - 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 su 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:** Comprende 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 hasta su vencimiento netas no exceden sus valores realizables.

- **Otras inversiones en instrumentos de deuda:** En esta categoría se incluyen las inversiones en instrumentos de deuda adquiridas que por sus características no califican para ser incluidas en las categorías anteriores y para las que no existe un mercado activo para su negociación. Estas inversiones se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. Las inversiones en títulos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana y los títulos de deuda del Ministerio de Hacienda emitidos localmente se clasifican en esta categoría, debido a que estos títulos no se cotizan en una bolsa de valores u otro mercado organizado y la Superintendencia de Bancos definió que los mismos no tienen un mercado activo.

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. Siguiendo la Segunda Resolución de la Junta Monetaria del 17 de marzo de 2020, la Superintendencia de Bancos emitió la Circular SIB No. 004/20 del 25 de marzo de 2020 que establece disposiciones transitorias para flexibilizar el marco normativo definido en el REA, con el objetivo de mitigar el impacto del Coronavirus (COVID-19). Ver mayor detalle en Nota 14 de Resumen de Provisiones para Activos Riesgosos y Nota 36 de Otras Revelaciones.

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.

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

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

Otras consideraciones:

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

Considerando que estas disposiciones no eximieron a las entidades de intermediación financiera de continuar realizando internamente la evaluación de los deudores comerciales, de consumo e hipotecario. Adicionalmente, para hacer frente a las pérdidas esperadas resultado de esta evaluación transfirió a provisiones para cartera de créditos la reserva patrimonial constituida al inicio de año para estos fines (Notas 14 y 23).

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, aún cuando el deudor no esté cumpliendo con sus pagos.

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

Administración de Cartera Titularizada

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

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

Propiedades, Muebles y Equipo y el Método de Depreciación Utilizado

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

La depreciación se calcula 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 24).

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

La provisión correspondiente a la cartera de créditos para deudores cuyas garantías han sido adjudicadas a favor del 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 con 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.

Obligaciones por Pactos de Recompras de Títulos

Comprende las operaciones en las que el Banco realiza la venta de activos financieros y simultáneamente pacta un acuerdo para recomprar el activo a un precio fijo en una fecha futura. Estos acuerdos se contabilizan como un préstamo recibido, y el activo subyacente no se da de baja en el Balance General del Banco. Estos contratos devengan una tasa de interés equivalente al costo de financiamiento por el período que dure la operación. Estas obligaciones se reconocen inicialmente a su valor razonable y pos-

teriormente se registran a su costo amortizado. Las diferencias entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de liquidación se reconocen durante el período de vigencia del préstamo en el Estado de Resultados.

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 para el período comprende el impuesto sobre los activos y diferido. El impuesto sobre la renta es reconocido en el Estado de Resultados.

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 y sobre los créditos fiscales generados por pérdidas arrastrables que son determinadas en el ejercicio. 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.

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.

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 clasifica-

dos en categorías A y B, se considera el 20% del saldo registrado para fines de constitución de provisiones. La naturaleza y los montos de las contingencias se detallan en la Nota 25.

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 presente necesidades de provisión.

Arrendamientos Operativos

Los arrendamientos en donde el arrendador tiene significativamente todos los riesgos y derechos de propiedad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos realizados por el 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 2019 fueron aplicadas en el Estado de Flujos de Efectivo para conformarlas con la presentación al 31 de diciembre de 2020. Las mismas no tuvieron impacto en los renglones de efectivo neto provisto por (usado en) actividades de operación, inversión y financiamiento.

3. TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA Y EXPOSICIÓN A RIESGO CAMBIARIO

En el balance general 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 2020		Al 31 de Diciembre de 2019	
	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$
Activos y Contingencias				
Fondos disponibles, equivalente a US\$990,371,292 (2019: US\$402,214,640); EUR\$32,630,051 (2019: EUR\$26,696,085); Libra Esterlina \$22,660 (2019: \$3,495); Dólar Canadiense \$187,490 (2019: \$68,860); Franco Suizos \$66,770 (2019: \$7,580); Corona Sueca \$4,130 (2019: \$13,480); Yen Japonés \$450,000; Corona Noruega \$29,650 y Corona Danesa \$2,400	1,030,722,598	59,898,485,425	432,151,500	22,861,765,068
Inversiones (neto)	227,399,932	13,214,914,971	282,128,627	14,925,225,070
Cartera de créditos (neto), equivalente a US\$685,266,187 (2019: US\$770,652,917) y EUR\$2,649,393 (2019: EUR\$5,479,881)	688,521,227	40,012,102,945	776,784,359	41,093,601,535
Cuentas por cobrar, equivalente a US\$4,136,331 (2019: US\$3,810,370 y EUR\$6,258)	4,136,331	240,375,043	3,817,372	201,947,386
Deudores por aceptaciones	1,492,160	86,714,068	57,879	3,061,926
Otros activos, equivalente a US\$2,568,704 (2019: US\$6,751,162)	2,568,704	149,275,352	6,751,162	357,151,329
Contingencias (a)			195,000,000	10,377,900,000
Total Activos y Contingencias	1,954,840,952	113,601,867,804	1,696,690,899	89,820,652,314
Pasivos y Contingencias				
Obligaciones con el público, equivalente a US\$1,559,922,226 (2019: US\$1,270,507,684) y EUR\$34,411,220 (2019: EUR\$28,028,418)	1,602,199,819	93,108,798,315	1,301,868,696	68,871,718,123
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior, equivalente a US\$96,928,187 (2019: US\$11,770,620) y EUR\$745,206 (2019: EUR\$638,139)	97,843,746	5,686,003,421	12,484,633	660,464,561
Fondos tomados a préstamo	154,599,379	8,984,249,155	299,230,480	15,829,950,680
Aceptaciones en circulación	1,492,160	86,714,068	57,879	3,061,926
Otros pasivos, equivalente a US\$13,990,251 (2019: US\$20,270,210) y EUR\$58,794 (2019: EUR\$40,987)	14,062,485	817,214,599	20,316,071	1,074,764,847
Obligaciones subordinadas	41,588,938	2,416,862,113	48,751,526	2,579,062,979
Total Pasivos y Contingencias	1,911,786,527	111,099,841,671	1,682,709,285	89,019,023,116
Posición larga de moneda extranjera	43,054,425	2,502,026,133	13,981,614	801,629,198

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

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

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

4. FONDOS DISPONIBLES

Los fondos disponibles consisten en:

	2020	2019
	RD\$	RD\$
Fondos disponibles		
Caja, incluye US\$86,593,706 (2019: US\$15,460,353); EUR\$3,101,390 (2019: EUR\$2,501,175); Libra Esterlina \$22,660 (2019: \$3,495); Dólar Canadiense \$187,490 (2019: \$68,860); Francos Suizos \$66,770 (2019: \$7,580); Corona Sueca \$4,130 (2019: \$13,480); Yen Japonés \$450,000; Corona Noruega \$29,650 y Corona Danesa \$2,400.	12,584,021,866	7,324,115,506
Banco Central de la República Dominicana, incluye US\$354,069,707 (2019: US\$287,154,292)	35,654,144,508	31,274,085,004
Bancos del país, incluye US\$164,988 (2019: US\$22,063)	33,568,660	11,854,596
Bancos del extranjero, incluye US\$548,784,687 (2019: US\$99,352,837) y EUR\$29,528,661 (2019: EUR\$24,194,910)	33,999,857,869	6,688,135,976
Otras disponibilidades		
Efecto de cobro inmediato, incluye US\$758,204 (2019: US\$225,095)	317,762,023	371,008,335
	<u>82,589,354,926</u>	<u>45,669,199,417</u>

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

5. FONDOS INTERBANCARIOS

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

Fondos Interbancarios Activos

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

Fondos Interbancarios Pasivos

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

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

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

Fondos Interbancarios Activos

Entidad	Cantidad	Monto en RD\$	No. Días Promedio	Tasa Promedio Ponderada
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	1	200,000,000	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 RD\$	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.

6. INVERSIONES

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

Al 31 de Diciembre de 2020

Tipo de inversión	Emisor	Monto RDS	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Negociables				
Bonos del Gobierno Dominicano	Estado Dominicano	485,575,104	7.35%	2023
Disponibles para la venta:				
Bono corporativo (equivalente a US\$1,004,140)	21st Century Fox America	58,353,688	3.25%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,523,685)	Abbvie, Inc.	88,546,059	2.08%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,033,590)	Alimentation Couche-Tard	60,065,119	2.62%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$1,029,490)	American Electric Power Company, Inc.	59,826,855	2.00%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,025,480)	American Express Company	59,593,822	1.94%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,053,240)	Analog Devices, Inc.	61,207,041	2.30%	2023
Bono corporativo (equivalente a US\$508,485)	Bank of America Corp.	29,549,640	2.30%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,074,600)	Bank of Nova Scotia	120,561,437	2.52%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$2,024,000)	Bayer US Finance II LLC	117,620,914	3.15%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,034,900)	BBVA USA Bancshares, Inc.	60,141,247	2.24%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$1,021,700)	Berkshire Hathaway Energy	59,374,154	1.87%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,788,011)	BMW US Capital LLC	103,906,848	3.43%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$916,685)	Boeing Co.	53,271,407	2.18%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,023,340)	Capital One Financial Corporation	59,469,460	2.23%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,036,920)	Cardinal Health, Inc.	60,258,636	2.19%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$1,513,080)	Caterpillar Financial Services	87,929,769	2.09%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,060,100)	Citigroup, Inc.	119,718,797	2.22%	2021 y 2023
Bono corporativo (equivalente a US\$1,054,150)	Cox Communications, Inc.	61,259,924	3.73%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$1,069,850)	CVS Caremark, Corp	62,172,300	2.32%	2023
Bono corporativo (equivalente a US\$501,745)	Daimler Finance NA LLC	29,157,957	3.44%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,038,630)	Enbridge Inc.	60,358,009	2.68%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$2,036,500)	Halliburton Co.	118,347,328	2.39%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,010,200)	Harley-Davidson Financial Services	58,705,854	2.24%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,511,310)	Hyundai Capital America	87,826,909	2.23%	2021

Al 31 de Diciembre de 2020

Tipo de inversión	Emisor	Monto RDS	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Disponibles para la venta:				
Bono corporativo (equivalente a US\$512,555)	Interpublic Group Cos	29,786,160	3.45%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,024,900)	Keuring Dr Pepper, Inc.	117,673,216	2.26%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,019,730)	Key Bank NA	59,259,671	2.55%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,019,420)	Kroger Co.	59,241,656	2.23%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,019,950)	Morgan Stanley	59,272,456	2.01%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,013,970)	Nextera Energy Capital Holdings Inc.	58,924,940	2.04%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,036,610)	Prudential Financial, Inc.	60,240,621	1.99%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,016,880)	Raytheon Company	59,094,049	3.57%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,021,320)	Roper Technologies Inc.	59,352,071	3.50%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,069,053)	Southern Co.	120,239,084	2.69%	2021 y 2023
Bono corporativo (equivalente a US\$1,001,610)	Starbucks Corp.	58,206,662	1.56%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,006,520)	TC PipeLines, LP	58,491,997	2.62%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,030,950)	Volkswagen Group of America, Inc	59,911,700	2.13%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$510,115)	Walgreens Boots Alliance, Inc.	29,644,364	3.55%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,004,950)	Wells Fargo Company	116,513,860	2.09%	2021
Bonos del Gobierno Dominicano (equivalente a US\$28,777,050)	Estado Dominicano	1,672,323,602	4.19%	2021 y 2060
		4,415,399,283		
Mantenidas hasta su vencimiento:				
Bono corporativo (equivalente a US\$982,149)	Bemis Company, Inc.	57,075,687	2.88%	2021
Bonos del Gobierno Dominicano (equivalente a US\$167,446)	Estado Dominicano	9,730,829	6.08%	2021
		66,806,516		
Otras inversiones en instrumento de deuda:				
Bonos del Gobierno Dominicano (incluye US\$133,089,993)	Estado Dominicano	38,809,126,527	7.45%	2021 y 2040
Certificado de depósito	Asociación La Nacional de Ahorros y Prestamos	2,022,768	3.45%	2021
Certificado de depósito	Asociación Popular de Ahorros y Prestamos	10,782,030	2.12%	2021

Al 31 de Diciembre de 2020

Tipo de inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Certificado de depósito (incluye US\$285,919)	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	17,989,479	1.21%	2021
Certificados de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	8,494,082,390	8.24%	2021-2025
Cuotas fondo de inversión abierto (equivalente a US\$10,067,394)	Fondo Mutuo Renta Fija BHD-Fondos Plazo 30 días Dólares	585,047,473	2.29%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto	Fondo Mutuo Renta Fija Nacional-BHD Liquidez	303,008,115	5.86%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión cerrado (equivalente a US\$4,645,853)	Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario BHD Fondos I	269,984,942	28.98%	2035
Letras cero cupón	Banco Central de la República Dominicana	25,092,232,168	5.70%	2021
Notas de renta fija	Banco Central de la República Dominicana	18,466,479,454	8.73%	2021 y 2025
Depósito "overnight"	Banco Central de la República Dominicana	3,000,000,000	2.50%	2021
Cuotas en fondo patrimonial separado de valores titularizados	Sociedad Titularizadora Dominicana, S. A.	55,625,000	10.75%	2035
		<u>95,106,380,346</u>		
		100,074,161,249		
Rendimientos por cobrar (incluye US\$2,447,656)		2,147,777,182		
Provisión para inversiones (incluye US\$265,892)		<u>(21,151,808)</u>		
		<u>102,200,786,623</u>		

Al 31 de Diciembre de 2019

Tipo de inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Disponibles para la venta:				
Bono corporativo (equivalente a US\$2,044,840)	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 Company, Inc	54,575,497	2.09%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,030,960)	American Express Company	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 Bancshares, Inc.	53,677,217	2.23%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$1,034,600)	Berkshire Hathaway Energy	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
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

Al 31 de Diciembre de 2019

Tipo de inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Disponibles para la venta:				
Bono corporativo (equivalente a US\$2,047,480)	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 Financial Services	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
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

Al 31 de Diciembre de 2019

Tipo de inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Disponibles para la venta:				
Bono corporativo (equivalente a US\$2,043,520)	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
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

Al 31 de Diciembre de 2019

Tipo de inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Disponibles para la venta:				
Bono corporativo (equivalente a US\$2,001,480)	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 of America, Inc	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 hasta su 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>		
Otras inversiones en instrumento de deuda:				
Certificado de depósito	Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos	1,918,173	3.70%	2020
Certificado de depósito	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	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
Letra cero cupón	Banco Central de la República Dominicana	4,999,402,921	4.30%	2020
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	11,999,500,000	4.02%	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

Al 31 de Diciembre de 2019

Tipo de inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
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>		
		<u>82,653,495,234</u>		
Rendimientos por cobrar (incluye US\$1,955,778)		1,863,972,381		
Provisión para inversiones (incluye US\$35,892)		(2,098,765)		
		<u>84,515,368,850</u>		

Al 31 de diciembre de 2020, el Banco mantiene inversiones embargadas por RD\$17 millones (2019: RD\$15 millones) y pignoras por RD\$14 millones para ambos años.

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

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

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco estaba obligado a mantener como mínimo el 80% 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.

7. CARTERA DE CRÉDITOS

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

	2020	2019
	RD\$	RD\$
Créditos comerciales		
Adelantos en cuenta corriente	168,789,692	399,602,553
Préstamos, incluye US\$642,247,027 y EUR\$2,898,226 (2019: US\$721,287,452 y EUR\$5,601,997)	120,560,293,858	109,070,790,760
Descuentos de facturas	267,412,077	487,284,077
Documentos descontados	106,689,241	155,085,736
Cartas de crédito emitidas negociadas, incluye US\$802,354 y EUR\$128,821 en el 2019		50,071,548
	<u>121,103,184,868</u>	<u>110,162,834,674</u>
Créditos de consumo		
Tarjetas de crédito personales, incluye US\$25,223,908 (2019: US\$35,125,970)	7,465,498,996	8,748,138,806
Préstamos de consumo, incluye US\$5,673,703 (2019: US\$6,784,955)	47,037,648,994	45,633,927,802
	<u>54,503,147,990</u>	<u>54,382,066,608</u>
Créditos hipotecarios		
Adquisición de viviendas, incluye US\$21,809,952 (2019: US\$21,798,616)	21,564,449,822	21,354,892,659
	<u>197,170,782,680</u>	<u>185,899,793,941</u>
Rendimientos por cobrar, incluye US\$3,426,279 EUR\$2,322 (2019: US\$2,594,175 y EUR\$4,095)	3,081,490,291	1,443,395,021
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$13,114,682 y EUR\$251,155 (2019: US\$17,740,605 y EUR\$255,032)	(11,338,371,047)	(6,463,697,411)
	<u>188,913,901,924</u>	<u>180,879,491,551</u>

b) La condición de la cartera de créditos es:

	2020	2019
	RD\$	RD\$
Créditos comerciales		
Vigente, incluye US\$639,531,516 y EUR\$2,898,226 (2019: US\$715,788,972 y EUR\$5,730,818)	118,066,773,677	107,027,477,986
Reestructurada, incluye US\$310,000 (2019: US\$3,270,000)	115,157,934	668,877,631
Vencida		
De 31 a 90 días, incluye US\$24,063 (2019: US\$89,769)	193,396,148	104,154,412
Por más de 90 días, incluye US\$1,310,011 (2019: US\$2,056,503)	1,110,382,619	846,060,436
En cobranza judicial, incluye US\$477,805	90,348,908	21,570,510
	<u>119,576,059,286</u>	<u>108,668,140,975</u>
Créditos a la microempresa:		
Vigente, incluye US\$593,632 (2019: US\$884,562)	1,250,695,838	1,187,937,192
Reestructurada	4,139,549	84,253,212
Vencida		
De 31 a 90 días	1,122,344	1,894,247
Por más de 90 días	45,403,192	11,208,871
	<u>1,301,360,923</u>	<u>1,285,293,522</u>
Microcréditos:		
Vigente	223,163,311	207,865,451
Vencida		
De 31 a 90 días	219,494	119,282
Por más de 90 días	2,381,854	1,415,444
	<u>225,764,659</u>	<u>209,400,177</u>

Rendimientos por cobrar de créditos comerciales:

	2020	2019
	RD\$	RD\$
Vigente, incluye US\$2,149,723 y EUR\$2,322 (2019: US\$1,482,150 y EUR\$4,095)	899,125,451	481,390,971
Reestructurada, incluye US\$2,790 (2019: US\$1,755)	646,550	8,390,599
Vencida		
De 31 a 90 días, incluye US\$26,421 (2019: US\$19,742)	35,576,144	35,374,749
Por más de 90 días, incluye US\$41,860 (2019: US\$72,821)	127,116,370	71,545,964
En cobranza judicial, incluye US\$26,693	7,218,660	2,615,044
	<u>1,069,683,175</u>	<u>599,317,327</u>
	<u>122,172,868,043</u>	<u>110,762,152,001</u>

Créditos de consumo e hipotecarios:

Vigentes, incluye US\$50,631,727 (2019: US\$61,476,119)	73,749,349,568	73,568,838,496
Reestructurada	214,736,041	369,887,087
Vencida		
De 31 a 90 días, incluye US\$9,152 (2019: US\$6,035)	75,630,823	94,112,395
Por más de 90 días, incluye US\$2,066,684 (2019: US\$2,227,387)	2,010,328,602	1,688,323,153
En cobranza judicial	17,552,778	15,798,136
	<u>76,067,597,812</u>	<u>75,736,959,267</u>

Rendimientos por cobrar de créditos de consumo e hipotecarios:

Vigentes, incluye US\$876,710 (2019: US\$650,903)	1,761,416,258	627,591,006
Reestructurados	1,673,012	4,168,071
Vencidos		
De 31 a 90 días, incluye US\$10,277 (2019: US\$7,273)	36,438,802	44,228,436
Por más de 90 días, incluye US\$291,805 (2019: US\$359,531)	211,011,424	166,467,851
En cobranza judicial	1,267,620	1,622,330
	<u>2,011,807,116</u>	<u>844,077,694</u>
	<u>200,252,272,971</u>	<u>187,343,188,962</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$13,114,682 y EUR\$251,155 (2019: US\$17,740,605 y EUR\$255,032)	(11,338,371,047)	(6,463,697,411)
	<u>188,913,901,924</u>	<u>180,879,491,551</u>

c) Por tipo de garantías:

	2020	2019
	RD\$	RD\$
Con garantías polivalentes (1), incluye US\$364,636,339 y EUR\$2,083,263 (2019: US\$419,727,943 y EUR\$2,170,327)	77,319,706,918	73,383,753,864
Con garantías no polivalentes (2), incluye US\$34,026,538 y EUR\$546,276 (2019: US\$45,090,504 y EUR\$655,649)	3,517,283,374	3,532,367,537
Sin garantías, incluye US\$296,291,713 y EUR\$268,687 (2019: US\$320,980,900 y EUR\$2,904,842)	116,333,792,388	108,983,672,540
	<u>197,170,782,680</u>	<u>185,899,793,941</u>
Rendimientos por cobrar, incluye US\$3,426,279 y EUR\$2,322 (2019: US\$2,594,175 y EUR\$4,095)	3,081,490,291	1,443,395,021
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$13,114,682 y EUR\$251,155 (2019: US\$17,740,605 y EUR\$255,032)	(11,338,371,047)	(6,463,697,411)
	<u>188,913,901,924</u>	<u>180,879,491,551</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 su uso o la posibilidad de venta.
- (2) Las garantías no polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por lo tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado.

d) *Por origen de los fondos:*

	2020	2019
	RD\$	RD\$
Propios, incluye US\$694,954,590 y EUR\$2,898,226 (2019: US\$785,799,347 y EUR\$5,730,818)	166,635,426,273	183,214,349,198
International Finance Corporation (IFC)	1,108,053,924	2,617,786,205
Recursos provenientes de ventanilla de liquidez rápida mediante FLR/REPOS del Banco Central de la República Dominicana	29,305,995,954	
Recursos especializados del Banco Central de la República Dominicana	121,306,529	67,658,538
	197,170,782,680	185,899,793,941
Rendimientos por cobrar, incluye US\$3,426,279 y EUR\$2,322 (2019: US\$2,594,175 y EUR\$4,095)	3,081,490,291	1,443,395,021
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$13,114,682 y EUR\$251,155 (2019: US\$17,740,605 y EUR\$255,032)	(11,338,371,047)	(6,463,697,411)
	188,913,901,924	180,879,491,551

e) *Por plazos:*

	2020	2019
	RD\$	RD\$
Corto plazo (hasta un año), incluye US\$66,259,547 y EUR\$1,364,163 (2019: US\$160,908,648 y EUR\$2,112,018)	20,815,532,032	26,432,644,880
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años), incluye US\$198,869,453 y EUR\$1,534,063 (2019: US\$188,632,031 y EUR\$3,478,800)	45,241,183,650	42,223,301,430
Largo plazo (más de tres años), incluye US\$429,825,590 (2019: US\$436,258,668 y EUR\$140,000)	131,114,066,998	117,243,847,631
	197,170,782,680	185,899,793,941
Rendimientos por cobrar, incluye US\$3,426,279 y EUR\$2,322 (2019: US\$2,594,175 y EUR\$4,095)	3,081,490,291	1,443,395,021
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$13,114,682 y EUR\$251,155 (2019: US\$17,740,605 y EUR\$255,032)	(11,338,371,047)	(6,463,697,411)
	188,913,901,924	180,879,491,551

f) *Por sectores económicos:*

	2020	2019
	RD\$	RD\$
Sector financiero, incluye US\$9,636,877 (2019: US\$4,335,959)	2,808,809,435	1,004,888,202
Sector privado no financiero:		
Refinería Dominicana de Petróleo PDV, S. A., equivalente a US\$20,000,000 (2019: US\$10,000,000)	1,162,262,000	529,022,000
Agricultura, caza, silvicultura y extracción de madera, incluye US\$6,606,741 (2019: US\$13,532,122)	3,025,508,128	2,675,702,069
Pesca, explotación de criaderos de peces y granjas piscícolas, incluye US\$43,549 en 2020	56,670,436	72,769,827
Explotación de minas y canteras, incluye US\$1,088,893 (2019: US\$1,657,570)	403,423,985	212,617,905
Industrias manufactureras, incluye US\$134,410,282 (2019: US\$183,477,151 y EUR\$ 2,450,975)	20,855,485,669	17,940,658,196
Suministro de electricidad, gas y agua, incluye US\$133,615,846 (2019: US\$104,491,037)	8,422,882,607	6,272,206,872
Construcción, incluye US\$31,541,892 (2019: US\$54,006,668)	9,081,160,543	10,727,289,222
Comercio al por mayor y menor, incluye US\$39,603,406 y EUR\$2,898,226 (2019: US\$96,563,695 y EUR\$3,279,843)	24,049,026,548	25,246,415,682
Hoteles y restaurantes, incluye US\$152,654,008 (2019: US\$159,916,876)	9,823,064,748	9,265,319,201
Transporte, almacén y comunicación, incluye US\$31,299,467 (2019: US\$33,375,327)	4,082,828,814	3,566,380,534
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler, incluye US\$62,699,690 (2019: US\$37,262,754)	7,511,973,698	4,493,115,350
Enseñanza, incluye US\$100,867 (2019: US\$40,042)	1,765,396,794	1,751,174,514
Servicios sociales y de salud, incluye US\$284,747 (2019: US\$1,308,875)	3,137,970,110	2,143,190,778
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales, incluye US\$786,336 (2019: US\$1,211,272)	2,478,904,880	2,057,361,959
Microcréditos	225,764,659	209,400,177
Microempresas, incluye US\$593,632 (2019: US\$884,562)	1,301,360,923	1,285,293,522
Hogares e instituciones sin fines de lucro, incluye US\$17,274,012 (2019: US\$20,017,182)	20,901,117,121	20,708,071,222
Consumo, incluye US\$30,897,611 (2019: US\$41,910,925)	54,503,147,990	54,382,066,608
Hipotecarios, incluye US\$21,809,952 (2019: US\$21,798,616)	21,564,449,822	21,354,892,659
Sector no residente, incluye US\$6,782 (2019: US\$8,714)	9,573,770	1,957,442
	197,170,782,680	185,899,793,941
Rendimientos por cobrar, incluye US\$3,426,279 y EUR\$2,322 (2019: US\$2,594,175 y EUR\$4,095)	3,081,490,291	1,443,395,021
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$13,114,682 y EUR\$251,155 (2019: US\$17,740,605 y EUR\$255,032)	(11,338,371,047)	(6,463,697,411)
	188,913,901,924	180,879,491,551

8. ACEPTACIONES BANCARIAS

Las aceptaciones bancarias consisten en:

	2020			2019		
	Monto en US\$	Monto en RDS	Fecha de Vencimiento	Monto en US\$	Monto en RDS	Fecha de Vencimiento
Bancos Corresponsales						
Export Development Bank of Egypt				57,879	3,061,926	2020
Commerzbank Frankfurt	351,578	20,431,286	2021			
Intesa Sanpaolo SPA, Milano Italia	127,050	7,383,269	2021			
Wells Fargo Bank, N.A.	1,013,532	58,899,513	2021			
	<u>1,492,160</u>	<u>86,714,068</u>		<u>57,879</u>	<u>3,061,926</u>	

9. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar consisten en:

	2020	2019
	RDS	RDS
Derecho por contrato a futuro con divisas equivalente a US\$225 en 2020 (Nota 3)	13,081	50,200,000
Comisiones por cobrar, incluye US\$495,728 (2019: US\$834,556)	137,480,647	190,063,613
Cuentas a recibir diversas:		
Cuentas por cobrar al personal	9,753,282	10,049,235
Gastos por recuperar (a), incluye US\$693,353 (2019: US\$30,711)	60,303,488	14,615,367
Depósitos en garantía, incluye US\$610,079 (2019: US\$626,065)	84,476,128	82,340,351
Cheques devueltos, incluye US\$49,892 (2019: US\$49,232)	2,899,393	3,244,567
Anticipos en cuentas corrientes	29,351,924	72,729,412
Indemnizaciones reclamadas por siniestro	28,379,285	25,356,585
Operaciones de tarjetas de crédito (b), incluye US\$606,654 (2019: US\$113,260)	97,024,546	66,673,077
Cuentas por cobrar relacionadas, incluye US\$141,715 (2019: US\$55,326)	74,327,927	37,381,212
Cuentas por cobrar por venta de cartera castigada	65,849,830	115,000,000
Cuentas por cobrar a remesadores, incluye US\$1,538,525 (2019: US\$2,101,220 y EUR\$6,258)	154,015,795	115,084,464
Otras, incluyen US\$160 en 2020	6,458,800	25,744,592
	<u>750,334,126</u>	<u>808,482,475</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:

	2020	2019
	RDS	RDS
Mobiliario y equipo	93,976,752	71,820,749
Bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos		
Hasta 40 meses de adjudicados	957,093,611	1,009,343,031
Más de 40 meses de adjudicados	881,644,655	1,089,166,382
	<u>1,932,715,018</u>	<u>2,170,330,162</u>
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos		
Hasta 40 meses de adjudicados	(504,768,741)	(556,695,823)
Más de 40 meses de adjudicados (a)	(895,620,618)	(1,099,394,065)
Provisión genérica	(18,333,137)	(47,812,466)
	<u>(1,418,722,496)</u>	<u>(1,703,902,354)</u>
	<u>513,992,522</u>	<u>466,427,808</u>

(a) Incluye provisión por RDS\$13,975,963 (2019: RDS\$10,227,683) correspondiente a mobiliarios y equipo con más de 40 meses de adjudicados.

11. INVERSIONES EN ACCIONES

Las inversiones en acciones en sociedades jurídicas consisten en:

Al 31 de Diciembre de 2020					
Monto de la Inversión RDS	Porcentaje de Participación %	Tipo de Acciones	Valor Nominal RDS	Valor de Mercado RDS	Cantidad de Acciones
736,692,197 (b)	24.53%	Comunes	100	(a)	2,097,191
108,697,507 (c)		N/A		(a)	
54,870,056 (d)	11.99%	Comunes	1,000	(a)	72,825
519,200 (e)	29.33%	Comunes	10	(a)	51,920
<u>900,778,960</u>					
<u>(12,893,796)</u>					
<u>887,885,164</u>					
		Provisión para inversiones en acciones			

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
<u>818,705,372</u>					
<u>(12,634,196)</u>					
<u>806,071,176</u>					
		Provisión para inversiones en acciones			

- (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 la asociada Consorcio de Tarjetas Dominicana S. A. (Cardnet). En cuenta de orden se mantienen registradas 746,596 acciones para ambos años.
- (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 continuará con el proyecto inmobiliario mediante la creación de un Fideicomiso que será administrado por la Fiduciaria BHD, S. A. El Banco obtendrá el 10.33% de los beneficios netos del Fideicomiso, según adenda firmada el 8 de agosto de 2018. Al 31 de diciembre de 2020 se han recibido cobros del proyecto por un total de RD\$16.3 millones (2019: RD\$3.1 millones).
- (d) Corresponde a inversión en Depósito Centralizado de Valores, S.A. (CEVALDOM). Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se mantienen en cuenta de orden 55,469 acciones por dividendos recibidos en acciones, debido a que la participación del Banco en esta entidad se registra por el método del costo.
- (e) Inversiones menores.

12. PROPIEDADES, MUEBLES Y EQUIPO

Las propiedades, muebles y equipo consisten de:

	2020						
	Terrenos y Mejoras RD\$	Edificaciones RD\$	Mobiliario y Equipo RD\$	Mejoras en Propiedades Arrendadas RD\$	Construcciones y Adquisiciones en Proceso RD\$	Bienes Fuera de Uso RD\$	Total RD\$
Balance al 1 de enero de 2020	1,235,409,069	2,608,811,765	3,355,352,699	88,747,680	1,680,421,477	1,496,195	8,970,238,885
Adquisiciones	13,200,000	253,555,275	254,129,794		578,471,076		1,099,356,145
Retiros			(554,037,472)	(22,780,209)	(29,626,715)		(606,444,396)
Transferencias		46,121,951	719,952,048		(766,073,999)		
Balance al 31 de diciembre de 2020	1,248,609,069	2,908,488,991	3,775,397,069	65,967,471	1,463,191,839	1,496,195	9,463,150,634
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2020		(556,820,847)	(1,678,152,006)	(55,950,936)			(2,290,923,789)
Gasto de depreciación		(62,611,799)	(572,884,598)	(15,150,507)			(650,646,904)
Retiros			553,176,526	22,780,210			575,956,736
Balance al 31 de diciembre de 2020		(619,432,646)	(1,697,860,078)	(48,321,233)			(2,365,613,957)
Propiedades, muebles y equipo neto al 31 de diciembre de 2020	1,248,609,069	2,289,056,345	2,077,536,991	17,646,238	1,463,191,839	1,496,195	7,097,536,677

2019

	Terrenos y Mejoras RD\$	Edificaciones RD\$	Mobiliario y Equipo RD\$	Mejoras en Propiedades Arrendadas RD\$	Construcciones y Adquisiciones en Proceso RD\$	Bienes Fuera de Uso RD\$	Total RD\$
Balance al 1 de enero de 2019	1,233,349,436	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	1,235,409,069	2,608,811,765	3,355,352,699	88,747,680	1,680,421,477	1,496,195	8,970,238,885
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		(556,820,847)	(1,678,152,006)	(55,950,936)			(2,290,923,789)
Propiedades, muebles y equipo neto al 31 de diciembre de 2019	1,235,409,069	2,051,990,918	1,677,200,693	32,796,744	1,680,421,477	1,496,195	6,679,315,096

13. OTROS ACTIVOS

Los otros activos incluyen:

	2020 RD\$	2019 RD\$
Cargos diferidos		
Impuesto sobre la renta diferido (Nota 22)	1,143,592,401	744,981,762
Seguros pagados por anticipado	142,570,748	110,366,035
Anticipo de impuesto sobre la renta (a)	1,676,966,622	1,045,226,720
Otros pagos anticipados, incluye US\$210,771 en el 2019	232,756,810	299,326,733
	3,195,886,581	2,199,901,250
Intangibles		
Software	520,489,024	520,489,024
Plusvalía adquirida (b)	275,444,313	275,444,313
	795,933,337	795,933,337
Menos: Amortización acumulada	(289,587,142)	(159,302,823)
	506,346,195	636,630,514
Activos diversos		
Bienes diversos:		
Papelería, útiles y otros materiales	47,631,523	35,455,772
Bibliotecas y obras de arte	8,353,678	8,357,991
Otros bienes diversos (c)	1,935,104,937	540,220,382
Inventario de plásticos de tarjetas	103,837,091	81,195,218
Bienes adquiridos o construidos para la venta	117,344,247	117,344,247
Partidas por imputar (d), incluye US\$2,568,704 (2019: US\$6,540,391)	1,386,457,781	1,422,119,065
	3,598,729,257	2,204,692,675
	7,300,962,033	5,041,224,439

- (a) Al 31 de diciembre 2020 incluye el saldo remanente de un pago único voluntario anticipado del impuesto sobre la renta por RD\$232 millones (2019: RD\$261 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\$1,934 millones (2019: RD\$539 millones) de software pendiente de solicitar autorización a 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:

	2020					
	Cartera de Créditos RD\$	Inversiones RD\$	Rendimientos por Cobrar RD\$	Otros Activos (a) RD\$	Operaciones Contingentes (b) RD\$	Total RD\$
SalDOS al 1 de enero de 2020	6,109,729,254	14,732,961	353,968,157	1,703,902,354	219,844,479	8,402,177,205
Constitución de provisiones	5,363,535,569	2,000,000	477,000,000		45,000,000	5,887,535,569
Castigos contra provisiones	(4,122,629,410)		(367,899,863)			(4,490,529,273)
Constitución provisiones desde reservas patrimoniales (nota 23)	3,185,671,697					3,185,671,697
Retiro de provisión por venta de bienes adjudicados				(50,938,172)		(50,938,172)
Revaluación cambiaria	110,389,295	427,680	16,308,355		7,132,171	134,257,501
Transferencias	212,297,993	16,884,963		(234,241,686)	5,058,730	
SalDOS al 31 de diciembre de 2020	10,858,994,398	34,045,604	479,376,649	1,418,722,496	277,035,380	13,068,174,527
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2020, sin congelamiento de provisiones (Nota 36)	7,454,531,542	29,610,652	470,897,657	1,400,389,359	275,952,161	9,631,381,371
Exceso de provisiones al 31 de diciembre de 2020 (c)	3,404,462,856	4,434,952	8,478,992	18,333,137	1,083,219	3,436,793,156

2019

	Cartera de Créditos RD\$	Inversiones RD\$	Rendimientos por Cobrar RD\$	Otros Activos (a) RD\$	Operaciones Contingentes (b) RD\$	Total RD\$
SalDOS al 1 de enero de 2019	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 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

- (a) Corresponde a la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.
- (b) Esta provisión se incluye en el rubro de Otros pasivos en Nota 20, y el gasto por constitución se incluye en el rubro de Gastos operativos del estado de resultados.
- (c) Según lo establecido en el modelo de pérdidas esperadas del Reglamento de Evaluación de Activos (REA), así como para alinear a las mejores prácticas, el Banco mantiene provisiones superiores al mínimo requerido por el REA por RD\$3,437 millones (2019: RD\$772 millones), según se define en los marcos de Gestión Integral del Riesgo y de Riesgo de Crédito. Esta estimación está basada en un modelo de pérdidas esperadas aplicado por el Banco que parte de la segmentación de los créditos por cartera, por sector económico y por morosidad, a los que se les aplica porcentajes específicos basados en experiencia de pérdidas históricas, que se ajustan asumiendo cambios en las variables de riesgos de acuerdo a las distintas expectativas de recuperación económica por industria.

El 20 de julio de 2020 a solicitud del Banco, la SIB autorizó a transferir a provisiones de cartera de créditos la reserva patrimonial de RD\$3,186 millones que fue creada para hacer frente a posibles pérdidas inesperadas ante cambios del entorno económico mundial y local (Nota 23).

Con el objetivo de mitigar los efectos de la pandemia COVID-19, la Junta Monetaria emitió la Segunda Resolución del 17 de marzo de 2020 mediante la cual autoriza a las entidades de intermediación financiera a congelar las clasificaciones y las respectivas provisiones de sus deudores a la última fecha disponible (esto es, 29 de febrero de 2020). El período de vigencia de esta disposición termina el 31 de marzo de 2021. Adicionalmente, las entidades de intermediación financieras podrán reestructurar los créditos otorgados a sus deudores que presenten incumplimientos de pagos al 31 de diciembre de 2019 y mantenerle las mismas clasificaciones y provisiones existentes al momento de la reestructuración. Ver Nota 36 de Otras Revelaciones.

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

2020

	Cartera de Créditos RDS	Inversiones RDS	Rendimientos por Cobrar RDS	Otros Activos (a) RDS	Operaciones Contingentes (b) RDS	Total RDS
Saldos al 31 de diciembre de 2020	10,858,994,398	34,045,604	479,376,649	1,418,722,496	277,035,380	13,068,174,527
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2020, con congelamiento de provisiones (Nota 36)	4,818,721,280	29,610,652	409,014,963	1,400,389,359	231,319,057	6,889,055,311
Exceso de provisiones al 31 de diciembre de 2020	6,040,273,118	4,434,952	70,361,686	18,333,137	45,716,323	6,179,119,216

15. OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Las obligaciones con el público consisten de:

Al 31 de Diciembre de 2020

	Moneda Nacional RDS	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RDS	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RDS
a) Por tipo					
A la vista	54,746,323,004	0.85%			54,746,323,004
De ahorro	48,120,551,620	0.26%	71,783,507,509	0.25%	119,904,059,129
A plazo	34,184,700	5.83%	21,323,904,915	1.42%	21,358,089,615
Intereses por pagar	68,714		1,385,891		1,454,605
	<u>102,901,128,038</u>	0.58%	<u>93,108,798,315</u>	0.52%	<u>196,009,926,353</u>
b) Por sector					
Público no financiero	2,238,360,850	1.22%	63,988,758	0.05%	2,302,349,608
Privado no financiero	100,584,080,038	0.56%	92,800,025,868	0.52%	193,384,105,906
No residente	78,618,436	0.99%	243,397,798	0.19%	322,016,234
Intereses por pagar	68,714		1,385,891		1,454,605
	<u>102,901,128,038</u>	0.58%	<u>93,108,798,315</u>	0.52%	<u>196,009,926,353</u>
c) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	102,866,874,625	0.57%	71,783,507,508	0.25%	174,650,382,133
De 16 a 30 días			199,523,511	0.14%	199,523,511
De 31 a 60 días	1,260,035	3.55%	478,203,181	0.09%	479,463,216
De 61 a 90 días	675,000	2.81%	1,024,603,751	0.30%	1,025,278,751
De 91 a 180 días			5,654,558,518	0.97%	5,654,558,518
De 181 a 360 días	406,107	3.01%	13,934,661,767	1.75%	13,935,067,874
Más de 1 año	31,843,557	6.00%	32,354,188	0.97%	64,197,745
Intereses por pagar	68,714		1,385,891		1,454,605
	<u>102,901,128,038</u>	0.58%	<u>93,108,798,315</u>	0.52%	<u>196,009,926,353</u>

Al 31 de Diciembre 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>	0.60%	<u>68,871,718,123</u>	0.66%	<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>	0.60%	<u>68,871,718,123</u>	0.66%	<u>150,507,212,383</u>
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>	0.60%	<u>68,871,718,123</u>	0.66%	<u>150,507,212,383</u>

El Banco mantiene obligaciones con el público por RDS\$6,756,868,401 (2019: RDS\$6,227,791,392), que están restringidas por tener embargos de terceros, pignorados, inactivas, abandonadas y/o depósitos de clientes fallecidos.

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

	2020 RDS	2019 RDS
Plazo de tres (3) años o más	1,007,994,633	810,989,650
Plazo de más de diez (10) años	35,820,560	37,190,623
	<u>1,043,815,193</u>	<u>848,180,273</u>

16. DEPÓSITOS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAÍS Y DEL EXTERIOR

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

Al 31 de Diciembre de 2020					
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	6,625,998,613	2.16%			6,625,998,613
De ahorro	863,614,518	1.30%	3,162,156,691	0.30%	4,025,771,209
A plazo	260,100	2.50%	2,523,846,730	0.92%	2,524,106,830
	<u>7,489,873,231</u>	2.06%	<u>5,686,003,421</u>	0.58%	<u>13,175,876,652</u>
b) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	7,489,873,231	2.06%	3,162,156,691	0.30%	10,652,029,922
De 16 a 30 días			1,136,720,732	0.01%	1,136,720,732
De 61 a 90 días			1,685,280	0.05%	1,685,280
De 91 a 180 días			523,991,195	1.30%	523,991,195
De 181 a 360 días			861,449,523	1.89%	861,449,523
	<u>7,489,873,231</u>	2.06%	<u>5,686,003,421</u>	0.58%	<u>13,175,876,652</u>

Al 31 de Diciembre de 2019					
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	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>

El Banco mantiene depósitos de instituciones financieras del país y del exterior por RD\$123,820,065 (2019: RD\$112,298,507), que están restringidos por tener embargos de terceros o están pignorados, 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:

	2020 RD\$	2019 RD\$
Plazo de tres (3) años o más	4,444,192	4,045,917
Plazo de más de diez (10) años	466,805	62,953
	<u>4,910,997</u>	<u>4,108,870</u>

17. OBLIGACIONES POR PACTOS DE RECOMPAS DE TÍTULOS

Comprende las operaciones en las que el Banco realiza la venta de activos financieros y simultáneamente pacta un acuerdo para recomprar el activo a un precio fijo en una fecha futura. Estos documentos generan una tasa fija de un 3.5% anual con vencimiento en 2021.

	2020 RD\$
Obligaciones por pactos de recompras de títulos	9,891,050,010
Intereses por pagar	136,476,819
	<u>10,027,526,829</u>

18. FONDOS TOMADOS A PRÉSTAMO

Los fondos tomados a préstamo consisten en:

Al 31 de Diciembre de 2020					
Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa	Plazo	Saldo RD\$
a) Instituciones financieras del país Banco Central de la República Dominicana	Préstamo	Títulos de valores de deudas	3.00%	2021-2027	17,237,063,714
b) Instituciones financieras del exterior, equivale a US\$150,862,838	Préstamo	Sin garantía	4.07%	2021-2024	8,185,976,252
	Línea de crédito para comercio exterior	Sin garantía	0.90%	2021	581,130,963
					<u>8,767,107,215</u>
c) Otras instituciones, equivale a US\$2,647,059	Préstamo	Sin garantía	5.04%	2022	153,828,794
Institución financiera del exterior	Préstamo	Sin garantía	10.95%	2022	2,411,111,350
					<u>2,564,940,144</u>
d) Intereses por pagar, incluye US\$1,089,482					117,982,165
					<u>28,687,093,238</u>

Al 31 de Diciembre de 2019

Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa	Plazo	Saldo RDS
a) Instituciones financieras del país Banco Central de la República Dominicana	Préstamo	Títulos de valores de deudas	2.88%	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
					15,532,720,414
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
					2,883,392,060
d) Intereses por pagar, incluye US\$1,206,721					87,909,404
					18,575,924,232

19. VALORES EN CIRCULACIÓN

Los valores en circulación consisten de:

	2020 RDS	Tasa Promedio Ponderada Anual	2019 RDS	Tasa Promedio Ponderada Anual
a) Por tipo				
Certificados financieros	86,751,716,141	5.31%	96,764,503,123	7.00%
Intereses por pagar	304,411,535		155,313,652	
	87,056,127,676	5.31%	96,919,816,775	7.00%
b) Por sector				
Público no financiero	880,740,511	4.18%	2,100,581,817	8.10%
Privado no financiero	75,407,283,273	5.46%	79,825,370,959	6.68%
Financiero	10,463,692,357	4.32%	14,834,425,121	8.54%
No residente			4,125,226	6.50%
Intereses por pagar	304,411,535		155,313,652	
	87,056,127,676	5.31%	96,919,816,775	7.00%
c) Por plazo de vencimiento				
De 0 a 15 días	1,518,536,287	0.75%	565,093,142	3.86%
De 16 a 30 días	1,829,109,218	2.63%	7,406,098,179	7.41%
De 31 a 60 días	3,719,487,682	3.24%	6,159,231,937	7.45%
De 61 a 90 días	5,674,296,627	3.58%	13,087,096,316	7.86%
De 91 a 180 días	19,874,751,401	4.21%	24,236,659,462	6.52%
De 181 a 360 días	31,847,662,145	5.73%	26,378,196,921	6.59%
Más de 1 año	22,287,872,781	7.00%	18,932,127,166	7.37%
Intereses por pagar	304,411,535		155,313,652	
	87,056,127,676	5.31%	96,919,816,775	7.00%

El Banco mantiene valores en circulación por RDS\$9,638,095,429 (2019: RDS\$8,538,867,233), que están restringidos por estar pignorados y clientes fallecidos.

20. OTROS PASIVOS

Los otros pasivos consisten en:

	2020 RDS	2019 RDS
Obligaciones financieras a la vista, incluye US\$3,079,056 (2019: US\$2,813,174)	2,061,409,821	1,399,280,146
Obligaciones financieras a plazo, incluye US\$343,043 y EUR\$16,518 (2019: US\$195,878)	70,306,424	87,581,757
Acreeedores diversos, incluye US\$7,044,441 y EUR\$37,032 (2019: US\$5,728,179 y EUR\$37,092)	1,501,745,654	1,120,094,703
Provisiones para operaciones contingentes, incluye US\$1,398,976 (2019: US\$1,297,871) (Nota 14)	277,035,380	219,844,479
Otras provisiones:		
Bonificación y compensación variable	1,603,025,053	1,468,436,045
Impuesto sobre la renta por pagar	32,149,479	309,694,060
Programa de lealtad a clientes	302,597,913	173,143,011
Otras	144,619,238	124,180,322
Otros créditos diferidos, incluye US\$57,102 (2019: US\$58,874 y EUR\$11)	73,822,080	48,736,670
Partidas por imputar (a), incluye US\$2,067,633 y EUR\$5,244 (2019: US\$10,176,234 y EUR\$3,884)	740,354,256	1,133,215,032
Partidas no reclamadas por terceros	104,698,812	209,266,350
Diferencial de posición por contratos a futuro con divisas (Nota 3)	1,287,668	
	6,913,051,778	6,293,472,575

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

21. OBLIGACIONES SUBORDINADAS

Las obligaciones subordinadas consisten en:

	2020	2019
	RD\$	RD\$
Deudas subordinadas, equivalente a US\$41,363,636 (2019: US\$48,409,091)	2,403,769,144	2,560,947,410
Otras obligaciones subordinadas	8,000,000,000	5,000,000,000
	<u>10,403,769,144</u>	<u>7,560,947,410</u>
Intereses por pagar, incluye US\$225,302 (2019: US\$342,435)	222,682,013	225,238,843
	<u>10,626,451,157</u>	<u>7,786,186,253</u>

El Banco mantiene los siguientes acuerdos de obligaciones subordinadas:

- Acuerdo de marzo de 2013 con Nederlandse Financierings-Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden N.V. (FMO) correspondiente a una deuda original de US\$15 millones que devenga una tasa de interés de LIBOR más un margen de 4.27%. Al 31 de diciembre 2019 tenía un saldo de US\$2.5 millones que fue saldado en mayo 2020.
- Acuerdo de diciembre de 2012 con IFC Capitalization Fund con balance de US\$11.3 millones (2019: US\$15.9 millones) correspondiente a una deuda original de US\$25 millones que devenga una tasa de interés de LIBOR más un margen de 4.5% a un plazo de 10 años desde la fecha de suscripción, contemplando 11 pagos semestrales iguales y consecutivos desde diciembre de 2017 hasta abril de 2023.
- Acuerdo de mayo de 2018 con IFC Capitalization Fund por US\$30 millones que devenga una tasa de interés fija de 7.64% a un plazo de 10 años desde la fecha de suscripción, contemplando 11 pagos semestrales iguales y consecutivos desde diciembre de 2023 hasta diciembre de 2028.
- Deuda subordinada por RD\$5,000 millones de un programa de RD\$10,000 millones que devenga una tasa de interés fija de 10.50% con vencimientos hasta 2028. Esta deuda subordinada fue colocada a través de una emisión pública autorizada por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana mediante prospecto de emisión de fecha 1 de agosto de 2018 y por la Superintendencia de Bancos mediante Circular Administrativa No. 0618/18 del 8 de marzo de 2018.
- Deuda subordinada por RD\$3,000 millones de un programa de RD\$10,000 millones que devenga una tasa de interés fija de 9% con vencimientos hasta 2030. Esta deuda subordinada fue colocada a través de una emisión pública autorizada por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana mediante prospecto de emisión de fecha 21 de octubre 2020 y por la Superintendencia de Bancos mediante Circular Administrativa No. 1662/20 del 28 de julio de 2020.

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

22. 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 2020 y 2019, está compuesto de la siguiente manera:

	2020	2019
	RD\$	RD\$
Corriente		(954,048,137)
Sobre activos	(66,650,450)	
Diferido	398,610,639	(366,937,441)
Otros	138,980,608	(51,354,713)
	<u>470,940,797</u>	<u>(1,372,340,291)</u>

Para el 31 de diciembre de 2020, el Banco tributa por el 1% sobre los activos fijos netos el cual se determinó de la siguiente manera:

Total de activos fijos netos	7,097,536,677
Menos: Revaluación de activos fijos	(432,491,676)
Base imponible	6,665,045,001
Tasa de impuesto sobre la renta	1%
Impuesto sobre activos	<u>66,650,450</u>

Impuesto sobre la renta corriente

Para el año terminado el 31 de diciembre de 2019, 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%, es como sigue:

	2019
	RD\$
Efecto impositivo de:	
Resultado antes de impuesto sobre la renta	2,217,676,346
Diferencias permanentes:	
Ingresos exentos	(775,461,709)
Impuesto sobre retribuciones complementarias	7,261,141
Otras partidas	(95,173,268)
	<u>(863,373,836)</u>
Diferencias transitorias:	
Ajuste que refleja la depreciación fiscal	(21,021,940)
(Disminución) aumento neto de la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(361,424,944)
(Disminución) aumento en otras provisiones	(15,145,147)
Otras partidas	(2,662,342)
	<u>(400,254,373)</u>
Gasto de impuesto sobre la renta corriente	<u>954,048,137</u>

La conciliación de la pérdida fiscal para el año terminado el 31 de diciembre de 2020, es como sigue:

	2020
	RD\$
Resultado antes de impuesto sobre la renta	5,786,126,638
Diferencias permanentes:	
Ingresos exentos	(4,500,892,321)
Provisión cartera proveniente del patrimonio (notas 14 y 23)	(3,185,671,697)
Impuesto sobre retribuciones complementarias	30,319,844
Otras partidas	(74,756,296)
	<u>(7,731,000,470)</u>
Diferencias transitorias:	
Ajuste que refleja la depreciación fiscal	(135,532,050)
Disminución neta de la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(285,179,859)
Aumento en otras provisiones	29,972,320
Otras partidas	(13,393,007)
	<u>(404,132,596)</u>
Pérdidas fiscales operativas	<u>(2,349,006,428)</u>

Al 31 de diciembre de 2020, el Banco tiene pérdida fiscal del período por RD\$ 2,349,006,428, las cuales pueden ser compensadas con ganancias imponibles futuras, según se detalla a continuación:

	2020
	RD\$
Compensar	
2021	469,801,286
2022	469,801,286
2023	469,801,286
2024	469,801,285
2025	469,801,285
Total	<u>2,349,006,428</u>

Impuesto sobre la renta diferido

El movimiento del impuesto sobre la renta diferido en los años 2020 y 2019 se presenta como sigue:

	2020		
	Saldo Inicial RD\$	Ajustes del año RD\$	Saldo Final RD\$
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	522,451,222	(90,405,302)	432,045,920
Provisión para operaciones contingentes	59,358,009	8,691,544	68,049,553
Pérdidas compensables		487,093,066	487,093,066
Otras provisiones	31,088,649	(24,687,925)	6,400,724
	<u>612,897,880</u>	<u>380,691,383</u>	<u>993,589,263</u>
Depreciación de activos fijos y bienes recibidos en recuperación de créditos	132,083,882	17,919,256	150,003,138
	<u>744,981,762</u>	<u>398,610,639</u>	<u>1,143,592,401</u>
	2019		
	Saldo Inicial RD\$	Ajustes del año RD\$	Saldo Final RD\$
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
	<u>932,359,857</u>	<u>(319,461,977)</u>	<u>612,897,880</u>
Depreciación de activos fijos y bienes recibidos en recuperación de créditos	179,559,346	(47,475,464)	132,083,882
	<u>1,111,919,203</u>	<u>(366,937,441)</u>	<u>744,981,762</u>

23. PATRIMONIO NETO

El patrimonio neto consiste de:

	ACCIONES COMUNES			
	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto RD\$	Cantidad	Monto RD\$
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019	275,000,000	27,500,000,000	252,011,498	25,201,149,800

El capital autorizado para ambos años está representado por 275,000,000 acciones ordinarias con un valor nominal de RD\$100 cada una.

Número de accionistas y estructura de participación:

	Al 31 de Diciembre de 2020			
	Número de Accionistas	Cantidad de Acciones	Monto RD\$	Porcentaje %
Personas físicas				
Vinculadas a la administración	31	72,643	7,264,300	0.03
No vinculadas a la administración	467	1,712,622	171,262,200	0.68
	498	1,785,265	178,526,500	0.71
Personas jurídicas				
Vinculadas	7	248,622,717	24,862,271,700	98.65
No vinculadas	112	1,603,516	160,351,600	0.64
	119	250,226,233	25,022,623,300	99.29
	617	252,011,498	25,201,149,800	100
	Al 31 de Diciembre de 2019			
	Número de Accionistas	Cantidad de Acciones	Monto RD\$	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

La distribución de dividendos correspondientes a las ganancias acumuladas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 por RD\$6,636,816,035 y RD\$6,389,368,166, respectivamente, se realizó de acuerdo con las Asambleas de Accionistas celebradas el 26 de marzo de 2020 y 28 de marzo de 2019, respectivamente, a razón de un dividendo por acción de RD\$13.69 y RD\$27.59, respectivamente.

El Banco mantuvo en la cuenta de Resultados acumulados de ejercicios anteriores el 48% de los dividendos de 2019 equivalente a RD\$3,186 millones como una reserva para hacer frente a posibles pérdidas inesperadas que surjan por cambios en el entorno económico mundial y local. Esta reserva fue autorizada por la SIB mediante su comunicación del 12 de febrero de 2020. Posteriormente se solicitó a la SIB la transferencia a provisión de cartera de crédito (Nota 14) y fue autorizada en el mes de Julio de 2020. El 52% de los resultados del 2019 fueron pagados como dividendos en efectivo. Los dividendos del 2018 fueron pagados aproximadamente el 48% en acciones y el 52% en efectivo. Los dividendos en efectivo fueron pagados a sus accionistas el 5 de mayo de 2020 y 24 de abril de 2019, quedando pendientes de pago RD\$9,254,943 y RD\$8,951,495 al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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. Al 31 de diciembre de 2020, el Banco había alcanzado dicho límite.

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 2020 y 2019.

Ganancia no Realizada en Inversiones Disponibles para la Venta

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

24. LÍMITES LEGALES Y RELACIONES TÉCNICAS

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

	Según Normativa	Según la Entidad
Solvencia	10%	18.63%
Créditos individuales		
Con garantías reales	8,221,831,964	4,364,332,173
Sin garantías reales	4,110,915,982	2,600,177,790
Partes vinculadas	20,554,579,910	8,561,026,627
Inversiones en acciones		
Entidades financieras en el exterior	5,040,229,960	
Entidades no financieras	2,520,114,980	109,216,707
Entidades de apoyo y servicios conexos	5,040,229,960	791,562,253
Propiedades, muebles y equipo	41,109,159,819	7,097,536,677
Contingencias	92,573,937,351	75,375,430,691
Financiamientos en moneda extranjera	9,257,393,735	5,083,675,386

25. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

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

	2020 RDS	2019 RDS
Garantías otorgadas:		
Avales	449,586,355	324,937,900
Cartas de crédito emitidas no negociadas, equivalente a US\$6,433,700 (2019: US\$2,329,221)	373,882,232	123,220,917
Líneas de crédito de utilización automática, incluye US\$367,493,572 (2019: US\$359,357,746)	73,450,205,281	71,703,929,224
Otras cartas de crédito, equivalente a US\$15,634,764 (2019: US\$14,296,317)	908,584,582	756,306,600
Otras garantías, incluye US\$3,098,758 (2019: US\$8,355,536)	193,172,241	496,176,275
	<u>75,375,430,691</u>	<u>73,404,570,916</u>

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

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

26. INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Los ingresos y gastos financieros consisten en:

	2020 RDS	2019 RDS
Ingresos financieros		
<i>Por cartera de créditos</i>		
Créditos comerciales	10,947,432,548	10,940,508,300
Créditos de consumo	10,244,969,131	9,790,751,658
Créditos hipotecarios para la vivienda	2,376,057,309	2,123,604,743
	<u>23,568,458,988</u>	<u>22,854,864,701</u>
<i>Por inversiones</i>		
Inversiones disponibles para la venta	225,653,114	221,444,538
Otras inversiones en instrumentos de deuda	5,770,430,438	6,185,742,027
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	11,503,279	15,940,261
Inversiones negociables	1,311,180	3,720,983
Inversiones de disponibilidad restringida	1,580,391,685	14,627,655
	<u>7,589,289,696</u>	<u>6,441,475,464</u>
<i>Ganancia por inversiones</i>		
Ganancia por venta en inversiones disponibles para la venta	190,748,370	27,656,132
Cambios en el valor razonable de inversiones negociables	23,117,672	29,200,246
Ganancia por venta de inversiones negociables	4,121,341	10,272,142
Ganancia por inversiones mantenidas hasta su vencimiento	2,380,625	
Ganancia por otras inversiones en instrumentos de deuda	2,009,231,639	873,571,544
	<u>2,229,599,647</u>	<u>940,700,064</u>
Total ingresos financieros	<u>33,387,348,331</u>	<u>30,237,040,229</u>
Gastos financieros		
<i>Por captaciones</i>		
Depósitos del público	(1,477,401,072)	(1,136,654,285)
Valores en poder del público	(6,074,307,437)	(6,463,077,124)
Obligaciones subordinadas	(731,511,860)	(732,712,150)
	<u>(8,283,220,369)</u>	<u>(8,332,443,559)</u>
<i>Por inversiones</i>		
Prima por inversiones disponibles para la venta	(59,877,019)	(54,153,462)
Prima por otras inversiones en instrumentos de deuda	(982,740,116)	(1,338,441,755)
Prima por inversiones de disponibilidad restringida	(553,489,602)	(2,456,235)
Prima por inversiones mantenidas hasta su vencimiento	(2,438,689)	(2,783,906)
Prima por inversiones negociables	(97,764)	(175,871)
Pérdida en venta por inversiones disponibles para la venta	(116,937,280)	(10,759,533)
Pérdida por otras inversiones en instrumentos de deuda	(46,930,276)	(127,258,786)
Pérdida por inversiones negociables	(7,536,565)	(10,782,104)
Pérdida por inversiones en valores mantenidas hasta su vencimiento	(1,215,940)	(2,225,121)
Cambios en el valor razonable de inversiones negociables	(12,870,573)	(15,978,539)
	<u>(1,784,133,824)</u>	<u>(1,565,015,312)</u>
<i>Por financiamientos</i>		
Financiamientos obtenidos en moneda local	(736,570,116)	(260,034,966)
Otros financiamientos obtenidos en moneda extranjera	(560,514,844)	(413,064,210)
	<u>(1,297,084,960)</u>	<u>(673,099,176)</u>
Total gastos financieros	<u>(11,364,439,153)</u>	<u>(10,570,558,047)</u>
Margen financiero bruto	<u>22,022,909,178</u>	<u>19,666,482,182</u>

27. OTROS INGRESOS (GASTOS) OPERACIONALES

Los otros ingresos (gastos) operacionales consisten de:

	2020	2019
	RD\$	RD\$
<i>Otros ingresos operacionales</i>		
<i>Comisiones por servicios</i>		
Comisiones por giros y transferencias	665,733,960	543,810,713
Comisiones por comercio exterior	52,482,599	47,365,792
Comisiones por certificación de cheques y ventas de cheques de administración	17,735,180	29,823,895
Comisiones por cobranzas	3,319,371	5,723,861
Comisiones por tarjetas de crédito	2,303,205,533	2,604,380,705
Comisiones por renovación de tarjetas de crédito	327,250,483	328,657,304
Comisiones por manejo de cuentas corrientes y de ahorro	924,466,891	1,118,211,127
Comisiones por uso de cajeros automáticos y puntos de venta	308,059,232	350,131,941
Comisiones por pagos de cheques en caja	21,992,760	85,784,098
Comisiones por gestión de cobros	83,617,234	110,675,578
Comisiones por proyectos inmobiliarios	2,197,056	25,019,625
Comisiones por asesoría financiera	9,880,625	83,537,755
Comisiones por cobros de pólizas colectivas	19,158,377	23,648,201
Comisiones préstamos Banca Seguro	270,456,141	287,478,965
Comisiones por seguros por tarjetas de crédito perdidas	92,006,665	60,077,229
Otras comisiones	395,973,610	442,544,245
	<u>5,497,535,717</u>	<u>6,146,871,034</u>
<i>Comisiones por cambio</i>		
Ganancia por cambio de divisas al contado	1,496,074,719	1,210,167,430
Ingreso por efecto de inversión con cobertura cambiaria (Nota 3)	973,829,294	168,214,926
	<u>2,469,904,013</u>	<u>1,378,382,356</u>
<i>Ingresos diversos</i>		
Ingresos por disponibilidades	42,341,233	116,758,888
Otros ingresos operacionales diversos	719,178,290	683,006,005
	<u>761,519,523</u>	<u>799,764,893</u>
Total otros ingresos operacionales	<u>8,728,959,253</u>	<u>8,325,018,283</u>
<i>Otros gastos operacionales</i>		
<i>Comisiones por servicios</i>		
Por corresponsalía	(103,955,679)	(90,399,087)
Retiro de cajeros automáticos	(207,905,457)	(219,933,923)
Tarjetas de crédito	(1,104,187,970)	(1,030,431,203)
Otros servicios	(147,296,177)	(140,312,159)
	<u>(1,563,345,283)</u>	<u>(1,481,076,372)</u>
<i>Gastos diversos</i>		
Efecto de inversión con cobertura cambiaria (Nota 3)	(274,776,768)	(57,758,237)
Comisión por confección de cheques	(45,928,322)	(71,642,032)
Comisiones por cambio	(198,397,735)	(131,187,619)
Subsidio afiliación tarjetas de crédito	(4,829,152)	(4,047,657)
Programa de fidelidad de clientes	(485,107,944)	(421,239,389)
Otros gastos operacionales diversos	(181,091,381)	(187,497,936)
	<u>(1,190,131,302)</u>	<u>(873,372,870)</u>
Total otros gastos operacionales	<u>(2,753,476,585)</u>	<u>(2,354,449,242)</u>

28. OTROS INGRESOS (GASTOS)

Los otros ingresos (gastos) consisten en:

	2020	2019
	RD\$	RD\$
<i>Otros ingresos</i>		
Recuperación de activos castigados	287,571,740	519,818,750
Dividendos recibidos (a)	123,445,482	100,645,536
Venta de activos fijos	4,477,220	4,124,353
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	45,971,422	64,286,888
Ingresos por arrendamientos de inmuebles propios	11,766,611	13,166,266
Otros ingresos	233,704,042	199,565,800
	<u>706,936,517</u>	<u>901,607,593</u>
<i>Otros gastos</i>		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(57,604,517)	(117,633,886)
Venta de activos fijos	(275,678)	(765,212)
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(730,437)	(804,394)
Gastos por incobrabilidad de cuentas	(77,470,833)	(60,513,957)
Pérdidas por robos, asaltos y fraudes	(47,666,274)	(60,474,714)
Litigios y demandas legales	(12,500,000)	(10,300,000)
Otros gastos (b)	(352,857,993)	(50,244,711)
	<u>(549,105,732)</u>	<u>(300,736,874)</u>
	<u>157,830,785</u>	<u>600,870,719</u>

(a) Incluye ganancia en participación de asociada por RD\$95 millones (2019: RD\$74.6 millones).

(b) Incluye RD\$290 millones correspondiente a gastos y donaciones relacionados con la pandemia COVID-19.

29. REMUNERACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES

Las remuneraciones y beneficios sociales consisten en:

	2020	2019
	RD\$	RD\$
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	6,261,009,936	5,714,572,330
Remuneraciones a directores y comisarios de cuentas	58,525,330	50,000,391
Seguros sociales	103,803,650	100,435,689
Contribuciones a planes de pensiones (Nota 34)	243,967,303	220,718,467
Otros gastos de personal	852,669,622	971,848,702
	<u>7,519,975,841</u>	<u>7,057,575,579</u>

De estos importes, RD\$1,190,702,717 (2019: RD\$917,416,645) corresponden a remuneraciones y beneficios sociales de vicepresidentes de área y niveles superiores.

La cantidad promedio de empleados al 31 de diciembre de 2020 y 2019 ascienden a 5,079 y 4,982, respectivamente.

La razón de liquidez al 31 de diciembre de 2020 y 2019 consiste en:

	2020		2019	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
Razón de liquidez				
A 15 días ajustada	482.72%	948.28%	445.40%	660.22%
A 30 días ajustada	361.96%	715.32%	429.46%	380.19%
A 60 días ajustada	344.18%	538.61%	410.10%	336.99%
A 90 días ajustada	334.06%	464.04%	453.56%	327.13%
Posición				
A 15 días ajustada	41,002,138,683	727,801,949	32,662,464,081	285,426,363
A 30 días ajustada	41,088,369,980	712,000,751	36,259,989,090	273,377,522
A 60 días ajustada	44,526,783,436	699,508,039	40,331,427,916	285,501,389
A 90 días ajustada	47,184,413,554	699,201,989	45,559,150,867	303,405,371
Global (meses)	(33.01)	(29.48)	(39.56)	(31.45)

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

32. VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Un detalle del valor razonable estimado de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019 consiste en:

	2020		2019	
	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$
Activos financieros:				
Fondos disponibles	82,589,354,926	82,589,354,926	45,669,199,417	45,669,199,417
Inversiones en valores, neto (a)	102,200,786,623	N/D	84,515,368,850	N/D
Cartera de créditos, neto (b)	188,913,901,924	N/D	180,879,491,551	N/D
Inversiones en acciones, neto (b)	887,885,164	N/D	806,071,176	N/D
	<u>374,591,928,637</u>		<u>311,870,130,994</u>	
Pasivos financieros:				
Obligaciones con el público (b)	196,009,926,353	N/D	150,507,212,383	N/D
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (b)	13,175,876,652	N/D	6,742,425,386	N/D
Obligaciones por pactos de recompras de títulos (b)	10,027,526,829	N/D		
Fondos tomados a préstamo (b)	28,687,093,238	N/D	18,575,924,232	N/D
Valores en circulación (b)	87,056,127,676	N/D	96,919,816,775	N/D
Obligaciones subordinadas (b)	10,626,451,157	N/D	7,786,186,253	N/D
	<u>345,583,001,905</u>		<u>280,531,565,029</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\$4,900,974,387 (2019: RD\$7,002,676,256).
- (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\$185,302,151,955 (2019: RD\$139,068,745,755) que se aproximan a su valor de mercado, debido a su corto vencimiento.

33. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

La Primera Resolución del 18 de marzo de 2004 de la Junta Monetaria aprobó el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas que, establece los criterios para la determinación de las 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
	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$
Al 31 de diciembre de 2020				
Vinculados a la administración	8,543,728,660	17,297,967	8,561,026,627	11,721,013,144
Al 31 de diciembre de 2019				
Vinculados a la administración	6,347,694,145	17,863,785	6,365,557,930	10,962,299,480

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\$4,849,222,454 (2019: RD\$4,469,823,720), 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 con partes vinculadas identificadas al 31 de diciembre de 2020 y 2019 incluyen:

	2020	2019
	Monto RD\$	Monto RD\$
Balances		
Inversiones en valores	57,647,768	1,918,173
Cartera de créditos	6,933,039,207	4,844,647,975
Avales otorgados y cartas de crédito emitidas	1,435,922,887	1,409,427,513
Depósitos a la vista	1,868,826,594	1,371,769,532
Depósitos de ahorro	2,260,677,464	2,703,553,079
Certificados financieros	4,058,005,781	3,806,078,191
Cuentas por cobrar	102,707,212	62,737,797
Cuentas por pagar		6,280
Primas por pagar	65,928,316	54,710,920
Seguros pagados por anticipado	142,570,748	110,366,035
Intereses por pagar sobre certificados financieros	55,922,969	42,624,237
Rendimientos por cobrar de cartera de créditos	89,357,321	48,744,645
Rendimientos por cobrar de inversiones en valores	268,785	20,306
Fondos tomados a préstamo	8,934,825,266	5,672,076,279
Intereses por pagar por financiamientos	23,531,511	19,219,138
Obligaciones subordinadas por pagar	2,403,769,139	2,428,691,911
Intereses por pagar de obligaciones subordinadas	13,092,888	17,197,754

Transacciones Efectuadas Durante el Año

Tipo de Transacciones Efectuadas	2020		2019	
	Monto RD\$	Ingresos (Gastos) RD\$	Monto RD\$	Ingresos (Gastos) RD\$
Adquisición de servicios varios	126,700,473	(126,700,473)	175,009,245	(175,009,245)
Compra de primas de seguros de salud	92,590,748	(92,590,748)	89,369,547	(89,369,547)
Compra de primas de seguros de responsabilidad civil, fidelidad bancaria y otros	142,570,748	(127,769,042)	131,392,899	(114,125,159)
Certificados financieros emitidos	9,457,707,106		10,186,688,526	
Certificados financieros cancelados	8,860,489,052		9,762,602,261	
Intereses cobrados sobre préstamos	257,503,913	257,503,913	315,346,619	315,346,619
Préstamos otorgados	3,291,879,828		1,910,106,126	
Cobros de préstamos	1,039,494,090		1,087,344,509	
Dividendos pagados en efectivo	3,404,230,072		3,277,142,284	
Dividendos pagados en acciones			3,025,125,900	
Gasto de seguridad social	220,989,935	(220,989,935)	201,504,998	(201,504,998)
Ingresos por servicios	418,091,094	418,091,094	466,840,247	466,840,247
Intereses pagados por cuenta corriente	41,459,637	(41,459,637)	34,421,368	(34,421,368)
Intereses pagados por cuenta de ahorro	8,581,647	(8,581,647)	6,596,293	(6,596,293)
Intereses pagados por certificados	191,051,659	(191,051,659)	234,241,645	(234,241,645)
Servicios administrativos	123,139,177	123,139,177	102,016,871	102,016,871
Servicios de procesamiento	344,493,121	(344,493,121)	312,097,337	(312,097,337)
Compra de certificados de inversión	31,060,352,327		56,523,890,681	
Venta de certificados de inversión	61,704,303,903		72,352,795,464	
Ganancia por venta de inversiones	1,001,331,839	1,001,331,839	534,199,480	534,199,480
Pérdida por venta de inversiones	181,998,425	(181,998,425)	90,524,090	(90,524,090)

Transacciones Efectuadas Durante el Año

Tipo de Transacciones Efectuadas	2020		2019	
	Monto RD\$	Ingresos (Gastos) RD\$	Monto RD\$	Ingresos (Gastos) RD\$
Contrato de compra forward de títulos valores	8,359,258,658			
Contrato de venta forward de títulos valores	154,149,218			
Ganancia por venta forward de títulos valores	640,271	640,271		
Pérdida por venta forward de títulos valores	143,551	(143,551)		
Cancelación de contrato de cobertura cambiaria			1,535,733,000	(8,296,000)
Venta a futuro de divisas con entrega	220,285,670	5,451,394		
Ingresos por alquiler	5,417,444	5,417,444	4,920,360	4,920,360
Gastos de alquiler	42,129,689	(42,129,689)	37,250,164	(37,250,164)
Gastos por comisión de estructuración de emisión de deuda subordinada	16,141,542	(16,141,542)		
Intereses pagados por financiamiento en el exterior	683,375,530	(683,375,530)	619,671,038	(619,671,038)
Financiamientos obtenidos	3,384,732,000			
Venta de cartera de crédito para fines de titularización	582,563,730			
Comisión por administración de cartera de créditos	9,080,558	9,080,558		
Recaudos de cartera titularizada	13,464,521			
Otras	3,030,884	(3,030,884)	14,360,622	1,168,035

34. 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 2020 fueron RD\$243,967,303 y RD\$98,736,583 (2019: RD\$220,718,467 y RD\$89,459,509), respectivamente.

35. TRANSACCIONES NO MONETARIAS

Las transacciones no monetarias durante los años 2020 y 2019 fueron:

	2020	2019
	RD\$	RD\$
Castigos de provisión para cartera de créditos	4,122,629,410	2,801,530,458
Castigos de provisión para rendimientos por cobrar	367,899,863	267,914,549
Retiro de provisión por venta de bienes adjudicados	50,938,172	1,002,281,857
Transferencia de créditos a bienes recibidos en recuperación de créditos	463,032,219	495,275,943
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	183,779,082	194,016,365

	2020	2019
	RD\$	RD\$
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para rendimientos por cobrar		50,000,000
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 cartera de crédito a provisión para contingencias	5,058,730	
Transferencia de provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos a provisión para cartera de créditos	409,857,600	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 cartera de créditos a provisión para inversiones en valores	8,721,795	
Transferencia de provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos a provisión para inversiones en valores	8,163,168	
Dividendos pagados en acciones		3,066,896,550
Dividendos pendientes de pago	9,254,943	8,951,495
Transferencia de resultados del ejercicio a otras reservas		204,459,770
Transferencia de resultados acumulados a provisión para cartera de créditos	3,185,671,697	
Pérdida no realizada por inversiones disponibles para la venta	97,905,704	113,310,824

36. OTRAS REVELACIONES

Impacto de la pandemia COVID-19

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

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

A continuación, las principales medidas transitorias:

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

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

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

Resoluciones del 16 de abril y 6 de mayo de 2020

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Titularización de cartera de créditos hipotecaria

En fecha 19 de marzo de 2019, el Banco suscribió el Contrato Maestro de Administración de Portafolios de Créditos Hipotecarios con una entidad relacionada.

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

Al 31 de diciembre de 2020, el monto total de capital e intereses de los créditos titularizados y bajo administración del Banco asciende a RD\$575 millones.

Acuerdo compromiso para pago a cuenta del impuesto sobre la renta

El 21 de diciembre de 2020 fue firmado un acuerdo entre el Ministerio de Hacienda, la Dirección General de Impuestos Internos y las Entidades de Intermediación Financieras representadas por sus respectivos gremios. Mediante este acuerdo las Entidades de Intermediación Financiera se comprometen, en adición a cualquier otro pago a cuenta o anticipo obligatorio consignado en la ley, a realizar voluntariamente un pago de anticipo a cuenta del impuesto sobre la renta por un monto en conjunto de RD\$20,000 millones. Las entidades tendrán el derecho de deducir en un periodo de 10 años en cada declaración anual del impuesto a pagar iniciando en el ejercicio fiscal 2022, un monto de deducción equivalente a un 5% para los primeros 2 ejercicios fiscales y 11.25% para los próximos 8 ejercicios fiscales terminando en el 2031. Según notificación del Ministerio de Hacienda del 28 de enero de 2021, el Banco estaría anticipando RD\$3,291.4 millones en cuatro pagos iguales de RD\$822.8 millones cada uno durante el 2021.

37. HECHOS POSTERIORES

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

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

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

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

38. 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. 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 2020

2020

CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN, S. A. Y SUBSIDIARIAS

INFORMACIÓN ADICIONAL DE CONSOLIDACIÓN

BALANCE GENERAL

31 DE DICIEMBRE DE 2020

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	AFP Siembra	Sociedad Administradora de Fondos de Inversión BHD	Red Nuevos Servicios Financieros, S.A	Total	Ajuste de Eliminación	Balance Consolidado
ACTIVOS														
Fondos disponibles	473,471,261	82,589,354,926	6,943,808,056		1,481,742	414,967	37,875	612,150,661	15,810,649	468,311	65,396,857	90,702,395,305	(1,336,540,114)	89,365,855,191
Inversiones														
Negociables		485,575,104										485,575,104		485,575,104
Disponibles para la venta		4,415,399,283	11,566,465,346						109,157,803			16,091,022,432		16,091,022,432
Mantenidas hasta el vencimiento		66,806,516										66,806,516		66,806,516
Otras inversiones en instrumentos de deuda		95,106,380,346	4,059,631,275		115,827,637	28,188,633	1,400,000	1,399,934,245	2,997,222,738	414,001,981	75,055,626	104,197,642,481	(513,700,666)	103,683,941,815
Rendimientos por cobrar		2,147,777,182	163,622,262		1,466,470	1,128,316	284,002	17,659,558	763,721,589	7,266,050	2,965,438	3,105,890,867	(1,808,939)	3,104,081,928
Provisión para inversiones		(21,151,808)	(13,105,608)									(34,257,416)		(34,257,416)
		102,200,786,623	15,776,613,275		117,294,107	29,316,949	1,684,002	1,417,593,803	3,760,944,327	530,425,834	78,021,064	123,912,679,984	(515,509,605)	123,397,170,379
Cartera de créditos														
Vigente		193,289,982,394	8,385,993,986			270,735,227						201,946,711,607	(1,132,689,130)	200,814,022,477
Reestructurada		334,033,524	130,679,160									464,712,684		464,712,684
Vencida		3,438,865,076	76,181,820									3,515,046,896		3,515,046,896
Cobranza judicial		107,901,686										107,901,686		107,901,686
Rendimientos por cobrar		3,081,490,291	57,887,563									3,139,377,854	(2,551,081)	3,136,826,773
Provisión para créditos		(11,338,371,047)	(168,716,428)			(190,000,000)						(11,697,087,475)	(171,916,090)	(11,869,003,565)
		188,913,901,924	8,482,026,101			80,735,227						197,476,663,252	(1,307,156,301)	196,169,506,951
Deudores por aceptaciones		86,714,068										86,714,068		86,714,068
Cuentas por cobrar														
Comisiones por cobrar		137,480,647	1,549,692					109,857	141,074,043	2,517,047		282,731,286		282,731,286
Cuentas por cobrar	143,668,107	612,853,479	75,485,607		88,123,703		2,699,772	6,712,564	50,950	16,036,985	16,036,985	945,631,167	(76,868,093)	868,763,074
	143,668,107	750,334,126	77,035,299		88,123,703		2,809,629	147,786,607	2,567,997	16,036,985	16,036,985	1,228,362,453	(76,868,093)	1,151,494,360
Bienes recibidos en recuperación de créditos														
Bienes recibidos en recuperación de créditos		1,932,715,018	6,131,033									1,938,846,051		1,938,846,051
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos		(1,418,722,496)										(1,418,722,496)	(6,131,033)	(1,424,853,529)
		513,992,522	6,131,033									520,123,555	(6,131,033)	513,992,522
Inversiones en acciones														
Inversiones en acciones	50,682,079,145	900,778,960						3,424,080	16,988,200			51,603,270,385	(47,177,183,091)	4,426,087,294
Provisión para inversiones en acciones		(12,893,796)										(12,893,796)		(12,893,796)
	50,682,079,145	887,885,164						3,424,080	16,988,200			51,590,376,589	(47,177,183,091)	4,413,193,498
Propiedad, muebles y equipos														
Propiedad, muebles y equipos		9,463,150,634	158,395,178		14,522,491			2,136,150	149,667,189	4,995,586	48,405,110	9,841,272,338		9,841,272,338
Depreciación acumulada		(2,365,613,957)	(58,607,248)		(6,155,031)			(1,566,510)	(119,591,828)	(4,339,901)	(44,243,338)	(2,600,117,813)		(2,600,117,813)
		7,097,536,677	99,787,930		8,367,460			569,640	30,075,361	655,685	4,161,772	7,241,154,525		7,241,154,525
Otros activos														
Cargos diferidos	23,568,018	3,195,886,581	6,325,635	1,805,323	3,337,514	24,798	1,870,459	19,037,514	22,449,431	3,646,151	10,877,566	3,288,828,990		3,288,828,990
Intangibles	397,828,121	795,933,337	3,667,447		23,198,192					5,417,304	4,274,282	1,230,318,683		1,230,318,683
Activos diversos	18,827,376	3,598,729,257	1,842,922						4,964,325		11,495,371	3,635,859,251	272,751,354	3,908,610,605
Amortización acumulada		(289,587,142)			(8,186,628)					(4,380,386)	(7,799,815)	(309,953,971)		(309,953,971)
	440,223,515	7,300,962,033	11,836,004	1,805,323	18,349,078	24,798	1,870,459	19,037,514	27,413,756	4,683,069	18,847,404	7,845,052,953	272,751,354	8,117,804,307
TOTAL DE ACTIVOS	51,739,442,028	390,341,468,063	31,397,237,698	1,805,323	233,616,090	110,491,941	3,592,336	2,055,585,327	3,999,018,900	538,800,896	182,464,082	480,603,522,684	(50,146,636,883)	430,456,885,801
Cuentas contingentes		75,375,430,691						95,970,407				75,471,401,098		75,471,401,098
Cuentas de orden de fondos de pensiones									139,316,260,590	23,829,348,106		163,145,608,696		163,145,608,696

CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN, S. A. Y SUBSIDIARIAS

INFORMACIÓN ADICIONAL DE CONSOLIDACIÓN

BALANCE GENERAL

31 DE DICIEMBRE DE 2020

VALORES EN RDS

150

	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.
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO						
PASIVOS						
Obligaciones con el público						
A la vista		54,746,323,004				
De ahorros		119,904,059,129	10,661,137,982			
A plazo		21,358,089,615	16,755,844,374			
Intereses por pagar		1,454,605	96,534,039			
		196,009,926,353	27,513,516,395			
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior						
De instituciones financieras del país		13,175,349,626				
De instituciones financieras del exterior		527,026				
		13,175,876,652				
Obligaciones por Pactos de Recompra de Títulos						
		10,027,526,829				
Fondos tomados a préstamos						
Del Banco Central		17,237,063,714				
De instituciones financieras del país						
De instituciones financieras del exterior		8,767,107,215				
Otros		2,564,940,144				
Intereses por pagar		117,982,165				
		28,687,093,238				
Aceptaciones en circulación						
		86,714,068				
Valores en circulación						
Títulos y valores		86,751,716,141				
Intereses por pagar		304,411,535				
		87,056,127,676				
Otros pasivos						
	283,685,321	6,913,051,778	202,723,254		80,270,430	1,240,837
Obligaciones Subordinada						
Deuda subordinadas		10,403,769,144				
Intereses por pagar		222,682,013				
		10,626,451,157				
TOTAL DE PASIVOS	283,685,321	352,582,767,751	27,716,239,649		80,270,430	1,240,837

151

Leasing BHD, S.A.	BHD León Puesto de Bolsa, S.A	AFP Siembra	Sociedad Administradora de Fondos de Inversión BHD	Red Nuevos Servicios Financieros, S.A	Total	Ajuste de Eliminación	Balance Consolidado
					54,746,323,004	(133,131,957)	54,613,191,047
					130,565,197,111	(340,148,035)	130,225,049,076
					38,113,933,989	(24,988,633)	38,088,945,356
					97,988,644		97,988,644
					223,523,442,748	(498,268,625)	223,025,174,123
					13,175,349,626	(941,039,769)	12,234,309,857
					527,026		527,026
					13,175,876,652	(941,039,769)	12,234,836,883
	1,104,987,716				11,132,514,545		11,132,514,545
					17,237,063,714		17,237,063,714
		1,000,000,000	132,689,130		1,132,689,130	(1,132,689,130)	
					8,767,107,215		8,767,107,215
					2,564,940,144		2,564,940,144
					120,533,246	(2,551,081)	117,982,165
		2,215,278	335,803		29,822,333,449	(1,135,240,211)	28,687,093,238
		1,002,215,278	133,024,933				
					86,714,068		86,714,068
					86,751,716,141	(406,432,387)	86,345,283,754
					304,411,535	(1,808,939)	302,602,596
					87,056,127,676	(408,241,326)	86,647,886,350
	16,475	58,774,717	198,943,526	44,339,454	29,565,256	7,812,611,048	(93,178,331)
							7,719,432,717
					10,403,769,144	(4,500,000)	10,399,269,144
					222,682,013		222,682,013
					10,626,451,157	(4,500,000)	10,621,951,157
	16,475	1,163,762,433	1,201,158,804	177,364,387	29,565,256	383,236,071,343	(3,080,468,262)
							380,155,603,081

CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN, S. A. Y SUBSIDIARIAS

INFORMACIÓN ADICIONAL DE CONSOLIDACIÓN

BALANCE GENERAL

31 DE DICIEMBRE DE 2020

VALORES EN RDS

152

	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.
Patrimonio neto de los propietarios de la Controladora						
Capital pagado	26,121,661,300	25,201,149,800	1,159,854,410	300,000	219,500,000	15,000,000
Reserva legal obligatoria						
Capital adicional pagado	9,841,984,281	3,136,714,337				
Reservas patrimoniales	2,612,166,130	2,520,114,980		30,000	396,416	1,969,849
Otras reservas patrimoniales	418,479,251					
Superávit por revaluación	485,971,336	492,666,515				
Ganancias no realizada en inversiones disponibles para la venta	624,671,180	150,987,245	461,751,992			
Reservas regulatorias de crédito			178,047,123			
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	1,389,291,912		571,353,731	1,475,323	(46,609,106)	42,699,238
Resultados del ejercicio	9,197,414,495	6,257,067,435	543,390,009		(19,941,650)	1,153,964
Ajuste por conversión de moneda	764,116,822		766,600,784			48,428,053
	51,455,756,707	37,758,700,312	3,680,998,049	1,805,323	153,345,660	109,251,104
Interés Minoritario						
Total Patrimonio Neto	51,455,756,707	37,758,700,312	3,680,998,049	1,805,323	153,345,660	109,251,104
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	51,739,442,028	390,341,468,063	31,397,237,698	1,805,323	233,616,090	110,491,941
Cuentas contingentes		75,375,430,691				
Cuentas de orden de fondos de pensiones						

153

Leasing BHD, S.A.	BHD León Puesto de Bolsa, S.A.	AFP Siembra	Sociedad Administradora de Fondos de Inversión BHD	Red Nuevos Servicios Financieros, S.A.	Total	Ajuste de Eliminación	Balance Consolidado
1,000,000	188,772,500	368,209,200	155,000,000	69,309,800	53,499,757,010	(27,378,095,710)	26,121,661,300
	37,754,500				37,754,500	(37,754,500)	
	39,431,561				13,018,130,179	(3,176,145,898)	9,841,984,281
100,000		36,820,920	8,037,328	2,944,928	5,182,580,551	(2,570,414,421)	2,612,166,130
					418,479,251	(1,743,201,190)	(1,324,721,939)
					978,637,851	(492,666,515)	485,971,336
					1,237,410,417	(612,739,237)	624,671,180
					178,047,123	(178,047,123)	
2,139,059	466,941,416	1,473,492,041	26,072,515	29,548,318	3,956,404,447	(2,567,112,535)	1,389,291,912
336,802	158,922,917	919,337,935	172,326,666	51,095,780	17,281,104,353	(8,083,689,858)	9,197,414,495
					1,579,145,659	(815,028,837)	764,116,822
3,575,861	891,822,894	2,797,860,096	361,436,509	152,898,826	97,367,451,341	(47,654,895,824)	49,712,555,517
						588,727,203	588,727,203
3,575,861	891,822,894	2,797,860,096	361,436,509	152,898,826	97,367,451,341	(47,066,168,621)	50,301,282,720
3,592,336	2,055,585,327	3,999,018,900	538,800,896	182,464,082	480,603,522,684	(50,146,636,883)	430,456,885,801
	95,970,407				75,471,401,098		75,471,401,098
		139,316,260,590	23,829,348,106		163,145,608,696		163,145,608,696

CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN, S. A. Y SUBSIDIARIAS

INFORMACIÓN ADICIONAL DE CONSOLIDACIÓN

ESTADO DE RESULTADOS

31 DE DICIEMBRE DE 2020

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.
Ingresos financieros						
Intereses y comisiones por créditos		23,568,458,988	442,579,488			
Intereses por inversiones	1,605,051	7,589,289,696	534,292,788		12,855,133	597,455
Ganancia por inversiones		2,229,599,647	739,392,855		38,363,535	
	1,605,051	33,387,348,331	1,716,265,131		51,218,668	597,455
Gastos financieros						
Intereses por captaciones		(8,283,220,369)	(323,236,750)			
Pérdidas por inversiones		(1,784,133,824)	(600,272,338)		(32,767,542)	
Intereses y comisiones por financiamientos	(37,026,090)	(1,297,084,960)				
	(37,026,090)	(11,364,439,153)	(923,509,088)		(32,767,542)	
Margen Financiero Bruto	(35,421,039)	22,022,909,178	792,756,043		18,451,126	597,455
Provisión para cartera de créditos		(5,363,535,569)	(42,285,061)			
Provisión para inversiones		(2,000,000)	(1,920,398)			
		(5,365,535,569)	(44,205,459)			
Margen Financiero neto	(35,421,039)	16,657,373,609	748,550,584		18,451,126	597,455
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio	45,607,814	(1,013,050,506)	(59,107,340)			2,327,193
Otros ingresos operacionales						
Ganancia por participación en otras empresas	9,034,790,308	123,445,482				
Comisiones por servicios		5,497,535,717	119,362,298		61,542,862	
Comisiones por cambio		2,469,904,013	159,857,035		1,277,256	
Ingresos diversos	15,143,606	761,519,523	6,807,537		54,382	1,157
	9,049,933,914	8,852,404,735	286,026,870		62,874,500	1,157
Otros gastos operacionales						
Comisiones por servicios	(8,132,488)	(1,563,345,283)	(53,745,235)		(60,287)	(28,963)
Gastos diversos		(1,190,131,302)	(94,940,534)		(1,787,369)	
	(8,132,488)	(2,753,476,585)	(148,685,769)		(1,847,656)	(28,963)
Resultado Operacional Bruto	9,051,988,201	21,742,251,253	826,784,345		79,477,970	2,896,842
Gastos Operativos						
Sueldos y compensaciones al personal	(123,372,524)	(7,519,975,841)	(133,502,482)		(74,811,452)	
Servicios de terceros	(27,127,346)	(1,532,650,519)	(93,829,528)		(6,275,836)	(673,570)
Depreciaciones y amortizaciones		(780,931,223)	(12,587,668)		(4,194,645)	
Otras provisiones		(497,000,000)				
Otros gastos	(9,697,080)	(5,660,952,335)	(43,544,051)		(9,960,199)	(1,108,521)
	(160,196,950)	(15,991,509,918)	(283,463,729)		(95,242,132)	(1,782,091)
Resultado Operacional Neto	8,891,791,251	5,751,741,335	543,320,616		(15,764,162)	1,114,751
Ingresos (gastos)						
Otros ingresos	711,615,687	583,491,033	3,428,097		1,646,329	
Otros gastos		(549,105,730)	(3,358,704)		(3,517,725)	
	711,615,687	34,385,303	69,393		(1,871,396)	
Resultado antes de impuesto sobre la renta	9,603,406,938	5,786,126,638	543,390,009		(17,635,558)	1,114,751
Impuesto sobre la renta	(405,992,443)	470,940,797			(2,306,092)	39,213
Resultado del ejercicio	9,197,414,495	6,257,067,435	543,390,009		(19,941,650)	1,153,964

ATRIBUIBLE A:

Propietario de patrimonio neto de la Controladora (Matriz)
Interés minoritario

9,197,414,477
110,130,895

Leasing BHD, S.A.	BHD León Puesto de Bolsa, S.A	AFP Siembra	Sociedad Administradora de Fondos de Inversión BHD	MI RED	Total	Ajuste de Eliminación	Balance Consolidado
					24,011,038,476	(7,832,007)	24,003,206,469
86,288	236,858,318	248,786,836	51,152	2,605,848	8,627,028,565	(13,870,576)	8,613,157,989
	1,108,827,220	1,547,389	351,667,061		4,469,397,707		4,469,397,707
86,288	1,345,685,538	250,334,225	351,718,213	2,605,848	37,107,464,748	(21,702,583)	37,085,762,165
	(30,938)				(8,606,488,057)	13,870,576	(8,592,617,481)
	(839,501,772)		(306,475,152)		(3,563,150,628)		(3,563,150,628)
	(143,450,184)	(9,985,672)	(1,689,646)		(1,489,236,552)	20,832,007	(1,468,404,545)
	(982,982,894)	(9,985,672)	(308,164,798)		(13,658,875,237)	34,702,583	(13,624,172,654)
86,288	362,702,644	240,348,553	43,553,415	2,605,848	23,448,589,511	13,000,000	23,461,589,511
					(5,405,820,630)		(5,405,820,630)
					(3,920,398)		(3,920,398)
					(5,409,741,028)		(5,409,741,028)
86,288	362,702,644	240,348,553	43,553,415	2,605,848	18,038,848,483	13,000,000	18,051,848,483
	23,021,667	12,733,878		4,221,542	(984,245,752)		(984,245,752)
	1,380	6,546,000			9,164,783,170	(7,995,772,943)	1,169,010,227
	21,512,490	1,624,475,696	234,923,353	178,964,592	7,738,317,008	(13,637,766)	7,724,679,242
			37,906,575		2,668,944,879		2,668,944,879
	6,748,508	131,423,374	3,695,098		925,393,185	(21,497,048)	903,896,137
	28,262,378	1,762,445,070	276,525,026	178,964,592	20,497,438,242	(8,030,907,757)	12,466,530,485
(5,800)	(16,129,567)		(817,448)	(116,003)	(1,642,381,074)		(1,642,381,074)
	(504,215)		(25,530,333)	(18,009,897)	(1,330,903,650)	22,134,814	(1,308,768,836)
(5,800)	(16,633,782)		(26,347,781)	(18,125,900)	(2,973,284,724)	22,134,814	(2,951,149,910)
80,488	397,352,907	2,015,527,501	293,730,660	167,666,082	34,578,756,249	(7,995,772,943)	26,582,983,306
					(8,497,203,194)		(8,497,203,194)
	(181,668,896)	(344,003,572)	(59,774,546)	(60,093,881)	(1,826,226,026)	33,128,826	(1,793,097,200)
	(34,068,247)	(122,048,200)	(2,418,445)	(7,134,335)	(824,668,715)		(824,668,715)
	(2,704,159)	(15,933,019)	(1,520,179)	(6,797,822)	(497,000,000)		(497,000,000)
(5,350)	(20,089,903)	(296,124,722)	(12,961,466)	(22,859,237)	(6,077,302,864)		(6,077,302,864)
(5,350)	(238,531,205)	(778,109,513)	(76,674,636)	(96,885,275)	(17,722,400,799)	33,128,826	(17,689,271,973)
75,138	158,821,702	1,237,417,988	217,056,024	70,780,807	16,856,355,450	(7,962,644,117)	8,893,711,333
278,140		36,154	656,927	204,862	1,301,357,229	(16,368,308)	1,284,988,921
			(728,449)	(689,915)	(557,400,523)	5,453,444	(551,947,079)
278,140		36,154	(71,522)	(485,053)	743,956,706	(10,914,864)	733,041,842
353,278	158,821,702	1,237,454,142	216,984,502	70,295,754	17,600,312,156	(7,973,558,981)	9,626,753,175
(16,476)	101,215	(318,116,207)	(44,657,836)	(19,199,974)	(319,207,803)		(319,207,803)
336,802	158,922,917	919,337,935	172,326,666	51,095,780	17,281,104,353	(7,973,558,981)	9,307,545,372

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. Thomen
esquina av. Winston Churchill,
Torre BHD, primer piso,
Santo Domingo.

CENTRO DE CONTACTO

▪ 809.243.5000
▪ servicioalcliente@bhdleon.com.do

ACTIVOS DIGITALES

Página web
bhdleon.com.do

Landing pages

Baseball:
beisbol.bhdleon.com.do

Gente BHD León:
gente.bhdleon.com.do

Mujer BHD León:
mujermujer.bhdleon.com.do

Open Negocios Pyme:
negocios.bhdleon.com.do

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

Promociones:
promocionesbhdleon.com

Aplicaciones

Móvil Banking Personal BHD León
Móvil Banking Empresarial BHD León
Token App 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. Thomen
esquina av. Winston Churchill,
Torre BHD, undécimo piso,
Santo Domingo.
809.243.3232 / 809.243.5104

PÁGINA WEB

bhdleon.com.do

RED DE SUCURSALES BANCO BHD LEÓN SANTO DOMINGO

OFICINA PRINCIPAL

Calle Luis F. Thomen
esquina av. Winston Churchill,
Torre BHD, 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.

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.

Núñez de Cáceres

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, Manoguyabo.

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 LOS JARDINES**

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 Chefito 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.

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.

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.

Independencia II

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

Independencia

Av. Independencia km 8, Urbanización Marién.

Luperón I

Av. Independencia esquina av. Luperón, local 26, Plaza Comercial Luperón.

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 III

Calle María Trinidad Sánchez núm. 24.

San Juan de la Maguana II

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

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

MAPFRE SALUD ARS, S.A.**CENTRAL TELEFÓNICA NACIONAL**

Teléfono único: 809.381.5000

SANTO DOMINGO**OFICINA PRINCIPAL**Av. 27 de Febrero núm. 50,
Edificio MAPFRE Salud ARS,
El Vergel**Santo Domingo Este**Av. San Vicente de Paúl esquina carretera
Mella, entrada Puerta del Sol, Diagonal
Central, local 16, Megacentro.**SANTIAGO**Av. 27 de Febrero núm. 51,
Plaza Mía.Av. Texas esquina calle 14,
Los Jardines Metropolitanos.**NORTE****La Vega**

Av. García Godoy, local 111.

Puerto PlataCalle 12 de Julio núm. 135
esquina calle 16 de Agosto.**San Francisco de Macorís**Calle Salomé Ureña esquina av. 27
de Febrero, Plaza Meridiam.**ESTE****Bávaro**Av. Barceló-Bávaro,
Plaza Paseo San Juan, local A2.**Higüey**Carretera Mella, km 1,
Plaza Taveras Center, segundo piso.**La Romana**Calle Fray Juan de Utrera núm. 26,
Plaza Dorada, primer piso.**San Pedro de Macorís**

Calle General Cabral núm. 94.

SUR**Baní**Calle Presidente Billini esquina
calle Nuestra Señora de Regla núm. 34.**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.**Oficina Delegada Julieta**Av. Gustavo Mejía Ricart,
Edificio Galerías Residenciales,
local 119-B.
Teléfono: 809.562.1271**OFICINA 27 DE FEBRERO
CENTRO DE SERVICIOS**Av. 27 de Febrero núm 252
esquina calle Clarín, La Esperilla.
Teléfono: 809.562.1271.**Oficina Delegada Mirador Sur**Av. Rómulo Betancourt
núm. 1800, Plaza Mari
Teléfono: 809.562.1271**OFICINA COMERCIAL
SANTO DOMINGO ESTE**Av. San Vicente de Paúl
esquina av. Puerto Rico,
Baroplaza, primer piso, Alma Rosa I.
Teléfono: 809.483.3636.**NORTE****La Vega**Av. Pedro A. Rivera, Plaza Azura,
primer piso, local A6.**Oficina Delegada Jarabacoa**Calle Sánchez, Plaza La Confluencia,
primer piso, local 2.**Oficina Delegada Moca**Calle Córdoba esquina calle Morillo.
Plaza Peralta, primer nivel, Espailat.**Oficina Delegada****San Francisco de Macorís**

Calle 27 de Febrero.

Oficina Delegada SantiagoPlaza Coral. Av. Bartolomé Colón esquina
calle Germán Soriano, Plaza Coral,
primer piso, Santiago.**Oficina Delegada Santiago**Plaza Mediterránea. Av. Rafael Vidal,
Plaza Mediterránea, primer piso,
Santiago.**Puerto Plata**Carretera Luperón km 1,
Plaza Popular, primer piso.**San Francisco de Macorís**Av. Presidente Antonio Guzmán,
Caribbean Plaza, segundo piso**Santiago**Av. Estrella Sadhalá esquina calle
Bartolomé Colón, Plaza Haché,
local M12, segundo piso.**ESTE****Bávaro**

Cruce Verón-Bávaro, La Altagracia.

HigüeyCalle Dionicio Arturo Troncoso
núm. 212 casi esquina calle Duarte.**La Romana**

Av. Santa Rosa núm. 155.

Oficina Delegada La RomanaCalle Fray Juan de Utreras núm. 58, Plaza
Kíara Marie, primer piso,
local D1-01.**SUR****Baní**

Calle Sánchez núm. 14, Peravia.

**MERCADO DE VALORES Y FIDUCIA
BHD LEÓN PUESTO DE BOLSA, S.A.****SANTO DOMINGO**Calle Luis F. Thomen esquina av. Winston
Churchill, Torre BHD, quinto piso.
Teléfono: 809.243.3600.**SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE
FONDOS DE INVERSIÓN BHD, S.A.
(SAFI 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: 809.243.8000.Esta publicación se imprimió utilizando papel de tala responsable
certificado por el Consejo de Administración Forestal. FSC C015523.**CONCEPTUALIZACIÓN, REDACCIÓN Y COORDINACIÓN** Vicepresidencia Sénior de Comunicación Corporativa
y Responsabilidad Social del Banco BHD León**DISEÑO** Lourdes Saleme y Asociados • **FOTOGRAFÍA** Luis Nova • **IMPRESIÓN** Amigo del Hogar

