

*Impulsamos el progreso humano
haciendo una banca responsable,
innovadora y cercana*



MEMORIA ANUAL

2021

50  *Años*
Banco
BHD León

INDICADORES FINANCIEROS

INGRESOS Y BENEFICIOS

MILLONES DE RDS

	2019	2020	2021
Ingresos Totales	39,463.7	42,823.2	43,982.0
Contribución Financiera	25,134.3	26,985.3	30,971.2
Beneficio Neto	6,841.3	6,257.1	8,685.5

ÍNDICES FINANCIEROS

PORCENTAJES (%)

	2019	2020	2021
Rentabilidad del Patrimonio	18.9	16.5	20.7
Coefficiente de Liquidez	43.7	58.4	52.2
Cartera Créditos / Activos	55.7	48.4	50.4
Cartera Vencida / Cartera Total	1.5	1.8	1.6
Cobertura de Cartera Vencida	232.1	319.7	317.2
Retorno sobre Activos	2.1	1.6	2.1
Índice de Solvencia	13.6	18.6	17.2
Índice de Eficiencia	58.0	57.3	57.7

BALANCES AL FINAL DE AÑO

MILLONES DE RDS

	2019	2020	2021
Activos	324,868.6	390,341.5	419,338.2
Disponibilidades	45,669.2	82,589.4	61,116.5
Cartera de Préstamos Neta	180,879.5	188,913.9	211,445.8
Inversiones Netas	84,515.4	102,200.8	126,905.0
Total de Depósitos	254,169.4	296,241.9	321,149.3
Depósitos Moneda Extranjera	69,532.2	98,794.8	102,904.7
Capital en Circulación	25,201.1	25,201.1	26,828.0
Patrimonio	38,040.5	37,758.7	46,181.9
Capital Normativo	38,191.3	41,109.2	47,208.4

ACTIVOS

MIL MILLONES DE RDS



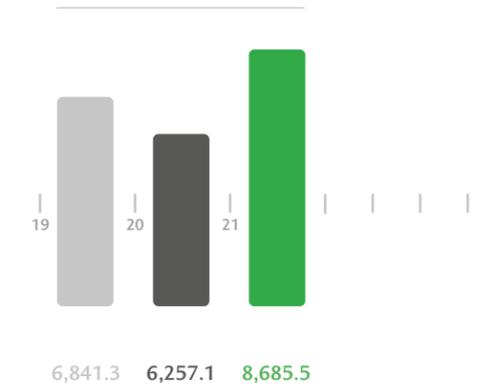
CARTERA DE PRÉSTAMOS NETA

MIL MILLONES DE RDS



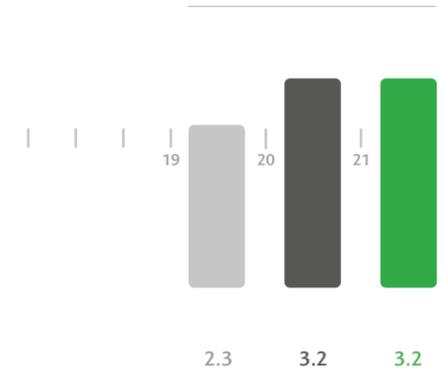
UTILIDAD NETA

MILLONES DE RDS



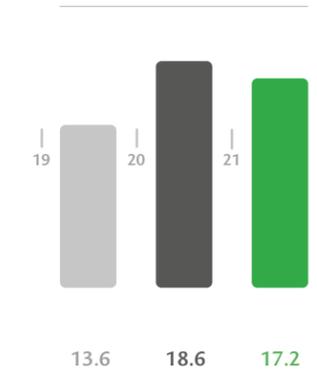
PROVISIONES / CARTERA VENCIDA

VECES



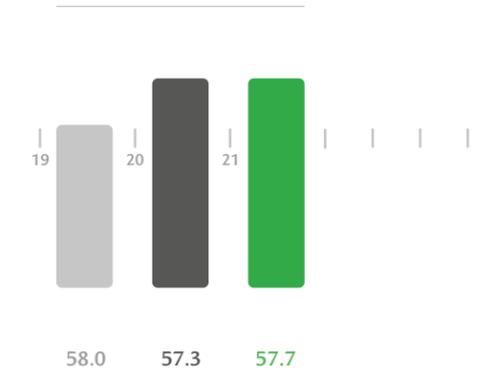
ÍNDICE SOLVENCIA

PORCENTAJE



ÍNDICE DE EFICIENCIA

PORCENTAJE





BANCO HIPOTECARIO, S.A.



Banco Hipotecario Dominicano, S.A.

Fundación del Banco Hipotecario

1977

- Cambio de razón social a Banco Hipotecario Dominicano

1984

- Constitución de BHD Corp
- Fundación Banco Comercial BHD

1992

- Aprobación de la Junta Monetaria del primer banco de servicios múltiples del país: Banco BHD
- Integración de todas las entidades financieras del Grupo BHD en una sola entidad



Siempre vamos contigo

2004

- Incorporación al Centro Financiero BHD de Pyme BHD y Seguros Médicos Worldwide



donde tú cuentas

1999

- Alianza entre el Centro Financiero BHD y el Banco Sabadell de España

2001

- Acuerdo de fusión por absorción entre Banco BHD y el Banco Gerencial y Fiduciario

2004

- Alianza entre ARS Palic y SUSALUD

2008

- Alianza entre Centro Financiero BHD y la Corporación Financiera Internacional (IFI)
- Alianza entre Banco BHD y Major League Baseball (MLB)



Fusión Bancos BHD y León

2014

- Acuerdo de fusión por absorción entre el Centro Financiero BHD y el Grupo Financiero León
- Constitución de MiRed en sociedad con Banreservas para las operaciones de los subagentes bancarios

2015

- Lanzamiento de la Estrategia de Género Mujer BHD León

2017

- Formación de UNARED, red de cajeros, en sociedad con Banreservas



2022

Pandemia

2020

- Alianza entre ARS Palic y MAPFRE para la conformación de MAPFRE Salud ARS

2016

- Lanzamiento de Valora Ser a través de acuerdo entre el Banco BHD León y el Ministerio de Educación

2007

- Adquisición de la cartera de crédito y depósitos del público del Republic Bank

2006

- Alianza estratégica entre Seguros Palic y MAPFRE Dominicana

1998

- Constitución del Centro Financiero BHD
- AFP Siembra en alianza con el Grupo Financiero Nacional y Citibank

1972

1973

- Inauguración de la primera oficina del Banco Hipotecario

1982

Fundación del Grupo BHD

1992

2002

2012



**50 años impulsando
el progreso
humano. 50 años
de responsabilidad,
innovación y cercanía**

Luis Molina Achécar
PRESIDENTE
Banco BHD León
Centro Financiero BHD León

Mensaje del Presidente

Apreciados señores accionistas:

Me complace presentar a su consideración la memoria anual del Banco BHD León y del Centro Financiero BHD León correspondiente al ejercicio fiscal comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del año 2021, publicación que realizamos de conformidad con la Ley General de Sociedades Comerciales y lo que establecen los estatutos sociales de estas empresas.

Mi comparecencia de hoy ante ustedes tiene lugar en un momento de especial significado para nuestra familia de empresas, pues este año celebramos el 50 aniversario de la fundación del Banco BHD León. Medio siglo de trabajo constante para entregar a los dominicanos oportunidades de progreso, medio siglo de responsabilidad, de profunda vocación de ser motor y facilitador del desarrollo. Ese es el legado de nuestro presidente fundador, Samuel S. Conde, forjador de nuestra cultura, a quien hoy me honra recordar y enaltecer junto a los precursores que, con visión y empeño, hicieron posible la gesta del primer banco hipotecario y del primer banco múltiple del país.

El año 2021 fue un año de recuperación de la economía dominicana, la cual exhibió un crecimiento de un 12.3 %, uno de los más altos de América Latina.

Esa notable evolución fue posible por el excelente manejo de la pandemia por parte de las autoridades gubernamentales, por la política monetaria expansiva del Banco Central y por el emprendimiento y la resiliencia que caracterizan al pueblo dominicano.

En ese contexto, me complace informar que, al 31 diciembre de 2021, los activos totales ascendieron a RD\$ 419,338.2 millones, para un crecimiento de 7.4 % en comparación con 2020. La cartera de crédito neta alcanzó RD\$ 211,445.8 millones, para un aumento de 11.9 %, privilegiando así la asignación de recursos a nuestros clientes. El indicador de mora y cartera vencida se situó en 1.6 %, con una excelente cobertura de provisiones de 3.2 veces. Por otro lado, el índice de solvencia fue de 17.2 %, 1.7 veces mayor que el requerido. En lo que respecta a las utilidades netas de impuesto sobre la renta, las mismas ascendieron a RD\$ 8,685.5 millones, superiores en un 38.8 % a las del año anterior. Estas cifras están alineadas con nuestro objetivo institucional de ser un banco sano, seguro y solvente.

Otros aspectos a destacar en la gestión, a los cuales hemos prestado especial atención en el objetivo de satisfacer las necesidades financieras de nuestros clientes, son las innovaciones tecnológicas y digitales para el fortalecimiento de los canales alternos, y el lanzamiento de nuevos productos y servicios tanto para los clientes corporativos como personales y los de la pequeña empresa, segmento este último de especial importancia social y económica.

El ejercicio recién transcurrido fue también un año de transformación, de renacer y energías nuevas de cara al futuro, que construimos para ofrecer a nuestros clientes una experiencia a la altura de sus necesidades y de las crecientes expectativas de la industria financiera.

En cuanto a los resultados del Centro Financiero BHD León, me complace informarles que nuestras filiales, además de cumplir con los presupuestos establecidos para el año, continuaron mejorando sus propuestas de valor para los clientes y fortaleciendo su posición en el mercado. Las utilidades netas consolidadas alcanzaron los

RD\$ 10,201.8 millones, producto de su participación en las utilidades de las empresas subsidiarias y participadas, lo que representa un aumento de 10.9 % con respecto a 2020. La rentabilidad sobre patrimonio promedio fue de 18.4 %, y los activos se situaron en RD\$ 467,860.7 millones, 8.7 % más que en 2020.

Señores accionistas: con la satisfacción por los éxitos del año que termina, todavía más relevantes porque fueron alcanzados en un ejercicio de mucha incertidumbre, y con la ilusión por celebrar un momento cenital de nuestra historia, permítanme agradecer a nuestra gente BHD León por su lealtad y mística de trabajo, a nuestros consejeros y accionistas por su respaldo y apoyo permanentes. Con ellos, y con la confianza de nuestros clientes, quienes nos han permitido acompañarles todos estos años en el cumplimiento de sus sueños, seguiremos dando lo mejor de nosotros para hacer realidad el propósito que desde nuestra fundación ha animado nuestros esfuerzos: impulsar el progreso humano haciendo una banca responsable, innovadora y cercana.



Luis Molina Achécar
PRESIDENTE
Banco BHD León
Centro Financiero BHD León

Desde hace medio siglo tenemos la responsabilidad de apoyar a quienes nos eligen como entidad financiera

Steven Puig
PRESIDENTE EJECUTIVO
Banco BHD León

memorias.bhdleon.com.do



Informe de Gestión Banco BHD León

El 2021 fue un período de adaptación y normalización social, así como de restablecimiento financiero para el país tras enfrentar los desafíos y retos de 2020.

Según las estadísticas preliminares del Banco Central, se estima que el Producto Interno Bruto (PIB), en términos reales, creció 12.3 % en comparación con el 2020. Más importante aún es que este crecimiento, respecto de 2019, alcanzó 4.7 %; lo que significa que la economía no solo se recuperó del impacto de la pandemia, también creció en los volúmenes de producción antes de la pandemia. Entre los sectores de mayor crecimiento destacan el turismo, la construcción, la industria, las zonas francas, el transporte y el comercio.

Esta impresionante recuperación de la economía dominicana se debió a la exitosa combinación de políticas de salud pública y políticas fiscales y monetarias, lo que generó confianza en el sector privado y se tradujo en la realización de importantes inversiones en República Dominicana.

Los principales resultados del Banco BHD León también excedieron las expectativas, en coherencia con la recuperación mostrada por la economía del país y gracias a las medidas ejecutadas por la entidad a través de tres lineamientos institucionales claves, aspectos inseparables del nuevo propósito común lanzado por la entidad:

Responsabilidad | **Innovación** | **Cercanía**

El ejercicio del año pasado se sumó a los esfuerzos de BHD León de cinco décadas de contribución al desarrollo del país en beneficio de clientes, accionistas, colaboradores y de la sociedad en general. Un año en el que la organización volvió a demostrar su sentido de responsabilidad, su compromiso con la innovación de la industria financiera y su cercanía en el entendimiento de las necesidades de las personas para impulsar su progreso humano.

Responsabilidad

La principal responsabilidad del Banco BHD León es responder a las necesidades financieras de sus clientes y administrar bien y con prudencia su dinero, contribuyendo a la vez con el desarrollo sostenible del país en beneficio de los mismos clientes, de sus colaboradores y accionistas, y de la sociedad en general. Esta responsabilidad implica ser una institución sana, solvente y segura, que cumple con los controles internos, políticas del sector y leyes nacionales e internacionales, así como demuestra su compromiso social.

El resultado de este criterio de responder a las necesidades financieras de sus clientes se manifestó en 2021 en el fortalecimiento de la sistemática comercial y operativa de la entidad, en la mejora de la condición de precios y en la calidad de la cartera de crédito, entre otros logros que están asociados con el progreso humano.

Mediante esta sistemática, los clientes resultaron beneficiados con un mayor acceso a financiamientos y tarjetas de crédito, y con la ampliación de los canales de ventas. La participación del Banco BHD León en nuevas estructuraciones de mercado de crédito público y el establecimiento de nuevas sinergias con las empresas del Centro Financiero BHD León consiguieron fortalecer la propuesta de valor entregada a quienes escogieron sus productos y servicios.

Este resultado evidencia el comportamiento de la cartera de crédito neta, que alcanzó RD\$ 211,445.8 millones, para un aumento de 11.9 %, lo que favoreció la asignación de recursos a los clientes. Mientras que los depósitos pasaron de RD\$ 296,241.9 millones a RD\$ 321,149.3 millones, un crecimiento de 8.4 % que reiteró la confianza de los clientes en la entidad. Respecto de la cartera de crédito, los préstamos destinados a atender las necesidades financieras de clientes personales y mipymes pasaron de RD\$ 115,335.6 millones a RD\$ 133,988.3 millones para un crecimiento de 16.2 %, al incrementarse en RD\$ 18,652.7 millones. En cuanto a los depósitos, estos cerraron en RD\$ 213,328.1 millones, un crecimiento de 8.4 % respecto de 2020. Destacan los depósitos transaccionales que crecieron RD\$ 21,414.6 millones, un 21.2 % más que en el año anterior. En 2021 el BHD León celebró la décima temporada OPEN. A través de este esfuerzo dirigido a los clientes pymes se desembolsaron RD\$ 11,852.3 millones en préstamos que impulsaron el crecimiento de la cartera comercial, la cual terminó el período con RD\$ 4,941.5 millones adicionales en saldos para un crecimiento de 11.6 %.

Respondemos a las necesidades financieras de nuestros clientes y administramos bien y con prudencia su dinero, contribuyendo a la vez con el desarrollo sostenible del país al ser una entidad sana, solvente y segura que demuestra su compromiso con la sociedad.

**PRÉSTAMOS
CLIENTES PERSONALES
Y MIPYMES**
**RD\$ 133,988.3
millones**

**PRÉSTAMOS
CLIENTES CORPORATIVOS
Y EMPRESARIALES**
**RD\$ 78,515.0
millones**

**10MA
TEMPORADA
OPEN** **+11.6%**
**RD\$ 11,852.3
millones**
*en préstamos para
clientes pymes*



FLEXIMÓVIL

RD\$ 3,460.4 millones

en préstamos de vehículos

CRECIMIENTO FLEXIMÓVIL

22.1%

respecto de la feria anterior

La feria de financiamientos de vehículos, Fleximóvil, tuvo la mayor colocación desde sus inicios: RD\$ 3,460.4 millones en desembolsos de préstamos, lo que representa un 22.1 % de crecimiento respecto de la feria anterior y significa que los clientes pudieron aprovechar mejor las ofertas para adquirir vehículos, dando solución a sus necesidades de movilidad.

En cuanto a las tarjetas de crédito, el año pasado se colocaron 79,000 plásticos que permitieron a los clientes dar solución a sus necesidades de consumo, que llegaron a RD\$ 85,000.0 millones, alcanzando un crecimiento en saldos de RD\$ 2,190.3 millones. El producto Cuotas BHD León logró desembolsar RD\$ 324.2 millones.

Asimismo, respecto de los clientes corporativos y empresariales, el BHD León cumplió sus objetivos de satisfacer la necesidad de financiamientos y depósitos, consiguiendo un crecimiento de 8.1 % en préstamos y 12.3 % en cuentas transaccionales. La cartera de préstamos se situó en RD\$ 78,515.0 millones, mientras que la cartera de depósitos llegó a RD\$ 99,278.0 millones.



DEPÓSITOS CLIENTES PERSONALES Y MIPYMES

RD\$ 213,328.1 millones

TARJETAS DE CRÉDITO

79,000 plásticos colocados



DEPÓSITOS CLIENTES CORPORATIVOS Y EMPRESARIALES

RD\$ 99,278.0 millones



Para continuar apoyando a los sectores productivos del país, tras el año de la pandemia, el BHD León realizó múltiples reestructuraciones y extensiones de crédito a clientes del sector turístico, así como de otros sectores, con resultados igualmente positivos para los clientes y para la calidad de la cartera.

Como parte de su responsabilidad con el progreso del país, BHD León fortaleció su banca institucional, a la que añadió capacidades para la atención a los sectores salud, educación y agropecuario.

En el caso de la banca transaccional, esta asumió nuevos retos y se posicionó como unidad clave para el logro de las metas de los clientes. Los productos de cash management tuvieron una evolución importante. Se consolidaron como clientes un total de 6,106 empresas, las cuales procesaron sus nóminas a través del BHD León para 259,966 clientes personales. Las empresas confiaron en el Banco para administrar los salarios de su personal.

Esta actuación con prudencia y con enfoque en los clientes y sus necesidades tuvo impacto en los resultados financieros de la entidad que se muestran a continuación.



CASH MANAGEMENT

6,106 empresas clientes

259,966 clientes personales reciben su nómina a través del BHD León

CUOTAS BHD LEÓN

RD\$ 324.2 millones

en desembolsos

Responsabilidad

Durante cinco décadas hemos apoyado los esfuerzos de las personas para lograr sus metas y sueños

Somos un motor del cambio positivo

Progreso humano

Éxito económico

En cuanto a la gestión de tesorería, el portafolio de inversiones del Banco BHD León creció un 24.0 % al pasar de RD\$ 103,122.7 millones a RD\$ 127,898.2 millones. Este portafolio estuvo compuesto por bonos del Ministerio de Hacienda y por certificados del Banco Central. La activa participación en las subastas de las instituciones públicas y la presencia del Banco en el mercado electrónico de títulos valores, permitió a la entidad mantenerse dentro del programa Creadores de Mercado de Crédito Público. El volumen de venta de títulos aumentó de RD\$ 97,594.5 millones a RD\$ 145,570.5 millones para un crecimiento de 49.1 %.

La necesidad de los clientes de dólares y euros, principalmente, tanto para compra como para venta, fue suplida de manera consistente y eficaz por la entidad financiera. En el volumen de ventas se registró un aumento de 2.0 %. El Banco logró transar un total de divisas equivalente a US\$ 4,434.8 millones.

Debido a las operaciones realizadas en las áreas de negocio antes detalladas, las utilidades netas alcanzaron RD\$ 8,685.5 millones, lo que representa un crecimiento de 38.8 %. Los activos crecieron 7.4 % al llegar a RD\$ 419,338.2 millones. El patrimonio también mostró incremento al situarse en RD\$ 46,181.9 millones, un aumento de 22.3 % respecto del año anterior. La rentabilidad mejoró al pasar de 16.5 % a 20.7 %.

UTILIDADES NETAS

RD\$ 8,685.5 millones

PATRIMONIO

RD\$ 46,181.9 millones

un aumento de 22.3 % respecto del año anterior

ACTIVOS

RD\$ 419,338.2 millones



RENTABILIDAD

20.7 %

ÍNDICE DE MORA Y VENCIDA

1.6 %

Dichas cifras reflejaron el sano crecimiento del Banco y de sus operaciones en 2021.

Respecto de la calidad de la cartera de crédito, esta arrojó un buen resultado para el año gracias a un trabajo conjunto con los clientes y a una adecuada gestión con la colocación de créditos. El indicador de mora y vencida se situó en 1.6 % con una cobertura de provisiones de 3.2 veces. Por otra parte, el índice de solvencia alcanzó 17.2 %, 1.7 veces lo requerido. Ambos indicadores son un reflejo, por un lado, de la sanidad de la cartera del Banco y, por otro, de su solvencia.

BHD León reafirmó su compromiso de ser una entidad con altos niveles de liquidez, cumpliendo con los índices internos y regulatorios. Durante todo el ejercicio logró mantener índices de liquidez excedentarios, reflejando un sobrante promedio durante el año de encaje legal por RD\$ 9,698.7 millones y US\$ 375.5 millones. Esta posición de liquidez es aún mayor al considerar la liquidez secundaria que aportan las inversiones en títulos del Banco Central.



COBERTURA DE PROVISIONES

3.2 veces

ÍNDICE DE SOLVENCIA

17.2 %

Reafirmamos nuestro compromiso de ser una entidad con altos niveles de liquidez, cumpliendo con los índices internos y regulatorios.





VALORA SER
Programa de educación en valores y neuroética

- Firma de acuerdo con la UASD para capacitar a 350 docentes de la Facultad de Ciencias de la Educación en neuroética aplicada a la educación
- Preparación del diplomado Valora Ser dirigido a más de 35,000 estudiantes matriculados en Educación

La responsabilidad en el aspecto social fue asimismo relevante como parte del propósito del Banco BHD León. La entidad continuó trabajando con su programa de educación en valores y neuroética, Valora Ser, el cual siguió desarrollándose en las escuelas y en las universidades. Resalta la firma de acuerdo con la Universidad Autónoma de Santo Domingo (UASD) para capacitar a 350 docentes de la Facultad de Ciencias de la Educación en neuroética aplicada a la educación, que serán facilitadores del diplomado Valora Ser que tomarán los más de 35,000 estudiantes matriculados en Educación. Además, el Banco celebró la sexta edición del Premio Mujeres que Cambian el Mundo, brazo social de la Estrategia de Género Mujer BHD León, que cuenta con un programa de asesoría y acompañamiento a través del cual fueron capacitadas 3,048 personas en distintas competencias de negocios y empresariales. Otras iniciativas de responsabilidad social fueron ejecutadas por el Banco en beneficio de sus clientes, colaboradores y la sociedad en general.

PREMIO MUJERES QUE CAMBIAN EL MUNDO

Programa de asesoría y acompañamiento

3,048
personas

capacitadas en distintas competencias de negocios y empresariales



Transmisión
6ta Edición



RECONOCIMIENTOS

Prácticas Prometedoras al programa Valora Ser, otorgado por el Consejo Nacional de la Empresa Privada (CONEP) y el Programa de las Naciones Unidas (PNUD).



Máximo reconocimiento en la categoría LATAM a la Estrategia de Género Mujer BHD León, en los Premios FLOR a la Diversidad, organizado por la Fundación FLOR en Argentina.

Premio Corresponsables a la Estrategia de Género Mujer BHD León, galardón más participativo y reconocido en nivel internacional en materia de sostenibilidad, responsabilidad social y ODS en España.



- Tres reconocimientos de RD Incluye por las buenas prácticas en materia de inclusión, dos en nivel oro por el programa de sensibilización y cajeros inclusivos, y uno en nivel plata por la formación de colaboradores en lengua de señas, asegurando la atención adecuada para personas con discapacidad auditiva.
- Obtención de las certificaciones EDGE Internacional y el Sello Platinum Igualando RD sobre igualdad y equidad de género en el ambiente laboral, certificación que otorgan el Ministerio de la Mujer y el PNUD.



Seguridad

Desde que iniciamos nuestras operaciones hace cinco décadas, la gestión eficiente de nuestros riesgos atesora la prudencia como una norma de responsabilidad

Deber ético

Banca responsable

Somos un banco responsable, confiable y prudente

Innovación

Para el Banco BHD León la innovación es un proceso de interacción sistemática para aplicar conocimiento, al conocimiento existente, en la búsqueda de soluciones que agregan valor para los clientes y para la propia institución, lo cual se logra realizando un trabajo con equipos multidisciplinarios para la obtención de procesos eficientes, ágiles y amigables, y para la entrega de productos y soluciones que satisfagan las necesidades de los clientes.

En el marco del plan estratégico de 2025 y con el objetivo de seguir cumpliendo la promesa de ser una entidad orientada a los clientes, el Banco avanzó en 2021 poniendo como prioridad la innovación y el involucramiento de toda la organización en un proceso de transformación interna.

El compromiso con la innovación se manifestó con la adecuación de la arquitectura tecnológica, que implicó cambios importantes en las plataformas del CRM, tarjetas de crédito y mercado de valores; además, se dieron los primeros pasos para el reemplazo del core bancario. En adición, la automatización de procesos y la tecnología de robotización se continuaron implementando con éxito y resultaron en el aumento de la eficiencia operacional.

Destacan de igual manera la modernización de los sistemas y arquitectura de datos, y el aumento del dinamismo, agilidad y competitividad de los negocios gracias a la transformación digital del BHD León. En ese sentido dos de los principales logros fueron las mejoras en las aplicaciones web y móvil.

Plan Estratégico 2025

- *Innovación como prioridad*
- *Involucramiento de toda la organización en un proceso de transformación interna*

Nuestros equipos multidisciplinarios trabajan para crear procesos eficientes, ágiles y amigables para nuestros clientes.

En términos generales son también importantes la ampliación y el fortalecimiento de los canales alternos: los presenciales y los digitales y electrónicos, que aseguraron que el Banco estuviera siempre cercano y disponible para los clientes.

Estos canales incrementaron el número de transacciones en 22.8 % en comparación con el 2020, lo que representó 16.8 millones de transacciones nuevas. La participación de los canales alternos sobre el total de transacciones procesadas ascendió a 78.4 % versus 76.3 % en 2020.

Asimismo, los canales digitales, en sus versiones personal y empresarial, obtuvieron los mayores crecimientos transaccionales en términos absolutos, logrando un incremento de 35.3 % en su uso, lo que es igual a 9.1 millones de transacciones para un total de 34.8 millones. Cabe destacar que los clientes transando en este canal crecieron 17.0 % para un total de 894,490 clientes.

ENFOQUES DE LA INNOVACIÓN

- *Transformación digital*
- *Arquitectura tecnológica*
- *Core bancario*
- *Automatización de procesos*
- *Tecnología de robotización*
- *Modernización de los sistemas*
- *Arquitectura de datos*



ENFOQUES DE LA TRANSFORMACIÓN DIGITAL

- *Ampliación y fortalecimiento de los canales alternos*
- *Mejoras en las aplicaciones web y móvil*

CANALES

CANALES ALTERNOS

16.8 millones

de transacciones nuevas

CANALES DIGITALES

34.8 millones

de transacciones

894,490 clientes

utilizaron estos canales

Destacan en el año las 32.6 millones de transacciones de clientes a través de cajeros automáticos, ATM, 18.1 % más que el año anterior. Asimismo, los 1.9 millones de depósitos en efectivo, que representan un crecimiento de 60.6 %, en tanto que la cantidad de depósitos recibidos en equipos de bóvedas electrónicas superó en 40.0 % el período 2020, para un total de 1.2 millones de depósitos recibidos.

Un gran paso de avance para el mercado bancario dominicano fue el lanzamiento de la primera cuenta de apertura y transaccionalidad 100 % digital del país, Cuenta Móvil BHD León, un producto para clientes y no clientes que contribuyó con la bancarización. Más de 20,000 cuentas fueron abiertas y un 36.0 % de ellas correspondió a nuevos clientes.

Otros productos de innovación fueron el botón de pagos y la tarjeta de clave digital empresarial, con más de 2,400 tarjetas emitidas. De igual manera se optimizó la digitalización y robotización de procesos, y se creó una unidad especializada en mercadeo digital cuyo propósito es llevar productos y servicios a los diferentes ecosistemas digitales donde se encuentran los clientes, ampliando la posibilidad de entregarles más soluciones de una forma más directa.

También se diseñó y creó la estructura organizacional del gobierno de data, cuyos objetivos están enfocados en la gestión de la calidad y riesgo de datos, el modelamiento de la data y meta data, y la analítica avanzada. Se asignaron recursos especializados, como ingenieros, científicos y expertos en visualización, soluciones y aplicativos, que dieron vida a los planes de trabajo de esta unidad.

Para el Banco BHD León no solo se trató de llevar al mercado productos y servicios innovadores, también de que estos cumplieran a cabalidad con todas las leyes, normas y regulaciones del sector y del país. Cada uno de los componentes de la propuesta de valor del BHD León lanzados y mejorados contó con la asesoría legal y el acompañamiento necesarios para lograr este enfoque de cumplimiento y responsabilidad.

Para nuestra entidad **la innovación es un proceso de interacción sistemática** para aplicar conocimiento, al conocimiento existente, **en la búsqueda de soluciones que agregan valor.**

NUEVAS CAPACIDADES

- *Unidad especializada en mercadeo digital*
- *Estructura organizacional de gobierno de data:*
 - *Ingenieros y científicos*
 - *Expertos en visualización, soluciones y aplicativos*

Nuevos productos y servicios

- *Cuenta Móvil BHD León, primera cuenta de apertura y transaccionalidad 100 % digital del país*
- *Botón de pagos*
- *Tarjeta de clave digital empresarial*



+20,000

cuentas abiertas a través de canales digitales



Sociedad

Cincuenta años después continuamos creando vínculos de solidaridad para reducir los problemas y las preocupaciones de la sociedad dominicana, aportando recursos materiales y no materiales

◆ Cambio positivo

◆ Trabajamos por el bien común de nuestro país

◆ Desarrollo social

Cercanía

La cercanía implica tres dimensiones: humana, física y tecnológica, que permiten al Banco BHD León estar siempre pendiente y accesible para sus clientes, respondiendo oportunamente y con empatía a sus necesidades financieras. La dimensión humana está relacionada con el trato de persona a persona, la física con la disponibilidad de canales presenciales y la tecnológica con el uso de canales digitales y electrónicos que permiten a los clientes tener al Banco siempre cerca y en el momento en que lo necesiten. Estas dimensiones se combinan para entregar a los clientes una experiencia bancaria superior.

El Banco BHD León logró en 2021 estar más cerca de sus clientes, acompañándoles tanto de manera virtual como presencial, a través de la ejecución de un modelo de atención fundamentado en relaciones humanas y el entendimiento de sus necesidades. La consolidación y el reforzamiento de los canales alternos tuvieron como resultado un aumento importante en el uso que le dieron los clientes al pasar de 56.2 millones a 70.8 millones de transacciones, lo que significa que la participación de estos canales sobre el total de las transacciones procesadas en el Banco fue de 78.4 %. Destaca también que del total de clientes que utilizaron estos canales, 307,917 fueron nuevos, lo que representa un 28.7 % del total de clientes.

Modelo de Atención BHD León

- Relaciones humanas
- Trato de persona a persona
- Entendimiento de las necesidades de los clientes
- Canales presenciales
- Canales digitales y electrónicos

Estas cifras evidencian la transformación que ha tenido la institución en vista de que solo un 21.6 % de las transacciones fueron efectuadas en las sucursales y dan muestra de que BHD León es un banco cada vez más cercano a sus clientes, a sus hogares, a sus sitios de trabajo, a sus lugares de esparcimiento y recreación. Esta accesibilidad se logró, principalmente, a través de los canales digitales, los ATM y los subagentes bancarios. Conviene destacar que, de todos los canales del Banco, los que mostraron el principal crecimiento en términos absolutos fueron los digitales, que alcanzaron 9.1 millones de nuevas transacciones para una participación de 38.5 % de la totalidad. Asimismo, al sumar el movimiento en los canales digitales y ATM, se observa que a través de ambos se realiza el 74.5 % de las transacciones de BHD León, para un total de 67.4 millones en 2021. De otra parte, los subagentes bancarios tuvieron resultados excepcionales. Este canal creció un 14.7 % al pasar de 1.9 millones a 2.2 millones de transacciones, 281,521 más que el período anterior.

Estamos siempre pendientes y accesibles para nuestros clientes, respondiendo oportunamente y con empatía a sus necesidades financieras para entregarles una experiencia bancaria superior.

CANALES
ALTERNOS

70.8 millones
de transacciones

307,917

nuevos clientes
usaron estos canales

78.4%

de participación en el
total de transacciones
del Banco



Somos un banco más cercano a nuestros clientes, a sus hogares, a sus sitios de trabajo, a sus lugares de esparcimiento y recreación.

Como resultado de este accionar de hacer una banca cercana en lo virtual y en lo presencial, el BHD León obtuvo importantes incrementos en las mediciones internas y externas de sus índices de satisfacción y recomendación de sus clientes. Durante el año se desarrollaron iniciativas con el propósito de elevar esa experiencia superior y memorable que promete la entidad.

Otras acciones fueron la implementación de un nuevo programa de investigación sobre cómo perfeccionar la entrega de la propuesta de valor del Banco a los clientes y mejoras en la analítica avanzada sobre los comportamientos de los clientes.

El 2021 se caracterizó por la puesta en marcha de nuevas iniciativas de cercanía digital, como el programa de ejecutivo virtual que brinda servicio a clientes que prefieren las plataformas digitales, y la capacitación en lengua de señas al personal de la red de sucursales, asegurando la inclusión de personas con discapacidad al modelo de atención y de conducta de negocios de la entidad.

CANALES ALTERNOS

9.1 millones

de nuevas transacciones por canales digitales

67.4 millones

de transacciones por canales digitales y ATM

74.5 %

de las transacciones de BHD León se realizó por canales digitales y ATM

2.2 millones

de transacciones a través de los subagentes bancarios



La cercanía de BHD León es tan diversa en sus canales como en sus grupos de interés. Es el caso de los clientes corporativos y empresariales, para quienes se creó una nueva segmentación que reforzó el posicionamiento de la entidad en este rubro como un banco más ágil, más acucioso y más cercano a sus clientes, con mayor conocimiento de sus necesidades y de la forma de brindarles soluciones financieras acorde con sus metas comerciales y propósitos de negocios. La entidad cumplió su misión de ser asesora predilecta y confiable de los clientes corporativos y empresariales.

Por otro lado, están los colaboradores del Banco. Justamente el ambiente laboral es una de las fortalezas de BHD León. Su indicador de clima y "Organizational Health Index", OHI por sus siglas en inglés, alcanzó un nivel distintivo de 86.0 %. Importa destacar que más de 500 líderes recibieron capacitación en su rol de agentes de cambio y movilizados de equipos, y que más de 1,500 colaboradores participaron en espacios disruptivos que promovieron la transformación de la organización.

Para el Banco BHD León el año fue de valiosos logros tanto en su función de negocios como social, y en el que prevalecieron la responsabilidad, la innovación y la cercanía, lineamientos institucionales que han acompañado a la entidad durante 50 años en su propósito de impulsar el progreso humano.

Iniciativas de Cercanía

- Programa de investigación: **Perfeccionamiento de la propuesta de valor**
- Analítica avanzada: **Mejor entendimiento de los comportamientos de los clientes**
- Programa de ejecutivo virtual: **Servicio a clientes que prefieren las plataformas digitales**
- Capacitación en lengua de señas al personal de la red de sucursales: **Aseguramiento de la atención a personas con discapacidad**
- Nueva segmentación de clientes corporativos y empresariales: **Servicio más ágil, más acucioso y más cercano**

LIDERAZGO Y CAPACITACIÓN



Nivel distintivo de 86.0 % en el indicador de clima y OHI "Organizational Health Index"

- Más de 500 líderes recibieron capacitación
- Más de 1,500 colaboradores participaron en espacios disruptivos que promovieron la transformación de la organización

Comité Ejecutivo Banco BHD León



Desde nuestra fundación hace cincuenta años nos vemos como parte importante del sistema económico de República Dominicana y por eso tenemos un compromiso con el país

Informe de Gestión Centro Financiero BHD León

El Centro Financiero BHD León mantuvo en 2021 su proceso de fortalecimiento de las sinergias entre sus empresas filiales, destacando su estrategia de gestión comercial que, al cierre del período, mostró resultados positivos.

Las utilidades netas consolidadas ascendieron a RD\$ 10,201.8 millones producto de su participación en las utilidades de las empresas afiliadas y participadas, y de otros ingresos, lo que representa un aumento de 10.9 %. La rentabilidad sobre patrimonio promedio se situó en 18.4 % y los activos alcanzaron RD\$ 467,860.7 millones para un incremento de 8.7 % en relación al ejercicio anterior.

Asimismo, las sinergias entre sus empresas siguieron creciendo, reafirmando el compromiso del Centro con el desarrollo y fortalecimiento de los segmentos en los que ejecuta su acción: financiero, de seguros y pensiones, de valores y fiduciario. Conviene señalar los volúmenes transados en los portafolios propios de las empresas para identificar oportunidades del mercado y alinear las estrategias. Al respecto, destacaron por su dinámica empresarial Banco BHD León, BHD International Bank (Panama), BHD León Puesto de Bolsa, BHD Fondos, Fiduciaria BHD, AFP Siembra, MAPFRE Salud ARS y MAPFRE BHD Seguros.

El Centro Financiero BHD León incorporó en su propuesta de valor a Tu Pana, S.A. El propósito de esta empresa es promover la inclusión financiera y la digitalización de los medios de pago a través de la creación de la primera entidad de pago electrónico, licenciada por el Banco Central.

En general las empresas del Centro Financiero BHD León mostraron una constante positiva en el desarrollo de productos y servicios y en el mejoramiento de las propuestas de valor para los clientes, su vinculación y fidelización; así como en los procesos internos, destacando la continuación de las iniciativas de transformación digital.

Acciones y Logros Centro Financiero BHD León

Intermediación Financiera BHD International Bank (Panama)

En el contexto macroeconómico favorable que se observó en República Dominicana en 2021, BHD International Bank tuvo un crecimiento sin precedentes. La entidad alcanzó activos totales por US\$ 658.0 millones, un aumento de 21.8 % en comparación con el año anterior, producto de las iniciativas adelantadas por sus bancas transaccional y privada, cuyos logros permitieron un aumento de US\$ 118.6 millones en los depósitos del público para cerrar el período en US\$ 592.0 millones.



ACTIVOS
TOTALES

US\$ 658.0
millones



DEPÓSITOS DEL PÚBLICO

US\$ 592.0 millones

En el contexto macroeconómico favorable que se observó en República Dominicana en 2021, BHD International Bank tuvo un crecimiento sin precedentes.



UTILIDADES NETAS
CONSOLIDADAS

RD\$ 10,201.8
millones

RENTABILIDAD SOBRE
PATRIMONIO PROMEDIO

18.4 %





COLOCACIÓN EN OPERACIONES REGIONALES

US\$ 138.4 millones

CARTERA EN MORA Y VENCIDA

0.6%

Por otro lado, la generalizada prolongación de políticas fiscales y monetarias expansivas alrededor del mundo continuaron presionando hacia la baja a las tasas de interés de referencia. En medio de este entorno desafiante, el mayor crecimiento del Banco frente al presupuestado permitió compensar la reducción en el margen del activo productivo desde 2.6 % a 2.2 % como consecuencia de la caída en el rendimiento de los activos en los mercados.

La colocación en operaciones regionales creció 48.0 % hasta alcanzar US\$ 138.4 millones, una cifra récord que ha impactado principalmente el saldo de los bonos corporativos a costo amortizado. Asimismo, el portafolio a valor razonable con cambio en otro resultado integral creció 36.2 %, aun cuando el ingreso por intereses de estos activos tan solo creció 1.5 %, reflejando las condiciones del entorno. Finalmente, la cartera de préstamos bruta decreció 10.5 % como consecuencia de un mayor nivel de prepagos y de altos niveles de liquidez en el mercado.

Habiéndose extendido durante el 2021 la situación de pandemia, con la consecuente incertidumbre y volatilidad asociadas, la gestión de riesgos tuvo un énfasis y atención central por parte de la administración de BHD International Bank. La cartera en mora y vencida se redujo durante el año de 0.9 % a 0.6 %, al mismo tiempo que se elevó el nivel de cobertura de provisiones de 2.2 a 3.1 veces.

ACTIVOS FIDUCIARIOS

US\$ 27.4 millones

UTILIDADES

US\$ 9.0 millones

La banca transaccional creció 19.1 % y el 75.7 % del saldo en las cuentas de ahorro correspondió a empresas. Durante el año se continuó invirtiendo en la optimización de los canales digitales y en el último trimestre se lanzó una aplicación móvil que contribuyó con el incremento en el porcentaje de operaciones solicitadas y realizadas por banca en línea y canales digitales, que cerró el año en 84.5 %, un incremento de 6.3 puntos porcentuales en comparación con el observado el año anterior.

En la banca privada los depósitos bancarios crecieron 33.0 % y el saldo de productos de gestión patrimonial que mantienen depósitos asociados crecieron 39.3 %. Los activos fiduciarios crecieron 75.0 % y cerraron el año en US\$ 27.4 millones.

Dados los resultados observados en los diferentes segmentos de negocio y en cada una de las iniciativas estratégicas, el Banco alcanzó utilidades por US\$ 9.0 millones, superando las expectativas trazadas al inicio del año.

Durante el año, continuamos invirtiendo en la optimización de los canales digitales.

Transformación digital

- Optimización de canales digitales
- Lanzamiento de aplicación móvil

84.5 % de operaciones

solicitadas y realizadas fueron por banca en línea y canales digitales



Innovación

Durante cincuenta años hemos sabido combinar talento, canales y procesos para entregar una experiencia bancaria superior

Nos enfocamos en las personas

Visión humanista

Banco universal

Seguros y Pensiones AFP SIEMBRA

El 2021 fue un año de extraordinarios resultados para la AFP Siembra. La cartera de clientes de la entidad cerró con 923,000 afiliados, un crecimiento de 5.8 % respecto de 2020, manteniendo una participación de mercado de 21.6 %. Los activos bajo administración correspondientes al Fondo de Pensiones Obligatorio (T-1) se situaron en RD\$ 162,141.9 millones, lo que representa un crecimiento de 16.4 % en comparación con lo obtenido en 2020.

Los fondos bajo la administración de AFP Siembra alcanzaron un crecimiento absoluto de RD\$ 22,825.6 millones. De este incremento, el 70.4 % fue producto de la rentabilidad acreditada a través de la gestión de inversiones a favor de los afiliados. La rentabilidad del Fondo T-1 al cierre de diciembre de 2021, medida de año a año, se situó en 11.3 %. La rentabilidad de los últimos 60 meses fue de 10.4 %, igualando el desempeño de la industria.

Como pilar de equilibrio en la gestión de riesgos de inversión de AFP Siembra, para el período de referencia el 95.7 % del patrimonio de los fondos de pensiones bajo administración se encuentra invertido en emisores y emisiones con la más alta calificación de riesgo para el corto y largo plazos, conforme con los dictámenes de las principales empresas calificadoras de riesgo autorizadas por las entidades pertinentes del país.

+ CARTERA DE CLIENTES

923,000
afiliados

PARTICIPACIÓN
DE MERCADO

21.6%

Desde nuestros
inicios hace cincuenta
años operamos de
forma responsable
aportando al bienestar
social, económico y
ambiental en beneficio
de las personas

José Luis Alonso
PRESIDENTE EJECUTIVO
División de Seguros y Pensiones
Centro Financiero BHD León



La gestión de inversiones mantuvo su foco en realizar aquellas que aseguraran la preservación y apreciación del patrimonio de los afiliados y que tuvieran un impacto directo en el desarrollo social y económico del país. Se priorizó la inversión en sectores estratégicos como turismo, energía, salud, zonas francas, inmobiliarios e infraestructuras públicas que tuvieran como propósito mejorar los servicios que reciben los ciudadanos. Al cierre del año, las inversiones en estos sectores fueron de RD\$ 12,028.8 millones. De igual manera es importante resaltar que un 29.7 % del portafolio de inversiones estuvo en moneda extranjera.

Con el cambio normativo del año 2020 se estableció una comisión única sobre saldo administrado de un 1.2 %, la cual permitió generar ingresos totales ascendentes a RD\$ 2,250.9 millones. Las utilidades después de impuestos se situaron en RD\$ 1,104.9 millones, lo que representó un 0.7 % sobre el promedio de los activos bajo su administración y un retorno sobre el patrimonio promedio de 38.2 % a favor de los accionistas.

La administradora de fondos de pensiones se enfocó también en cumplir su propósito fiduciario de garantizar en todo momento las prestaciones, beneficios y servicios demandados por sus afiliados, con una propuesta de valor diferenciadora; y en velar por la salud y el bienestar de sus colaboradores.

UTILIDADES DESPUÉS DE IMPUESTOS

RD\$ 1,104.9 millones

RETORNO SOBRE EL PATRIMONIO PROMEDIO

38.2 %



Desde la perspectiva de los afiliados, un hito importante fue el lanzamiento del portal de beneficios, que cumplió con el objetivo de minimizar los puntos de dolor de los clientes y mejorar su experiencia. La plataforma eficientizó los tiempos de atención y de aprobación de los beneficios de ingreso tardío, consulta de fallecidos, pensión por vejez anticipada y cesantía por edad avanzada.

También fue lanzado el programa Siembra Para Ti, en el que, a través de alianzas y acuerdos con empresas líderes en formación y generación de contenido educativo, la AFP contribuyó con el desarrollo de los profesionales del país facilitando temas de innovación, tecnología, bienestar, mejores prácticas de gestión, liderazgo y dirección. El programa incluyó el otorgamiento de becas a través de diferentes instituciones como Barna Management School y el Instituto Tecnológico de Santo Domingo (INTEC), junto al cual se desarrolló un programa de pasantías.

Respecto del personal, AFP Siembra lanzó la aplicación móvil Gente Siembra, que promueve la comunicación interna; desarrolló los Espacios de Bienestar, sesiones de conversación sobre autocuidado personal, y abrió la Escuela de Negocios Siembra, una plataforma de aprendizaje en línea.

NUEVOS PRODUCTOS, SERVICIOS Y BENEFICIOS

- *Portal de beneficios:*
 - *Eficiencia en los tiempos de atención y de aprobación*
- *Programa Siembra Para Ti:*
 - *Formación y generación de contenido educativo*
 - *Programa de becas*
 - *Programa de pasantías*



MAPFRE SALUD ARS

MAPFRE Salud ARS celebró en 2021 su primer aniversario como empresa MAPFRE y consolidó su compromiso con la salud, el bienestar y la calidad de vida de los dominicanos al apoyar activamente el Plan Nacional de Vacunación contra covid-19, Vacúnate RD.

Como empresa MAPFRE inauguró una nueva oficina en La Romana junto a MAPFRE BHD Seguros, convirtiéndose en la primera en el país con este tipo de servicio conjunto desde un mismo local. Respecto de su compromiso con la salud, instaló el primer centro de vacunación vehicular de República Dominicana, con 9,000 inoculados en sus primeros tres meses. En la misma línea de acción, el servicio AudioDoctor continuó ofreciendo atención médica gratuita a los afiliados, destacándose la gestión de más de 18,000 afiliados positivos de covid-19 o con sospecha de contagio que fueron vistos por neumólogos especialistas y que recibieron seguimiento hasta su recuperación satisfactoria. Gracias a esta y otras iniciativas la empresa fue reconocida por el medio especializado Medihealth como Protagonista del Sector Salud frente a la pandemia.

Otro logro del período fue el lanzamiento del chatbot de WhatsApp y del programa de cuidados paliativos Lazos Contigo, que ofrece atención integral a los afiliados con condiciones avanzadas de salud.

ENFOQUE SOCIAL

- *Apoyo al Plan Nacional de Vacunación contra covid-19, Vacúnate RD*
- *Inauguración del primer centro de vacunación vehicular de República Dominicana, con 9,000 inoculados en sus primeros tres meses*



Asimismo, los proyectos de continuidad de negocio y ciberseguridad siguieron fortaleciéndose con las unidades de Seguridad de la Información en MAPFRE Corporativo y la dirección de Seguridad y Medioambiente (DISMA). Las iniciativas de ciberseguridad fueron de gran importancia para asegurar las interacciones alcanzadas en todos los canales de atención, que totalizaron 11 millones.

Respecto del área comercial, MAPFRE BHD Seguros, AFP Siembra, Coop Corazón y Coop San José se integraron como nuevos socios en los canales alternos de ventas. El negocio digital, realizado a través de la página web y redes sociales, contribuyó con más de RD\$ 1,530.0 millones generados en nuevos negocios.

Aún con las restricciones propias de la pandemia, los programas de formación para el personal se mantuvieron, logrando un total de 18,775 horas de capacitación en conocimientos técnicos, habilidades blandas y formación con miras a la inclusión y la diversidad.

CANALES DE ATENCIÓN

11 millones de interacciones

AUDIODOCTOR

- *Atención médica gratuita a los afiliados*
- *Gestión de afiliados positivos de covid-19 o con sospecha de contagio*

Nuevos productos y servicios

- *Oficina en La Romana junto a MAPFRE BHD Seguros, primera en el país con servicio conjunto*
- *Chatbot de WhatsApp*
- *Programa de cuidados paliativos Lazos Contigo*



MAPFRE BHD SEGUROS

El 2021 fue un año de satisfacciones para MAPFRE BHD Seguros, tanto en sus resultados financieros como en beneficio de sus clientes y para las iniciativas de responsabilidad social.

En lo relativo a los logros financieros, las primas suscritas alcanzaron los RD\$ 9,437.1 millones para un crecimiento de un 12.9 % respecto del año anterior, mientras que las primas cobradas generaron RD\$ 9,936.0 millones, 16.5 % más que en 2020. El resultado después de impuestos sobre la renta alcanzó RD\$ 982.9 millones en tanto que la rentabilidad se situó en 23.2 %. Los índices de solvencia y liquidez fueron de 3.6 veces y 1.5 veces, respectivamente, muy por encima de lo exigido por ley.

En otro orden, MAPFRE BHD Seguros fue confirmada por cuarto año consecutivo con la calificación AAA (dom), la mayor y mejor del sector asegurador dominicano, otorgada por Fitch Ratings. Además, la institución se consolidó en la tercera posición de su mercado como empresa de capital privado y obtuvo la certificación ISO-22301 del Sistema de Gestión de Continuidad del Negocio, siendo la primera y única empresa del país en conseguir este aval. Otro logro institucional es el reconocimiento de Mercado Media Network a MAPFRE BHD Seguros como mejor empresa para trabajar y una de las empresas más admiradas del país.

PRIMAS SUSCRITAS

RD\$ 9,437.1
millones

para un crecimiento de un 12.9 %
respecto del año anterior

PRIMAS COBRADAS

RD\$ 9,936.0
millones

16.5 % más que en 2020

ÍNDICE
DE SOLVENCIA

3.6 veces



ÍNDICE
DE LIQUIDEZ

1.5 veces



MAPFRE BHD Seguros fue confirmada por cuarto año consecutivo con la **calificación AAA (dom)**, la mayor y mejor del sector asegurador dominicano, otorgada por Fitch Ratings.

En cuanto a las iniciativas destinadas a robustecer el modelo de atención de clientes, MAPFRE BHD Seguros inauguró una nueva oficina en La Romana junto a MAPFRE Salud ARS, estrenando un nuevo concepto de oficina MAPFRE en el país en el cual los asegurados pueden acceder a todos los productos y servicios de seguros generales y salud de estas empresas.

Además, la institución lanzó SI24 por WhatsApp, que permite a los clientes solicitar los servicios de la aseguradora, y puso en marcha el Centro de Conservación de Cartera, una iniciativa que fortalece la comunicación con los asegurados cuando se aproxima la renovación de sus pólizas de automóvil. Fue igualmente ejecutada la medición del índice de recomendación con el objetivo de escuchar la opinión de los clientes y conocer su nivel de satisfacción y experiencia; y se creó una estructura exclusiva para ofrecer servicio a los grandes corredores.

En otro orden, los resultados de la estrategia de responsabilidad social se evidenciaron en la instalación de paneles solares en una de sus principales oficinas en Santo Domingo con el objetivo de reducir la huella de carbono. También fue lanzada la aplicación WOOM, que ofrece asesoría a las aseguradas en temas de salud y bienestar. La aplicación cuenta con las versiones Ciclo y Fertilidad.

Conviene mencionar los esfuerzos que fueron realizados a través de la Fundación MAPFRE, como la donación de alimentos valorada en RD\$ 11.0 millones en beneficio de 6,885 personas a través de la gestión de la Fundación Salesiana Don Bosco, la Fundación la Merced y el Hogar Luisa Ortea; el acuerdo de colaboración al Banco de Alimentos de la Arquidiócesis de Santo Domingo por RD\$ 24.0 millones para apoyar con alimentos a familias de infantes y adolescentes de los colectivos más vulnerables del país ante la crisis causada por la pandemia de covid-19; y la realización de 155 charlas sobre seguridad vial en las que participaron 7,854 personas entre niños, jóvenes, motociclistas y personal de instituciones públicas y privadas.

Junto a la Fundación Interred, la Fundación MAPFRE también realizó la séptima edición del diplomado Educación Inclusiva, en la que 40 docentes recibieron certificaciones en esta competencia.

Otras iniciativas de igual relevancia ejecutadas por esta fundación fueron los apoyos en materia de acción social a la Fundación Nuestros Pequeños Hermanos (NPH), a la Asociación Nuevos Caminos y a las escuelas sociodeportivas de la Fundación Real Madrid.

Cercanía

Cumplimos medio siglo, firmes en nuestro compromiso de entender las necesidades de nuestros clientes y de acompañarles, tanto de manera virtual como presencial, manteniéndonos siempre cerca de sus hogares, sus sitios de trabajo y sus lugares de esparcimiento y recreación

◆ Banca cercana

◆ Transformación digital



Entregamos una experiencia bancaria responsable, innovadora y cercana

Nuestra historia de cincuenta años está vinculada al progreso del país

Carlos Guillermo León
PRESIDENTE EJECUTIVO
División Mercado de Valores y Fiducia
Centro Financiero BHD León

Mercado de Valores y Fiducia BHD LEÓN Puesto de Bolsa

El 2021 fue un período positivo para BHD León Puesto de Bolsa. Así lo evidenciaron sus principales indicadores financieros. El total de activos se situó en RD\$ 4,433.1 millones, el patrimonio alcanzó los RD\$ 873.9 millones y el resultado del período fue de RD\$ 141.1 millones.

En estos logros destaca el segmento retail, que cerró con RD\$ 47,095.0 millones en encargos de confianza y RD\$ 3,353.0 millones en la cartera de multiplazo. Esto representó un incremento de 3.0 % y 328.8 %, respectivamente. El liderazgo en encargos de confianza se mantuvo en los de personas físicas, logrando una participación de mercado de 31.0 %. Este segmento concluyó el año con un volumen transado de RD\$ 21,648.2 millones.

En cuanto al segmento institucional, este ejecutó su meta de ingresos en 112.0 %. Debido al contexto de tasas bajas presentado en el ejercicio pasado, el empuje de la unidad hacia productos de corto plazo fue mayor, específicamente en multiplazos, logrando captar y retener fondos por RD\$ 1,600.0 millones. Los referimientos de saldos a los fondos mutuos alcanzaron los RD\$ 2,500.0 millones.

TOTAL DE
ACTIVOS

RD\$ 4,433.1
millones



Conviene señalar los avances en la segmentación especializada de la cartera de clientes por sectores económicos, que permitió a la entidad la identificación de la cartera de clientes y prospectos, la definición de estrategias de productos y servicios especializados y ajustados a las necesidades del sector, y la mejora en los procesos para la definición del plan de abordaje, establecimiento de metas y tiempos, y medición acertada de los resultados. Como producto de esta segmentación especializada, la cartera de clientes institucionales creció en un 19.0 %.

También resalta la colocación exitosa por RD\$ 300.0 millones del programa de emisiones de bonos corporativos del Banco de Ahorro y Crédito Fondesa, S.A. (Banfondesa). En orden con las sinergias que se manifestaron en el Centro Financiero BHD León, se fortaleció el modelo de atención integral para clientes de estas empresas con el objetivo de complementar la propuesta de valor por segmentos. Un logro importante en este sentido fue la comercialización del primer fondo inmobiliario de renta variable en dólares como parte del compromiso de ofrecer innovadoras propuestas de inversión a los clientes.

Otros avances relevantes fueron la implementación de mejoras tecnológicas y de innovación, el desarrollo de canales alternos de atención y el fortalecimiento de la gestión integral de riesgos. También los adelantos en el modelo de actuación comercial

que generaron eficiencias, una mejor forma de contabilizar los esfuerzos comerciales y la integración de los productos del Puesto de Bolsa a la canasta de productos y servicios del Centro Financiero BHD León.

BHD Fondos

El 2021 fue un año marcado aún por los efectos de la pandemia; sin embargo, para BHD Fondos fue un período de gran crecimiento en volumen administrado y en clientes. El volumen medio administrado de fondos financieros creció 30.0 %, permitiendo obtener las mayores comisiones de administración desde que la empresa inició sus operaciones en el mercado. El período cerró con un total de 14,718 clientes que representan un 45.0 % de las cuentas de fondos activas en el país, de los cuales 2,241 fueron nuevos.

Estos logros significan que la empresa mantuvo su liderazgo en volumen administrado de fondos de inversión en República Dominicana, con un 19.0 % del total de activos de la industria, lo que equivale a RD\$ 29,418.0 millones bajo administración. Esta cifra representa también el mayor volumen en fondos de inversión de activos financieros (41.3 %) y en fondos mutuos (43.9 %). El aumento del volumen administrado durante el año fue de RD\$ 5,541.0 millones, un 12.2 % del crecimiento total de la industria de fondos en el país.

Liderazgo en volumen administrado de fondos de inversión en República Dominicana

19.0 %
del total de activos de la industria

RD\$ 29,418.0 millones

Primera posición del mercado en indicadores financieros de utilidades, rentabilidad y eficiencia.

FELLER RATE
Calificación AAaf, la más alta de la industria



PATRIMONIO

RD\$ 873.9 millones

RESULTADO ACUMULADO

RD\$ 141.1 millones

Mejoras tecnológicas y de innovación

- Desarrollo de canales alternos de atención
- Fortalecimiento de la gestión integral de riesgos

14,718 clientes

que representan un 45.0 % de las cuentas de fondos activas en el país

RESULTADO NETO
RD\$ 290.0 millones



FONDOS

**FONDO
PLAZO 90
MONTO
ADMINISTRADO**
**RD\$ 6,719.0
millones**

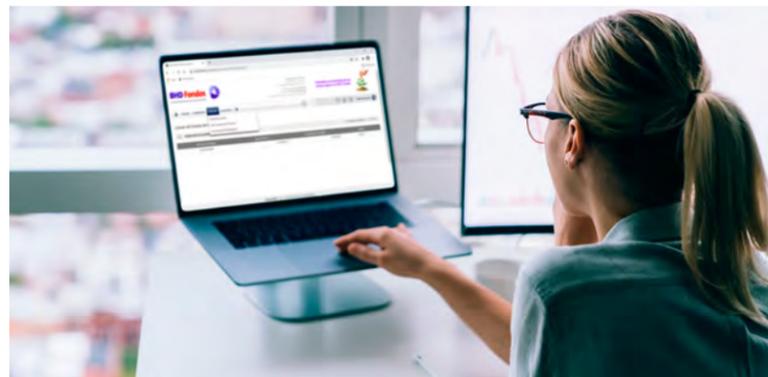
**FONDO DE INVERSIÓN
CERRADO DE
DESARROLLO BHD**
**US\$ 300.0
millones**

*para invertir en el capital
de empresas de sectores
productivos nacionales*

Otro hito importante fue el resultado del Fondo Plazo 90, que cerró con un monto administrado de RD\$ 6,719.0 millones, convirtiéndose en el fondo de inversión con mayor patrimonio del país. También la aprobación por parte de la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana (SIMV) del Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo BHD I, autorizado a emitir US\$ 300.0 millones para invertir en el sector real directamente en el capital de empresas de sectores productivos nacionales. Con el lanzamiento de este nuevo fondo se afianzará la estrategia de diversificación por producto y sector de la entidad.

Es de igual relevancia durante el período la adquisición de la primera propiedad inmobiliaria del Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario I, que terminó el año con US\$ 10.0 millones bajo administración.

Producto de estos importantes avances, el resultado neto se situó en RD\$ 290.0 millones, lo que le confirió a BHD Fondos la primera posición del mercado en indicadores financieros de utilidades, rentabilidad y eficiencia. En cuanto a la relación riesgo / rendimiento, los fondos P30 RD, P30 USD y BHD Liquidez fueron ratificados por Feller Rate con la calificación AAfa y la sociedad mantuvo su calificación AAaf, la más alta de la industria.



Fiduciaria BHD

Uno de los principales logros para Fiduciaria BHD en 2021 fue el robustecimiento del ambiente de control interno y la eficiencia lograda por la empresa. Estos resultados se consiguieron de manera exitosa gracias a importantes implementaciones tecnológicas y de innovación que permitieron aumentar la capacidad de respuesta de la organización ante los volúmenes crecientes de solicitudes y requerimientos de los clientes. Esto significó la reactivación de este negocio fiduciario que, aunque estuvo impactado por los efectos de la pandemia, observó un dinamismo en la estructuración y oportunidades de negocio y un fortalecimiento de su portafolio. En este sentido, destacaron los 26 nuevos negocios formalizados o en proceso de formalización que se concretaron el año pasado.

Por otra parte, la empresa continuó desarrollando su plan estratégico de los próximos años, tras consensuar una visión corporativa compartida con sus accionistas.

En línea con este enfoque institucional, resalta la designación por decreto de Fiduciaria BHD, en la figura de su gerencia general, como representante de las fiduciarias privadas en la mesa consultiva de modificación de la Ley 189-11. Esto permitirá a la entidad tener un involucramiento directo en el desarrollo del máximo potencial del fideicomiso local, impulsando a su vez el negocio fiduciario en República Dominicana.



26
**NUEVOS
NEGOCIOS**

Enfoques estratégicos

- *Robustecimiento del ambiente de control interno*
- *Eficiencia*
- *Implementaciones tecnológicas y de innovación*



CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y FUNCIONARIOS BANCO BHD LEÓN

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

PRESIDENTE

Luis Eugenio Molina Achécar

VICEPRESIDENTE

Carlos Guillermo León Nouel

SECRETARIO

Carlos Alfredo Fondeur Victoria

Manuel Ángel Pérez Vásquez

CONSEJEROS

Andrés Maldonado Franco

Fabián Diego Mendy Márquez

Ignacio Aldonza Goicoechea

Iván Oscar Pagán Mejía

Jaime Francisco Sued Pichardo

Jorge Eduardo Alonso Olivares

José Antonio Caro Ginebra

José Rafael Clase Martínez

Maritza del Carmen Ortiz Madera

Mercedes Ivelisse Miseses Grimaldi

Rubén Armando Gross

SECRETARIO DELEGADO

José Rafael Clase Martínez

COMISARIO DE CUENTAS

Eugenio José Fañas Cruz

COMISARIO SUPLENTE

Alfonso William Cueto Soriano

AUDITORES EXTERNOS

PricewaterhouseCoopers

República Dominicana, S.R.L.

FUNCIONARIOS

Steven José Puig Contreras

PRESIDENTE EJECUTIVO

VICEPRESIDENCIAS DEPARTAMENTALES

Administración y Finanzas

María Josefina Mejía de Sosa

VICEPRESIDENTA EJECUTIVA

Alejandro Augusto Nicolás Miceli

VICEPRESIDENTE ADMINISTRACIÓN

E INFRAESTRUCTURA

Ángel Gabriel Salazar Jerez

VICEPRESIDENTE CONTABILIDAD

Auditoría

Ismenia Antonia Ureña Martínez

VICEPRESIDENTA SÉNIOR

Banca de Personas y Negocios

Luis Tulio Lembert Ovalles

VICEPRESIDENTE EJECUTIVO

Adrian Miguel Guzmán Durán

VICEPRESIDENTE MICROFINANZAS

Carolina del Carmen Ureña Duvergé

VICEPRESIDENTA SEGMENTOS

PERSONAS

César Edwin Peña Alcántara

VICEPRESIDENTE CONTROL DE GESTIÓN

Edigarbo Antonio García Almonte

VICEPRESIDENTE DE REMESAS

Francisco Javier Guzmán Arboleda

VICEPRESIDENTE SEGMENTO PYMES

Freddy José Simó Curiel

VICEPRESIDENTE VENTAS INDIRECTAS

José Enrique Sanoja Rizek

VICEPRESIDENTE MERCADEO

Y PUBLICIDAD

Josefina Amelia González Estrella

VICEPRESIDENTA SÉNIOR

RED DE SUCURSALES

Andrés Alversio Santos Méndez

VICEPRESIDENTE RED DE SUCURSALES

ZONA SANTIAGO NOROESTE

Elaine Altagracia Romano Francisco

VICEPRESIDENTA RED DE SUCURSALES

ZONA METRO CENTRO

Juan Bolívar Melo Navarro

VICEPRESIDENTE RED DE SUCURSALES

ZONA SUR

Juan Francisco Carmona Angomás

VICEPRESIDENTE RED DE SUCURSALES

ZONA ESTE

Manuela Calderón de Diloné

VICEPRESIDENTA RED DE SUCURSALES

ZONA SANTIAGO

Saida Matilde Liriano Rodríguez

VICEPRESIDENTA RED DE SUCURSALES

ZONA NORDESTE

Vielka Yanire Castillo Martínez

VICEPRESIDENTA RED DE SUCURSALES

ZONA METRO OESTE

Vilna Elisenda Paulino Reyes

VICEPRESIDENTA RED DE SUCURSALES

ZONA METRO SUR

Yovanny de la Altagracia

Subero Martínez

VICEPRESIDENTA RED DE SUCURSALES

ZONA METRO NORTE

Luisa Denisse Medina Bergés

VICEPRESIDENTA UNIQUE

Rosa Marubeni García Hernández

VICEPRESIDENTA TARJETAS DE CRÉDITO

Banca Corporativa y Empresarial

Jorge Javier Besosa Torres

VICEPRESIDENTE EJECUTIVO

Lina María Méndez Hoepelman

VICEPRESIDENTA GESTIÓN E

INTELIGENCIA DE NEGOCIOS

Luis Eugenio Molina Mariñez

VICEPRESIDENTE SÉNIOR BANCA

CORPORATIVA Y EMPRESARIAL

Ariel Enrique Pérez Vargas

VICEPRESIDENTE TURISMO Y SERVICIOS

CONEXOS

Fernando José Marranzini Álvarez

VICEPRESIDENTE CONSUMO MASIVO

Y COMERCIO

Guillermo Dorca Lithgow

VICEPRESIDENTE IFG Y SECTOR SOCIAL

José Javier Decamps Yarull

VICEPRESIDENTE BANCA EMPRESA

ZONA NORTE

Rhadamés Antonio Guillermo Veloz

VICEPRESIDENTE MANUFACTURA Y AGRO

Susana Reid de Méndez

VICEPRESIDENTA INFRAESTRUCTURA Y PIC

Rebeca Ynés Meléndez Limardo

VICEPRESIDENTA SISTEMÁTICA

Y TRANSFORMACIÓN

Rosa Margarita Romero Lora

VICEPRESIDENTA FINANZAS

ESTRUCTURADAS

Banca Transaccional

Aura Oliva Rodríguez Sánchez

VICEPRESIDENTA SÉNIOR

Comunicación Corporativa y Responsabilidad Social

Josefina Navarro García

VICEPRESIDENTA SÉNIOR

Consultoría Jurídica

Shirley Nerys Acosta Luciano

VICEPRESIDENTA EJECUTIVA

Carlos Rafael Martínez López

VICEPRESIDENTE UNIDAD SERVICIOS

LEGALES ESPECIALIZADOS Y MERCADO

DE VALORES

Luisa María de las Mercedes

Nuño Núñez

VICEPRESIDENTA GESTIÓN JUDICIAL

Y RESTRUCTURACIÓN

Naira Janet Peña Mercedes

VICEPRESIDENTA UNIDAD

INTERMEDIACIÓN FINANCIERA

Cumplimiento

Michelle Cruz Rodríguez

VICEPRESIDENTA SÉNIOR

Experiencia y Mejora Continua

Carolina Magdalena

Herrera Hoepelman

VICEPRESIDENTA SÉNIOR

Gestión de Riesgos

Héctor Guillermo Quiñones Gutiérrez

VICEPRESIDENTE EJECUTIVO

Alissa Díaz

VICEPRESIDENTA RIESGO OPERACIONAL

Y CONTROL INTERNO

Federico Gabriel Morelli

VICEPRESIDENTE MÉTODOS CUANTITATIVOS

Georgina Benou de Gómez

VICEPRESIDENTA RIESGO DE MERCADO

Nicolás Reyes Monegro

VICEPRESIDENTE REORGANIZACIÓN

FINANCIERA BANCA PERSONAS

Quilvio Manuel Cabral Genao

VICEPRESIDENTE SÉNIOR RIESGO DE CRÉDITO

Claudia María Heredia Joga

VICEPRESIDENTA RIESGO DE CRÉDITO

CORPORATIVO

Gestión del Talento

Martha María Peralta Beriguete

VICEPRESIDENTA SÉNIOR

Jeannette Arlene Aquino Barros

VICEPRESIDENTA GESTIÓN OPERACIONAL

Y SERVICIOS

Gobierno de Data

Daniel Fernando Gutiérrez Cáceres

VICEPRESIDENTE SÉNIOR

Operaciones y Canales

Rodolfo Ignacio Martín

Vander Horst Silverio

VICEPRESIDENTE EJECUTIVO

Katia Alexandra Brugal Aguilar de Peña

VICEPRESIDENTA CENTRO DE CONTACTO

Ramona Antonia Polanco Vargas

VICEPRESIDENTA EJECUCIÓN DE

OPERACIONES

Ramona Cecilia del

Carmen Henderson Genao

VICEPRESIDENTA OPERACIONES

Y CANALES PRESENCIALES

Planificación y Desarrollo

Luis Fernando Castro Ávila

VICEPRESIDENTE EJECUTIVO

Ián Raúl Álvarez Bournigal

VICEPRESIDENTE PLANIFICACIÓN

Y DESARROLLO

Tecnología y Transformación

Ángela Asunción Nieto Barón

VICEPRESIDENTA SÉNIOR

Karina María Bretón Castillo

LÍDER AUTOMATIZACIÓN RPA Y BPM

Samuel Gómez Piña

VICEPRESIDENTE TECNOLOGÍA

Tesorería

Fidelio Arturo Despradel García

VICEPRESIDENTE EJECUTIVO

Vera Jean Rosalía Jiménez Hernández

VICEPRESIDENTA PRICE RISK HEAD

Fernando Arturo Cruz Castillo

VICEPRESIDENTE MERCADO DE CAPITALES

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y FUNCIONARIOS CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

PRESIDENTE

Luis Eugenio Molina Achécar

VICEPRESIDENTE

Carlos Guillermo León Nouel

SECRETARIO

Carlos Alfredo Fondeur Victoria

Manuel Ángel Pérez Vásquez

CONSEJEROS

Andrés Maldonado Franco

Fabián Diego Mendy Márquez

International Finance Corporation (IFC)

Representada por Mónica Aparicio Smith

Jaime Francisco Sued Pichardo

Jorge Eduardo Alonso Olivares

José Antonio Caro Ginebra

José Rafael Clase Martínez

Maritza del Carmen Ortiz Madera

Mercedes Ivelisse Miseses Grimaldi

Popular International Bank, Inc.

Representado por Iván Oscar Pagán Mejía

Samir Rizek Sued

SECRETARIO DELEGADO

José Rafael Clase Martínez

COMISARIO DE CUENTAS

Eugenio José Fañas Cruz

COMISARIO SUPLENTE

Alfonso William Cueto Soriano

AUDITORES EXTERNOS

PricewaterhouseCoopers

República Dominicana, S.R.L.

FUNCIONARIOS

Luis Eugenio Molina Achécar

PRESIDENTE CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN

PRESIDENTE EJECUTIVO DIVISIÓN

INTERMEDIACIÓN FINANCIERA

José Luis Alonso Lavín

PRESIDENTE EJECUTIVO DIVISIÓN DE

SEGUROS Y PENSIONES

Carlos Guillermo León Nouel

PRESIDENTE EJECUTIVO DIVISIÓN

MERCADO DE VALORES Y FIDUCIA

María Josefina Mejía de Sosa

CONTRALORA

Ismenia Ureña

AUDITORA INTERNA

Martha Félix de Suazo

VICEPRESIDENTA ENCARGADA

DE LOS CONSEJOS DE ADMINISTRACIÓN

EMPRESAS Y PRINCIPALES EJECUTIVOS CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN

INTERMEDIACIÓN FINANCIERA

Banco Múltiple BHD León, S.A.

Steven José Puig Contreras

PRESIDENTE EJECUTIVO

BHD International Bank (Panama), S.A.

Guillermo David Méndez Saab

VICEPRESIDENTE EJECUTIVO

GERENTE GENERAL

SEGUROS Y PENSIONES

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

Alvin Andrés Martínez Llibre

VICEPRESIDENTE EJECUTIVO

GERENTE GENERAL

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

Andrés Eugenio Mejía Zuluaga

PRESIDENTE EJECUTIVO

MAPFRE BHD Compañía de Seguros, S.A.

Zaida Gabas de Requena

DIRECTORA GENERAL CEO

MERCADO DE VALORES Y FIDUCIA

BHD León Puesto de Bolsa, S.A.

Eric Joel Ramos Troncoso

VICEPRESIDENTE EJECUTIVO

GERENTE GENERAL

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

Gabriel Eduardo Tineo Narváez

GERENTE GENERAL

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

Lynette Castillo Polanco

VICEPRESIDENTA EJECUTIVA

GERENTE GENERAL

ENTIDADES DE APOYO Y SERVICIOS CONEXOS

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

José Arismendy Pérez Brito

GERENTE PRESIDENTE

Leasing BHD, S.A.S.

Jorge Javier Besosa Torres

PRESIDENTE

Red Nuevos Servicios Financieros, S.A. (Red NSF / MiRed)

Edward Zipamocha Gutiérrez

GERENTE GENERAL

Red Remesas Dominicanas, S.A.S.

Edigarbo Antonio García Almonte

VICEPRESIDENTE DE OPERACIONES

Titularizadora Dominicana, S.A. (TIDOM)

Carlos Marranzini

GERENTE GENERAL

Tu Pana, S.A.

Ángel Emmanuel Gil

VICEPRESIDENTE EJECUTIVO

GERENTE GENERAL

Informe de los Auditores Independientes

2021

Informe del Comisario de Cuentas

Estados Financieros

Informe del Comisario de Cuentas

EUGENIO FAÑAS CRUZ

Tel. (809) 532-8120

Señores

Miembros Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de Banco Múltiple BHD León, S. A. a ser celebrada el día 24 de marzo de 2022

Distinguidos accionistas:

Presento ante ustedes el Informe de Comisario de Cuentas correspondiente al periodo terminado el 31 de diciembre de 2021 en relación con las operaciones efectuadas por el Banco Múltiple BHD León, S. A. en cumplimiento con lo establecido por la Ley de Sociedades número 479-08 y sus modificaciones así como lo aprobado por la octava resolución de la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de fecha 26 de marzo de 2020 que me eligió por un periodo de dos años.

He recibido los estados financieros auditados del periodo 2021 junto al informe emitido por la firma de contadores públicos independientes, PricewaterhouseCoopers República Dominicana de fecha 01 de marzo de 2022 donde observamos que el resultado neto de impuesto sobre la renta del ejercicio 2021 arroja RD\$8,685.5 millones, mientras el resultado neto para el periodo 2020 fue de RD\$6,257.1 millones presentando un aumento de RD\$2,428.4 millones equivalente al 38.8%. Este resultado neto del año 2021 supera en un 9.3% el presupuesto aprobado para ese año. En el balance general el activo total por RD\$419,338.2 millones al 31 de diciembre de 2021 presenta un aumento de RD\$28,996.7 millones equivalente al 7.43% al compararlo con el total de RD\$390,341.5 millones al cierre del año 2020 mientras que el pasivo total por RD\$373,156.3 millones al 31 de diciembre de 2021 arrojó un aumento de RD\$20,573.5 millones equivalente al 5.81% con relación al corte del 31 de diciembre de 2020.

El informe de los auditores independientes incluye la sección titulada "Asunto Clave de Auditoría", la cual hace énfasis en temas que a juicio profesional del auditor fueron de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del año 2021. Los auditores consideraron la Provisión para Créditos por RD\$11,275 millones (representando el 5.3% de la cartera de créditos) como asunto clave por la complejidad del mecanismo de evaluación según tipo de deudor, el tamaño y la clasificación de la cartera de créditos y el juicio que utiliza la Administración de la sociedad al aplicar la metodología establecida por el Reglamento de Evaluación de Activos (REA) para los mayores deudores.

El resultado del examen realizado a las cifras de los estados financieros auditados por los contadores independientes y las notas que les son relativas nos han permitido concluir que los mismos han sido preparados de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la Ley Monetaria y Financiera y sus reglamentos y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) usadas como normas complementarias y que dichos estados financieros reflejan la razonabilidad de la situación financiera de Banco Múltiple BHD León, S. A., al 31 de diciembre de 2021 y el resultado de sus operaciones, los flujos de efectivo y los cambios en el patrimonio neto por el año terminado en esa fecha.

Revisamos el informe de gestión anual 2021, presentado por el Consejo de Administración a esta asamblea elaborado de acuerdo a lo que establecen los artículos 39 y 40 de la Ley de Sociedades. En dicho informe se destaca la evolución de los negocios, la situación financiera y el resultado de las operaciones del Banco durante el año 2021 con un enfoque especial sobre cómo ha afectado la economía local y mundial el impacto de la pandemia COVID-19 desde principio del año 2020 y las medidas que ha tenido que adoptar la institución con fines de presentar resultados más que favorables al cierre del 2021.

Igualmente he participado en las reuniones ordinarias y extraordinarias celebradas con formatos virtual por el Comité de Auditoría de la sociedad en el curso del año 2021. También he verificado el libro de actas del Consejo de Administración que contiene las resoluciones aprobadas por ese organismo durante las sesiones celebradas todas con formatos no presenciales donde los miembros del Consejo y los invitados concurrieron por videoconferencia simultánea por medio de la plataforma Microsoft Teams.

En las actas se destacan los siguientes movimientos en la composición del Consejo:

- Designación del Consejero, señor Manuel Angel Pérez Vásquez, Secretario Titular.
- Designación del Consejero, señor José Rafael Clase Martínez, Secretario Delegado.

Estos dos nombramientos deberán ser ratificados por la Asamblea de Accionistas de marzo 2022.

CONCLUSIÓN:

Tomando en consideración el resultado de las verificaciones, del examen y las revisiones efectuadas principalmente a los estados financieros y al informe de gestión anual presentados ante esta Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas correspondientes a las operaciones del periodo 2021, recomiendo su aprobación tal como fueron presentados y solicito el formal descargo de la gestión realizada por el Consejo de Administración de Banco Múltiple BHD León, S. A. y por su Presidente durante el periodo de un año terminado el 31 de diciembre de 2021.

Eugenio J. Fañas Cruz, CPA
Comisario de Cuentas

Santo Domingo, D. N.
01 de marzo de 2022.

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 2021, 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 2021, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en la Nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Fundamento de la opinión

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



Asunto clave de la auditoría

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

Asunto clave de auditoría	Forma en la cual nuestra auditoría abordó el asunto
<p><u>Provisión para créditos</u></p> <p>El procedimiento para la evaluación y constitución de la provisión para créditos se establece en el Reglamento de Evaluación de Activos (REA) aprobado por la Junta Monetaria, instructivos y disposiciones regulatorias relacionadas. Al 31 de diciembre de 2021, dicha provisión ascendía a RD\$11,275 millones, que representa el 5% de la cartera de créditos.</p> <p>Consideramos dicha provisión como un área de énfasis en nuestra auditoría por la complejidad del mecanismo de evaluación según el tipo de deudor y el juicio que utiliza la administración del Banco al aplicar la metodología establecida en el REA para los mayores deudores.</p> <p>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. La provisión para créditos es determinada en base a los</p>	<p>Nuestros procedimientos de auditoría aplicados a la provisión para créditos consistieron en una combinación de pruebas de controles y pruebas sustantivas, según se resume a continuación:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Evaluamos el diseño y probamos la efectividad de los controles claves sobre las autoevaluaciones realizadas por el Banco sobre los deudores y garantías admisibles. • Verificamos, sobre una muestra de mayores deudores comerciales, 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. • Verificamos, sobre una muestra de medianos deudores comerciales, la clasificación de riesgo realizada por el Banco en función al comportamiento de pago y la



procedimientos indicados en la Nota 2 a los estados financieros que, en resumen, resultan de otorgar a los deudores una clasificación de riesgo basada en:

- Mayores deudores comerciales: análisis de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo país.
- Medianos deudores comerciales: análisis del comportamiento de pago ajustado conforme a una evaluación simplificada del deudor considerando las pérdidas operativas con relación al patrimonio ajustado.
- Menores deudores comerciales, microcréditos, créditos de consumo e hipotecarios, la provisión se basa en porcentajes específicos en base a los días de atraso.

Las garantías que respaldan los créditos otorgados son consideradas como un elemento secundario para el cómputo de la cobertura de las provisiones en base a criterios y porcentajes de admisibilidad establecidos por el REA.

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

evaluación simplificada definida para dichos deudores.

- Para los menores deudores comerciales, microcréditos, créditos de consumo e hipotecarios, en base a una muestra, verificamos la clasificación de riesgo asignada en base a los días de atraso.
- Sobre bases selectivas, verificamos que las garantías estuvieran valuadas por tasadores independientes de acuerdo con los requerimientos de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y que estas tasaciones estuvieran vigentes. Para los valores de garantías admisibles basados en pólizas de seguros, comparamos con los valores utilizados en el cómputo de garantía y que estuvieran emitidas por entidades autorizadas por la Superintendencia de Seguros de la República Dominicana.
- Basados en una muestra de créditos comerciales, consumo e hipotecarios, realizamos un recálculo del valor admisible de las garantías, considerando la documentación requerida, los criterios de admisibilidad y los porcentajes de descuentos establecidos por el REA.
- Realizamos un recálculo aritmético de la provisión para créditos, 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.



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 con las distintas expectativas de recuperación económica por industria.

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

- Entendimos y evaluamos el modelo de pérdidas esperadas aplicado por el Banco para la constitución de provisiones anticíclicas. 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 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.
- Verificamos que las divulgaciones en los estados financieros fueran realizadas de acuerdo con la regulación vigente.



Otro asunto

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

Otra información

La gerencia es responsable por la otra información. La otra información comprende el informe de gestión y cualquier otra información incluida en la memoria anual del Banco, pero no incluye los estados financieros y nuestro correspondiente informe de auditoría sobre los mismos, que se espera que se ponga a nuestra disposición después de la fecha de este informe del auditor.

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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



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

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

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

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

PricewaterhouseCoopers

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

Denisse Sánchez
C. P. A.: Denisse Sánchez
No. de registro en el ICPARD 10841
Socio a cargo de la auditoría

1 de marzo de 2022

BALANCE GENERAL

VALORES EN RDS

	Al 31 de Diciembre de	
	2021	2020
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Nota 4)		
Caja	12,954,374,777	12,584,021,866
Banco Central	36,234,080,530	35,654,144,508
Bancos del país	4,975,464	33,568,660
Bancos del extranjero	11,361,429,764	33,999,857,869
Otras disponibilidades	561,671,487	317,762,023
	<u>61,116,532,022</u>	<u>82,589,354,926</u>
Inversiones (Notas 6 y 14)		
Negociables		485,575,104
Disponibles para la venta	11,507,128,689	4,415,399,283
Mantenidas hasta su vencimiento		66,806,516
Otras inversiones en instrumentos de deuda	113,618,151,244	95,106,380,346
Rendimientos por cobrar	1,820,143,983	2,147,777,182
Provisión para inversiones	(40,410,147)	(21,151,808)
	<u>126,905,013,769</u>	<u>102,200,786,623</u>
Cartera de créditos (Notas 7 y 14)		
Vigente	211,690,873,463	193,289,982,394
Reestructurada	5,325,555,306	334,033,524
Vencida	3,520,517,473	3,438,865,076
Cobranza judicial	33,993,417	107,901,686
Rendimientos por cobrar	2,150,061,142	3,081,490,291
Provisión para créditos	(11,275,184,358)	(11,338,371,047)
	<u>211,445,816,443</u>	<u>188,913,901,924</u>
Deudores por aceptaciones (Nota 8)	102,361,164	86,714,068
Cuentas por cobrar (Nota 9)	881,245,517	750,334,126
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 10 y 14)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	1,772,861,037	1,932,715,018
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(1,425,543,874)	(1,418,722,496)
	<u>347,317,163</u>	<u>513,992,522</u>
Inversiones en acciones (Notas 11 y 14)		
Inversiones en acciones	952,808,628	900,778,960
Provisión para inversiones en acciones	(13,347,242)	(12,893,796)
	<u>939,461,386</u>	<u>887,885,164</u>
Propiedades, muebles y equipo (Nota 12)		
Propiedades, muebles y equipo	9,400,793,339	9,463,150,634
Depreciación acumulada	(2,328,208,361)	(2,365,613,957)
	<u>7,072,584,978</u>	<u>7,097,536,677</u>
Otros activos (Nota 13)		
Cargos diferidos	5,639,921,311	3,195,886,581
Intangibles	1,015,404,420	795,933,337
Activos diversos	4,326,888,293	3,598,729,257
Amortización acumulada	(454,378,047)	(289,587,142)
	<u>10,527,835,977</u>	<u>7,300,962,033</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>419,338,168,419</u>	<u>390,341,468,063</u>
Cuentas contingentes (Nota 25)	87,076,803,153	75,375,430,691
Cuentas de orden	1,239,197,858,714	928,528,465,057

BALANCE GENERAL

VALORES EN RDS

	Al 31 de Diciembre de	
	2021	2020
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Nota 15)		
A la vista	64,206,805,926	54,746,323,004
De ahorro	144,656,587,993	119,904,059,129
A plazo	16,026,544,843	21,358,089,615
Intereses por pagar	1,739,032	1,454,605
	<u>224,891,677,794</u>	<u>196,009,926,353</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 16)		
De instituciones financieras del país	9,490,933,257	13,175,349,626
De instituciones financieras del exterior	364,031	527,026
	<u>9,491,297,288</u>	<u>13,175,876,652</u>
Obligaciones por pactos de recompras de títulos (Nota 17)	8,906,188,326	10,027,526,829
Fondos tomados a préstamo (Nota 18)		
Del Banco Central	20,239,160,423	17,237,063,714
De instituciones financieras del exterior	3,151,260,129	8,767,107,215
Otros	1,505,974,599	2,564,940,144
Intereses por pagar	134,794,700	117,982,165
	<u>25,031,189,851</u>	<u>28,687,093,238</u>
Aceptaciones en circulación (Nota 8)	102,361,164	86,714,068
Valores en circulación (Nota 19)		
Títulos y valores	86,526,951,771	86,751,716,141
Intereses por pagar	239,398,862	304,411,535
	<u>86,766,350,633</u>	<u>87,056,127,676</u>
Otros pasivos (Notas 14 y 20)	7,643,644,948	6,913,051,778
Obligaciones subordinadas (Nota 21)		
Deudas subordinadas	10,103,838,783	10,403,769,144
Intereses por pagar	219,704,439	222,682,013
	<u>10,323,543,222</u>	<u>10,626,451,157</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>373,156,253,226</u>	<u>352,582,767,751</u>
PATRIMONIO NETO (Nota 23)		
Capital pagado	26,827,961,400	25,201,149,800
Capital adicional pagado	4,763,525,937	3,136,714,337
Otras reservas patrimoniales	2,682,796,140	2,520,114,980
Superávit por revaluación	491,929,034	492,666,515
(Pérdida) ganancia no realizada en inversiones disponibles para la venta	(110,532,202)	150,987,245
Resultado acumulado de ejercicios anteriores	3,003,392,311	
Resultado del ejercicio	8,522,842,573	6,257,067,435
	<u>46,181,915,193</u>	<u>37,758,700,312</u>
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>46,181,915,193</u>	<u>37,758,700,312</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	<u>419,338,168,419</u>	<u>390,341,468,063</u>
Cuentas contingentes (Nota 25)	87,076,803,153	75,375,430,691
Cuentas de orden	1,239,197,858,714	928,528,465,057

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

STEVEN PUIG
Presidente Ejecutivo

JOSEFINA MEJÍA DE SOSA
Vicepresidente Ejecutivo Administración y Finanzas

ESTADO DE RESULTADOS

VALORES EN RDS

	Año Terminado al 31 de Diciembre de	
	2021	2020
Ingresos financieros (Nota 26)		
Intereses y comisiones por créditos	21,388,701,043	23,568,458,988
Intereses por inversiones	8,614,466,437	7,589,289,696
Ganancia por inversiones	3,344,928,414	2,229,599,647
	<u>33,348,095,894</u>	<u>33,387,348,331</u>
Gastos financieros (Nota 26)		
Intereses por captaciones	(5,746,726,416)	(8,283,220,369)
Pérdida por inversiones	(1,892,184,980)	(1,784,133,824)
Intereses y comisiones por financiamientos	(1,450,620,022)	(1,297,084,960)
	<u>(9,089,531,418)</u>	<u>(11,364,439,153)</u>
Margen financiero bruto	<u>24,258,564,476</u>	<u>22,022,909,178</u>
Provisiones para cartera de créditos (Nota 14)	(3,949,014,800)	(5,363,535,569)
Provisiones para inversiones (Nota 14)		(2,000,000)
	<u>(3,949,014,800)</u>	<u>(5,365,535,569)</u>
Margen financiero neto	<u>20,309,549,676</u>	<u>16,657,373,609</u>
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio	<u>68,201,312</u>	<u>(1,013,050,506)</u>
Otros ingresos operacionales (Nota 27)		
Comisiones por servicios	6,435,639,021	5,497,535,717
Comisiones por cambio	1,891,128,269	2,469,904,013
Ingresos diversos	1,079,352,686	761,519,523
	<u>9,406,119,976</u>	<u>8,728,959,253</u>
Otros gastos operacionales (Nota 27)		
Comisiones por servicios	(1,914,641,287)	(1,563,345,283)
Gastos diversos	(848,051,045)	(1,190,131,302)
	<u>(2,762,692,332)</u>	<u>(2,753,476,585)</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 29)	(8,958,853,201)	(7,519,975,841)
Servicios de terceros	(2,439,081,156)	(1,532,650,519)
Depreciación y amortización	(880,204,010)	(780,931,223)
Otras provisiones (Nota 14)	(228,000,000)	(522,000,000)
Otros gastos (Nota 30)	(5,594,295,410)	(5,635,952,335)
	<u>(18,100,433,777)</u>	<u>(15,991,509,918)</u>
Resultado operacional	<u>8,920,744,855</u>	<u>5,628,295,853</u>
Otros ingresos (gastos) (Nota 28)		
Otros ingresos	1,227,774,114	706,936,517
Otros gastos	(397,791,592)	(549,105,732)
	<u>829,982,522</u>	<u>157,830,785</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>9,750,727,377</u>	<u>5,786,126,638</u>
Impuesto sobre la renta (Nota 22)	(1,065,203,644)	470,940,797
Resultado del ejercicio	<u>8,685,523,733</u>	<u>6,257,067,435</u>

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

STEVEN PUIG
Presidente Ejecutivo

JOSEFINA MEJÍA DE SOSA
Vicepresidente Ejecutivo Administración y Finanzas

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

VALORES EN RDS

	Año Terminado al 31 de Diciembre de	
	2021	2020
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	21,973,390,808	21,562,463,855
Otros ingresos financieros cobrados	12,286,507,884	9,533,044,098
Otros ingresos operacionales cobrados	9,418,195,459	9,285,401,393
Intereses pagados por captaciones	(4,455,424,780)	(7,456,609,921)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(1,436,785,061)	(1,133,092,210)
Otros gastos financieros pagados	(1,470,593,744)	(1,539,258,368)
Gastos generales y administrativos pagados	(16,533,297,023)	(14,763,797,568)
Otros gastos operacionales pagados	(2,639,601,249)	(2,450,878,672)
Impuesto sobre la renta pagado	(3,358,141,324)	(772,431,656)
Pagos diversos por actividades de operación	(719,981,792)	(2,954,849,232)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>13,064,269,178</u>	<u>9,309,591,719</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Interbancarios otorgados	(100,000,000)	(1,270,000,000)
Interbancarios cobrados	100,000,000	1,270,000,000
Aumento en inversiones	(25,693,592,940)	(16,788,442,094)
Créditos otorgados	(238,071,396,071)	(178,103,078,500)
Créditos cobrados	210,697,580,455	162,246,428,132
Adquisición de propiedades, muebles y equipo	(752,939,475)	(1,099,356,145)
Producto de la venta de propiedades, muebles y equipo	73,818,595	34,689,203
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	581,036,015	694,950,174
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(53,165,493,421)</u>	<u>(33,014,809,230)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	519,467,519,714	436,792,905,097
Devolución de captaciones	(495,851,426,316)	(394,870,041,183)
Interbancarios recibidos		1,600,000,000
Interbancarios pagados		(1,600,000,000)
Operaciones con pacto de recompra	9,095,126,599	9,891,050,010
Operaciones con pacto de recompra pagados	(10,200,368,776)	
Operaciones de deuda subordinada	(264,150,452)	2,627,279,961
Operaciones de fondos tomados a préstamo	12,139,579,735	46,124,350,922
Operaciones de fondos pagados	(15,757,844,821)	(36,498,682,392)
Dividendos pagados	(34,344)	(3,441,889,395)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento (DISMINUCIÓN) INCREMENTO NETA EN EL EFECTIVO	<u>18,628,401,339</u>	<u>60,624,973,020</u>
EFFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO	<u>82,589,354,926</u>	<u>45,669,199,417</u>
EFFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO	<u>61,116,532,022</u>	<u>82,589,354,926</u>

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

VALORES EN RDS

	Año Terminado al 31 de Diciembre de	
	2021	2020
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Resultado del ejercicio	8,685,523,733	6,257,067,435
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	3,949,014,800	5,363,535,569
Inversiones		2,000,000
Rendimientos por cobrar	185,000,000	477,000,000
Contingencias	43,000,000	45,000,000
Depreciación y amortización	880,204,010	780,931,223
Beneficios al personal y otros relativos	2,404,334,961	1,603,025,053
Pérdida por inversiones	421,071,070	242,835,012
Impuesto sobre la renta	243,465,610	32,149,479
Impuesto sobre la renta diferido, neto	(214,045,141)	(398,610,639)
Ganancia en participación de asociadas	(167,102,493)	(94,961,160)
Provisión para litigios		12,500,000
Otros gastos	123,091,083	302,597,913
Efectos de fluctuación cambiaria, neta	(3,198,698)	40,961,333
Ganancia neta en venta de propiedades, muebles y equipo	(12,078,007)	(4,201,542)
Ganancia neta en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(49,296,161)	(45,240,985)
Incobrabilidad de cuentas por cobrar	74,907,652	77,470,833
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	912,322,964	(2,289,799,934)
Cuentas por cobrar	(205,819,043)	(19,322,484)
Cargos diferidos	(2,229,989,589)	(597,374,692)
Activos diversos	(947,630,119)	(1,394,036,582)
Intereses por pagar de deuda subordinada	(2,977,574)	(2,556,830)
Intereses por pagar	(64,012,036)	316,161,803
Otros pasivos	(961,517,844)	(1,397,139,086)
Total de ajustes	4,378,745,445	3,052,924,284
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	13,064,269,178	9,309,391,719

Revelación de transacciones no monetarias en Nota 35.

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

STEVEN PUIG
Presidente Ejecutivo

JOSEFINA MEJÍA DE SOSA
Vicepresidente Ejecutivo Administración y Finanzas

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

VALORES EN RDS

	Capital Pagado	Capital Adicional Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Superávit por Revaluación	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Ganancia (Pérdidas) no Realizada en Inversiones Disponibles para la Venta	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2020	25,201,149,800	3,136,714,337	2,520,114,980	492,666,515		53,081,541	6,636,816,035	38,040,543,208
Transferencia a resultados acumulados					6,636,816,035		(6,636,816,035)	
Dividendos pagados en efectivo (Nota 23)					(3,441,889,395)			(3,441,889,395)
Dividendos pendientes de pago (Nota 23)					(9,254,943)			(9,254,943)
Ganancia no realizada en inversiones disponibles para la venta						97,905,704		97,905,704
Resultado del ejercicio							6,257,067,435	6,257,067,435
Transferencias a provisiones cartera de créditos (Notas 14 y 23)					(3,185,671,697)			(3,185,671,697)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	25,201,149,800	3,136,714,337	2,520,114,980	492,666,515		150,987,245	6,257,067,435	37,758,700,312
Transferencia a resultados acumulados					6,257,067,435		(6,257,067,435)	
Dividendos pagados (Nota 23)						(34,344)		(34,344)
Efectivo						(3,253,623,200)		(3,253,623,200)
Acciones	1,626,811,600	1,626,811,600						
Dividendos pendientes de pago (Nota 23)						(17,580)		(17,580)
Pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta						(261,519,447)		(261,519,447)
Venta de activos revaluados							(737,481)	(737,481)
Resultado del ejercicio							8,685,523,733	8,685,523,733
Transferencias a otras reservas			162,681,160				(162,681,160)	
Saldos al 31 de diciembre de 2021	26,827,961,400	4,763,525,937	2,682,796,140	491,929,034	3,003,392,311	(110,532,202)	8,522,842,573	46,181,915,193

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

STEVEN PUIG
Presidente Ejecutivo

JOSEFINA MEJÍA DE SOSA
Vicepresidente Ejecutivo Administración y Finanzas

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2021

1. ENTIDAD

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

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

El detalle de los principales funcionarios es:

Nombre	Posición
Steven Puig	Presidente Ejecutivo
Jorge Javier Besosa Torres	Vicepresidente Ejecutivo – Banca Empresas
Josefina Mejía de Sosa	Vicepresidente Ejecutivo – Administración y Finanzas
Shirley Acosta	Vicepresidente Ejecutivo – Consultoría Jurídica
Fernando Castro	Vicepresidente Ejecutivo – Planificación y Desarrollo
Rodolfo Vanderhorst	Vicepresidente Ejecutivo – Operaciones y Canales
Luis Lambert	Vicepresidente Ejecutivo – Banca Personas y Negocios
Fidelio Despradel	Vicepresidente Ejecutivo – Tesorería
Héctor Quiñones	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
Michelle Cruz	Vicepresidente Senior – Cumplimiento
Angela Nieto	Vicepresidente Senior – Tecnología y Transformación Digital
Aura Rodríguez	Vicepresidente Senior – Banca Transaccional
Daniel Gutiérrez	Vicepresidente Senior – Data y Digital

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	2021			2020		
	Oficinas (*)	Subagentes Bancarios	Cajeros Automáticos	Oficinas (*)	Subagentes Bancarios	Cajeros Automáticos
Zona metropolitana	64	218	404	68	221	400
Interior del país	59	298	332	61	295	327
	123	516	736	129	516	727

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

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

Los estados financieros fueron conocidos por el Comité de Auditoría y aprobados para su emisión por el Consejo de Administración del Banco el 16 de febrero de 2022.

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 lo 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 (en lo adelante “NIIF”) 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 NIIF 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 NIIF.

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 NIIF

Las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos difieren de las NIIF en algunos aspectos. Se resumen a continuación ciertas diferencias:

- De acuerdo con lo requerido por la Superintendencia de Bancos, la provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos realizada por el Banco siguiendo lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos (en lo adelante “REA”), instructivos y disposiciones regulatorias relacionadas. 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, microcréditos, créditos de consumo e hipotecarios, en base a los días de atraso. La evaluación de riesgos para los mayores y medianos deudores comerciales incluye la documentación de los expedientes de crédito, considerando las cifras de los estados financieros del deudor, el comportamiento de pago y los niveles de garantía. La Superintendencia de Bancos permite la constitución de provisiones anticíclicas. Como consecuencia del impacto de la pandemia COVID-19, durante el año 2020, la Superintendencia de Bancos aprobó un tratamiento excepcional, en el cual permitió 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 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.

- ii) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo con categorías de riesgo establecidas por la Superintendencia de Bancos que requiere provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del REA y disposiciones específicas. Las NIIF requieren las mismas consideraciones indicadas para la cartera de créditos en el literal i) anterior.
 - iii) La provisión para los bienes recibidos en recuperación de créditos se determina una vez transcurridos los 120 días subsiguientes a la adjudicación u obtención de la sentencia definitiva:
 - *Bienes muebles: en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18avo mensual.*
 - *Bienes inmuebles: en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24avo mensual.*
 - *Títulos valores: sigue la base de provisión para 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 (en lo adelante Banco Central) 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 por ello, satisface una obligación de desempeño. El ingreso se reconoce por el precio de la transacción que se asigna a esa obligación de desempeño.
 - x) La Superintendencia de Bancos requiere que los programas de computación, mejoras a propiedad arrendada y plusvalía, entre otros, sean previamente autorizados por dicha Superintendencia para ser registrados como activos intangibles, se clasifiquen como bienes diversos hasta que sean autorizados y se amorticen en un plazo que no exceda los cinco años. Las NIIF requieren que estas partidas sean registradas directamente como activos intangibles, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros y se amorticen durante su vida útil, considerando el tiempo durante el cual se espera que el Banco utilice esos activos.
 - xi) La Superintendencia de Bancos requiere que las inversiones colocadas a corto plazo, de alta liquidez y fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, sean clasificadas como inversiones. Las NIIF requieren que las inversiones a corto plazo, de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses sean clasificadas como equivalentes de efectivo.
 - xii) La Superintendencia de Bancos requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en valores en cuatro categorías: negociables, disponibles para la venta, mantenidas hasta su vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda. En esta última categoría se clasifican aquellas inversiones que no cotizan en un mercado activo u organizado y que no pueden ser clasificadas en las tres categorías anteriores. Las inversiones negociables y disponibles para la venta deben registrarse a su valor razonable y las inversiones mantenidas hasta su vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda, a su costo amortizado. Las NIIF no establecen la categoría de otras inversiones en instrumentos de deuda. La NIIF 9 establece tres categorías de instrumentos de deuda: costo amortizado, valor razonable con cambios en otros resultados integrales (patrimonio) y valor razonable con cambios en resultados. Dicha clasificación depende del modelo de negocios para la gestión de los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales.
- Para las inversiones 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 con relación a la posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la entidad está expuesta durante el ejercicio y a la fecha de reporte y cómo la entidad maneja esos riesgos.

- 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 reevaluar también todos los elementos que pertenezcan a la misma clase de activos.
- xviii) La Superintendencia de Bancos requiere que las entidades de intermediación financiera registren una provisión para operaciones contingentes, la cual incluye garantías otorgadas, cartas de créditos emitidas no negociadas y líneas de créditos de utilización automática, en base a una clasificación de riesgo siguiendo los lineamientos del REA. Las NIIF requieren registrar la estimación de las pérdidas crediticias esperadas sobre compromisos de préstamo de forma congruente con sus expectativas de disposiciones de dicho compromiso.
- xix) La Superintendencia de Bancos requiere que los activos dados en arrendamiento operativo sean contabilizados en el rubro de propiedades, muebles y equipo y se valúen utilizando los mismos criterios aplicables a este rubro. Las NIIF permiten que las propiedades que se tienen para obtener rentas o plusvalía se clasifiquen como propiedades de inversión y puedan ser medidas bajo el modelo de valor razonable o el modelo del costo.
- xx) La regulación bancaria vigente requiere que las entidades de intermediación financiera reconozcan como gastos en los libros del arrendatario, los pagos originados por los arrendamientos operativos contratados, en la medida en que los mismos son devengados. 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.

- xxi) La Superintendencia de Bancos otorgó su no objeción para que el Banco contabilice un pasivo relacionado con el pago de prestaciones al retiro de una población de colaboradores a partir del 2021, del cual una parte es con cargo a los resultados del 2021. Las NIIF requieren que ese tipo de obligaciones se contabilicen sobre bases actuariales, los costos de servicios pasados se deben contabilizar en resultados en el año que se establece y/o autoriza el beneficio y las ganancias o pérdidas actuariales se deben contabilizar en otros resultados integrales (patrimonio).

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 administración 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 lealtad 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 el Banco está dispuesto a vender en cualquier momento, y que cotizan en un mercado activo u organizado. Las inversiones disponibles para la venta se registran a su valor razonable y las variaciones de ese valor se reconocen en el estado de cambios en el patrimonio neto.

- **Mantenidas hasta el vencimiento:** Son aquellas inversiones que el Banco tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento, que cotizan en un mercado activo u organizado y se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. La prima o el descuento se amortizan con cargo a resultados durante la vigencia del título. Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento netas no exceden sus valores realizables.

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

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

Provisión para Inversiones en Valores

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

Las inversiones en títulos emitidas por el Banco Central 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 el 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 estableció disposiciones transitorias para flexibilizar el marco normativo definido en el REA, con el objetivo de mitigar el impacto de la pandemia 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. Los microcréditos son evaluados conforme a los lineamientos establecidos en el Reglamento de Microcréditos.

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 de la pandemia 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 que estuvo vigente hasta el 31 de marzo de 2021 podían:

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

Estas disposiciones no eximieron a las entidades de intermediación financiera de continuar realizando internamente la evaluación de los deudores comerciales, de consumo e hipotecario. Adicionalmente, para hacer frente a las pérdidas esperadas resultado de esta evaluación, durante el 2020 el Banco transfirió a provisiones para cartera de créditos la reserva patrimonial constituida al inicio de ese 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 sujetos a requerimientos de provisión. Asimismo, se debe asignar la clasificación y provisiones por comportamiento de pago que le corresponda. Las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de créditos, son consideradas como un elemento secundario y no son tomadas en consideración en la clasificación del deudor, aunque sí en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias.

Los mayores deudores son aquellos que tienen obligaciones consolidadas, excluyendo las contingencias, tanto en una entidad como en todo el sistema financiero, iguales o mayores a RD\$40 millones, sin importar el tipo de entidad que haya concedido el crédito. En el caso que estos deudores, producto de las amortizaciones o cancelaciones de deudas mantengan por un plazo de 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 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 correspon-

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

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

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

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

Castigos de préstamos: Los castigos están constituidos por las operaciones mediante las cuales las partidas irrecuperables son eliminadas del balance, 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 preparada por profesionales calificados e independientes o empleados del Banco o valor asegurado por una compañía de seguro, con una antigüedad no superior a 24 meses para los bienes inmuebles, 18 meses para las maquinarias y 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 100% a los 90 días de vencidos para los créditos comerciales, microcréditos, de consumo e hipotecarios y a los 60 días para las tarjetas de crédito. A partir de esos plazos se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden, reconociéndose como ingresos cuando se cobran.

Administración de Cartera Titularizada

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

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

Propiedades, Muebles y Equipo y el Método de Depreciación Utilizado

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

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

Los terrenos no se deprecian.

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

Categoría	Vida útil estimada
Edificaciones	Entre 30 y 50 años
Mobiliario y equipo	
Mobiliario y equipo	Entre 3 y 10 años
Equipo de transporte	Entre 5 y 6 años
Equipo de cómputo	Entre 3 y 10 años
Otros muebles y equipo	Entre 5 y 10 años
Mejoras en propiedades arrendadas	Entre 3 y 5 años

Por resolución de la Junta Monetaria el exceso del límite del 100% del patrimonio técnico permitido para la inversión en activos fijos debe ser provisionado en el período (Nota 24).

Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

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

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

Provisión para Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

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

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

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

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

Cargos Diferidos

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

Activos Intangibles y Método de Amortización Utilizado

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

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

Activos y Pasivos en Monedas Extranjeras

Los activos y pasivos en monedas extranjeras se expresan a la tasa de cambio de cierre establecida por el Banco Central 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 los resultados del período.

Otros Beneficios

El Banco otorga otros beneficios a sus empleados, tales como vacaciones y regalía pascual de acuerdo con lo estipulado por las leyes laborales del país, así como también otros beneficios de acuerdo con sus políticas de incentivos al personal. Estos se reconocen cuando se incurren o cuando se ha generado una obligación para el Banco.

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.

A partir del 2021, con la aprobación del Consejo de Administración y la no objeción recibida de la Superintendencia de Bancos, se constituye un pasivo para el pago de prestaciones al retiro para una población específica de colaboradores que tengan 65 años o más de edad y 20 años o más en el Banco, y otras consideraciones establecidas en la Política de Pago de Prestaciones al Retiro.

Plan de Pensiones

Los funcionarios y empleados, de acuerdo con lo establecido por la Ley No. 87-01 del Sistema Dominicano de Seguridad Social, están afiliados al sistema de Administración de Pensiones, principalmente en una administradora de fondos de pensiones relacionada. Los aportes realizados por el Banco se reconocen como gastos cuando se incurren. 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 por Intereses Financieros

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

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

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

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

Ingresos por Comisiones y Otros Servicios Varios

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

Otros Ingresos y Gastos

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

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 impuesto sobre la renta corriente es calculado sobre las bases del Código Tributario Dominicano vigente o sustancialmente vigente a la fecha del balance general.

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

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

El Código Tributario establece además un impuesto anual sobre activos del 1%, que en el caso de las instituciones financieras aplica sobre el valor en libros de las propiedades, muebles y equipo 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.

Reclasificaciones

Algunas reclasificaciones en las cifras comparativas al 31 de diciembre de 2020 fueron aplicadas en la Nota de Valores en Circulación y en el estado de flujos de efectivo para conformarlas con la presentación al 31 de diciembre de 2021.

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:

	2021		2020	
	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$
Activos				
Fondos disponibles, equivalente a US\$586,217,681 (2020: US\$990,371,292); EUR\$35,139,186 (2020: EUR\$32,630,051); Libra Esterlina \$14,255 (2020: \$22,660); Dólar Canadiense \$87,145 (2020: \$187,490); Francos Suizos \$13,380 (2020: \$66,770); Corona Sueca \$1,300 (2020: \$4,130); Corona Noruega \$13,700 (2020: \$29,650) y en el 2020 Yen Japonés \$450,000 y Corona Danesa \$2,400	626,156,630	35,779,403,832	1,030,722,598	59,898,485,425
Inversiones (neto)	617,339,793	35,275,598,303	227,399,932	13,214,914,971
Cartera de créditos (neto), equivalente a US\$707,299,536 (2020: US\$685,266,187) y EUR\$2,017,345 (2020: EUR\$2,649,393)	709,586,491	40,546,694,540	688,521,227	40,012,102,945
Cuentas por cobrar, equivalente a US\$6,850,859 (2020: US\$4,136,331) y EUR\$4,719	6,856,209	391,772,688	4,136,331	240,375,043
Deudores por aceptaciones	1,791,369	102,361,164	1,492,160	86,714,068
Inversiones en acciones, equivalente a EUR\$595,632	675,236	38,583,869		
Otros activos, equivalente a US\$2,162,561 (2020: US\$2,568,704)	2,162,561	123,571,568	2,568,704	149,275,352
Contingencias (a)	175,000,000	10,095,919,000		
Total activos y contingentes	2,139,568,289	122,353,904,964	1,954,840,952	113,601,867,804
Pasivos				
Obligaciones con el público, equivalente a US\$1,707,325,057 (2020: US\$1,559,922,226) y EUR\$35,409,133 (2020: EUR\$34,411,220)	1,747,466,474	99,852,506,055	1,602,199,819	93,108,798,315
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior, equivalente a US\$52,392,082 (2020: US\$96,928,187) y EUR\$902,713 (2020: EUR\$745,206)	53,415,438	3,052,227,581	97,843,746	5,686,003,421
Fondos tomados a préstamo	56,180,935	3,210,251,638	154,599,379	8,984,249,155
Aceptaciones en circulación	1,791,369	102,361,164	1,492,160	86,714,068
Otros pasivos, equivalente a US\$18,232,269 (2020: US\$13,990,251) y EUR\$45,179 (2020: EUR\$58,794)	18,283,486	1,044,742,152	14,062,485	817,214,599
Obligaciones subordinadas	36,995,206	2,113,954,180	41,588,938	2,416,862,113
Contingencias (a)	175,000,000	10,036,180,000		
Total pasivos y contingentes	2,089,132,908	119,412,222,770	1,911,786,527	111,099,841,671
Posición larga en moneda extranjera	50,435,381	2,941,682,194	43,054,425	2,502,026,133

Los activos y pasivos en moneda extranjera están sustancialmente convertidos a moneda nacional a la tasa de cambio de RD\$57.1413:US\$1.00 (2020 - RD\$58.1131:US\$1.00), RD\$64.7780 EUR\$1.00 (2020 - RD\$71.3977:EUR\$1.00), RD\$:76.9895:1.00 Libra Esterlina (2020 - RD\$79.1094:1.00 Libra Esterlina), RD\$44.6035:1.00 Dólar Canadiense (2020 - RD\$45.5218: 1.00 Dólar Canadiense), RD\$62.4496:1.00 Franco Suizo (2020 - RD\$65.8132:1.00 Franco Suizo) RD\$6.3154:1.00 Corona Sueca (2020 - RD\$7.0869:1.00 Corona Sueca), RD\$0.4969:1.00 Yen Japonés (2020 - RD\$0.5629 Yen Japonés), RD\$6.4957:1.00 Corona Noruega (2020- RD\$6.7949 Corona Noruega) y RD\$8.7115:1.00 Corona Danesa (2020 - RD\$9.5963 Corona Danesa).

(a) Al 31 de diciembre de 2021, las contingencias activas incluyen seis contratos de compraventa futura de divisa con el Banco Central sin entrega por US\$175 millones a diferentes tipos de cambio que oscilan entre RD\$57.3496:US\$1 y RD\$58.3133:US\$1, suscritos en diciembre de 2021, que incluyen cobertura cambiaria hasta el 22 de junio de 2022 por las diferencias producidas entre las tasas de cambio mencionadas y la tasa de cambio promedio de venta de dólares estadounidenses a la fecha de cobertura.

La contingencia pasiva corresponde a contrato de compraventa futura de divisa con el Banco Central con entrega por US\$175 millones a tipo de cambio RD\$57.3496 suscrito en diciembre de 2021, que incluye cobertura cambiaria hasta el 3 de enero de 2022.

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

4. FONDOS DISPONIBLES

Los fondos disponibles consisten en:

	2021 RD\$	2020 RD\$
Fondos disponibles		
Caja, incluye US\$74,153,403 (2020: US\$86,593,706); EUR\$4,729,870 (2020: EUR\$3,101,390); Libra Esterlina \$14,255 (2020: \$22,660); Dólar Canadiense \$87,145 (2020: \$187,490); Francos Suizos \$13,380 (2020: \$66,770); Corona Sueca \$1,300 (2020: \$4,130); Corona Noruega \$13,700 (2020: \$29,650) y en el 2020 Yen Japonés \$450,000 y Corona Danesa \$2,400	12,954,374,777	12,584,021,866
Banco Central, incluye US\$347,468,098 (2020: US\$354,069,707)	36,234,080,530	35,654,144,508
Bancos del país, incluye US\$22,305 (2020: US\$164,988)	4,975,464	33,568,660
Bancos del extranjero, incluye US\$164,357,043 (2020: 548,784,687) y EUR\$30,409,316 (2020: EUR\$29,528,661)	11,361,429,764	33,999,857,869
Otras disponibilidades		
Efectos de cobro inmediato, incluye US\$216,832 (2020: US\$758,204)	561,671,487	317,762,023
	<u>61,116,532,022</u>	<u>82,589,354,926</u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el Banco excede la cantidad mínima requerida de Encaje Legal en RD\$ y en US\$ (Nota 24).

5. FONDOS INTERBANCARIOS

Los movimientos de los fondos interbancarios durante el año terminado el 31 de diciembre de 2021, se detallan a continuación:

Fondos Interbancarios Activos

Entidad	Cantidad	Monto en RD\$	No. Días Promedio	Tasa Promedio Ponderada
Banco Múltiple Vimenca, S.A.	1	<u>100,000,000</u>	7	4.00%

Durante el año 2021, el Banco otorgó fondos interbancarios a una institución financiera; no obstante, al 31 de diciembre de 2021, no mantiene saldo pendiente por este concepto.

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 Múltiple Santa Cruz, S.A.	6	<u>1,270,000,000</u>	1	3.97%

Fondos Interbancarios Pasivos

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

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

6. INVERSIONES

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

Al 31 de Diciembre de 2021

Tipo de inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Disponibles para la venta:				
Bono corporativo (equivalente a US\$1,045,150)	Abbott Laboratories	59,721,230	0.60%	2023
Bono corporativo (equivalente a US\$531,495)	Abbvie, Inc.	30,370,315	1.62%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$357,340)	AES Andres B.V.	20,418,844	5.51%	2028
Bono corporativo (equivalente a US\$3,109,000)	American Express Company	177,652,302	0.66%	2023 y 2024
Bono corporativo (equivalente a US\$545,935)	Analog Devices, Inc.	31,195,436	1.38%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$2,107,200)	AT&T, Inc.	120,408,147	0.88%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$2,141,030)	Bank of America Corp.	122,341,238	0.81%	2024 y 2026
Bono corporativo (equivalente a US\$2,028,920)	Bank of Nova Scotia	115,935,126	2.53%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$2,091,740)	Bayer US Finance II LLC	119,524,743	1.18%	2023
Bono corporativo (equivalente a US\$1,010,130)	BBVA USA Bancshares, Inc.	57,720,141	2.26%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$2,172,980)	Biogen Inc	124,166,902	1.33%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$2,122,990)	Boston Scientific Corporation	121,310,408	1.09%	2024 y 2026
Bono corporativo (equivalente a US\$1,055,710)	BP Capital Markets America, Inc.	60,324,642	0.75%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$1,992,630)	Caterpillar Financial Services	113,861,469	0.70%	2024 y 2025
Bono corporativo (equivalente a US\$2,072,060)	Citigroup, Inc.	118,400,202	1.91%	2023 y 2026
Bono corporativo (equivalente a US\$1,063,240)	Comcast Cable Communications, LLC	60,754,916	0.64%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$1,039,440)	Costco Wholesale Corp.	59,394,953	0.63%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$1,063,980)	Cox Communications, Inc.	60,797,200	1.48%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$2,105,620)	CSX Corporation	120,317,864	0.84%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$2,099,280)	Discover Bank	119,955,588	0.51%	2023
Bono corporativo (equivalente a US\$1,105,240)	Dowdupont, Inc.	63,154,850	1.25%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$973,170)	Duke Energy Corp	55,608,199	1.63%	2025

Al 31 de Diciembre de 2021

Tipo de inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Disponibles para la venta:				
Bono corporativo (equivalente a US\$1,008,840)	Edison International	57,646,429	0.89%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$1,011,670)	Enbridge Inc.	57,808,139	2.69%	2022
Bonos (incluye US\$28,896,163)	Estado Dominicano	5,859,762,414	4.03%	2023-2060
Bono corporativo (equivalente a US\$1,050,590)	Exelon Generation Co LLC	60,032,078	1.15%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$2,113,220)	Fox Corporation	120,752,138	0.77%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$1,070,630)	General Dynamics Corporation	61,177,190	1.09%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$1,897,994)	General Motors Corporation	108,453,816	0.56%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$2,004,430)	Georgia-Pacific Corporation	114,535,736	1.02%	2023 y 2026
Bono corporativo (equivalente a US\$3,175,110)	Goldman Sachs Group, Inc.	181,429,913	1.14%	2024 y 2026
Bono corporativo (equivalente a US\$2,008,530)	Honeywell International Inc.	114,770,015	0.87%	2024 y 2027
Bono corporativo (equivalente a US\$1,901,945)	HP Enterprise Co.	108,679,610	1.06%	2023 y 2025
Bono corporativo (equivalente a US\$498,095)	Hyundai Capital America	28,461,796	1.28%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$2,079,280)	International Business Machines Corporation	118,812,762	0.31%	2023
Bono corporativo (equivalente a US\$987,390)	John Deere Capital Corp.	56,420,748	0.45%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$2,123,980)	JP Morgan Chase	121,366,978	1.30%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$985,420)	Juniper Networks	56,308,180	1.28%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$1,047,130)	Laboratory Corporation of America Holdings	59,834,369	0.92%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$1,045,100)	McCormick & Company	59,718,373	0.86%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$1,081,740)	McDonald's Corporation	61,812,030	1.43%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$2,102,220)	McKesson Corporation	120,123,584	0.93%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$1,042,210)	Merck & Co., Inc.	59,553,234	0.58%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$1,058,400)	MetLife, Inc	60,478,352	0.52%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$1,060,590)	Morgan Stanley	60,603,491	1.33%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$1,582,530)	Norfolk Southern Corporation	90,427,821	1.19%	2026

Tipo de inversión	Emisor	Monto RDS	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$989,060)	7-Eleven, Inc.	56,516,672	0.76%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$1,036,460)	Northrop Grumman Corporation	59,224,672	0.41%	2023
Bono corporativo (equivalente a US\$2,039,840)	Oracle Corp.	116,559,109	0.62%	2023
Bono corporativo (equivalente a US\$979,590)	PPG Industries Inc	55,975,046	1.18%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$1,041,500)	Raytheon Company	59,512,664	0.77%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$1,948,480)	Royal Bank of Canada	111,338,680	1.13%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$2,090,500)	Sherwin-Williams Company	119,453,888	0.79%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$2,037,920)	Simon Property Group, L.P	116,449,398	0.82%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$1,024,940)	Southern Co.	58,566,404	3.35%	2023
Bono corporativo (equivalente a US\$1,067,130)	Spectra Energy Partners GP LLC	60,977,195	1.10%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$2,119,920)	Target Corp.	121,134,985	0.56%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$1,221,950)	TC PipeLines, LP	69,823,812	1.53%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$2,124,600)	The Kellogg Company	121,402,406	1.17%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$2,072,010)	The Walt Disney Company	118,397,345	0.92%	2024 y 2026
Bono corporativo (equivalente a US\$989,530)	Toronto-Dominion Bank	56,543,031	0.63%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$1,085,750)	Tyson Foods Inc.	62,041,166	1.24%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$1,047,310)	Unilever Capital Corporation	59,844,655	0.63%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$2,059,680)	United Parcel Service Inc	117,692,793	0.58%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$1,995,060)	Verizon Communications, Inc.	114,000,322	0.60%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$1,052,880)	Wells Fargo Company	60,162,932	0.74%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$1,036,170)	Western Union Co.	59,208,101	1.25%	2025
		<u>11,507,128,689</u>		

Otras inversiones en instrumento de deuda:

Certificado de depósito	Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos	2,081,856	2.70%	2022
Certificado de depósito	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	10,997,868	2.00%	2022

Tipo de inversión	Emisor	Monto RDS	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Certificados de Inversión Especial	Banco Central	2,503,523,291	8.00%	2022-2025
Letras cero cupón	Banco Central	21,281,318,476	3.55%	2022
Notas de Renta Fija Overnight (incluye US\$270,000,000)	Banco Central	16,929,157,154	6.62%	2022-2026
Certificado de depósito (incluye US\$287,610)	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	19,928,151,000	0.89%	2022
Valores fideicomiso (equivalente a US\$65,510)	Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A.	17,854,483	0.70%	2022
Bonos (incluye US\$202,316,480)	Estado Dominicano	3,743,327	5.17%	2036
Valores fideicomiso	Fideicomiso RD VIAL	49,779,071,142	6.06%	2022-2040
Cuotas fondo de inversión cerrado (equivalente a US\$3,349,874)	Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario BHD Fondos I	2,020,243,000	9.25%	2036
Cuotas fondo de inversión abierto (equivalente a US\$10,177,624)	Fondo Mutuo Renta Fija BHD-Fondos Plazo 30 días Dólares	191,416,139	1.64%	2035
Cuotas fondo de inversión abierto	Fondo Mutuo Renta Fija Nacional-BHD Liquidez	581,562,653	1.09%	Indefinido
Valores titularizados	Sociedad Titularizadora Dominicana, S. A.	313,405,855	3.43%	Indefinido
		<u>55,625,000</u>	10.76%	2035
		<u>113,618,151,244</u>		
		125,125,279,933		
Rendimientos por cobrar (incluye US\$3,672,365)		1,820,143,983		
Provisión para inversiones (incluye US\$257,435)		<u>(40,410,147)</u>		
		<u>126,905,013,769</u>		

Al 31 de Diciembre de 2020

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

Al 31 de Diciembre de 2020

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

Al 31 de Diciembre de 2020

Tipo de inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Certificado de depósito (incluye US\$285,919)	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	17,989,479	1.21%	2021
Certificados de inversión especial	Banco Central	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	25,092,232,168	5.70%	2021
Notas de renta fija	Banco Central	18,466,479,454	8.73%	2021 y 2025
Depósito "overnight"	Banco Central	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>		

El Banco mantiene inversiones embargadas por RD\$16 millones (2020: RD\$17 millones) y pignoras por RD\$14 millones.

Las inversiones incluyen valores restringidos por RD\$114 millones (2020: RD\$119 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.

Además, existen inversiones en valores restringidas, netas de amortización por RD\$33,724 millones (2020: 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 tres años, estructurada a través de operaciones de Reporto y como medidas adoptadas ante el impacto de la pandemia 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 (Facilidad de Liquidez Rápida). Estas facilidades podrían renovarse mientras persistan las condiciones de incertidumbre que originaron la medida.

7. CARTERA DE CRÉDITOS

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

	2021 RD\$	2020 RD\$
Créditos comerciales		
Adelantos en cuenta corriente	127,673,018	168,789,692
Préstamos, incluye US\$670,694,635 y EUR\$2,421,154 (2020: US\$642,247,027 y EUR\$2,898,226)	130,098,206,321	120,560,293,858
Descuentos de facturas	470,333,984	267,412,077
Documentos descontados	82,086,144	106,689,241
Arrendamientos financieros	20,192,500	
	<u>130,798,491,967</u>	<u>121,103,184,868</u>
Créditos de consumo		
Tarjetas de crédito personales, incluye US\$36,790,229 (2020: US\$25,223,908)	9,907,518,512	7,465,498,996
Préstamos de consumo, incluye US\$6,794,915 (2020: US\$5,673,703)	55,217,508,480	47,037,648,994
	<u>65,125,026,992</u>	<u>54,503,147,990</u>
Créditos hipotecarios		
Adquisición de viviendas, incluye US\$21,178,912 (2020: US\$21,809,952)	24,647,420,700	21,564,449,822
	220,570,939,659	197,170,782,680
Rendimientos por cobrar, incluye US\$3,971,001 y EUR\$1,042 (2020: US\$3,426,279 y EUR\$2,322)	2,150,061,142	3,081,490,291
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$32,130,156 y EUR\$404,851 (2020: US\$13,114,682 y EUR\$251,155)	<u>(11,275,184,358)</u>	<u>(11,338,371,047)</u>
	<u>211,445,816,443</u>	<u>188,913,901,924</u>

b) La condición de la cartera de créditos es:

	2021 RD\$	2020 RD\$
Créditos comerciales		
Vigente, incluye US\$622,484,464 y EUR\$2,421,154 (2020: US\$639,531,516 y EUR\$2,898,226)	123,919,481,337	118,066,773,677
Reestructurada, incluye US\$42,251,012 (2020: US\$310,000)	3,657,991,920	115,157,934
Vencida		
De 31 a 90 días, incluye US\$106,343 (2020: US\$24,063)	32,654,467	193,396,148
Por más de 90 días, incluye US\$5,184,181 (2020: US\$1,310,011)	1,345,834,000	1,110,382,619
En cobranza judicial, incluye US\$477,805 en el 2020	17,568,590	90,348,908
	<u>128,973,530,314</u>	<u>119,576,059,286</u>
Créditos a la microempresa:		
Vigente, incluye US\$668,635 (2020: US\$593,632)	1,337,110,879	1,250,695,838
Reestructurada	108,560,131	4,139,549
Vencida		
De 31 a 90 días	657,647	1,122,344
Por más de 90 días	63,106,114	45,403,192
	<u>1,509,434,771</u>	<u>1,301,360,923</u>
Microcréditos:		
Vigente	312,230,464	223,163,311
Reestructurada	29,194	
Vencida		
De 31 a 90 días	295,642	219,494
Por más de 90 días	2,971,582	2,381,854
	<u>315,526,882</u>	<u>225,764,659</u>

	2021	2020
	RD\$	RD\$
Rendimientos por cobrar de créditos comerciales:		
Vigente, incluye US\$944,540 y EUR\$1,042 (2020: US\$2,149,723 y EUR\$2,322)	561,360,086	899,125,451
Reestructurada, incluye US\$2,010,255 (2020: US\$2,790)	142,581,287	646,550
Vencida		
De 31 a 90 días, incluye US\$1,329 (2020: US\$26,421)	13,854,304	35,576,144
Por más de 90 días, incluye US\$47,831 (2020: US\$41,860)	63,912,157	127,116,370
En cobranza judicial, incluye US\$26,693 en el 2020	1,476,554	7,218,660
	<u>783,184,388</u>	<u>1,069,683,175</u>
	<u>131,581,676,355</u>	<u>122,172,868,043</u>
Créditos de consumo e hipotecarios:		
Vigentes, incluye US\$63,176,415 (2020: US\$50,631,727)	86,122,050,783	73,749,349,568
Reestructurada	1,558,974,061	214,736,041
Vencida		
De 31 a 90 días, incluye US\$4,128 (2020: US\$9,152)	60,139,079	75,630,823
Por más de 90 días, incluye US\$1,583,513 (2020: US\$2,066,684)	2,014,858,942	2,010,328,602
En cobranza judicial	16,424,827	17,552,778
	<u>89,772,447,692</u>	<u>76,067,597,812</u>
Rendimientos por cobrar de créditos de consumo e hipotecarios:		
Vigentes, incluye US\$698,508 (2020: US\$876,710)	1,147,440,154	1,761,416,258
Reestructurados	26,564,069	1,673,012
Vencidos		
De 31 a 90 días, incluye US\$6,504 (2020: US\$10,277)	27,273,747	36,438,802
Por más de 90 días, incluye US\$262,034 (2020: US\$291,805)	164,720,414	211,011,424
En cobranza judicial	878,370	1,267,620
	<u>1,366,876,754</u>	<u>2,011,807,116</u>
	<u>222,721,000,801</u>	<u>200,252,272,971</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$32,130,156 y EUR\$404,851 (2020: US\$13,114,682 y EUR\$251,155)	<u>(11,275,184,358)</u>	<u>(11,338,371,047)</u>
	<u>211,445,816,443</u>	<u>188,913,901,924</u>

c) *Por tipo de garantías:*

	2021	2020
	RD\$	RD\$
Con garantías polivalentes (1), incluye US\$394,021,967 y EUR\$2,092,037 (2020: US\$364,636,339 y EUR\$2,083,263)	85,671,272,302	77,319,706,918
Con garantías no polivalentes (2), incluye US\$31,087,188 (2020: US\$34,026,538 y EUR\$546,276)	2,934,864,583	3,517,283,374
Sin garantías, incluye US\$310,349,536 y EUR\$329,117 (2020: US\$296,291,713 y EUR\$268,687)	131,964,802,774	116,333,792,388
	<u>220,570,939,659</u>	<u>197,170,782,680</u>

	2021	2020
	RD\$	RD\$
Rendimientos por cobrar, incluye US\$3,971,001 y EUR\$1,042 (2020: US\$3,426,279 y EUR\$2,322)	2,150,061,142	3,081,490,291
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$32,130,156 y EUR\$404,851 (2020: US\$13,114,682 y EUR\$251,155)	<u>(11,275,184,358)</u>	<u>(11,338,371,047)</u>
	<u>211,445,816,443</u>	<u>188,913,901,924</u>

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

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

d) *Por origen de los fondos:*

	2021	2020
	RD\$	RD\$
Propios, incluye US\$735,458,691 y EUR\$2,421,154 (2020: US\$694,954,590 y EUR\$2,898,226)	192,371,160,296	166,635,426,273
International Finance Corporation (IFC)	463,628,392	1,108,053,924
Recursos provenientes de facilidades de liquidez rápida mediante REPOS del Banco Central	27,665,034,094	29,305,995,954
Recursos especializados del Banco Central	<u>71,116,877</u>	<u>121,306,529</u>
	<u>220,570,939,659</u>	<u>197,170,782,680</u>
Rendimientos por cobrar, incluye US\$3,971,001 y EUR\$1,042 (2020: US\$3,426,279 y EUR\$2,322)	2,150,061,142	3,081,490,291
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$32,130,156 y EUR\$404,851 (2020: US\$13,114,682 y EUR\$251,155)	<u>(11,275,184,358)</u>	<u>(11,338,371,047)</u>
	<u>211,445,816,443</u>	<u>188,913,901,924</u>

e) *Por plazos:*

	2021	2020
	RD\$	RD\$
Corto plazo (hasta un año), incluye US\$127,898,942 y EUR\$921,154 (2020: US\$66,259,547 y EUR\$1,364,163)	26,334,726,884	20,815,532,032
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años), incluye US\$168,186,232 y EUR\$1,500,000 (2020: US\$198,869,453 y EUR\$1,534,063)	48,333,358,177	45,241,183,650
Largo plazo (más de tres años), incluye US\$439,373,517 (2020: US\$429,825,590)	<u>145,902,854,598</u>	<u>131,114,066,998</u>
	<u>220,570,939,659</u>	<u>197,170,782,680</u>
Rendimientos por cobrar, incluye US\$3,971,001 y EUR\$1,042 (2020: US\$3,426,279 y EUR\$2,322)	2,150,061,142	3,081,490,291
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$32,130,156 y EUR\$404,851 (2020: US\$13,114,682 y EUR\$251,155)	<u>(11,275,184,358)</u>	<u>(11,338,371,047)</u>
	<u>211,445,816,443</u>	<u>188,913,901,924</u>

f) Por sectores económicos:

	2021 RD\$	2020 RD\$
Sector financiero, incluye US\$69,979,445 (2020: US\$9,636,877)	6,748,320,033	2,808,809,435
Sector público no financiero Refinería Dominicana de Petróleo PDV, S. A., equivalente a US\$20,000,000		1,162,262,000
Sector privado no financiero: Agricultura, caza, silvicultura y extracción de madera, incluye US\$4,386,783 (2020: US\$6,606,741)	2,996,142,439	3,025,508,128
Pesca, explotación de criaderos de peces y granjas piscícolas, incluye US\$43,549 en 2020	34,732,603	56,670,436
Explotación de minas y canteras, incluye US\$936,563 (2020: US\$1,088,893)	887,009,032	403,423,985
Industrias manufactureras, incluye US\$125,542,495 y EUR\$9,130 (2020: US\$134,410,282)	21,345,083,297	20,855,485,669
Suministro de electricidad, gas y agua, incluye US\$136,524,486 (2020: US\$133,615,846)	8,527,096,158	8,422,882,607
Construcción, incluye US\$31,918,350 (2020: US\$31,541,892)	9,858,674,589	9,081,160,543
Comercio al por mayor y menor, incluye US\$44,704,313 y EUR\$2,412,024 (2020: US\$39,603,406 y EUR\$2,898,226)	26,817,410,863	24,049,026,548
Hoteles y restaurantes, incluye US\$143,188,868 (2020: US\$152,654,008)	9,074,505,458	9,823,064,748
Transporte, almacén y comunicación, incluye US\$30,553,942 (2020: US\$31,299,467)	3,354,226,802	4,082,828,814
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler, incluye US\$63,336,712 (2020: US\$62,699,690)	8,620,275,530	7,511,973,698
Enseñanza, incluye US\$196,366 (2020: US\$100,867)	1,336,497,092	1,765,396,794
Servicios sociales y de salud, incluye US\$367,950 (2020: US\$284,747)	3,493,939,137	3,137,970,110
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales, incluye US\$848,877 (2020: US\$786,336)	1,421,989,718	2,478,904,880
Microcréditos	315,526,882	225,764,659
Microempresas incluye US\$668,635 (2020: US\$593,632)	1,509,434,771	1,301,360,923
Hogares e instituciones sin fines de lucro, incluye US\$17,530,700 (2020: US\$17,274,012)	24,447,999,040	20,901,117,121
Consumo, incluye US\$43,585,144 (2020: US\$30,897,611)	65,125,026,992	54,503,147,990
Hipotecarios, incluye US\$21,178,912 (2020: US\$21,809,952)	24,647,420,700	21,564,449,822
Sector no residente, incluye US\$10,150 (2020: US\$6,782)	9,628,523	9,573,770
	220,570,939,659	197,170,782,680
Rendimientos por cobrar, incluye US\$3,971,001 y EUR\$1,042 (2020: US\$3,426,279 y EUR\$2,322)	2,150,061,142	3,081,490,291
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$32,130,156 y EUR\$404,851 (2020: US\$13,114,682 y EUR\$251,155)	(11,275,184,358)	(11,338,371,047)
	<u>211,445,816,443</u>	<u>188,913,901,924</u>

8. ACEPTACIONES BANCARIAS

Las aceptaciones bancarias consisten en:

Bancos Corresponsales	2021			2020		
	Monto en US\$	Monto en RD\$	Fecha de Vencimiento	Monto en US\$	Monto en RD\$	Fecha de Vencimiento
Citibank N. A.	18,536	1,059,171	2022			
Commerzbank Frankfurt	1,399,005	79,940,992	2022	351,578	20,431,286	2021
Intesa Sanpaolo Bank Italia				127,050	7,383,269	2021
Wells Fargo Bank, N.A.	373,828	21,361,001	2022	1,013,532	58,899,513	2021
	<u>1,791,369</u>	<u>102,361,164</u>		<u>1,492,160</u>	<u>86,714,068</u>	

9. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar consisten en:

	2021 RD\$	2020 RD\$
Derecho por contrato a futuro con divisas incluye a US\$2,424 (2020: US\$225)	108,911,468	13,081
Comisiones por cobrar, incluye US\$418,234 (2020: US\$495,728)	98,975,110	137,480,647
Cuentas a recibir diversas:		
Cuentas por cobrar al personal	8,602,700	9,753,282
Gastos por recuperar (a), incluye US\$502,691 (2020: US\$693,353)	64,446,970	60,303,488
Depósitos en garantía, incluye US\$606,753 (2020: US\$610,079)	83,426,637	84,476,128
Cheques devueltos, incluye US\$7,000 (2020: US\$49,892)	399,989	2,899,393
Anticipos en cuentas corrientes	50,672,202	29,351,924
Indemnizaciones reclamadas por siniestro	7,039,000	28,379,285
Operaciones de tarjetas de crédito (b), incluye US\$695,859 (2020: US\$606,654)	100,842,289	97,024,546
Cuentas por cobrar relacionadas, incluye US\$1,231,068 (2020: US\$141,715)	120,066,501	74,327,927
Cuentas por cobrar por venta de cartera castigada	29,973,713	65,849,830
Cuentas por cobrar a remesadores, incluye US\$3,386,830 y EUR\$4,719 (2020: US\$1,538,525)	196,540,036	154,015,795
Otras, incluye US\$160 en 2020	11,348,902	6,458,800
	<u>881,245,517</u>	<u>750,334,126</u>

- (a) En este renglón el Banco registra las cuentas por cobrar de los gastos realizados por cuenta de terceros, siempre que exista una razonable certeza de que estos serán recuperados.
- (b) Corresponde a los valores por cobrar a los tarjetahabientes por concepto de emisión, renovación, reemplazo y cobertura de seguro.

10. BIENES RECIBIDOS EN RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS

Los bienes recibidos en recuperación de créditos consisten en:

	2021 RD\$	2020 RD\$
Mobiliario y equipo	75,301,881	93,976,752
Bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos		
Hasta 40 meses de adjudicados	815,175,093	957,093,611
Más de 40 meses de adjudicados	882,384,063	881,644,655
	<u>1,772,861,037</u>	<u>1,932,715,018</u>
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos		
Hasta 40 meses de adjudicados	(487,823,945)	(504,768,741)
Más de 40 meses de adjudicados (a)	(893,303,077)	(895,620,618)
Provisión genérica	(44,416,852)	(18,333,137)
	<u>(1,425,543,874)</u>	<u>(1,418,722,496)</u>
	<u>347,317,163</u>	<u>513,992,522</u>

(a) Incluye provisión por RD\$10,919,014 (2020: RD\$13,975,963) correspondiente a mobiliario y equipo con más de 40 meses de adjudicados.

11. INVERSIONES EN ACCIONES

Las inversiones en acciones en sociedades jurídicas consisten en:

Al 31 de Diciembre de 2021					
Monto de la Inversión RD\$	Porcentaje de Participación	Tipo de Acciones	Valor Nominal	Valor de Mercado RD\$	Cantidad de Acciones
780,179,303	(b) 24.53%	Comunes	RD\$100	(a)	2,097,191
78,721,953	(c)	N/A		(a)	
54,870,056	(d) 11.99%	Comunes	RD\$1,000	(a)	72,825
39,037,316	(e)	Comunes	EUR\$1	(a)	108
952,808,628					
(13,347,242)	Provisión para inversiones en acciones				
<u>939,461,386</u>					

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

- (a) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde el Banco pueda obtener el valor de mercado de estas inversiones.
- (b) Corresponde a la inversión que mantiene el Banco en Consorcio de Tarjetas Dominicana S. A. (Cardnet). En cuenta de orden se mantienen registradas 746,596 acciones en 2021 y 2020.
- (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, S. A. 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 2021 se han recibido cobros del proyecto por RD\$46.2 millones (2020: RD\$16.3 millones).
- (d) Corresponde a inversión en Cevaldom Depósito Centralizado de Valores, S. A. En cuentas de orden se mantienen registradas 67,955 acciones (2020: 55,469 acciones).
- (e) Corresponde a la inversión en Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication (SWIFT) equivalente a EUR\$602,632.
- (f) Inversiones menores.

12. PROPIEDADES, MUEBLES Y EQUIPO

Las propiedades, muebles y equipo consisten en:

	2021						
	Terrenos y Mejoras RD\$	Edificaciones RD\$	Mobiliario y Equipo RD\$	Mejoras en Propiedades Arrendadas RD\$	Construcciones y Adquisiciones en Proceso RD\$	Bienes Fuera de Uso RD\$	Total RD\$
Balance al 1 de enero de 2021	1,248,609,069	2,908,488,991	3,775,397,069	65,967,471	1,463,191,839	1,496,195	9,463,150,634
Adquisiciones		117,607,416	214,215,859		421,116,200		752,939,475
Retiros	(2,895,010)	(14,484,269)	(708,582,039)	(44,074,289)	(43,853,968)	(1,407,195)	(815,296,770)
Transferencias		1,081,358,765	545,001,852	54,498,364	(1,680,858,981)		
Balance al 31 de diciembre de 2021	<u>1,245,714,059</u>	<u>4,092,970,903</u>	<u>3,826,032,741</u>	<u>76,391,546</u>	<u>159,595,090</u>	<u>89,000</u>	<u>9,400,793,339</u>
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2021		(619,432,646)	(1,697,860,078)	(48,321,233)			(2,365,613,957)
Gasto de depreciación		(65,195,883)	(627,898,812)	(22,318,410)			(715,413,105)
Retiros		4,105,973	706,077,595	42,635,133			752,818,701
Balance al 31 de diciembre de 2021		<u>(680,522,556)</u>	<u>(1,619,681,295)</u>	<u>(28,004,510)</u>			<u>(2,328,208,361)</u>
Propiedades, muebles y equipo neto al 31 de diciembre de 2021	<u>1,245,714,059</u>	<u>3,412,448,347</u>	<u>2,206,351,446</u>	<u>48,387,036</u>	<u>159,595,090</u>	<u>89,000</u>	<u>7,072,584,978</u>

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

13. OTROS ACTIVOS

Los otros activos incluyen:

	2021 RDS	2020 RDS
Cargos diferidos		
Impuesto sobre la renta diferido (Nota 22)	1,357,637,542	1,143,592,401
Seguros pagados por anticipado	155,436,484	142,570,748
Anticipo de impuesto sobre la renta y saldos a favor (a)	3,855,410,068	1,676,966,622
Otros pagos anticipados, incluye US\$18,570	271,437,217	232,756,810
	5,639,921,311	3,195,886,581
Intangibles		
Software	739,960,107	520,489,024
Plusvalía adquirida (b)	275,444,313	275,444,313
	1,015,404,420	795,933,337
Menos: Amortización acumulada	(454,378,047)	(289,587,142)
	561,026,373	506,346,195
Activos diversos		
Bienes diversos:		
Papelería, útiles y otros materiales	47,780,916	47,631,523
Bibliotecas y obras de arte	10,829,772	8,353,678
Otros bienes diversos (c)	2,838,590,854	1,935,104,937
Inventario de plásticos de tarjetas	111,228,001	103,837,091
Bienes adquiridos o construidos para la venta	117,344,247	117,344,247
Partidas por imputar (d), incluye US\$2,143,991 (2020: US\$2,568,704)	1,201,114,503	1,386,457,781
	4,326,888,293	3,598,729,257
	10,527,835,977	7,300,962,033

- (a) Al 31 de diciembre 2021 incluye el saldo remanente de un pago único voluntario anticipado del impuesto sobre la renta por RD\$203 millones (2020: RD\$232 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.

Mediante acuerdo firmado el 21 de diciembre de 2020 entre el Ministerio de Hacienda, la Dirección General de Impuestos Internos y las Entidades de Intermediación Financiera representadas por sus respectivos gremios 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 dos ejercicios fiscales y 11.25% para los próximos ocho 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 millones, los cuales al 31 de diciembre de 2021 han sido pagados en su totalidad.

- (b) Corresponde a la plusvalía pagada en la adquisición de activos y pasivos financieros a un banco local.
- (c) Incluye RD\$2,837 millones (2020: RD\$1,934 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:

2021						
	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 2021	10,858,994,398	34,045,604	479,376,649	1,418,722,496	277,035,380	13,068,174,527
Constitución de provisiones	3,949,014,800		185,000,000		43,000,000	4,177,014,800
Castigos contra provisiones	(3,546,017,669)		(346,739,384)		(25,000,000)	(3,917,757,053)
Retiro de provisión por venta de bienes adjudicados				(55,755,095)		(55,755,095)
Revaluación cambiaria	2,526,171	(288,215)	10,799,176		(961,649)	12,075,483
Transferencias	(528,006,253)	20,000,000	210,236,470	62,576,473	235,193,310	
Saldos al 31 de diciembre de 2021	10,736,511,447	53,757,389	538,672,911	1,425,543,874	529,267,041	13,283,752,662
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2021	6,181,673,455	47,051,425	403,341,138	1,381,127,022	282,975,876	8,296,168,916
Exceso de provisiones al 31 de diciembre de 2021 (c)	4,554,837,992	6,705,964	135,331,773	44,416,852	246,291,165	4,987,583,746

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

- (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 REA sobre las pérdidas esperadas, así como para alinear a las mejores prácticas, el Banco mantiene provisiones superiores al mínimo requerido por el REA por RD\$4,690 millones (2020: RD\$3,413 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 Superintendencia de Bancos autorizó a transferir a provisiones para 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 la finalidad de mitigar los efectos de la pandemia COVID-19, la Junta Monetaria emitió la Segunda Resolución del 17 de marzo de 2020 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 terminando el período de vigencia de esta disposición el 31 de marzo de 2021.

El Banco obtuvo la no objeción de la Superintendencia de Bancos sobre acogerse a las medidas de flexibilización relativas al congelamiento de la clasificación de los deudores para la determinación y registro de provisiones sobre activos de riesgos. Al 31 de diciembre de 2021 no fue necesario aplicar el tratamiento gradual de las provisiones mínimas requeridas.

Adicionalmente, las entidades de intermediación financiera podían reestructurar los créditos otorgados a sus deudores que presenten incumplimientos de pagos al 31 de diciembre de 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. Al 31 de diciembre de 2020, los créditos reestructurados con esa exención se presentan a continuación.

Cartera	Saldo de Capital RD\$
Comercial	5,138,148,829
Consumo	5,629,694,485
Hipotecario	99,957,218
Total	10,867,800,532

Al 31 de diciembre de 2021 los créditos existentes de esta exención están clasificados acorde a su condición.

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

- 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 a la pandemia 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.

15. OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Las obligaciones con el público consisten en:

Al 31 de Diciembre de 2021

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	64,206,805,926	0.67%			64,206,805,926
De ahorro	60,775,626,627	0.17%	83,880,961,366	0.06%	144,656,587,993
A plazo	56,670,472	4.09%	15,969,874,371	0.37%	16,026,544,843
Intereses por pagar	68,714		1,670,318		1,739,032
	<u>125,039,171,739</u>	0.43%	<u>99,852,506,055</u>	0.11%	<u>224,891,677,794</u>
b) Por sector					
Público no financiero	914,395,669	1.05%	44,288,070	0.03%	958,683,739
Privado no financiero	124,040,939,496	0.43%	99,538,754,407	0.11%	223,579,693,903
No residente	83,767,860	0.72%	267,793,260	0.04%	351,561,120
Intereses por pagar	68,714		1,670,318		1,739,032
	<u>125,039,171,739</u>	0.43%	<u>99,852,506,055</u>	0.11%	<u>224,891,677,794</u>
c) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	124,982,432,553	0.43%	83,880,961,366	0.06%	208,863,393,919
De 16 a 30 días			2,024,661,928	0.09%	2,024,661,928
De 31 a 60 días			368,001,212	0.06%	368,001,212
De 61 a 90 días	500,000	1.51%	529,430,601	0.10%	529,930,601
De 91 a 180 días			3,729,376,852	0.21%	3,729,376,852
De 181 a 360 días	442,487	2.11%	9,285,953,557	0.53%	9,286,396,044
Más de 1 año	55,727,985	4.13%	32,450,221	0.52%	88,178,206
Intereses por pagar	68,714		1,670,318		1,739,032
	<u>125,039,171,739</u>	0.43%	<u>99,852,506,055</u>	0.11%	<u>224,891,677,794</u>

Al 31 de Diciembre de 2020

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	54,746,323,004	0.85%			54,746,323,004
De ahorro	48,120,551,620	0.26%	71,783,507,509	0.25%	119,904,059,129
A plazo	34,184,700	5.83%	21,323,904,915	1.42%	21,358,089,615
Intereses por pagar	68,714		1,385,891		1,454,605
	<u>102,901,128,038</u>	0.58%	<u>93,108,798,315</u>	0.52%	<u>196,009,926,353</u>
b) Por sector					
Público no financiero	2,238,360,850	1.22%	63,988,758	0.05%	2,302,349,608
Privado no financiero	100,584,080,038	0.56%	92,800,025,868	0.52%	193,384,105,906
No residente	78,618,436	0.99%	243,397,798	0.19%	322,016,234
Intereses por pagar	68,714		1,385,891		1,454,605
	<u>102,901,128,038</u>	0.58%	<u>93,108,798,315</u>	0.52%	<u>196,009,926,353</u>

Al 31 de Diciembre de 2020

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
c) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	102,866,874,625	0.57%	71,783,507,508	0.25%	174,650,382,133
De 16 a 30 días			199,523,511	0.14%	199,523,511
De 31 a 60 días	1,260,035	3.55%	478,203,181	0.09%	479,463,216
De 61 a 90 días	675,000	2.81%	1,024,603,751	0.30%	1,025,278,751
De 91 a 180 días			5,654,558,518	0.97%	5,654,558,518
De 181 a 360 días	406,107	3.01%	13,934,661,767	1.75%	13,935,067,874
Más de 1 año	31,843,557	6.00%	32,354,188	0.97%	64,197,745
Intereses por pagar	68,714		1,385,891		1,454,605
	<u>102,901,128,038</u>	0.58%	<u>93,108,798,315</u>	0.52%	<u>196,009,926,353</u>

El Banco mantiene obligaciones con el público por RD\$7,179,613,185 (2020: RD\$6,752,868,401), 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:

	2021 RD\$	2020 RD\$
Plazo de tres (3) años o más	946,356,021	1,007,994,633
Plazo de más de diez (10) años	31,654,633	35,820,560
	<u>978,010,654</u>	<u>1,043,815,193</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 2021

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	5,891,753,609	1.63%			5,891,753,609
De ahorro	547,055,998	1.27%	2,660,344,856	0.02%	3,207,400,854
A plazo	260,100	2.17%	391,882,725	0.32%	392,142,825
	<u>6,439,069,707</u>	1.60%	<u>3,052,227,581</u>	0.06%	<u>9,491,297,288</u>
b) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	6,438,809,607	1.60%	2,660,344,856	0.02%	9,099,154,463
De 16 a 30 días			27,465,150	0.01%	27,465,150
De 61 a 90 días	175,000	2.33%			175,000
De 91 a 180 días	85,100	1.84%	301,979,391	0.22%	302,064,491
De 181 a 360 días			62,438,184	0.93%	62,438,184
	<u>6,439,069,707</u>	1.60%	<u>3,052,227,581</u>	0.06%	<u>9,491,297,288</u>

Al 31 de Diciembre de 2020

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

El Banco mantiene depósitos de instituciones financieras del país y del exterior por RD\$74,969,875 (2020: RD\$123,820,065), 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:

	2021 RD\$	2020 RD\$
Plazo de tres (3) años o más	3,133,576	4,444,192
Plazo de más de diez (10) años	293,512	466,805
	<u>3,427,088</u>	<u>4,910,997</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 2022.

	2021 RD\$	2020 RD\$
Obligaciones por pactos de recompras de títulos	8,785,807,832	9,891,050,010
Intereses por pagar	120,380,494	136,476,819
	<u>8,906,188,326</u>	<u>10,027,526,829</u>

18. FONDOS TOMADOS A PRÉSTAMO

Los fondos tomados a préstamo consisten en:

Al 31 de Diciembre de 2021

Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa	Plazo	Saldo RD\$
a) Instituciones financieras del país Banco Central	Préstamo	Títulos de valores de deudas	3.00%	2022-2028	<u>20,239,160,423</u>
b) Instituciones financieras del exterior, equivale a US\$55,148,555	Préstamo	Sin garantía	5.47%	2023-2024	<u>3,151,260,129</u>
c) Otras instituciones, equivale a US\$882,353	Préstamo	Sin garantía	5.04%	2022	50,418,794
Institución financiera del exterior	Préstamo	Sin garantía	10.87%	2022	<u>1,455,555,805</u>
					<u>1,505,974,599</u>
d) Intereses por pagar, incluye US\$150,027					<u>134,794,700</u>
					<u>25,031,189,851</u>

Al 31 de Diciembre de 2020

Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa	Plazo	Saldo RD\$
a) Instituciones financieras del país Banco Central	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>

19. VALORES EN CIRCULACIÓN

Los valores en circulación consisten de:

	2021 RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	2020 RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual
a) Por tipo				
Certificados financieros	86,526,951,771	3.83%	86,751,716,141	5.31%
Intereses por pagar	239,398,862		304,411,535	
	<u>86,766,350,633</u>	3.83%	<u>87,056,127,676</u>	5.31%
b) Por sector				
Público no financiero	1,966,543,038	4.11%	880,740,511	4.18%
Privado no financiero	70,125,289,445	3.84%	81,734,554,203	5.43%
Financiero	14,433,119,288	3.71%	4,136,421,427	3.07%
No residente	2,000,000	3.00%		
Intereses por pagar	239,398,862		304,411,535	
	<u>86,766,350,633</u>	3.83%	<u>87,056,127,676</u>	5.31%
c) Por plazo de vencimiento				
De 0 a 15 días	1,952,554,889	1.11%	1,518,536,287	0.75%
De 16 a 30 días	2,393,596,109	1.68%	1,829,109,218	2.63%
De 31 a 60 días	1,689,621,119	2.36%	3,719,487,682	3.24%
De 61 a 90 días	3,493,376,820	2.44%	5,674,296,627	3.58%
De 91 a 180 días	20,994,755,005	3.06%	19,874,751,401	4.21%
De 181 a 360 días	28,489,760,296	3.49%	31,847,662,145	5.73%
Más de 1 año	27,513,287,533	5.40%	22,287,872,781	7.00%
Intereses por pagar	239,398,862		304,411,535	
	<u>86,766,350,633</u>	3.83%	<u>87,056,127,676</u>	5.31%

El Banco mantiene valores en circulación por RD\$9,382,918,614 (2020: RD\$9,638,095,429), que están restringidos por estar pignorados y clientes fallecidos.

20. OTROS PASIVOS

Los otros pasivos consisten en:

	2021 RD\$	2020 RD\$
Obligaciones financieras a la vista, incluye US\$3,090,625 (2020: US\$3,079,056)	2,129,812,471	2,061,409,821
Obligaciones financieras a plazo, incluye US\$2,223,241 (2020: US\$343,043 y EUR\$16,518)	191,559,312	70,306,424
Acreedores diversos, incluye US\$4,787,350 y EUR\$37,032 (2020: US\$7,044,441 y EUR\$37,032)	986,608,537	1,501,745,654
Provisiones para operaciones contingentes, incluye US\$5,609,436 (2020: US\$1,398,976) (Nota 14)	529,267,041	277,035,380
Otras provisiones: Bonificación y compensación variable, incluye US\$875,000 en 2021	2,125,791,317	1,603,025,053

	2021 RD\$	2020 RD\$
Impuesto sobre la renta por pagar	243,465,610	32,149,479
Programa de lealtad a clientes	123,091,083	302,597,913
Otras, en 2021 incluye RD\$278 millones de provisión para el pago de prestaciones al retiro	404,971,208	144,619,238
Otros créditos diferidos, incluye US\$27,529 (2020: US\$57,102)	57,597,980	73,822,080
Partidas por imputar (a), incluye US\$1,559,108 y EUR\$8,147 (2020: US\$1,942,673 y EUR\$5,244)	665,586,113	740,354,256
Partidas no reclamadas por terceros	102,977,463	97,436,999
Fondo de Administración, incluye US\$59,980 (2020: US\$124,960)	3,427,335	7,261,813
Diferencial de posición por contratos a futuro con divisas	79,489,478	1,287,668
	<u>7,643,644,948</u>	<u>6,913,051,778</u>

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

21. OBLIGACIONES SUBORDINADAS

Las obligaciones subordinadas consisten en:

	2021 RD\$	2020 RD\$
Deudas subordinadas, equivalente a US\$36,818,182 (2020: US\$41,363,636)	2,103,838,783	2,403,769,144
Otras obligaciones subordinadas	8,000,000,000	8,000,000,000
	10,103,838,783	10,403,769,144
Intereses por pagar, incluye US\$177,024 (2020: US\$225,302)	219,704,439	222,682,013
	<u>10,323,543,222</u>	<u>10,626,451,157</u>

El Banco mantiene los siguientes acuerdos de obligaciones subordinadas:

- Acuerdo de diciembre de 2012 con IFC Capitalization Fund con balance de US\$6.8 millones (2020: US\$11.3 millones) correspondiente a una deuda original de US\$25 millones que devenga una tasa anual 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 anual 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 anual 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 anual 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 de 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. Estos indicadores corresponden principalmente a ratios relacionados con la solvencia, liquidez, concentración de cartera, límites a vinculados, calidad de la cartera y otros. El Banco requiere autorización de IFC Capitalization Fund para transacciones fuera del curso normal del negocio en cuanto a dividendos, hipotecas sobre propiedades e ingresos y administración del negocio.

22. IMPUESTO SOBRE LA RENTA

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

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

El gasto de impuesto sobre la renta mostrado en el estado de resultados para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, está compuesto de la siguiente manera:

	2021	2020
	RD\$	RD\$
Corriente	(1,167,454,347)	
Sobre activos		(66,650,450)
Diferido	214,045,141	398,610,639
Otros	(111,794,438)	138,980,608
	<u>(1,065,203,644)</u>	<u>470,940,797</u>

Impuesto sobre la renta corriente

La conciliación del efecto impositivo del resultado antes del impuesto sobre la renta según libros con el gasto de impuesto sobre la renta mostrado en el estado de resultados, por el año terminado al 31 de diciembre de 2021, a la tasa de 27%, es como sigue:

	2021
	RD\$
Efecto impositivo de:	
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>2,632,696,392</u>
Diferencias permanentes:	
Ingresos exentos	(1,418,447,435)
Impuesto sobre retribuciones complementarias	7,892,572
Otras partidas	<u>(22,176,275)</u>
Otras partidas	<u>(1,432,731,138)</u>
Diferencias transitorias:	
Ajuste que refleja la depreciación fiscal	(53,634,122)
Aumento neto de la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	1,841,772
Aumento en otras provisiones	148,369,944
Otras partidas	<u>7,717,298</u>
	<u>104,294,892</u>
Resultado fiscal antes de pérdidas compensables	1,304,260,146
Pérdidas compensables	<u>(136,805,799)</u>
Resultado fiscal después de pérdidas compensables	<u>1,167,454,347</u>

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

	2020
	RD\$
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<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>

La pérdida fiscal generada al 31 de diciembre de 2020 se compensa durante los siguientes cinco períodos fiscales, en base a un 20% anual. Al 31 de diciembre de 2021, el saldo pendiente de compensar, ajustado por inflación, es de RD\$2,026,752,580, del cual se compensará anualmente un monto de RD\$506,688,145 durante los períodos 2022 a 2025.

Para el 31 de diciembre de 2020, el Banco tributó en base al 1% sobre los activos fijos netos el cual se determinó de la siguiente manera:

	2020
	RD\$
Total de activos fijos netos	7,097,536,677
Menos: Revaluación de activos fijos	(432,491,676)
Base imponible	6,665,045,001
Tasa de impuesto sobre activos	1%
Impuesto sobre activos	66,650,450

Impuesto sobre la renta diferido

El movimiento del impuesto sobre la renta diferido en los años 2021 y 2020 se presenta como sigue:

	2021		
	Saldo Inicial RD\$	Ajustes del año RD\$	Saldo Final RD\$
Bienes recibidos en recuperación de créditos: provisión y ajuste por inflación	432,045,920	(21,212,866)	410,833,054
Provisión para operaciones contingentes	68,049,553	74,852,548	142,902,101
Pérdidas compensables	487,093,066	60,130,130	547,223,196
Otras provisiones	6,400,724	70,687,308	77,088,032
	993,589,263	184,457,120	1,178,046,383
Depreciación de activos fijos	150,003,138	29,588,021	179,591,159
	1,143,592,401	214,045,141	1,357,637,542

	2020		
	Saldo Inicial RD\$	Ajustes del año RD\$	Saldo Final RD\$
Bienes recibidos en recuperación de créditos: provisión y ajuste por inflación	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	487,093,066
Otras provisiones	31,088,649	(24,687,925)	6,400,724
	612,897,880	380,691,383	993,589,263
Depreciación de activos fijos	132,083,882	17,919,256	150,003,138
	744,981,762	398,610,639	1,143,592,401

23. PATRIMONIO NETO

El patrimonio neto consiste de:

	Acciones Comunes			
	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto RD\$	Cantidad	Monto RD\$
Al 31 de diciembre de 2021	300,000,000	30,000,000,000	268,279,614	26,827,961,400
Al 31 de diciembre de 2020	275,000,000	27,500,000,000	252,011,498	25,201,149,800

El capital autorizado para ambos años está representado por 300,000,000 y 275,000,000 acciones ordinarias con un valor nominal de RD\$100 cada una.

Número de accionistas y estructura de participación:

	Al 31 de Diciembre de 2021			
	Número de Accionistas	Cantidad de Acciones	Monto RD\$	Porcentaje %
Personas físicas				
Vinculadas a la administración	28	78,913	7,891,300	0.03
No vinculadas a la administración	482	1,822,401	182,240,100	0.68
	510	1,901,314	190,131,400	0.71
Personas jurídicas				
Vinculadas	4	264,653,820	26,465,382,000	98.65
No vinculadas	113	1,724,480	172,448,000	0.64
	117	266,378,300	26,637,830,000	99.29
	627	268,279,614	26,827,961,400	100.00

	Al 31 de Diciembre de 2020			
	Número de Accionistas	Cantidad de Acciones	Monto RD\$	Porcentaje %
Personas físicas				
Vinculadas a la administración	31	72,643	7,264,300	0.03
No vinculadas a la administración	467	1,712,622	171,262,200	0.68
	498	1,785,265	178,526,500	0.71
Personas jurídicas				
Vinculadas	7	248,622,717	24,862,271,700	98.65
No vinculadas	112	1,603,516	160,351,600	0.64
	119	250,226,233	25,022,623,300	99.29
	617	252,011,498	25,201,149,800	100.00

La distribución de dividendos correspondientes a las ganancias acumuladas al 31 de diciembre de 2020 y 2019 por RD\$6,257,067,435 y RD\$6,636,816,035, respectivamente, se realizó de acuerdo con las Asambleas de Accionistas celebradas el 25 de marzo de 2021 y 26 de marzo de 2020, respectivamente, a razón de un dividendo por acción de RD\$12.91 y RD\$13.69, respectivamente.

Los dividendos de 2020 fueron pagados aproximadamente el 52% en acciones y el 48% equivalente a RD\$3,003 millones se mantuvieron en resultados acumulados de ejercicios anteriores como utilidades no distribuibles, las mismas se destinaron a constituir una reserva patrimonial para pérdidas potenciales en los activos, que pudiesen ser ocasionados por eventos inesperados como consecuencia de la pandemia Covid-19. Al 31 de diciembre de 2021 se mantienen dividendos pendientes de pago por RD\$17,580 provenientes de dividendos en efectivo declarados en 2020.

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 Superintendencia de Bancos mediante su comunicación del 12 de febrero de 2020. Posteriormente se solicitó a la Superintendencia de Bancos la transferencia a provisión de cartera de crédito (Nota 14) y fue autorizada en julio de 2020. El 52% de los resultados del 2019 fueron pagados como dividendos en efectivo a los accionistas el 5 de mayo de 2020, quedando pendientes de pago RD\$9,254,943 al 31 de diciembre de 2020. Los dividendos distribuidos en efectivo están sujetos a un impuesto definitivo del 10%, retenido a los accionistas.

Capital Adicional Pagado

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

Otras Reservas Patrimoniales

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

Superávit por Revaluación

El Banco mantiene un superávit por revaluación de terrenos y edificios realizada en 2004, de acuerdo con las Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial y con la aprobación de la Superintendencia de Bancos para su registro e integración al capital secundario por RD\$491,929,034 (2020: RD\$492,666,515).

(Pérdida) 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%	17.23%
Encaje legal RD\$	23,022,716,505	25,165,438,020
Encaje legal US\$	356,761,677	385,556,994
Créditos individuales		
Con garantías reales	9,441,679,902	4,462,399,454
Sin garantías reales	4,720,839,951	2,926,214,464
Partes vinculadas	23,604,199,755	8,437,644,774
Inversiones en acciones		
Entidades financieras en el exterior	5,365,592,280	
Entidades no financieras	2,682,796,140	78,721,953
Entidades de apoyo y servicios conexos	5,365,592,280	874,086,675
Propiedades, muebles y equipo	47,208,399,509	7,072,584,978
Contingencias	111,833,027,364	87,076,803,153
Financiamientos en moneda extranjera	11,183,302,736	1,441,531,454

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:

	2021	2020
	RD\$	RD\$
Garantías otorgadas:		
Avales	405,894,498	449,586,355
Cartas de crédito emitidas no negociadas, equivalente a US\$12,613,713 (2020: US\$6,433,700)	720,763,973	373,882,232
Líneas de crédito de utilización automática, incluye US\$442,861,727 (2020: US\$367,493,572)	85,002,954,606	73,450,205,281
Otras cartas de crédito, equivalente a US\$12,595,515 (2020: US\$15,634,764)	719,724,083	908,584,582
Otras garantías, incluye US\$3,168,991 (2020: US\$3,098,758)	227,465,993	193,172,241
	<u>87,076,803,153</u>	<u>75,375,430,691</u>

El Banco mantiene pasivos contingentes correspondientes a demandas surgidas en el curso normal de los negocios. De acuerdo a la administración, 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\$60 millones (2020: RD\$73 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 vencen 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 decla-

ración 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 2021 y 2020, el gasto por dicho arrendamiento ascendió a RDS146 millones y RDS175 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:

	2021 RDS	2020 RDS
Ingresos financieros		
<i>Por cartera de créditos</i>		
Créditos comerciales	9,669,677,436	10,947,432,548
Créditos de consumo	9,412,201,375	10,244,969,131
Créditos hipotecarios para la vivienda	<u>2,306,822,232</u>	<u>2,376,057,309</u>
	<u>21,388,701,043</u>	<u>23,568,458,988</u>
<i>Por inversiones</i>		
Inversiones disponibles para la venta	316,242,367	225,653,114
Otras inversiones en instrumentos de deuda	5,625,422,626	5,770,430,438
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	1,581,892	11,503,279
Inversiones negociables	2,516,730	1,311,180
Inversiones de disponibilidad restringida	<u>2,668,702,822</u>	<u>1,580,391,685</u>
	<u>8,614,466,437</u>	<u>7,589,289,696</u>
<i>Ganancia por inversiones</i>		
Ganancia por venta en inversiones disponibles para la venta	127,724,379	190,748,370
Cambios en el valor razonable de inversiones negociables	34,438,006	23,117,672
Ganancia por venta de inversiones negociables	713,733	4,121,341
Ganancia por inversiones mantenidas hasta su vencimiento		2,380,625
Ganancia por otras inversiones en instrumentos de deuda	<u>3,182,052,296</u>	<u>2,009,231,639</u>
	<u>3,344,928,414</u>	<u>2,229,599,647</u>
Total ingresos financieros	<u>33,348,095,894</u>	<u>33,387,348,331</u>
Gastos financieros		
<i>Por captaciones</i>		
Depósitos del público	(942,161,220)	(1,477,401,072)
Valores en poder del público	(3,839,184,550)	(6,074,307,437)
Obligaciones subordinadas	<u>(965,380,646)</u>	<u>(731,511,860)</u>
	<u>(5,746,726,416)</u>	<u>(8,283,220,369)</u>
<i>Por inversiones</i>		
Prima por inversiones disponibles para la venta	(142,137,298)	(59,877,019)
Prima por otras inversiones en instrumentos de deuda	(966,292,224)	(982,740,116)
Prima por inversiones de disponibilidad restringida	(558,766,059)	(553,489,602)
Prima por inversiones mantenidas hasta su vencimiento	(515,494)	(2,438,689)
Prima por inversiones negociables	(562,825)	(97,764)
Pérdida en venta por inversiones disponibles para la venta	(183,379,302)	(116,937,280)
Pérdida por otras inversiones en instrumentos de deuda	(26,890,391)	(46,930,276)
Pérdida por inversiones negociables	(844,619)	(7,536,565)
Pérdida por inversiones en valores mantenidas hasta su vencimiento	(223,612)	(1,215,940)
Cambios en el valor razonable de inversiones negociables	<u>(12,573,156)</u>	<u>(12,870,573)</u>
	<u>(1,892,184,980)</u>	<u>(1,784,133,824)</u>

	2021 RDS	2020 RDS
<i>Por financiamientos</i>		
Financiamientos obtenidos en moneda local	(1,188,197,631)	(736,570,116)
Otros financiamientos obtenidos en moneda extranjera	<u>(262,422,391)</u>	<u>(560,514,844)</u>
	<u>(1,450,620,022)</u>	<u>(1,297,084,960)</u>
Total gastos financieros	<u>(9,089,531,418)</u>	<u>(11,364,439,153)</u>
Margen financiero bruto	<u>24,258,564,476</u>	<u>22,022,909,178</u>

27. OTROS INGRESOS (GASTOS) OPERACIONALES

Los otros ingresos (gastos) operacionales consisten de:

	2021 RDS	2020 RDS
<i>Otros ingresos operacionales</i>		
<i>Comisiones por servicios</i>		
Comisiones por giros y transferencias	842,722,929	665,733,960
Comisiones por comercio exterior	57,858,512	52,482,599
Comisiones por certificación de cheques y ventas de cheques de administración	21,824,115	17,735,180
Comisiones por cobranzas	4,926,734	3,319,371
Comisiones por tarjetas de crédito	2,991,623,363	2,303,205,533
Comisiones por renovación de tarjetas de crédito	256,768,600	327,250,483
Comisiones por manejo de cuentas corrientes y de ahorro	919,930,924	924,466,891
Comisiones por uso de cajeros automáticos y puntos de venta	363,327,632	308,059,232
Comisiones por pagos de cheques en caja	3,079,297	21,992,760
Comisiones por gestión de cobros	31,188,949	83,617,234
Comisiones por proyectos inmobiliarios	1,128,900	2,197,056
Comisiones por asesoría financiera	21,100,863	9,880,625
Comisiones por cobros de pólizas colectivas	20,352,328	19,158,377
Comisiones préstamos Banca Seguro	309,770,784	270,456,141
Comisiones por seguros por tarjetas de crédito perdidas	43,044,193	92,006,665
Comisiones por titularización	5,017,278	
Otras comisiones	<u>541,973,620</u>	<u>395,973,610</u>
	<u>6,435,639,021</u>	<u>5,497,535,717</u>
<i>Comisiones por cambio</i>		
Ganancia por cambio de divisas al contado	1,663,016,406	1,496,074,719
Ingreso por efecto de inversión con cobertura cambiaria	<u>228,111,863</u>	<u>973,829,294</u>
	<u>1,891,128,269</u>	<u>2,469,904,013</u>
<i>Ingresos diversos</i>		
Ingresos por disponibilidades	25,519,943	42,341,233
Otros ingresos operacionales diversos	<u>1,053,832,743</u>	<u>719,178,290</u>
	<u>1,079,352,686</u>	<u>761,519,523</u>
Total otros ingresos operacionales	<u>9,406,119,976</u>	<u>8,728,959,253</u>
<i>Otros gastos operacionales</i>		
<i>Comisiones por servicios</i>		
Por corresponsalía	(181,164,497)	(103,955,679)
Retiro de cajeros automáticos	(262,521,537)	(207,905,457)
Tarjetas de crédito	(1,267,859,215)	(1,104,187,970)
Otros servicios	<u>(203,096,038)</u>	<u>(147,296,177)</u>
	<u>(1,914,641,287)</u>	<u>(1,563,345,283)</u>

	2021	2020
	RD\$	RD\$
<i>Gastos diversos</i>		
Efecto de inversión con cobertura cambiaria	(184,023,096)	(274,776,768)
Comisión por confección de cheques	(49,043,870)	(45,928,322)
Comisiones por cambio	(13,804,054)	(198,397,735)
Subsidio afiliación tarjetas de crédito	(3,522,474)	(4,829,152)
Programa de fidelidad de clientes	(429,409,331)	(485,107,944)
Otros gastos operacionales diversos	(168,248,220)	(181,091,381)
	<u>(848,051,045)</u>	<u>(1,190,131,302)</u>
Total otros gastos operacionales	<u>(2,762,692,332)</u>	<u>(2,753,476,585)</u>

28. OTROS INGRESOS (GASTOS)

Los otros ingresos (gastos) consisten en:

	2021	2020
	RD\$	RD\$
<i>Otros ingresos</i>		
Recuperación de activos castigados	550,568,176	287,571,740
Dividendos recibidos (a)	209,658,361	123,445,482
Venta de activos fijos	13,003,289	4,477,220
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	55,351,211	45,971,422
Ingresos por arrendamientos de inmuebles propios	18,115,650	11,766,611
Otros ingresos	<u>381,077,427</u>	<u>233,704,042</u>
	<u>1,227,774,114</u>	<u>706,936,517</u>
<i>Otros gastos</i>		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(83,246,336)	(57,604,517)
Venta de activos fijos	(925,282)	(275,678)
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(6,055,050)	(730,437)
Gastos por incobrabilidad de cuentas	(74,907,652)	(77,470,833)
Pérdidas por robos, asaltos y fraudes	(76,317,569)	(47,666,274)
Litigios y demandas legales		(12,500,000)
Otros gastos (b)	<u>(156,339,703)</u>	<u>(352,857,993)</u>
	<u>(397,791,592)</u>	<u>(549,105,732)</u>
	<u>829,982,522</u>	<u>157,830,785</u>

(a) Incluye ganancia en participación de asociada por RD\$167 millones (2020: RD\$95 millones).

(b) Incluye RD\$73 millones (2020: 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:

	2021	2020
	RD\$	RD\$
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	7,240,153,343	6,261,009,936
Remuneraciones a directores y comisarios de cuentas	70,286,975	58,525,330
Seguros sociales	107,550,926	103,803,650
Contribuciones a planes de pensiones (Nota 34)	265,334,983	243,967,303
Otros gastos de personal	<u>1,275,526,974</u>	<u>852,669,622</u>
	<u>8,958,853,201</u>	<u>7,519,975,841</u>

De estos importes, RD\$1,252,231,805 (2020: RD\$1,190,702,717) corresponden a remuneraciones y beneficios sociales de vicepresidentes de área y niveles superiores.

La cantidad promedio de empleados al 31 de diciembre de 2021 y 2020 ascienden a 5,131 y 5,079, respectivamente.

30. OTROS GASTOS OPERATIVOS

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

	2021	2020
	RD\$	RD\$
Licencias, soportes y mantenimientos	1,646,655,033	1,391,154,521
Arrendamiento de inmuebles, mobiliarios y equipo	680,648,041	675,499,561
Mantenimiento y reparación de activos fijos	796,684,961	686,812,333
Propaganda y publicidad	484,562,807	489,529,806
Aportes al fondo de contingencia y consolidación bancaria (a)		805,922,379
Aportes a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana	725,236,999	584,255,026
Comunicaciones	252,006,740	222,770,734
Legales	227,122,757	162,273,009
Agua, basura y energía eléctrica	169,085,074	159,270,933
Otros impuestos y tasas	171,204,825	200,449,676
Papelería, útiles y otros materiales	196,248,796	98,411,699
Otros seguros	165,097,076	127,769,042
Otros gastos operativos	<u>79,742,301</u>	<u>31,833,616</u>
	<u>5,594,295,410</u>	<u>5,635,952,335</u>

(a) Tercera Resolución de la Junta Monetaria del 15 de diciembre de 2020 exige a las entidades de intermediación financiera del pago de los aportes a los Fondos de Contingencia y Consolidación Bancaria, correspondiente a los años 2021 y 2022, para los aportes consecutivos desde el trimestre enero-marzo de 2021 hasta el trimestre octubre-diciembre de 2022.

31. EVALUACIÓN DE RIESGOS

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

El riesgo de tasas de interés:

	2021		2020	
	En Moneda Nacional RDS	En Moneda Extranjera RDS	En Moneda Nacional RDS	En Moneda Extranjera RDS
Activos sensibles a tasas	284,850,496,086	89,137,764,572	257,959,101,758	88,324,466,770
Pasivos sensibles a tasas	254,124,601,472	107,346,869,868	232,847,498,613	109,482,060,609
Posición neta	30,725,894,614	(18,209,105,296)	25,111,603,145	(21,157,593,839)
Exposición a tasa de interés	1,476,916,063	124,343,315	1,145,581,023	140,325,194

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

Riesgo de liquidez

Los activos y pasivos más significativos al 31 de diciembre de 2021 y 2020 agrupados según su fecha de vencimiento son:

	2021					
	Hasta 30 días RDS	De 31 días hasta 90 días RDS	De 91 días hasta 1 año RDS	Más de 1 año y hasta 5 años RDS	Más de 5 Años RDS	Total RDS
Activos						
Fondos disponibles	61,116,532,022					61,116,532,022
Inversiones en valores	46,847,294,316	5,894,882,776	8,212,673,798	46,846,190,986	19,144,382,040	126,945,423,916
Cartera de créditos	11,967,059,622	15,461,886,235	65,186,602,136	79,053,452,352	51,052,000,456	222,721,000,801
Cuentas por cobrar					881,245,517	881,245,517
Inversiones en acciones				78,721,953	874,086,675	952,808,628
Total Activos	119,930,885,960	21,356,769,011	73,399,275,934	125,978,365,291	71,951,714,688	412,617,010,884
Pasivos						
Obligaciones con el público	213,653,081,469	3,504,023,730	7,693,970,486	40,602,109		224,891,677,794
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	9,428,495,393	59,020,206	3,781,689			9,491,297,288
Obligaciones por pactos de recompras de títulos		11,605,203	8,894,583,123			8,906,188,326
Fondos tomados a préstamo	112,659,485	22,350,322	1,526,470,123	23,337,006,391	32,703,530	25,031,189,851
Valores en circulación	17,773,023,264	14,866,161,632	40,472,614,523	13,407,424,854	247,126,360	86,766,350,633
Otros pasivos (i)	4,213,631,358	243,465,610			2,657,280,939	7,114,377,907
Obligaciones subordinadas	219,704,496		259,733,182	1,220,745,955	8,623,359,589	10,323,543,222
Total Pasivos	245,400,595,465	18,706,626,703	58,851,153,126	38,005,779,309	11,560,470,418	372,524,625,021

	2020					
	Hasta 30 días RDS	De 31 días hasta 90 días RDS	De 91 días hasta 1 año RDS	Más de 1 año y hasta 5 años RDS	Más de 5 Años RDS	Total RDS
Activos						
Fondos disponibles	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	117,684,514,154	18,095,995,499	80,850,505,205	107,166,017,582	62,917,646,974	386,714,679,414
Pasivos						
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			1,885,242,205	6,636,016,398
Obligaciones subordinadas	222,682,013		264,150,455	1,188,677,046	8,950,941,643	10,626,451,157
Total Pasivos	212,513,006,300	24,029,556,514	70,829,502,464	33,685,605,287	11,161,347,738	352,219,018,303

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

La razón de liquidez al 31 de diciembre de 2021 y 2020 consiste en:

	2021		2020	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
Razón de liquidez				
A 15 días ajustada	500.40%	966.73%	482.72%	948.28%
A 30 días ajustada	378.00%	764.41%	361.96%	715.32%
A 60 días ajustada	396.65%	695.18%	344.18%	538.61%
A 90 días ajustada	432.67%	645.35%	334.06%	464.04%
Posición				
A 15 días ajustada	41,284,957,121	633,227,690	41,002,138,683	727,801,949
A 30 días ajustada	41,369,357,085	628,107,274	41,088,369,980	712,000,751
A 60 días ajustada	47,585,565,360	637,640,832	44,526,783,436	699,508,039
A 90 días ajustada	53,914,537,963	652,051,349	47,184,413,554	699,201,989
Global (meses)	(23.35)	(33.44)	(33.01)	(29.48)

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 2021, el Banco cerró con una cobertura de 378.00% (2020 – 361.96%) en moneda nacional y 764.41% (2020 – 715.32%) 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 2021, esta razón arrojó 432.67% y 645.35% en moneda nacional y extranjera (2020 – 334.06% y 464.04%), respectivamente. La posición global de los activos y pasivos en moneda nacional y extranjera al 31 de diciembre de 2021 vencen en (23.35) y (33.44) meses (2020 – (33.01) y (29.48) meses), respectivamente.

32. VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Un detalle del valor razonable estimado de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020 consiste en:

	2021		2020	
	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$
Activos financieros:				
Fondos disponibles	61,116,532,022	61,116,532,022	82,589,354,926	82,589,354,926
Inversiones en valores, neto (a)	126,905,013,769	N/D	102,200,786,623	N/D
Cartera de créditos, neto (b)	211,445,816,443	N/D	188,913,901,924	N/D
Inversiones en acciones, neto (b)	939,461,386	N/D	887,885,164	N/D
	<u>400,406,823,620</u>		<u>374,591,928,637</u>	
Pasivos financieros:				
Obligaciones con el público (b)	224,891,677,794	N/D	196,009,926,353	N/D
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (b)	9,491,297,288	N/D	13,175,876,652	N/D
Obligaciones por pactos de recompras de títulos (b)	8,906,188,326	N/D	10,027,526,829	N/D
Fondos tomados a préstamo (b)	25,031,189,851	N/D	28,687,093,238	N/D
Valores en circulación (b)	86,766,350,633	N/D	87,056,127,676	N/D
Obligaciones subordinadas (b)	10,323,543,222	N/D	10,626,451,157	N/D
	<u>365,410,247,114</u>		<u>345,583,001,905</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\$11,507,128,689 (2020: RD\$4,900,974,387).
- (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\$217,962,548,382 (2020: RD\$185,302,151,955) que se aproximan a su valor de mercado, debido a su corto vencimiento.

33. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

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

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

	Créditos Vigentes	Créditos Vencidos	Total	Garantías Reales
	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$
Al 31 de diciembre de 2021				
Vinculados a la administración	8,427,048,535	10,596,239	8,437,644,774	12,859,581,009
Al 31 de diciembre de 2020				
Vinculados a la administración	8,543,728,660	17,297,967	8,561,026,627	11,721,013,144

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\$5,569,626,000 (2020: RD\$4,849,222,454), que han sido concedidos a empleados a tasas de interés más favorables de aquellas con partes no vinculadas de conformidad con la política de incentivos al personal.

Los saldos con partes vinculadas identificadas al 31 de diciembre de 2021 y 2020 incluyen:

Balances	2021	2020
	Monto RD\$	Monto RD\$
Inversiones en valores	57,706,856	57,647,768
Cartera de créditos	6,682,561,437	6,933,039,207
Avales otorgados y cartas de crédito emitidas	1,563,225,838	1,435,922,887
Depósitos a la vista	2,589,623,363	1,868,826,594
Depósitos de ahorro	3,210,450,575	2,260,677,464
Certificados financieros	3,118,559,038	4,058,005,781
Cuentas por cobrar	127,105,501	102,707,212
Cuentas por pagar	200,406	
Primas por pagar	70,980,169	65,928,316
Seguros pagados por anticipado	155,436,484	142,570,748
Intereses por pagar sobre certificados financieros	17,062,774	55,922,969
Rendimientos por cobrar de cartera de créditos	64,751,998	89,357,321
Rendimientos por cobrar de inversiones en valores	250,920	268,785
Fondos tomados a préstamo	4,106,815,491	8,934,825,266
Intereses por pagar por financiamientos	13,130,245	23,531,511
Obligaciones subordinadas por pagar	2,103,838,774	2,403,769,139
Intereses por pagar de obligaciones subordinadas	10,115,315	13,092,888

Transacciones Efectuadas Durante el Año

Tipo de Transacciones Efectuadas	2021		2020	
	Monto RD\$	Ingresos (Gastos) RD\$	Monto RD\$	Ingresos (Gastos) RD\$
Adquisición de servicios varios	160,361,163	(160,361,163)	126,700,473	(126,700,473)
Compra de primas de seguros de salud	96,764,040	(96,764,040)	92,590,748	(92,590,748)
Compra de primas de seguros de responsabilidad civil, fidelidad bancaria y otros	164,316,227	(165,097,076)	142,570,748	(127,769,042)
Certificados financieros emitidos	6,570,659,100		9,457,707,106	
Certificados financieros cancelados	7,683,166,221		8,860,489,052	
Intereses cobrados sobre préstamos	324,080,679	324,080,679	257,503,913	257,503,913
Préstamos otorgados	4,071,719,589		3,291,879,828	
Cobros de préstamos	3,408,381,287		1,039,494,090	
Dividendos pagados en efectivo			3,404,230,072	
Dividendos pagados en acciones	3,209,458,600			
Gasto de seguridad social	240,278,249	(240,278,249)	220,989,935	(220,989,935)
Ingresos por servicios	513,404,371	513,404,371	418,091,094	418,091,094
Intereses pagados por cuenta corriente	25,281,017	(25,281,017)	41,459,637	(41,459,637)
Intereses pagados por cuenta de ahorro	5,090,556	(5,090,556)	8,581,647	(8,581,647)
Intereses pagados por certificados	133,011,310	(133,011,310)	191,051,659	(191,051,659)
Servicios administrativos	212,368,529	212,368,529	123,139,177	123,139,177
Servicios de procesamiento	337,390,050	(337,390,050)	344,493,121	(344,493,121)
Compra de certificados de inversión	75,886,180,461		31,060,352,327	
Venta de certificados de inversión	95,884,174,466		61,704,303,903	
Ganancia por venta de inversiones	1,640,695,760	1,640,695,760	1,001,331,839	1,001,331,839
Pérdida por venta de inversiones	40,268,603	(40,268,603)	181,998,425	(181,998,425)
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)
Venta a futuro de divisas con entrega			220,285,670	5,451,394
Ingresos por alquiler	5,680,304	5,680,304	5,417,444	5,417,444
Gastos de alquiler	34,359,102	(34,359,102)	42,129,689	(42,129,689)
Gastos por comisión de estructuración de emisión de deuda subordinada			16,141,542	(16,141,542)
Intereses pagados por financiamiento en el exterior	572,163,591	(572,163,591)	683,375,530	(683,375,530)
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	5,017,278	5,017,278	9,080,558	9,080,558
Recaudos de cartera titularizada	214,156,194		13,464,521	
Otras	8,494,686	(8,494,686)	3,030,884	(3,030,884)

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 2021 fueron RD\$265,334,983 y RD\$107,345,738 (2020: RD\$243,967,303 y RD\$98,736,583), respectivamente.

35. TRANSACCIONES NO MONETARIAS

Las transacciones no monetarias durante los años 2021 y 2020 fueron:

	2021 RD\$	2020 RD\$
Castigos de provisión para cartera de créditos	3,546,017,669	4,122,629,410
Castigos de provisión para rendimientos por cobrar	346,739,384	367,899,863
Retiro de provisión por venta de bienes adjudicados	55,755,095	50,938,172
Transferencia de créditos a bienes recibidos en recuperación de créditos	427,640,969	463,032,219
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	212,576,473	183,779,082
Transferencia de provisión para cartera de crédito a provisión para contingencias	235,193,310	5,058,730
Transferencia de provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos a provisión para cartera de créditos	150,000,000	409,857,600
Transferencia de provisión para cartera de crédito para provisión para rendimientos por cobrar	210,236,470	
Transferencia de provisión para cartera de crédito para provisión para inversiones	20,000,000	8,721,795
Transferencia de provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos a provisión para inversiones		8,163,168
Dividendos pagados en acciones	3,253,623,200	
Dividendos pendientes de pago	17,580	9,254,943
Transferencia de resultados del ejercicio a otras reservas	162,681,160	
Transferencia de resultados acumulados a provisión para cartera de créditos		3,185,671,697
(Pérdida) ganancia no realizada por inversiones disponibles para la venta	(261,519,447)	97,905,704

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 aplicó 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.

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 un 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.

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 tres años por un monto de RD\$35,000 millones estructurada mediante Reporto a plazo de hasta un 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 2021, el Banco tiene tomado fondos de esta facilidad por un valor ascendente a RD\$8,786 millones (2020: RD\$9,891 millones).

La Junta Monetaria autoriza 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.

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 autorizó 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.

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 tres años para el Programa de Emisiones de Valores Hipotecarios Titularizados con vencimiento el 9 de diciembre de 2022 a través de tres tramos.

Al 31 de diciembre de 2021, el monto total de capital e intereses de los créditos titularizados y bajo administración del Banco asciende a RD\$431 millones (2020: RD\$575 millones).

37. HECHOS POSTERIORES

A partir del 1 de enero de 2022, en cumplimiento con la Circular SIB NO. 017/20, entra en vigencia 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. 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.

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

La Modificación al Manual de Contabilidad para las Entidades Supervisadas por la Superintendencia de Bancos contempla, entre otros aspectos:

- Adecuar el registro contable de las operaciones realizadas por las entidades y la información mínima a revelar en los estados financieros auditados, a las NIIF, manteniendo algunos aspectos de la regulación prudencial establecidos en la normativa vigente,
- Incorporar cuentas contables para el registro de nuevas operaciones permitidas por la normativa vigente relativas a las siguientes operaciones: títulos con pacto de recompra, derivados, contratos de préstamos de valores, depósitos de ahorro programado, valores e instrumentos hipotecarios, financiamientos de margen, servicios fiduciarios, servicios de agentes de garantía y titularización de cartera hipotecaria,
- 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).

El Banco implementó en sus sistemas las adecuaciones requeridas para la nueva estructura de cuentas del Balance de Comprobación Analítico y la contabilización de los Instrumentos Financieros y Derivados acorde a los nuevos requerimientos regulatorios.

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 2021 y 2020, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- a. Reservas técnicas
- b. Responsabilidades
- c. Reaseguros
- d. Cuentas de orden (administración de fondos)
- e. Utilidad por acción
- f. Información financiera por segmentos
- g. Otras revelaciones
 - » Operaciones importantes descontinuadas
 - » Cambios en la propiedad accionaria
 - » Pérdidas originadas por siniestros
 - » Reclasificación de pasivos de regular significación
 - » Ganancias o pérdidas por venta de activos fijos u otros activos en subsidiarias, sucursales u oficinas en el exterior
 - » Efectos de cambio en el valor del mercado sobre el valor en libros de las inversiones en títulos valores.

Balance General Consolidado y Estado de Resultados Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN, S. A. Y SUBSIDIARIAS

INFORMACIÓN ADICIONAL DE CONSOLIDACIÓN

BALANCE GENERAL

31 DE DICIEMBRE DE 2021

VALORES EN RDS

	Centro Financiero BHD León	Banco BHD León, S.A.	BHD Int'l Bank Panamá	Agente de Cambio Remesas Dominicanas	Fiduciaria BHD, S.A.	Inversiones P.A., S.A.	Leasing BHD, S.A.	BHD León Puesto de Bolsa, S.A	TU PANA S.A.	AFP Siembra	Sociedad Administradora de Fondos de Inversión BHD	Red Nuevos Servicios Financieros, S.A	Total	Ajustes de Eliminación	Balance Consolidado
ACTIVOS															
Fondos disponibles	369,138,313	61,116,532,022	7,014,089,268		4,992,867	426,548	30,930	776,482,226	203,658,823	18,666,509	174,430,870	42,668,581	69,721,116,957	(2,240,291,928)	67,480,825,029
Inversiones															
Disponibles para la venta		11,507,128,689	16,642,550,520										28,149,679,209		28,149,679,209
Otras inversiones en instrumentos de deuda		113,618,151,244	5,813,962,332		38,658,388	1,900,000	1,400,000	3,548,004,551		2,496,506,892	562,520,566	54,561,310	126,135,665,283	(243,579,919)	125,892,085,364
Rendimientos por cobrar		1,820,143,983	260,120,014		1,111	40,075	332,507	77,099,442		927,829,026	4,718,871		3,090,285,029	(3,294,772)	3,086,990,257
Provisión para inversiones		(40,410,147)	(20,122,461)										(60,532,608)		(60,532,608)
		126,905,013,769	22,696,510,405		38,659,499	1,940,075	1,732,507	3,625,103,993		3,424,335,918	567,239,437	54,561,310	157,315,096,913	(246,874,691)	157,068,222,222
Cartera de créditos															
Vigente		211,690,873,463	7,250,157,550			270,735,227							219,211,766,240	(597,736,168)	218,614,030,072
Reestructurada		5,325,555,306	268,324,688										5,593,879,994		5,593,879,994
Vencida		3,520,517,473	44,945,377										3,565,462,850		3,565,462,850
Cobranza judicial		33,993,417											33,993,417		33,993,417
Rendimientos por cobrar		2,150,061,142	43,271,067										2,193,332,209	(241,028)	2,193,091,181
Provisión para créditos		(11,275,184,358)	(139,899,022)			(270,735,227)							(11,685,818,607)	(168,770,986)	(11,854,589,593)
		211,445,816,443	7,466,799,660										218,912,616,103	(766,748,182)	218,145,867,921
Deudores por aceptaciones		102,361,164											102,361,164		102,361,164
Cuentas por cobrar															
Comisiones por cobrar		98,975,110	503,999					166,632		157,596,433	2,325,360		259,567,534		259,567,534
Cuentas por cobrar	17,696,174	782,270,407	289,826,862		79,973,733		17,696,174	4,158,400	733,605	8,190,694	14,938	37,931,818	1,220,796,631	(128,217,445)	1,092,579,186
	17,696,174	881,245,517	290,330,861		79,973,733			4,325,032	733,605	165,787,127	2,340,298	37,931,818	1,480,364,165	(128,217,445)	1,352,146,720
Bienes recibidos en recuperación de créditos															
Bienes recibidos en recuperación de créditos		1,772,861,037	960,938										1,773,821,975		1,773,821,975
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos		(1,425,543,874)											(1,425,543,874)	(3,837,676)	(1,429,381,550)
		347,317,163	960,938										348,278,101	(3,837,676)	344,440,425
Inversiones en acciones															
Inversiones en acciones	59,434,095,670	952,808,628						3,424,080		16,988,200			60,407,316,578	(56,075,533,402)	4,331,783,176
Provisión para inversiones en acciones		(13,347,242)											(13,347,242)		(13,347,242)
	59,434,095,670	939,461,386						3,424,080		16,988,200			60,393,969,336	(56,075,533,402)	4,318,435,934
Propiedad, muebles y equipos															
Propiedad, muebles y equipos		9,400,793,339	157,693,338		15,797,184			4,537,816	19,491,788	172,882,776	5,475,851	22,489,166	9,799,161,258		9,799,161,258
Depreciación acumulada		(2,328,208,361)	(62,470,752)		(8,747,199)			(2,038,193)	(854,330)	(123,859,824)	(4,677,398)	(7,350,168)	(2,538,206,225)		(2,538,206,225)
		7,072,584,978	95,222,586		7,049,985			2,499,623	18,637,458	49,022,952	798,453	15,138,998	7,260,955,033		7,260,955,033
Otros activos															
Cargos diferidos	37,459,336	5,639,921,311	7,230,981	1,805,323	3,643,123	328,852	1,870,948	21,289,107	79,263,077	94,450,570	3,649,414	9,234,129	5,900,146,171		5,900,146,171
Intangibles	397,828,121	1,015,404,420	41,800,306		23,198,192						5,417,304		1,483,648,343		1,483,648,343
Activos diversos	18,827,376	4,326,888,293	2,112,395						223,179,002	4,956,581		16,761,554	4,592,725,201	283,730,123	4,876,455,324
Amortización acumulada		(454,378,047)			(10,618,709)						(5,417,304)		(472,835,950)		(472,835,950)
	454,114,833	10,527,835,977	51,143,682	1,805,323	16,222,606	328,852	1,870,948	21,289,107	302,442,079	99,407,151	3,649,414	23,573,793	11,503,683,765	283,730,123	11,787,413,888
TOTAL DE ACTIVOS	60,275,044,990	419,338,168,419	37,615,057,400	1,805,323	146,898,690	2,695,475	3,634,385	4,433,124,061	525,471,965	3,774,207,857	748,458,472	173,874,500	527,038,441,537	(59,177,773,201)	467,860,668,336
Cuentas contingentes		87,076,803,153						281,831,103					87,358,634,256		87,358,634,256
Cuentas de orden de fondos de pensiones e inversión									162,141,906,793	29,333,258,539			191,475,165,332		191,475,165,332

CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN, S. A. Y SUBSIDIARIAS

INFORMACIÓN ADICIONAL DE CONSOLIDACIÓN

BALANCE GENERAL

31 DE DICIEMBRE DE 2021

VALORES EN RDS

	Centro Financiero BHD León	Banco BHD León, S.A.	BHD Int'l Bank Panamá	Agente de Cambio Remesas Dominicanas	Fiduciaria BHD, S.A.	Inversiones P.A., S.A.	Leasing BHD, S.A.	BHD León Puesto de Bolsa, S.A	TU PANA S.A.	AFP Siembra	Sociedad Administradora de Fondos de Inversión BHD	Red Nuevos Servicios Financieros, S.A	Total	Ajustes de Eliminación	Balance Consolidado
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO															
PASIVOS															
Obligaciones con el público															
A la vista		64,206,805,926											64,206,805,926	(310,557,939)	63,896,247,987
De ahorros		144,656,587,993	15,487,800,662										160,144,388,655	(247,682,689)	159,896,705,966
A plazo		16,026,544,843	18,246,933,805										34,273,478,648		34,273,478,648
Intereses por pagar		1,739,032	94,444,833										96,183,865		96,183,865
		224,891,677,794	33,829,179,300										258,720,857,094	(558,240,628)	258,162,616,466
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior															
De instituciones financieras del país		9,490,933,257											9,490,933,257	(1,693,479,560)	7,797,453,697
De instituciones financieras del exterior		364,031											364,031		364,031
		9,491,297,288											9,491,297,288	(1,693,479,560)	7,797,817,728
Obligaciones por Pactos de Recompra de Títulos															
		8,906,188,326											8,906,188,326		8,906,188,326
Fondos tomados a préstamos															
Del Banco Central		20,239,160,423											20,239,160,423		20,239,160,423
De instituciones financieras del país									457,120,000	194,660,410			651,780,410	(597,736,168)	54,044,242
De instituciones financieras del exterior		3,151,260,129											3,151,260,129		3,151,260,129
Otros		1,505,974,599											1,505,974,599		1,505,974,599
Intereses por pagar		134,794,700							78,726	187,354			135,060,780	(241,028)	134,819,752
		25,031,189,851							457,198,726	194,847,764			25,683,236,341	(597,977,196)	25,085,259,145
Aceptaciones en circulación															
		102,361,164											102,361,164		102,361,164
Valores en circulación															
Títulos y valores		86,526,951,771											86,526,951,771	(227,651,659)	86,299,300,112
Intereses por pagar		239,398,862											239,398,862	(3,294,772)	236,104,090
		86,766,350,633											86,766,350,633	(230,946,431)	86,535,404,202
Otros pasivos															
	720,556,108	7,643,644,948	141,136,489		39,170,195	56,874	16,476	71,203,448	128,432,495	255,935,701	51,747,906	40,057,904	9,091,958,544	(128,216,867)	8,963,741,677
Obligaciones Subordinada															
Deuda subordinadas		10,103,838,783											10,103,838,783	(4,500,000)	10,099,338,783
Intereses por pagar		219,704,439											219,704,439		219,704,439
		10,323,543,222											10,323,543,222	(4,500,000)	10,319,043,222
TOTAL DE PASIVOS	720,556,108	373,156,253,226	33,970,315,789		39,170,195	56,874	16,476	3,559,159,258	128,432,495	713,134,427	246,595,670	40,057,904	412,573,748,422	(3,213,360,682)	409,360,387,740

CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN, S.A. Y SUBSIDIARIAS

INFORMACIÓN ADICIONAL DE CONSOLIDACIÓN

BALANCE GENERAL

31 DE DICIEMBRE DE 2021

VALORES EN RDS

	Centro Financiero BHD León	Banco BHD León, S.A.	BHD Int'l Bank Panamá	Agente de Cambio Remesas Dominicanas	Fiduciaria BHD, S.A.	Inversiones P.A., S.A.	Leasing BHD, S.A.	BHD León Puesto de Bolsa, S.A	TU PANA S.A	AFP Siembra	Sociedad Administradora de Fondos de Inversión BHD	Red Nuevos Servicios Financieros, S.A	Total	Ajustes de Eliminación	Balance Consolidado
Patrimonio neto de los propietarios de la Controladora															
Capital pagado	27,950,177,600	26,827,961,400	1,159,854,410	300,000	219,500,000	15,000,000	1,000,000	188,772,500	269,100,000	368,209,200	155,000,000	69,309,800	57,224,184,910	(29,274,007,310)	27,950,177,600
Reserva legal obligatoria								37,754,500					37,754,500	(37,754,500)	
Capital adicional pagado	11,670,500,581	4,763,525,937						39,431,561					16,473,458,079	(4,802,957,498)	11,670,500,581
Aportes pendientes de capitalizar									402,126,250				402,126,250	(402,126,250)	
Reservas patrimoniales	2,612,166,130	2,520,114,980		30,000	396,416	1,969,849	100,000		36,820,920	15,500,000	7,000,000		5,194,098,295	(2,581,932,165)	2,612,166,130
Otras reservas patrimoniales	418,479,251												418,479,251	(1,743,201,172)	(1,324,721,921)
Superávit por revaluación	485,249,725	491,929,034											977,178,759	(491,929,034)	485,249,725
Ganancias y pérdidas no realizada en inversiones disponibles para la venta	144,646,639	(110,532,202)	252,890,927										287,005,364	(142,358,725)	144,646,639
Reservas regulatorias de crédito			172,608,662										172,608,662	(172,608,662)	
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	5,362,374,129	3,003,392,311	847,921,477	1,475,323	(66,550,756)	18,853,201	2,475,860	466,941,416		1,592,829,975	40,936,510	(1,410,975)	11,269,238,471	(5,906,864,343)	5,362,374,128
Resultados del ejercicio	10,201,826,509	8,685,523,733	512,994,086		(45,617,165)	(81,612,502)	42,049	141,064,826	(274,186,780)	1,063,213,335	290,426,292	58,917,771	20,552,592,154	(10,350,765,645)	10,201,826,509
Ajuste por conversión de moneda	709,068,318		698,472,049			48,428,053							1,455,968,420	(746,900,102)	709,068,318
	59,554,488,882	46,181,915,193	3,644,741,611	1,805,323	107,728,495	2,638,601	3,617,909	873,964,803	397,039,470	3,061,073,430	501,862,802	133,816,596	114,464,693,115	(56,653,405,406)	57,811,287,709
Interés Minoritario														688,992,887	688,992,887
Total Patrimonio Neto	59,554,488,882	46,181,915,193	3,644,741,611	1,805,323	107,728,495	2,638,601	3,617,909	873,964,803	397,039,470	3,061,073,430	501,862,802	133,816,596	114,464,693,115	(55,964,412,519)	58,500,280,596
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	60,275,044,990	419,338,168,419	37,615,057,400	1,805,323	146,898,690	2,695,475	3,634,385	4,433,124,061	525,471,965	3,774,207,857	748,458,472	173,874,500	527,038,441,537	(59,177,773,201)	467,860,668,336
Cuentas contingentes		87,076,803,153						281,831,103					87,358,634,256		87,358,634,256
Cuentas de orden de fondos de pensiones e inversión									162,141,906,793	29,333,258,539			191,475,165,332		191,475,165,332

CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN, S. A. Y SUBSIDIARIAS

INFORMACIÓN ADICIONAL DE CONSOLIDACIÓN

ESTADO DE RESULTADOS

31 DE DICIEMBRE DE 2021

VALORES EN RDS

	Centro Financiero BHD León	Banco BHD León, S.A.	BHD Int'l Bank Panamá	Agente de Cambio Remesas Dominicanas	Fiduciaria BHD, S.A.	Inversiones P.A., S.A.
Ingresos financieros						
Intereses y comisiones por créditos		21,388,701,043	397,609,984			
Intereses por inversiones	631,864	8,614,466,437	1,734,679		5,902,592	206,990
Ganancia por inversiones		3,344,928,414	1,266,800,708		6,822,086	
	631,864	33,348,095,894	1,666,145,371		12,724,678	206,990
Gastos financieros						
Intereses por captaciones		(5,746,726,416)	(308,473,121)			
Pérdidas por inversiones		(1,892,184,980)	(605,660,326)		(6,698,097)	
Intereses y comisiones por financiamientos		(1,450,620,022)				
		(9,089,531,418)	(914,133,447)		(6,698,097)	
Margen Financiero Bruto	631,864	24,258,564,476	752,011,924		6,026,581	206,990
Provisión para cartera de créditos		(3,949,014,800)				(80,735,227)
Provisión para inversiones			(7,213,561)			
		(3,949,014,800)	(7,213,561)			(80,735,227)
Margen Financiero neto	631,864	20,309,549,676	744,798,363		6,026,581	(80,528,237)
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio	(4,109,043)	68,201,312	(1,342)			(510,863)
Otros ingresos operacionales						
Ganancia por participación en otras empresas	11,031,146,739	209,658,361				
Comisiones por servicios		6,435,639,021	139,616,211		54,410,642	
Comisiones por cambio		1,891,128,269	389,782,244		2,257,845	
Ingresos diversos	10,446,047	1,079,352,686	2,919,624		45,180	597
	11,041,592,786	9,615,778,337	532,318,079		56,713,667	597
Otros gastos operacionales						
Comisiones por servicios	(3,168,740)	(1,914,641,287)	(65,545,332)		(67,002)	(43,576)
Gastos diversos		(848,051,045)	(377,703,179)		(2,787,708)	
	(3,168,740)	(2,762,692,332)	(443,248,511)		(2,854,710)	(43,576)
Resultado Operacional Bruto	11,034,946,867	27,230,836,993	833,866,589		59,885,538	(81,082,079)
Gastos Operativos						
Sueldos y compensaciones al personal	(93,258,348)	(8,958,853,201)	(154,920,699)		(75,460,125)	
Servicios de terceros	(64,083,329)	(2,439,081,156)	(92,215,091)		(4,291,738)	(460,829)
Depreciaciones y amortizaciones		(880,204,010)	(9,722,024)		(5,024,249)	
Otras provisiones		(228,000,000)				
Otros gastos	(2,412,464)	(5,594,295,410)	(48,082,878)		(13,400,853)	(69,594)
	(159,754,141)	(18,100,433,777)	(304,940,692)		(98,176,965)	(530,423)
Resultado Operacional Neto	10,875,192,726	9,130,403,216	528,925,897		(38,291,427)	(81,612,502)
Ingresos (gastos)						
Otros ingresos	273	1,018,115,753	11,000,884		1,360,610	
Otros gastos		(397,791,592)	(26,932,695)		(7,248,866)	
	273	620,324,161	(15,931,811)		(5,888,256)	
Resultado antes de impuesto sobre la renta	10,875,192,999	9,750,727,377	512,994,086		(44,179,683)	(81,612,502)
Impuesto sobre la renta	(673,366,490)	(1,065,203,644)			(1,437,482)	
Resultado del ejercicio	10,201,826,509	8,685,523,733	512,994,086		(45,617,165)	(81,612,502)

ATRIBUIBLE A:

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

10,201,826,509

142,479,470

Leasing BHD, S.A.	BHD León Puesto de Bolsa, S.A.	TU PANA S.A.	AFP Siembra	Sociedad Administradora de Fondos de Inversión BHD	Red Nuevos Servicios Financieros S.A.	Total	Ajustes de Eliminación	Balance Consolidado
						21,786,311,027	(20,012,590)	21,766,298,437
48,994	128,583,308		236,848,973	423,082	1,938,203	8,990,785,122	(8,530,880)	8,982,254,242
	810,108,068		107,114,455	441,064,075		5,976,837,806		5,976,837,806
48,994	938,691,376		343,963,428	441,487,157	1,938,203	36,753,933,955	(28,543,470)	36,725,390,485
	(3,839,578)	(709,316)				(6,059,748,431)	8,530,880	(6,051,217,551)
	(446,797,296)		(1,418,900)	(380,261,595)		(3,333,021,194)		(3,333,021,194)
	(68,799,196)		(6,779,733)	(8,986,585)		(1,535,185,536)	20,012,590	(1,515,172,946)
	(519,436,070)	(709,316)	(8,198,633)	(389,248,180)		(10,927,955,161)	28,543,470	(10,899,411,691)
48,994	419,255,306	(709,316)	335,764,795	52,238,977	1,938,203	25,825,978,794		25,825,978,794
						(4,029,750,027)		(4,029,750,027)
						(7,213,561)		(7,213,561)
						(4,036,963,588)		(4,036,963,588)
48,994	419,255,306	(709,316)	335,764,795	52,238,977	1,938,203	21,789,015,206		21,789,015,206
	(1,146,228)	1,673,905	(9,097,296)		(1,479,074)	53,531,371		53,531,371
						11,240,806,911	(10,213,705,667)	1,027,101,244
	7,869,300		1,741,147,439	413,269,762	218,324,582	9,010,276,957	(49,684,839)	8,960,592,118
				175,161,790		2,458,330,148		2,458,330,148
	7,934,505	339,846	156,723,080	12,577,933		1,270,339,498	(13,365,309)	1,256,974,189
	15,805,616	339,846	1,897,870,519	601,009,485	218,324,582	23,979,753,514	(10,276,755,815)	13,702,997,699
(3,200)	(27,021,902)			(2,100,004)	(209,775)	(2,012,800,818)		(2,012,800,818)
				(180,624,428)	(26,374,470)	(1,435,807,733)	63,049,147	(1,372,758,586)
(3,200)	(27,288,805)			(182,724,432)	(26,584,245)	(3,448,608,551)	63,049,147	(3,385,559,404)
45,794	406,625,889	1,304,435	2,224,538,018	470,524,030	192,199,466	42,373,691,540	(10,213,706,668)	32,159,984,872
				(198,986,716)	(71,352,494)	(358,928,136)	(75,212,709)	(70,042,274)
	(40,051,601)	(101,109,016)	(167,090,742)	(4,114,716)	(9,646,549)	(2,922,144,767)	127,493,981	(2,794,650,786)
	(3,147,985)	(741,663)	(19,063,995)	(1,374,803)	(5,554,292)	(924,833,021)		(924,833,021)
						(228,000,000)		(228,000,000)
(3,750)	(23,324,765)	(97,026,992)	(291,195,079)	(17,844,364)	(25,509,611)	(6,113,165,760)		(6,113,165,760)
(3,750)	(265,511,067)	(270,230,165)	(836,277,952)	(98,546,592)	(110,752,726)	(20,245,158,250)	127,493,981	(20,117,664,269)
42,044	141,114,822	(268,925,730)	1,388,260,066	371,977,438	81,446,740	22,128,533,290	(10,086,212,687)	12,042,320,603
16,481			491,204	487,555	201,360	1,031,674,120	(127,748,311)	903,925,809
	(25,000)			(324,777)	(1,570,718)	(433,893,648)	5,674,823	(428,218,825)
16,481	(25,000)		491,204	162,778	(1,369,358)	597,780,472	(122,073,488)	475,706,984
58,525	141,089,822	(268,925,730)	1,388,751,270	372,140,216	80,077,382	22,726,313,762	(10,208,291,024)	12,518,027,587
(16,476)	(24,996)	(5,261,050)	(325,537,935)	(81,713,924)	(21,159,611)	(2,173,721,608)		(2,173,721,608)
42,049	141,064,826	(274,186,780)	1,063,213,335	290,426,292	58,917,771	20,552,592,154	(10,208,291,024)	10,344,305,979

DIRECTORIO DE OFICINAS BANCO BHD LEÓN CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN



DIRECTORIO BANCO BHD LEÓN

SEDE CENTRAL

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

SUCURSAL PRINCIPAL

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

CENTRO DE CONTACTO

- 809.243.5000
- servicioalcliente@bhdleon.com.do

ACTIVOS DIGITALES

Página web

bhdleon.com.do

Landing pages

Baseball
beisbol.bhdleon.com.do

Gente BHD León
gente.bhdleon.com.do

Memorias Anuales
memorias.bhdleon.com.do

Mujer BHD León
mujermujer.bhdleon.com.do

Open Negocios Pyme
negocios.bhdleon.com.do

Premio Mujeres que Cambian el Mundo
mujeresquecambianelmundo.com.do

Promociones
promocionesbhdleon.com

Valora Ser
valoraser.bhdleon.com.do

Aplicaciones

Móvil Banking Personal BHD León

Móvil Banking Empresarial BHD León

Tarjeta de Claves Digital BHD León

Internet Banking

Internet Banking Personal BHD León

Internet Banking Empresarial BHD León

Medios de Pago

Redes Sociales

Facebook: Banco BHD León

Instagram: @bhdleon

LinkedIn: Banco BHD León

Twitter: @BHDLeon

YouTube: Banco BHD León

DIRECTORIO CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN

OFICINAS EJECUTIVA Y PRINCIPAL

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

PÁGINA WEB

bhdleon.com.do

RED DE SUCURSALES BANCO BHD LEÓN

SANTO DOMINGO

Oficina Principal

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

Ágora Mall I

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

Ágora Mall II

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

Arroyo Hondo

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

Avenida Mella

Av. Mella núm. 352, San Miguel.

Bella Vista Kury

Av. Sarasota esquina calle Francisco
Moreno, Plaza Kury.

Bella Vista Mall I

Av. Sarasota esquina calle Los Arrayanes,
segundo piso.

Bella Vista Mall II

Av. Sarasota esquina calle Los Arrayanes,
primer piso.

Blue Mall

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

Bolívar

Av. Bolívar esquina av. Pasteur, Gazcue.

Bravo Los Frailes

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

Carrefour

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

Carretera Mella

Carretera Mella esquina calle Los
Trovadores, Santo Domingo Este.

César Nicolás Penson

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

Charles de Gaulle II

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

Crédito Amigo Los Guandules

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

Crédito Amigo Villa Mella

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

Downtown Center

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

Duarte II

Av. Duarte núm. 233.

Duarte III

Av. Duarte esquina calle Francisco
Henríquez y Carvajal.

El Brisal

Carretera Mella km 7 ½,
Plaza Fantasía.

El Millón

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

El Vergel

Av. 27 de Febrero núm. 50,
El Vergel.

Galería 360

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

Gazcue

Av. Máximo Gómez esquina calle
Santiago, Gazcue.

Herrera I

Av. Isabel Aguiar núm. 38,
Herrera.

Herrera II

Av. Isabel Aguiar núm. 262,
Herrera.

John F. Kennedy

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

Las Praderas

Av. Núñez de Cáceres.

Lope de Vega

Av. Lope de Vega casi esquina
calle Fantino Falco.

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

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

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

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

Megacentro
Av. San Vicente de Paúl
esquina carretera Mella.

Megacentro II
Av. San Vicente de Paúl
esquina carretera Mella.

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

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

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

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

Ovando Duarte
Av. Duarte esquina av. Nicolás de
Ovando.

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

Parque Independencia
Calle Arzobispo Nouel núm. 456,
Zona Colonial.

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

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

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

Plaza Paseo de la Churchill
Av. Winston Churchill esquina
av. Roberto Pastoriza.

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

Quisqueya
Av. 27 de Febrero núm. 388, casi esquina
av. Defilló.

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

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

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

Sirena Autopista Duarte
Multicentro La Sirena,
autopista Duarte km 13 ½.

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

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

UNIBE
Universidad Iberoamericana,
av. Francia.

Villa Consuelo
Calle Eusebio Manzueta núm. 122.

Villa Mella II
Av. Hermanas Mirabal núm. 418, Plaza
Buena Vista.

Zona Franca San Isidro
Carretera San Isidro, Parque Industrial
Zona Franca San Isidro.

SANTIAGO

Oficina Principal Los Jardines
Av. 27 de Febrero, Centro Comercial
Los Jardines.

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

Gurabo
Carretera Luperón núm. 70, km 2 ½,
Gurabo.

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

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

Juan Pablo Duarte
Av. Juan Pablo Duarte
esquina calle Ponce.

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

MC El Embrujo
Multicentro La Sirena, autopista Duarte
esquina calle Rafael Vidal.

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

Santiago Mirador
Av. Circunvalación núm. 10,
La Fuente.

Santiago Sol
Calle El Sol núm. 75.

NORTE

Bonao
Calle Duarte núm. 178.

Cabarete
Calle Principal, Paseo Don Chiche,
Edificio Areca.

Constanza
Calle General Luperón esquina calle
Miguel Andrés Abreu.

Cotuí
Calle Duarte esquina calle Mella.

Esperanza
Calle María Trinidad Sánchez núm. 51.

Fantino
Calle Duarte núm. 18.

Ferretería Joselito
Av. Rivas esquina calle Chefito Batista.

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

La Vega I
Calle Juan Rodríguez núm. 38
esquina calle Manuel Ubaldo Gómez.

La Vega II
Calle Profesor Juan Bosch
esquina calle Duvergé.

Licey
Calle Duarte núm. 52.

Mao
Calle Duarte núm. 45, entre calles Mella
y La Trinitaria.

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

Moca I
Calle Independencia esquina calle José
Dolores Alfonseca.

Moca II
Calle Córdova núm. 79.

Nagua
Calle María Trinidad Sánchez
esquina 27 de Febrero.

Navarrete
Av. Duarte núm. 235, Plaza Don Julio.

Puerto Plata I
Calle Profesor Juan Bosch
esquina calle San Felipe.

Puerto Plata III
Av. Manolo Tavares esquina
Plaza Cedaki Mall.

Samaná
Av. Malecón, Plaza Pueblo Príncipe,
local 1.

San Francisco de Macorís I
Calle El Carmen esquina
calle Padre Billini.

San Francisco de Macorís II
Av. Antonio Guzmán.

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

Súper Pola Las Terrenas
Plaza Supermercado Pola,
calle Duarte.

Tamboril
Calle Real núm. 90.

Tenares
Calle Duarte núm. 21.

Villa Vásquez
Av. Libertad núm. 65.

ESTE

Bávaro
Plaza Caney I, carretera Arena Gorda,
La Altagracia.

Boca Chica
Autopista Las Américas km 30.

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

La Romana I
Calle Trinitaria núm. 49, Parque Central
La Romana.

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

Monte Plata
Calle Altagracia esquina
calle Luis A. Rojas.

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

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

San Juan Shopping Center
Carretera Barceló, cruce Coco Loco.

San Pedro de Macorís I
Calle Independencia núm. 97
esquina calle Dr. Tió.

San Pedro de Macorís II
Calle Independencia núm. 41.

Verón
Carretera Verón, cruce Verón-Bávaro.

SUR

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

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

Barahona
Calle Jaime Mota núm. 36.

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

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

Independencia
Av. Independencia km 8, Urbanización
Marién.

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

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

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

MC San Cristóbal
Multicentro La Sirena,
calle Sánchez, Madre Vieja.

San Cristóbal I
Av. Constitución
esquina calle Salcedo.

San Cristóbal III
Calle María Trinidad Sánchez núm. 24.

San Juan de la Maguana II
Av. Independencia esquina av. Mella.

RED DE EMPRESAS CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN

INTERMEDIACIÓN FINANCIERA

BHD INTERNATIONAL BANK (PANAMA), S.A.

PANAMÁ

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

SEGUROS Y PENSIONES

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

SANTO DOMINGO

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

SANTIAGO

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

MAPFRE SALUD ARS, S.A.

SANTO DOMINGO

Oficina Principal
Av. 27 de Febrero núm. 50,
Edificio MAPFRE Salud ARS,
El Vergel

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

SANTIAGO

Av. 27 de Febrero núm. 51,
Plaza Mía.

Av. Texas esquina calle 14,
Los Jardines Metropolitanos.

NORTE

La Vega

Av. García Godoy, local 111.

Puerto Plata

Calle 12 de Julio núm. 135
esquina calle 16 de Agosto.

San Francisco de Macorís

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

ESTE

Bávaro

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

Higüey

Carretera Mella, km 1,
Plaza Taveras Center, segundo piso.

La Romana

Av. Santa Rosa núm. 155

San Pedro de Macorís

Calle General Cabral núm. 94.

SUR

Baní

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

MAPFRE BHD COMPAÑÍA DE SEGUROS, S.A.

SANTO DOMINGO

Oficina Principal

Av. Abraham Lincoln núm. 952
esquina calle José Amado Soler.

Oficina 27 de Febrero

Centro de Servicios

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

Oficina Comercial

Santo Domingo Este

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

Oficina Delegada Julieta

Av. Gustavo Mejía Ricart,
Edificio Galerías Residenciales,
local 119-B.

Oficina Delegada Mirador Sur

Av. Rómulo Betancourt
núm. 1800, Plaza Mari

NORTE

La Vega

Av. Pedro A. Rivera, Plaza Azura, primer
piso, local A6, La Vega.

Oficina Delegada Jarabacoa

Calle Sánchez, Plaza La Confluencia,
primer piso, local 2.

Oficina Delegada Moca

Calle Córdoba esquina calle Morillo.
Plaza Peralta, primer nivel, Espailat.

Oficina Delegada

San Francisco de Macorís

Oficina Delegada San Francisco de
Macorís. Calle 27 de Febrero, Duarte.

Oficina Delegada Santiago

Plaza Coral. Av. Bartolomé Colón esquina
calle Germán Soriano, Plaza Coral,
primer piso, Santiago.

Oficina Delegada Santiago

Plaza Mediterránea. Av. Rafael Vidal,
Plaza Mediterránea, primer piso,
Santiago.

Puerto Plata

Carretera Luperón km 1, Plaza Popular,
primer piso, Puerto Plata.

San Francisco de Macorís

Av. Presidente Antonio Guzmán,
Caribbean Plaza, segundo piso

Santiago

Av. Estrella Sadhalá esquina calle
Bartolomé Colón, Plaza Haché, local
M12, segundo piso, Santiago.

ESTE

Bávaro

Cruce Verón-Bávaro, La Altagracia.

Higüey

Calle Dionicio Arturo Troncoso núm. 212
casi esquina calle Duarte, La Altagracia.

La Romana

Av. Santa Rosa núm. 155, La Romana.

Oficina Delegada La Romana

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

SUR

Baní

Calle Sánchez núm. 14, Peravia.

MERCADO DE VALORES Y FIDUCIA

BHD LEÓN PUESTO DE BOLSA, S.A.

SANTO DOMINGO

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

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

SANTO DOMINGO

Av. John F. Kennedy núm. 135 esquina
av. Tiradentes, Edificio Corporativo.

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

SANTO DOMINGO

Av. John F. Kennedy núm. 135 esquina
av. Tiradentes, Edificio Corporativo.

ENTIDADES DE APOYO Y SERVICIOS CONEXOS

RED NUEVOS SERVICIOS FINANCIEROS, S.A. (RED NSF / MIREN).

SANTO DOMINGO

Av. John F. Kennedy núm. 135 esquina
av. Tiradentes, Edificio Corporativo.

TU PANA, S.A.

SANTO DOMINGO

Av. Gustavo Mejía Ricart núm. 128,
edificio ELAB, ensanche Evaristo Morales.

CONCEPTUALIZACIÓN, REDACCIÓN Y COORDINACIÓN

Vicepresidencia Sénior de Comunicación Corporativa y Responsabilidad Social Banco BHD León

PRODUCCIÓN GRÁFICO-CREATIVA Y EDITORIAL Lourdes Saleme y Asociados • FOTOGRAFÍA Luis Nova • IMPRESIÓN Amigo del Hogar

Esta publicación se imprimió utilizando papel de tala responsable certificado por el Consejo de Administración Forestal. FSC C015523.

