

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

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

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

Índice  
31 de Diciembre de 2020

---

	<b>Página(s)</b>
Informe de los Auditores Independientes sobre Información Financiera	1-6
<b>Estados Financieros sobre Base Regulada</b>	
Balance General	7-8
Estado de Resultados	9
Estado de Flujos de Efectivo	10-11
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	12
Notas a los Estados Financieros	13-75



## 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.

### **Asuntos 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**

#### Provisión para créditos

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.

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.

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.

### **Forma en la cual nuestra auditoría abordó el asunto**

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:

- 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.
- 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.



### **Asunto clave de auditoría**

### **Forma en la cual nuestra auditoría abordó el asunto**

#### Provisión para créditos

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.

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).*

- 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.
- 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.



A los Accionistas y  
Consejo de Administración de Banco Múltiple BHD León, S. A.  
Página 4

### **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.



A los Accionistas y  
Consejo de Administración de Banco Múltiple BHD León, S. A.  
Página 5

## **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.



A los Accionistas y  
Consejo de Administración de Banco Múltiple BHD León, S. A.  
Página 6

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.

A large, stylized handwritten signature in black ink that reads 'PricewaterhouseCoopers'.

No. de registro en la SIB: A-004-0161

A smaller handwritten signature in black ink, likely of the auditor, positioned above the text.

C.P.A.: Eñis De León  
No. de registro en el ICPARD: 14938  
Socio a cargo de la auditoría

1 de marzo de 2021



# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Balance General (Valores en RD\$)

	Al 31 de Diciembre de	
	2020	2019
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Fondos disponibles (Nota 4)</b>		
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>
<b>Inversiones (Notas 6 y 14)</b>		
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>
<b>Cartera de créditos (Notas 7 y 14)</b>		
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>
<b>Deudores por aceptaciones (Nota 8)</b>		
	<u>86,714,068</u>	<u>3,061,926</u>
<b>Cuentas por cobrar (Nota 9)</b>		
	<u>750,334,126</u>	<u>808,482,475</u>
<b>Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 10 y 14)</b>		
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>
<b>Inversiones en acciones (Notas 11 y 14)</b>		
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>
<b>Propiedades, muebles y equipo (Nota 12)</b>		
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>
<b>Otros activos (Nota 13)</b>		
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>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		
	<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

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

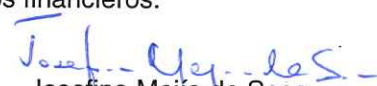
## Balance General (Valores en RD\$)

	Al 31 de Diciembre de	
	2020	2019
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</b>		
<b>PASIVOS</b>		
<b>Obligaciones con el público (Nota 15)</b>		
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>
<b>Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 16)</b>		
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>
<b>Obligaciones por pactos de recompras de títulos (Nota 17)</b>	<u>10,027,526,829</u>	
<b>Fondos tomados a préstamo (Nota 18)</b>		
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>
<b>Aceptaciones en circulación (Nota 8)</b>	<u>86,714,068</u>	<u>3,061,926</u>
<b>Valores en circulación (Nota 19)</b>		
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>
<b>Otros pasivos (Notas 14 y 20)</b>	<u>6,913,051,778</u>	<u>6,293,472,575</u>
<b>Obligaciones subordinadas (Nota 21)</b>		
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>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<u>352,582,767,751</u>	<u>286,828,099,530</u>
<b>PATRIMONIO NETO (Nota 23)</b>		
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
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<u>37,758,700,312</u>	<u>38,040,543,208</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<u>390,341,468,063</u>	<u>324,868,642,738</u>
Cuentas contingentes (Nota 25)	<u>75,375,430,691</u>	<u>73,404,570,916</u>
Cuentas de orden	<u>928,528,465,057</u>	<u>771,965,105,669</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

# Banco Múltiple BHD León, S. A.


## Estado de Resultados (Valores en RD\$)

	Año Terminado al 31 de Diciembre de	
	2020	2019
<b>Ingresos financieros (Nota 26)</b>		
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>
<b>Gastos financieros (Nota 26)</b>		
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>
<b>Margen financiero bruto</b>	<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>
<b>Margen financiero neto</b>	<u>16,657,373,609</u>	<u>16,943,023,831</u>
<b>Ingresos (gastos) por diferencias de cambio</b>	<u>(1,013,050,506)</u>	<u>(502,756,326)</u>
<b>Otros ingresos operacionales (Nota 27)</b>		
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>
<b>Otros gastos operacionales (Nota 27)</b>		
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>
<b>Gastos operativos</b>		
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>
<b>Resultado operacional</b>	<u>5,628,295,853</u>	<u>7,612,745,377</u>
<b>Otros ingresos (gastos) (Nota 28)</b>		
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>
<b>Resultado antes de impuesto sobre la renta</b>	<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)
<b>Resultado del ejercicio</b>	<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

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

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

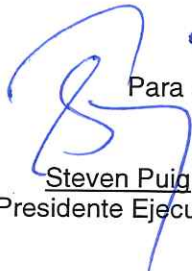
	Año Terminado al 31 de Diciembre de	
	2020	2019
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	21,562,463,855	22,438,792,835
Otros ingresos financieros cobrados	9,533,044,098	7,252,020,742
Otros ingresos operacionales cobrados	9,285,401,393	8,409,947,258
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)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<u>9,310,917,214</u>	<u>9,251,520,581</u>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
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
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<u>(33,014,809,230)</u>	<u>(44,509,063,304)</u>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
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)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<u>60,624,047,525</u>	<u>31,284,944,474</u>
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETA EN EL EFECTIVO</b>	36,920,155,509	(3,972,598,249)
<b>EFFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO</b>	<u>45,669,199,417</u>	<u>49,641,797,666</u>
<b>EFFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO</b>	<u>82,589,354,926</u>	<u>45,669,199,417</u>

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

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


	Año Terminado al 31 de Diciembre de	
	2020	2019
<b>Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		
Resultado del ejercicio	6,257,067,435	6,841,275,805
<b>Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:</b>		
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)
<b>Total de ajustes</b>	<b>3,053,849,779</b>	<b>2,410,244,776</b>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>9,310,917,214</b>	<b>9,251,520,581</b>

### Revelación de transacciones no monetarias en Nota 35.

  
**Steven Puig**  
 Presidente Ejecutivo



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

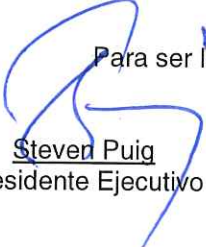
  
**Josefina Mejía de Sosa**  
 Vicepresidente Ejecutivo  
 Administración y Finanzas


# Banco Múltiple BHD León, S. A.

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

	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)
Ganancia no realizada en inversiones disponibles para la venta								(8,951,495)
Resultado del ejercicio						113,310,824		113,310,824
Transferencia a otras reservas			204,459,770				6,841,275,805	6,841,275,805
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):								
Dividendos pendientes de pago (Nota 23)					(3,441,889,395)			(3,441,889,395)
Ganancia no realizada en inversiones disponibles para la venta								(9,254,943)
Resultado del ejercicio						97,905,704		97,905,704
Transferencias a provisiones cartera de créditos (Notas 14 y 23)							6,257,067,435	6,257,067,435
Saldos al 31 de diciembre de 2020	25,201,149,800	3,136,714,337	2,520,114,980	492,666,515	(3,185,671,697)	150,987,245	6,257,067,435	37,758,700,312

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

  
Steven Puig  
Presidente Ejecutivo

  
Josefina Mejía de Sosa  
Vicepresidente Ejecutivo  
Administración y Finanzas



# Banco Múltiple BHD León, S. A.

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:

<b>Nombre</b>	<b>Posición</b>
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
	<u>129</u>	<u>516</u>	<u>727</u>	<u>130</u>	<u>515</u>	<u>727</u>

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

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2020

---

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:

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

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



# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2020

---

- 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 1/18<sup>avo</sup> mensual.
  - *Bienes inmuebles*: en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24<sup>avo</sup> 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.

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2020

---

- 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.

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2020

---

- 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 nocional 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 revaluar también todos los elementos que pertenezcan a la misma clase de activos.
- xviii) La Superintendencia de Bancos requiere que las entidades de intermediación financiera registren una provisión para operaciones contingentes, la cual incluye garantías otorgadas, cartas de créditos emitidas no negociadas y líneas de créditos de utilización automática, en base a una clasificación de riesgo siguiendo los lineamientos del REA. Las NIIF requieren registrar la estimación de las pérdidas crediticias esperadas sobre compromisos de préstamo de forma congruente con sus expectativas de disposiciones de dicho compromiso.
- xix) La Superintendencia de Bancos requiere que los activos dados en arrendamiento operativo sean contabilizados en el rubro de propiedades, muebles y 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:
  - a) Al inicio del arrendamiento en los libros del arrendatario se debe reconocer un activo por el derecho a uso del activo objeto del arrendamiento y un pasivo financiero por la obligación contraída en el arrendamiento.
  - b) Posterior al reconocimiento inicial, el activo se amortiza de manera lineal durante la vigencia del arrendamiento y el pasivo varía para reflejar los pagos realizados por el arrendamiento y los intereses generados por el mismo; y en el Estado de Resultados, los gastos originados por el contrato de arrendamiento están compuestos por el gasto de la amortización del activo subyacente y el gasto de interés que genera el pasivo financiero contraído.

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros  
31 de Diciembre de 2020

---

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: Comprenden las inversiones mantenidas intencionalmente para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez o inversiones que la entidad está dispuesta a vender en cualquier momento, y que cotizan en un mercado activo u organizado. Las inversiones disponibles para la venta se registran a su valor razonable y las variaciones de ese valor se reconocen en el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto.
- Mantenidas hasta su 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.

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2020

---

### *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.

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros  
31 de Diciembre de 2020

---

## 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.

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros  
31 de Diciembre de 2020

---

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.

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros  
31 de Diciembre de 2020

---

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.



# Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2020

---

## **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:

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

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

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2020

---

### *Provisión para Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos*

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

Bienes muebles:	En un plazo de dos años, en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18 <sup>avo</sup> mensual.
Bienes inmuebles:	En un plazo de tres años, en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24 <sup>avo</sup> 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.

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros  
31 de Diciembre de 2020

---

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

## **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.

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2020

---

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.

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2020

---

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

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.

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros  
31 de Diciembre de 2020

## 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\$
<b>Activos y Contingencias</b>				
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
<b>Total Activos y Contingencias</b>	<b>1,954,840,952</b>	<b>113,601,867,804</b>	<b>1,696,690,899</b>	<b>89,820,652,314</b>
<b>Pasivos y Contingencias</b>				
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
<b>Total Pasivos y Contingencias</b>	<b>1,911,786,527</b>	<b>111,099,841,671</b>	<b>1,682,709,285</b>	<b>89,019,023,116</b>
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.

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2020

- (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 RD\$	2019 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%

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros  
31 de Diciembre de 2020

## 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	<u>150,000,000</u>	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	<u>400,000,000</u>	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 RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
<b>Negociables</b>				
Bonos del Gobierno Dominicano	Estado Dominicano	<u>485,575,104</u>	7.35%	2023



# Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2020

Al 31 de Diciembre de 2020

Tipo de inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
<b>Disponibles para la venta:</b>				
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

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2020

### Al 31 de Diciembre de 2020

Tipo de inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
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	<u>1,672,323,602</u>	4.19%	2021 y 2060
		<u>4,415,399,283</u>		
<b>Mantenidas hasta su vencimiento:</b>				
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	<u>9,730,829</u>	6.08%	2021
		<u>66,806,516</u>		
<b>Otras inversiones en instrumento de deuda:</b>				
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

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros  
31 de Diciembre de 2020

## 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
<b>Disponibles para la venta:</b>				
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

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2020

## Al 31 de Diciembre de 2019

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
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
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

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros  
31 de Diciembre de 2020

Al 31 de Diciembre de 2019

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
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
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

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros  
31 de Diciembre de 2020

Al 31 de Diciembre de 2019

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
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
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

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2020

### Al 31 de Diciembre de 2019

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
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>		
<b>Mantenidas hasta su vencimiento:</b>				
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>		
<b>Otras inversiones en instrumento de deuda:</b>				
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
Bonos del Gobierno Dominicano (incluye US\$141,015,166)	Estado Dominicano	42,410,731,291	8.51%	2020 y 2034
		<u>75,418,580,376</u>		
		82,653,495,234		
Rendimientos por cobrar (incluye US\$1,955,778)		1,863,972,381		
Provisión para inversiones (incluye US\$35,892)		(2,098,765)		
		<u>84,515,368,850</u>		

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2020

Al 31 de diciembre de 2020, el Banco mantiene inversiones embargadas por RD\$17 millones (2019: RD\$15 millones) y pignoradas 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:*

	<b>2020</b> <b>RD\$</b>	<b>2019</b> <b>RD\$</b>
<u>Créditos comerciales</u>		
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>
<u>Créditos de consumo</u>		
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>
<u>Créditos hipotecarios</u>		
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>



# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2020

	<b>2020</b> <b>RD\$</b>	<b>2019</b> <b>RD\$</b>
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)	<u>(11,338,371,047)</u>	<u>(6,463,697,411)</u>
	<u>188,913,901,924</u>	<u>180,879,491,551</u>
 <i>b) La condición de la cartera de créditos es:</i>		
	<b>2020</b> <b>RD\$</b>	<b>2019</b> <b>RD\$</b>
<u>Créditos comerciales:</u>		
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	<u>90,348,908</u>	<u>21,570,510</u>
	<u>119,576,059,286</u>	<u>108,668,140,975</u>
<u>Créditos a la microempresa:</u>		
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	<u>45,403,192</u>	<u>11,208,871</u>
	<u>1,301,360,923</u>	<u>1,285,293,522</u>
<u>Microcréditos:</u>		
Vigente	223,163,311	207,865,451
Vencida		
De 31 a 90 días	219,494	119,282
Por más de 90 días	<u>2,381,854</u>	<u>1,415,444</u>
	<u>225,764,659</u>	<u>209,400,177</u>
<u>Rendimientos por cobrar de créditos comerciales:</u>		
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	<u>7,218,660</u>	<u>2,615,044</u>
	<u>1,069,683,175</u>	<u>599,317,327</u>
	<u>122,172,868,043</u>	<u>110,762,152,001</u>

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2020

	<b>2020</b> <b>RD\$</b>	<b>2019</b> <b>RD\$</b>
<u>Créditos de consumo e hipotecarios:</u>		
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	<u>17,552,778</u>	<u>15,798,136</u>
	<u>76,067,597,812</u>	<u>75,736,959,267</u>
<u>Rendimientos por cobrar de créditos de consumo e hipotecarios:</u>		
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	<u>1,267,620</u>	<u>1,622,330</u>
	<u>2,011,807,116</u>	<u>844,077,694</u>
	200,252,272,971	187,343,188,962
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)	<u>(11,338,371,047)</u>	<u>(6,463,697,411)</u>
	<u>188,913,901,924</u>	<u>180,879,491,551</u>
 <i>c) Por tipo de garantías:</i>		
	<b>2020</b> <b>RD\$</b>	<b>2019</b> <b>RD\$</b>
Con garantías polivalentes (1), incluye US\$364,636,339 y EUR2,083,263 (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)	<u>116,333,792,388</u>	<u>108,983,672,540</u>
	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)	<u>(11,338,371,047)</u>	<u>(6,463,697,411)</u>
	<u>188,913,901,924</u>	<u>180,879,491,551</u>

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2020

- (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:*

	<b>2020</b> <b>RD\$</b>	<b>2019</b> <b>RD\$</b>
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	<u>121,306,529</u>	<u>67,658,538</u>
	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)	<u>(11,338,371,047)</u>	<u>(6,463,697,411)</u>
	<u>188,913,901,924</u>	<u>180,879,491,551</u>

e) *Por plazos:*

	<b>2020</b> <b>RD\$</b>	<b>2019</b> <b>RD\$</b>
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)	<u>131,114,066,998</u>	<u>117,243,847,631</u>
	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)	<u>(11,338,371,047)</u>	<u>(6,463,697,411)</u>
	<u>188,913,901,924</u>	<u>180,879,491,551</u>

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros  
31 de Diciembre de 2020

f) *Por sectores económicos:*

	<b>2020</b> <b>RD\$</b>	<b>2019</b> <b>RD\$</b>
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

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2020

	2020 RD\$	2019 RD\$
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)	<u>(11,338,371,047)</u>	<u>(6,463,697,411)</u>
	<u>188,913,901,924</u>	<u>180,879,491,551</u>

### 8. Aceptaciones Bancarias

Las aceptaciones bancarias consisten en:

Bancos Corresponsales	2020			2019		
	Monto en US\$	Monto en RD\$	Fecha de Vencimiento	Monto en US\$	Monto en RD\$	Fecha de Vencimiento
Export Development Bank of Egypt				57,879	3,061,926	2020
Commerzank Frankfurt	351,578	20,431,286	2021			
Intesa Sanpaolo SPA, Milano Italia	127,050	7,383,269	2021			
Wells Fargo Bank, N.A.	<u>1,013,532</u>	<u>58,899,513</u>	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 RD\$	2019 RD\$
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	<u>6,458,800</u>	<u>25,744,592</u>
	<u>750,334,126</u>	<u>808,482,475</u>

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2020

(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 RD\$	2019 RD\$
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 RD\$13,975,963 (2019: RD\$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 RD\$	Porcentaje de Participación %	Tipo de Acciones	Valor Nominal RD\$	Valor de Mercado RD\$	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
900,778,960					
(12,893,796)		Provisión para inversiones en acciones			
<u>887,885,164</u>					
Al 31 de Diciembre de 2019					
Monto de la Inversión RD\$	Porcentaje de Participación %	Tipo de Acciones	Valor Nominal RD\$	Valor de Mercado RD\$	Cantidad de Acciones
641,731,037	(b) 24.53%	Comunes	100	(a)	2,097,191
121,844,679	(c)	N/A		(a)	
54,870,056	(d) 11.99%	Comunes	1,000	(a)	72,825
259,600	(e) 9.56%	Comunes	10	(a)	25,960
818,705,372					
(12,634,196)		Provisión para inversiones en acciones			
<u>806,071,176</u>					

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2020

- (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 en:

	Terrenos y Mejoras RD\$	Edificaciones RD\$	Mobiliario y Equipo RD\$	Mejoras en Propiedades Arrendadas RD\$	Construcciones y Adquisiciones en Proceso RD\$	Bienes Fuera de Uso RD\$	Total RD\$
<b>2020</b>							
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	<u>1,248,609,069</u>	<u>2,908,488,991</u>	<u>3,775,397,069</u>	<u>65,967,471</u>	<u>1,463,191,839</u>	<u>1,496,195</u>	<u>9,463,150,634</u>
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		<u>(619,432,646)</u>	<u>(1,697,860,078)</u>	<u>(48,321,233)</u>			<u>(2,365,613,957)</u>
Propiedades, muebles y equipo neto al 31 de diciembre de 2020	<u>1,248,609,069</u>	<u>2,289,056,345</u>	<u>2,077,536,991</u>	<u>17,646,238</u>	<u>1,463,191,839</u>	<u>1,496,195</u>	<u>7,097,536,677</u>

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

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

### 13. Otros Activos

Los otros activos incluyen:

	2020 RD\$	2019 RD\$
<b>Cargos diferidos</b>		
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	<u>232,756,810</u>	<u>299,326,733</u>
	<u>3,195,886,581</u>	<u>2,199,901,250</u>
<b>Intangibles</b>		
Software	520,489,024	520,489,024
Plusvalía adquirida (b)	<u>275,444,313</u>	<u>275,444,313</u>
	<u>795,933,337</u>	<u>795,933,337</u>
Menos: Amortización acumulada	<u>(289,587,142)</u>	<u>(159,302,823)</u>
	<u>506,346,195</u>	<u>636,630,514</u>
<b>Activos diversos</b>		
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)	<u>1,386,457,781</u>	<u>1,422,119,065</u>
	<u>3,598,729,257</u>	<u>2,204,692,675</u>
	<u>7,300,962,033</u>	<u>5,041,224,439</u>



# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2020

- (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

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2020

- (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:

<b>2020</b>	<b>Cartera de Créditos RD\$</b>	<b>Inversiones RD\$</b>	<b>Rendimientos por Cobrar RD\$</b>	<b>Otros Activos (a) RD\$</b>	<b>Operaciones Contingentes (b) RD\$</b>	<b>Total RD\$</b>
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)	<u>4,818,721,280</u>	<u>29,610,652</u>	<u>409,014,963</u>	<u>1,400,389,359</u>	<u>231,319,057</u>	<u>6,889,055,311</u>
Exceso de provisiones al 31 de diciembre de 2020	<u>6,040,273,118</u>	<u>4,434,952</u>	<u>70,361,686</u>	<u>18,333,137</u>	<u>45,716,323</u>	<u>6,179,119,216</u>

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2020

### 15. Obligaciones con el Público

Las obligaciones con el público consisten en:

Al 31 de Diciembre de 2020

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
<b>a) Por tipo</b>					
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>b) Por sector</b>					
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>
<b>c) Por plazo de vencimiento</b>					
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 RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
<b>a) Por tipo</b>					
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>b) Por sector</b>					
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>

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros  
31 de Diciembre de 2020

Al 31 de Diciembre de 2019

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
<b>c) Por plazo de vencimiento</b>					
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 RD\$6,756,868,401 (2019: RD\$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 RD\$	2019 RD\$
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\$
<b>a) Por tipo</b>					
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>b) Por plazo de vencimiento</b>					
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>

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros  
31 de Diciembre de 2020

## Al 31 de Diciembre de 2019

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
<b>a) Por tipo</b>					
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>b) Por plazo de vencimiento</b>					
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 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 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>

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros  
31 de Diciembre de 2020

## 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	<u>17,237,063,714</u>
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	<u>581,130,963</u>
					<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	<u>2,411,111,350</u>
					<u>2,564,940,144</u>
d) Intereses por pagar, incluye US\$1,089,482					<u>117,982,165</u>
					<u>28,687,093,238</u>

### Al 31 de Diciembre de 2019

Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa	Plazo	Saldo RD\$
a) Instituciones financieras del país Banco Central de la República Dominicana	Préstamo	Títulos de valores de deudas	2.88%	2020-2025	<u>71,902,354</u>

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros  
31 de Diciembre de 2020

## Al 31 de Diciembre de 2019

	Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa	Plazo	Saldo RD\$
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	<u>7,963,625,835</u>
						<u>15,532,720,414</u>
c)	Otras instituciones, equivale a US\$4,411,765	Préstamo	Sin garantía	5.04%	2022	233,392,060
	Institución financiera del exterior	Préstamo	Sin garantía	10.96%	2022	<u>2,650,000,000</u>
						<u>2,883,392,060</u>
d)	Intereses por pagar, incluye US\$1,206,721					<u>87,909,404</u>
						<u>18,575,924,232</u>

## 19. Valores en Circulación

Los valores en circulación consisten en:

	2020 RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	2019 RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual
<b>a) Por tipo</b>				
Certificados financieros	86,751,716,141	5.31%	96,764,503,123	7.00%
Intereses por pagar	<u>304,411,535</u>		<u>155,313,652</u>	
	<u>87,056,127,676</u>	5.31%	<u>96,919,816,775</u>	7.00%
<b>Por sector</b>				
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	<u>304,411,535</u>		<u>155,313,652</u>	
	<u>87,056,127,676</u>	5.31%	<u>96,919,816,775</u>	7.00%

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2020

	2020 RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	2019 RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual
<b>c) Por plazo de vencimiento</b>				
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	<u>304,411,535</u>		<u>155,313,652</u>	
	<u>87,056,127,676</u>	5.31%	<u>96,919,816,775</u>	7.00%

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

## 20. Otros Pasivos

Los otros pasivos consisten en:

	2020 RD\$	2019 RD\$
Obligaciones financieras a la vista, incluye US\$3,079,056 (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
Acreedores 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)	<u>1,287,668</u>	
	<u>6,913,051,778</u>	<u>6,293,472,575</u>

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



# Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros  
31 de Diciembre de 2020

---

## 21. Obligaciones Subordinadas

Las obligaciones subordinadas consisten en:

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

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros  
31 de Diciembre de 2020

## 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:

	<b>2020</b> <b>RD\$</b>	<b>2019</b> <b>RD\$</b>
Corriente		(954,048,137)
Sobre activos	(66,650,450)	
Diferido	398,610,639	(366,937,441)
Otros	<u>138,980,608</u>	<u>(51,354,713)</u>
	<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	<u>(432,491,676)</u>
Base imponible	6,665,045,001
Tasa de impuesto sobre la renta	<u>1%</u>
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:

	<b>2019</b> <b>RD\$</b>
Efecto impositivo de:	
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>2,217,676,346</u>
Diferencias permanentes:	
Ingresos exentos	(775,461,709)
Impuesto sobre retribuciones complementarias	7,261,141
Otras partidas	<u>(95,173,268)</u>
	<u>(863,373,836)</u>

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros  
31 de Diciembre de 2020

	<b>2019</b> <b>RD\$</b>
Diferencias transitorias:	
Ajuste que refleja la depreciación fiscal	(21,021,940)
Disminución neta de la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(361,424,944)
Disminución en otras provisiones	(15,145,147)
Otras partidas	<u>(2,662,342)</u>
	<u>(400,254,373)</u>
Gastos 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:

	<b>2020</b> <b>RD\$</b>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>5,786,126,638</u>
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	<u>(74,756,296)</u>
	<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	<u>(13,393,007)</u>
	<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:

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

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros  
31 de Diciembre de 2020

## 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	<u>31,088,649</u>	<u>(24,687,925)</u>	<u>6,400,724</u>
	612,897,880	380,691,383	993,589,263
Depreciación de activos fijos y bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>132,083,882</u>	<u>17,919,256</u>	<u>150,003,138</u>
	<u><u>744,981,762</u></u>	<u><u>398,610,639</u></u>	<u><u>1,143,592,401</u></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	<u>31,102,746</u>	<u>(14,097)</u>	<u>31,088,649</u>
	932,359,857	(319,461,977)	612,897,880
Depreciación de activos fijos y bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>179,559,346</u>	<u>(47,475,464)</u>	<u>132,083,882</u>
	<u><u>1,111,919,203</u></u>	<u><u>(366,937,441)</u></u>	<u><u>744,981,762</u></u>

## 23. Patrimonio Neto

El patrimonio neto consiste en:

	Acciones Comunes			
	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto RD\$	Cantidad	Monto RD\$
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019	<u>275,000,000</u>	<u>27,500,000,000</u>	<u>252,011,498</u>	<u>25,201,149,800</u>

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

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros  
31 de Diciembre de 2020

## Número de accionistas y estructura de participación:

### **Al 31 de Diciembre de 2020**

	<b>Número de Accionistas</b>	<b>Cantidad de Acciones</b>	<b>Monto RD\$</b>	<b>Porcentaje %</b>
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
	<u>498</u>	<u>1,785,265</u>	<u>178,526,500</u>	<u>0.71</u>
Personas jurídicas				
Vinculadas	7	248,622,717	24,862,271,700	98.65
No vinculadas	112	1,603,516	160,351,600	0.64
	<u>119</u>	<u>250,226,233</u>	<u>25,022,623,300</u>	<u>99.29</u>
	<u>617</u>	<u>252,011,498</u>	<u>25,201,149,800</u>	<u>100</u>

### **Al 31 de Diciembre de 2019**

	<b>Número de Accionistas</b>	<b>Cantidad de Acciones</b>	<b>Monto RD\$</b>	<b>Porcentaje %</b>
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
	<u>498</u>	<u>1,787,831</u>	<u>178,783,100</u>	<u>0.71</u>
Personas jurídicas				
Vinculadas	6	248,601,627	24,860,162,700	98.65
No vinculadas	113	1,622,040	162,204,000	0.64
	<u>119</u>	<u>250,223,667</u>	<u>25,022,366,700</u>	<u>99.29</u>
	<u>617</u>	<u>252,011,498</u>	<u>25,201,149,800</u>	<u>100</u>

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.

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2020

### *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 RD\$	2019 RD\$
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

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2020

	<b>2020</b> <b>RD\$</b>	<b>2019</b> <b>RD\$</b>
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)	<u>193,172,241</u>	<u>496,176,275</u>
	<u><u>75,375,430,691</u></u>	<u><u>73,404,570,916</u></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:

	<b>2020</b> <b>RD\$</b>	<b>2019</b> <b>RD\$</b>
<b>Ingresos financieros</b>		
<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	<u>2,376,057,309</u>	<u>2,123,604,743</u>
	<u><u>23,568,458,988</u></u>	<u><u>22,854,864,701</u></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	<u>1,580,391,685</u>	<u>14,627,655</u>
	<u><u>7,589,289,696</u></u>	<u><u>6,441,475,464</u></u>

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2020

	<b>2020</b> <b>RD\$</b>	<b>2019</b> <b>RD\$</b>
<i>Ganancias 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>
<b>Gastos financieros</b>		
<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>



# Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2020

## 27. Otros Ingresos (Gastos) Operacionales

Los otros ingresos (gastos) operacionales consisten en:

	2020 RD\$	2019 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 corresponsalia	(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>

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros  
31 de Diciembre de 2020

	<b>2020</b> <b>RD\$</b>	<b>2019</b> <b>RD\$</b>
<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:

	<b>2020</b> <b>RD\$</b>	<b>2019</b> <b>RD\$</b>
<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:

	<b>2020</b> <b>RD\$</b>	<b>2019</b> <b>RD\$</b>
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>

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2020

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.

### 30. Otros Gastos Operativos

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

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
Licencias, soportes y mantenimientos	1,391,154,521	1,185,700,536
Arrendamiento de inmuebles, mobiliarios y equipo	675,499,561	654,056,809
Mantenimiento y reparación de activos fijos	686,812,333	721,056,871
Propaganda y publicidad	489,529,806	561,267,460
Aportes al fondo de contingencia y consolidación bancaria	805,922,379	614,946,829
Aportes a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana	584,255,026	542,347,323
Comunicaciones	222,770,734	194,424,446
Legales	162,273,009	200,162,307
Agua, basura y energía eléctrica	159,270,933	167,009,682
Otros impuestos y tasas	200,449,676	163,355,900
Papelaría, útiles y otros materiales	98,411,699	127,322,648
Otros seguros	127,769,042	114,125,159
Otros gastos operativos	31,833,616	70,117,803
	<u>5,635,952,335</u>	<u>5,315,893,773</u>

### 31. Evaluación de Riesgos

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

El riesgo de tasas de interés:

	<b>2020</b>		<b>2019</b>	
	<b>En Moneda Nacional</b>	<b>En Moneda Extranjera</b>	<b>En Moneda Nacional</b>	<b>En Moneda Extranjera</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
Activos sensibles a tasas	257,959,101,758	88,324,466,770	227,441,015,785	64,273,571,049
Pasivos sensibles a tasas	<u>232,847,498,613</u>	<u>109,482,060,609</u>	<u>190,867,916,199</u>	<u>87,114,059,119</u>
Posición neta	<u>25,111,603,145</u>	<u>(21,157,593,839)</u>	<u>36,573,099,586</u>	<u>(22,840,488,070)</u>
Exposición a tasa de interés	<u>1,145,581,023</u>	<u>140,325,194</u>	<u>5,325,370,704</u>	<u>149,090,478</u>

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

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2020

### Riesgo de liquidez

Los activos y pasivos más significativos al 31 de diciembre de 2020 y 2019 agrupados según su fecha de vencimiento son:

2020	Hasta 30 días RD\$	De 31 días hasta 90 días RD\$	De 91 días hasta 1 año RD\$	Más de 1 año y hasta 5 años RD\$	Más de 5 años RD\$	Total RD\$
<i>Activos</i>						
Fondos disponibles	82,589,354,926					82,589,354,926
Inversiones en valores	20,163,558,912	5,929,660,092	25,865,490,581	37,833,742,585	12,429,486,261	102,221,938,431
Cartera de créditos	14,931,600,316	12,166,335,407	54,985,014,624	69,223,577,490	48,945,745,134	200,252,272,971
Cuentas por cobrar					750,334,126	750,334,126
Inversiones en acciones				108,697,507	792,081,453	900,778,960
Total Activos	<u>117,684,514,154</u>	<u>18,095,995,499</u>	<u>80,850,505,205</u>	<u>107,166,017,582</u>	<u>62,917,646,974</u>	<u>386,714,679,414</u>
<i>Pasivos</i>						
Obligaciones con el público	178,293,517,863	5,684,664,502	12,008,348,221	23,395,767		196,009,926,353
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	11,837,130,804	455,355,889	883,389,959			13,175,876,652
Obligaciones por pactos de recompras de títulos	140,600,603	4,599,764	9,882,326,462			10,027,526,829
Fondos tomados a préstamo	119,807,074	251,371,735	6,414,689,855	21,891,713,525	9,511,049	28,687,093,238
Valores en circulación	17,345,643,229	17,436,415,145	41,376,597,512	10,581,818,949	315,652,841	87,056,127,676
Otros pasivos (i)	4,553,624,714	197,149,479			1,910,242,205	6,661,016,398
Obligaciones subordinadas	222,682,013		264,150,455	1,188,677,046	8,950,941,643	10,626,451,157
Total Pasivos	<u>212,513,006,300</u>	<u>24,029,556,514</u>	<u>70,829,502,464</u>	<u>33,685,605,287</u>	<u>11,186,347,738</u>	<u>352,244,018,303</u>
<b>2019</b>						
	Hasta 30 días RD\$	De 31 días hasta 90 días RD\$	De 91 días hasta 1 año RD\$	Más de 1 año y hasta 5 años RD\$	Más de 5 años RD\$	Total RD\$
<i>Activos</i>						
Fondos disponibles	45,669,199,417					45,669,199,417
Inversiones en valores	25,032,284,164	721,060,868	3,614,314,642	39,464,408,903	15,685,399,038	84,517,467,615
Cartera de créditos	37,576,110,617	14,749,466,475	55,691,364,059	56,880,801,549	22,445,446,262	187,343,188,962
Cuentas por cobrar	633,233,240	45,000,000	95,249,235	35,000,000		808,482,475
Inversiones en acciones				121,844,679	696,860,693	818,705,372
Total Activos	<u>108,910,827,438</u>	<u>15,515,527,343</u>	<u>59,400,927,936</u>	<u>96,502,055,131</u>	<u>38,827,705,993</u>	<u>319,157,043,841</u>
<i>Pasivos</i>						
Obligaciones con el público	132,591,134,448	2,516,126,572	15,348,104,015	51,847,348		150,507,212,383
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	6,642,580,899	41,094,854	57,427,078	1,322,555		6,742,425,386
Fondos tomados a préstamo	1,707,642,136	1,876,063,854	9,003,608,776	5,983,797,991	4,811,475	18,575,924,232
Valores en circulación	8,126,504,973	19,246,328,253	50,614,856,383	18,932,127,166		96,919,816,775
Otros pasivos (i)	3,998,174,659		309,694,060		1,765,759,377	6,073,628,096
Obligaciones subordinadas		207,123,288	991,996,888	432,836,182	6,154,229,895	7,786,186,253
Total Pasivos	<u>153,066,037,115</u>	<u>23,886,736,821</u>	<u>76,325,687,200</u>	<u>25,401,931,242</u>	<u>7,924,800,747</u>	<u>286,605,193,125</u>

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

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2020

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

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2020

	2020		2019	
	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$
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 RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total RD\$	Garantías Reales RD\$
<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>				
Vinculados a la administración	<u>8,543,728,660</u>	<u>17,297,967</u>	<u>8,561,026,627</u>	<u>11,721,013,144</u>
<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>				
Vinculados a la administración	<u>6,347,694,145</u>	<u>17,863,785</u>	<u>6,365,557,930</u>	<u>10,962,299,480</u>

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.

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2020

Los saldos con partes vinculadas identificadas al 31 de diciembre de 2020 y 2019 incluyen:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>Monto</b>	<b>Monto</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
<b>Balances</b>		
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)

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros  
31 de Diciembre de 2020

Tipo de Transacciones Efectuadas	Transacciones Efectuadas Durante el Año			
	2020		2019	
	Monto RD\$	Ingresos (Gastos) RD\$	Monto RD\$	Ingresos (Gastos) RD\$
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)
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.



# Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros  
31 de Diciembre de 2020

## 35. Transacciones No Monetarias

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

	2020 RD\$	2019 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
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.

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2020

---

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.

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2020

---

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

### **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,

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2020

---

- 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.

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2020

---

### 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 2020 y 2019, 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.

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

Informe Complementario de Divulgaciones  
Requeridas en los Estados Financieros  
Auditados sobre el Impacto del COVID-19  
31 de Diciembre de 2020

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

Índice

31 de Diciembre de 2020

---

	<b>Página (s)</b>
Informe de los Auditores Independientes	1-3
Informe Complementario de Divulgaciones Requeridas en los Estados Financieros Auditados sobre el Impacto del COVID-19	4-8



## Informe de los Auditores Independientes

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

### **Opinión**

Hemos auditado la información financiera relativa a las revelaciones sobre el impacto de COVID-19 en los estados financieros de Banco Múltiple BHD León, S. A. (en adelante “el Banco”) al 31 de diciembre de 2020 (en adelante “la información financiera sobre el impacto de COVID-19”).

En nuestra opinión, la información financiera relativa a las revelaciones sobre el impacto de COVID-19 en los estados financieros del Banco al 31 de diciembre de 2020 está preparada, en todos sus aspectos materiales, de acuerdo con los requerimientos de la Circular SB: No. 002/21 sobre las informaciones requeridas en los estados financieros auditados sobre el impacto del COVID-19 emitida por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en la Nota 1 de la información financiera sobre el impacto de COVID-19 que se acompaña.

### **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 la información financiera sobre el impacto de COVID-19”* 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 la información financiera sobre el impacto de COVID-19 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 de énfasis – Bases de contabilidad**

Llamamos la atención a la Nota 1 de la información financiera sobre el impacto de COVID-19, que describe las bases de contabilidad. La información financiera sobre el impacto de COVID-19 está preparada para asistir al Banco en el cumplimiento de los requerimientos de la Circular SB: No. 002/21 de las informaciones requeridas en los estados financieros auditados sobre el impacto del COVID-19 emitida por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en la Nota 1 de la información financiera sobre el impacto de COVID-19 que se acompaña. Consecuentemente, la información financiera sobre el impacto de COVID-19 puede no ser adecuada para otro propósito.

La información financiera sobre el impacto de COVID-19 no comprende un conjunto completo de estados financieros preparados de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en la Nota 2 de los estados financieros auditados del Banco, cuyo informe del auditor tiene fecha del 1 de marzo de 2021 y está disponible en la página web del Banco. Nuestra opinión no está modificada con respecto a este asunto.





A los Accionistas y  
Consejo de Administración de Banco Múltiple BHD León, S. A.  
Página 2

### **Responsabilidades de la administración y los responsables del gobierno del Banco en relación a la información financiera sobre el impacto de COVID-19**

La administración del Banco es responsable de la preparación de la información financiera sobre el impacto de COVID-19 de acuerdo con los requerimientos de la Circular SB: No. 002/21 sobre las informaciones requeridas en los estados financieros auditados sobre el impacto del COVID-19 emitida por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en la Nota 1 de la información financiera sobre el impacto de COVID-19 que se acompañan, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de la información financiera sobre el impacto de COVID-19 libre de errores materiales debido a fraude o error.

En la preparación de la información financiera sobre el impacto de COVID-19, 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 la información financiera sobre el impacto de COVID-19**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que la información financiera sobre el impacto de COVID-19 en su conjunto está libre 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 la información financiera sobre el impacto de COVID-19.

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 la información financiera sobre el impacto de COVID-19, 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.



A los Accionistas y  
Consejo de Administración de Banco Múltiple BHD León, S. A.  
Página 3

- 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 la información financiera sobre el impacto de COVID-19 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.

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.

A large, stylized handwritten signature in black ink that reads 'PricewaterhouseCoopers'.

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

A smaller handwritten signature in black ink, likely of the auditor, positioned above the text 'C.P.A.: Luis De León'.

C.P.A.: Luis De León

No. de registro en el ICPARD 14938

Socio a cargo de la auditoría

14 de abril de 2021

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Informe Complementario de Divulgaciones Requeridas en los Estados Financieros Auditados sobre el Impacto del COVID-19 Al 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.

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 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

Posteriormente, 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 pudieran completar este requerimiento, dicha Circular otorgó un plazo de 15 días adicionales (hasta el 31 de marzo de 2021). Además, contempló que en los casos excepcionales donde la entidad de intermediación financiera haya convocado su asamblea y no pudieran completar este requerimiento, se estableció como fecha límite el 15 de abril de 2021 para que estas entidades remitan un Informe Complementario. Mediante la Carta Circular ADM/1077/21 emitida por la Superintendencia de Bancos el 12 de abril de 2021 se autorizó al Banco a publicar en su página web los estados financieros auditados emitidos el 1 de marzo de 2021 tal y como fueron aprobados y publicados en prensa y en adición, emitir el informe complementario que contiene la información sobre el impacto de COVID-19 incluyendo la siguiente leyenda “*El informe complementario que contiene la información adicional sobre el impacto del COVID-19, debe leerse de manera conjunta con los estados financieros auditados emitidos el 1 de marzo de 2021*”.

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.

El informe complementario que contiene la información adicional sobre el impacto del COVID-19, debe leerse de manera conjunta con los estados financieros auditados emitidos el 1 de marzo de 2020. Dichos estados financieros auditados y el informe de los auditores independientes se encuentran disponibles en la página web del Banco.

La información complementaria sobre el impacto de COVID-19 fue aprobada por la Administración del Banco el 14 de abril de 2021.

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

Informe Complementario de Divulgaciones Requeridas en los Estados Financieros Auditados sobre el Impacto del COVID-19  
Al 31 de Diciembre de 2020

---

## 2. Modificaciones de los Términos de Pago de Préstamos o Reestructuraciones de Deuda

### **Medidas de Flexibilización para la Cartera de Créditos de Banca Persona y Negocios**

Atender proactivamente a los clientes, con cercanía y entendimiento de sus necesidades, fue una 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 de intereses en 136,000 operaciones de créditos por RD\$62,680 millones y la exoneración de comisiones por RD\$143 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, que representó un 13% de la cartera total de préstamos de banca de persona y negocios y se procesaron RD\$25,251 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.

El Banco realizó una clasificación de clientes en función del impacto de la crisis del COVID-19, utilizando una matriz de dos ejes, midiendo por un lado el grado de impacto del COVID-19, y por el otro lado, la salud financiera del cliente. Las medidas de flexibilización fueron propuestas de manera personalizada a cada cliente e incluyeron: período de gracia en pagos de capital y aplicación de pagos de cuotas con fondos reservados en cuentas (sobre todo para el sector turismo), conversión de facilidades de comercio exterior de dólares a pesos a corto plazo, extensión de los períodos de pago, así como fortalecimiento de los créditos con garantías y colaterales, entre otros.

En función de los resultados de la evaluación de cada cliente, se estableció la frecuencia en que deberá ser monitoreado el cliente y actualizado el plan de acción para revisión del portafolio de créditos en las sesiones en que participa la Alta Gerencia del Banco.

La Segunda Resolución de la Junta Monetaria de fecha 17 de marzo de 2020 autorizó a las entidades de intermediación financiera a que puedan reestructurar los créditos otorgados a sus deudores, que presenten incumplimientos de pagos a partir del 31 de diciembre 2019, pudiendo implicar modificaciones en las condiciones de pago, tasas de interés, plazos, cuotas, gracia de capital, entre otros, en cuyo caso deberán mantener las mismas clasificaciones y las provisiones existentes al momento de su reestructuración. Como resultado de la aplicación de esta resolución al 31 de diciembre de 2020, los créditos reestructurados se presentan a continuación:

<b>Cartera</b>	<b>Cantidad de Préstamos</b>	<b>Saldo de Capital</b>	<b>Provisión sobre Capital</b>
Comercial	2,731	5,138,148,829	874,530,797
Consumo	9,261	5,629,694,485	681,254,696
Hipotecario	25	99,957,218	15,464,083
<b>Total</b>	<b>12,017</b>	<b>10,867,800,532</b>	<b>1,571,249,576</b>

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Informe Complementario de Divulgaciones Requeridas en los Estados Financieros Auditados sobre el Impacto del COVID-19 Al 31 de Diciembre de 2020

---

### **3. Evaluación del Deterioro de la Cartera de Créditos y su Impacto en Provisiones y en la Solvencia Regulatoria**

En la Nota 2 de los estados financieros auditados del Banco y disponible en la página web del Banco se indican las medidas de flexibilización adoptadas para la estimación y constitución de provisiones.

Para gestionar la cartera deteriorada y con altas probabilidades de ser castigadas, el Banco implementó las siguientes estrategias:

- En algunos casos, el Banco optó por usar, además de los mecanismos tradicionales para medir la capacidad de pago de los deudores comerciales, observar el flujo de depósitos de un período determinado y compararlo con el comportamiento previo al COVID-19 o versus el período anterior, para eliminar estacionalidad y utiliza un límite porcentual para determinar si el cliente está retornando a su ciclo normal del negocio.
- En cuanto a la cartera personal, es decir los préstamos de consumo, tarjetas de crédito, vehículos e hipotecarios, el Banco continúa evaluando la capacidad de pago a través de la observación de los flujos de depósitos.
- En paralelo a estas soluciones y mecanismos de apoyo, el Banco realizó una gestión de comunicación oportuna y detallada del funcionamiento de las medidas adoptadas 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 al cliente, 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.
- Otra acción ejecutada fue la creación de una reserva de patrimonio para pérdidas inesperadas por RD\$3,186 millones antes de que se declarara la pandemia, la cual fue posteriormente transferida a provisiones para cartera de créditos luego de recibir autorización de la Superintendencia de Bancos.

Al 31 de diciembre de 2020, el deterioro en la calidad de la cartera de créditos por efecto de la pandemia incremento en un 0.3% cerrando en 1.8% en comparación con el 1.5% del 31 de diciembre de 2019 y con una cobertura de la cartera vencida de 3.2 veces. Las provisiones constituidas en el ejercicio fueron de RD\$9,365 millones, de los cuales RD\$6,179 millones se hicieron con cargo a los resultados del ejercicio y RD\$3,186 millones que se utilizaron de la reserva patrimonial para pérdidas inesperadas a la que se hizo referencia anteriormente.

Los castigos de préstamos ascendieron a RD\$4,490 millones superando en RD\$1,421 millones los castigos realizados en el año 2019. Al 31 de diciembre de 2020, las provisiones constituidas ascendieron a RD\$11,338 millones, las cuales exceden en RD\$3,437 millones a las provisiones requeridas por el REA, sin dispensas y congelamiento. En adición, el índice de solvencia fue de 18.6% y 13.6% al 31 de diciembre de 2020 y 2019, respectivamente.

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Informe Complementario de Divulgaciones Requeridas en los Estados Financieros Auditados sobre el Impacto del COVID-19 Al 31 de Diciembre de 2020

---

### 4. Cambios en los Riesgos Financieros y en el Valor Razonable de los Activos y Pasivos

Dada las condiciones del COVID-19, las Autoridades Monetarias y Financieras del país reaccionaron inmediatamente implementando varios programas para apoyar a los usuarios del sistema financiero a través de las entidades de intermediación financiera mediante la autorización de liberación de recursos de encaje legal, tanto en moneda nacional como en moneda extranjera, y Repos hasta 90 días renovables.

El Banco mantuvo una posición larga en moneda extranjera. Adicionalmente, se incrementó la frecuencia en la que se realizaban las proyecciones de liquidez. Todas estas medidas permitieron al Banco mantener niveles adecuados de liquidez, tanto en moneda nacional como en moneda extranjera.

La Junta Monetaria mantuvo su política monetaria expansiva ampliando los programas de facilidades para financiar a clientes, el programa de reportos y el programa de Facilidad de Liquidez Rápida. El Banco se mantuvo apoyando estas medidas canalizando financiamientos a clientes a través de estas facilidades por un monto de RD\$29,306 millones.

En cuanto al portafolio de inversiones en moneda extranjera, se abordó la estrategia de reducir la duración saliendo de las posiciones de largo plazo que estuvieran más expuestas a la volatilidad del mercado. Adicionalmente, se estableció un monitoreo continuo a nivel de calificación de riesgo, industria y perspectiva, para tomar decisiones sobre mantener o vender las posiciones en el portafolio.

Los vectores de precios que utilizamos (Bloomberg & RDVAL) para la valoración de los portafolios, reflejaban la realidad del mercado, por lo que no fue necesario hacer ajustes a los mismos.

### 5. Disminución de Ingresos (Impactos en Ingresos y Gastos por COVID-19)

Las utilidades netas de impuesto sobre la renta ascendieron a RD\$6,257.1 millones, inferior en un 8.5% con respecto al año anterior, pero superior a lo presupuestado para el año 2020 y cónsona con las tendencias 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 aún a expensas de las utilidades.

Durante el año 2020, el Banco tuvo un impacto de menores ingresos operativos como resultado de la coyuntura actual. Los impactos más relevantes en los ingresos y gastos se resumen en las siguientes acciones:

- Eliminación de distintas comisiones de transaccionalidad en los canales de servicios,
- Eliminación del cargo por mora en préstamos y tarjetas de crédito,
- Reducción de tasas de interés en tarjetas de crédito, y
- Otorgamiento de préstamos a cuotas con tarjeta de crédito a tres meses sin intereses.

### 6. Otras Revelaciones Requeridas

#### **Análisis de recuperabilidad de las cuentas por cobrar**

Considerando la incertidumbre originada por la pandemia, el Banco revisó y evaluó la recuperabilidad de los saldos de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2020 y no se identificaron indicios de deterioro relevantes en dichos saldos.

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Informe Complementario de Divulgaciones Requeridas en los Estados Financieros Auditados sobre el Impacto del COVID-19 Al 31 de Diciembre de 2020

---

### **Negocio en marcha**

Basados en la solidez financiera que muestra el Banco al 31 de diciembre de 2020, la oportunidad con que se han implementado las medidas de flexibilización y facilidades de fondos tomadas por las Autoridades Monetarias y Financieras y las medidas prudenciales adoptadas por el Banco, la Administración ha evaluado la capacidad del Banco para continuar como un negocio en marcha, y por tanto, ha utilizado el supuesto de negocio en marcha en la preparación de los estados financieros del Banco al 31 de diciembre de 2020.

### **Modificación de acuerdos contractuales**

Durante el año 2020 y en respuesta a las diferentes medidas adoptadas por las Autoridades Monetarias y Financieras, el Banco realizó una gestión de comunicación oportuna y detallada a través de los diferentes medios con la finalidad de obtener el consentimiento de los clientes para beneficiarles de las medidas de flexibilización anteriormente indicadas. Estos cambios contractuales no tuvieron un impacto relevante sobre los resultados financieros.

Adicionalmente, como resultado del impacto de COVID-19, el Banco no realizó modificaciones a los términos contractuales de sus obligaciones.

### **Otros cambios legislativos y hechos posteriores**

Posterior a la emisión del Informe de los Auditores Independientes sobre los Estados Financieros del Banco al 31 de diciembre de 2020 y a la fecha de la publicación de este Informe Complementario no han surgido anuncios o aprobaciones de nuevas medidas relevantes para contener el COVID-19 por el Gobierno Dominicano, Autoridades Monetarias y Financieras del país, el Consejo de Administración o la Alta Gerencia del Banco que deban ser reveladas.