

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Informe de los Auditores Independientes,
Estados Financieros sobre Base Regulada
e Información Complementaria
31 de Diciembre de 2019

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Índice

31 de Diciembre de 2019

	Página(s)
Informe de los Auditores Independientes sobre Información Financiera	1-5
Estados Financieros sobre Base Regulada	
Balance General	6-7
Estado de Resultados	8
Estado de Flujos de Efectivo	9-10
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	11
Notas a los Estados Financieros	12-72
Informe de los Auditores Independientes sobre Información Complementaria	73
Información Complementaria	74-151



Informe de los Auditores Independientes

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

Opinión

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

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

Fundamento de la opinión

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

Asunto clave de la auditoría

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



Asunto clave de auditoría

Provisión para créditos

El Reglamento de Evaluación de Activos (REA) aprobado por la Junta Monetaria, instructivos y disposiciones regulatorias relacionadas, establecen el procedimiento para la evaluación y constitución de la provisión para créditos. Al 31 de diciembre de 2019, dicha provisión ascendía a RD\$6,464 millones, que representa el 3.45% de la cartera de créditos.

Consideramos dicha provisión como un área de énfasis en nuestra auditoría por la complejidad del mecanismo de evaluación según el tipo de deudor, el tamaño y clasificación de la cartera de créditos, y el juicio que utiliza la administración del Banco al aplicar la metodología establecida en el REA para los mayores deudores.

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

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

Forma en la cual nuestra auditoría abordó el asunto

Nuestros procedimientos de auditoría aplicados a la provisión para créditos, consistieron en una combinación de pruebas de controles y pruebas sustantivas, según se resume a continuación:

- Evaluamos el diseño y probamos la efectividad de los controles claves sobre las autoevaluaciones realizadas por el Banco sobre los deudores y garantías admisibles, así como evaluamos la supervisión del riesgo de crédito por el Comité de Gestión Integral de Riesgos del Banco.
- Realizamos una verificación sobre una muestra de mayores deudores comerciales respecto de la clasificación de riesgo realizada por el Banco en función a la capacidad y comportamiento de pago y riesgo país, considerando además la alineación con la clasificación del deudor en el sistema financiero dominicano.
- Realizamos una verificación sobre una muestra de medianos deudores comerciales respecto de la clasificación de riesgo realizada por el Banco en función al comportamiento de pago y la evaluación simplificada definida para dichos deudores.
- Para los menores deudores comerciales, microcréditos, créditos de consumo e hipotecarios, en base a una muestra, verificamos la clasificación de riesgo asignada en base a los días de atraso.
- Verificamos, sobre bases selectivas, que las garantías estuvieran valuadas por tasadores independientes de acuerdo con los requerimientos de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y que estas tasaciones estuvieran vigentes. Para los valores de garantías admisibles basados en pólizas de seguros, verificamos los valores utilizados en el cómputo de garantía y que estuvieran emitidas por entidades autorizadas por la Superintendencia de Seguros de la República Dominicana.



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

Asunto clave de auditoría	Forma en la cual nuestra auditoría abordó el asunto
<p>Para los menores deudores comerciales, microcréditos, créditos de consumo e hipotecarios, la provisión se basa en porcentajes específicos en base a los días de atraso, considerando la garantía admisible como elemento adicional en el cómputo de provisiones.</p> <p><i>(Referirse a más detalle en Nota 2-Resumen de principales políticas de contabilidad, Nota 7-Cartera de créditos y Nota 14-Resumen de provisiones para activos riesgosos, a los estados financieros).</i></p>	<ul style="list-style-type: none">• Basados en una muestra de créditos comerciales, consumo e hipotecarios, realizamos un recálculo del valor admisible de las garantías, considerando la documentación requerida, los criterios de admisibilidad y los porcentajes de descuentos establecidos por el REA.• Realizamos un recálculo aritmético de la provisión para créditos, incluyendo rendimientos por cobrar, aplicando a los saldos al cierre los porcentajes aplicables a cada categoría de riesgo y considerando el nivel de admisibilidad de la garantía para los créditos garantizados.

Otro asunto

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

Otra información

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.



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

- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría, sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que el Banco no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.

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

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

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

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

C.F.A.: Luis De León

No. de registro en el ICPARD: 14938

Socio a cargo de la auditoría

29 de febrero de 2020

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Balance General (Valores en RD\$)


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

Banco Múltiple BHD León, S. A.


Balance General (Valores en RD\$)

	Al 31 de Diciembre de	
	2019	2018
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Nota 15)		
A la vista	46,178,021,096	38,010,803,058
De ahorro	86,267,441,942	74,086,384,629
A plazo	18,060,810,712	14,881,162,214
Intereses por pagar	938,633	529,375
	<u>150,507,212,383</u>	<u>126,978,879,276</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 16)		
De instituciones financieras del país	6,741,693,715	5,573,714,719
De instituciones financieras del exterior	730,039	3,815,677
Intereses por pagar	1,632	2,580
	<u>6,742,425,386</u>	<u>5,577,532,976</u>
Fondos tomados a préstamo (Nota 17)		
Del Banco Central	71,902,354	81,959,248
De instituciones financieras del exterior	15,532,720,414	12,988,761,630
Otros	2,883,392,060	2,460,076,118
Intereses por pagar	87,909,404	173,990,379
	<u>18,575,924,232</u>	<u>15,704,787,375</u>
Aceptaciones en circulación (Nota 8)	<u>3,061,926</u>	<u>33,852,924</u>
Valores en circulación (Nota 18)		
Títulos y valores	96,764,503,123	89,055,589,759
Intereses por pagar	155,313,652	134,038,206
	<u>96,919,816,775</u>	<u>89,189,627,965</u>
Otros pasivos (Notas 14 y 19)	<u>6,293,472,575</u>	<u>6,608,847,752</u>
Obligaciones subordinadas (Nota 20)		
Deudas subordinadas	7,560,947,410	7,999,128,312
Intereses por pagar	225,238,843	231,151,994
	<u>7,786,186,253</u>	<u>8,230,280,306</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>286,828,099,530</u>	<u>252,323,808,574</u>
PATRIMONIO NETO (Nota 22)		
Capital pagado	25,201,149,800	23,156,552,100
Capital adicional pagado	3,136,714,337	2,114,415,487
Otras reservas patrimoniales	2,520,114,980	2,315,655,210
Superávit por revaluación	492,666,515	492,666,515
Ganancia (pérdida) no realizada en inversiones disponibles para la venta	53,081,541	(60,229,283)
Resultado del ejercicio	6,636,816,035	6,389,368,166
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>38,040,543,208</u>	<u>34,408,428,195</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	<u>324,868,642,738</u>	<u>286,732,236,769</u>
Cuentas contingentes (Nota 24)	73,404,570,916	55,337,862,618
Cuentas de orden	771,965,105,669	750,800,625,099

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


Luis Molina Achécar
Presidente





Josefina Mejía de Sosa
Vicepresidente Ejecutivo
Administración y Finanzas

Banco Múltiple BHD León, S. A.

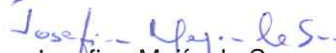
Estado de Resultados (Valores en RD\$)

	Año Terminado al 31 de Diciembre de	
	2019	2018
Ingresos financieros (Nota 25)		
Intereses y comisiones por créditos	22,854,864,701	20,509,653,036
Intereses por inversiones	6,441,475,464	6,141,811,588
Ganancia por inversiones	940,700,064	1,979,686,467
	<u>30,237,040,229</u>	<u>28,631,151,091</u>
Gastos financieros (Nota 25)		
Intereses por captaciones	(8,332,443,559)	(7,065,268,428)
Pérdida por inversiones	(1,565,015,312)	(1,533,760,094)
Intereses y comisiones por financiamientos	(673,099,176)	(841,744,178)
	<u>(10,570,558,047)</u>	<u>(9,440,772,700)</u>
Margen financiero bruto	<u>19,666,482,182</u>	<u>19,190,378,391</u>
Provisiones para cartera de créditos (Nota 14)	(2,723,458,351)	(2,754,331,139)
Provisiones para inversiones (Nota 14)		(10,000,000)
	<u>(2,723,458,351)</u>	<u>(2,764,331,139)</u>
Margen financiero neto	<u>16,943,023,831</u>	<u>16,426,047,252</u>
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio	<u>(502,756,326)</u>	<u>(371,197,102)</u>
Otros ingresos operacionales (Nota 26)		
Comisiones por servicios	6,146,871,034	5,641,470,294
Comisiones por cambio	1,378,382,356	1,293,507,154
Ingresos diversos	799,764,893	673,671,853
	<u>8,325,018,283</u>	<u>7,608,649,301</u>
Otros gastos operacionales (Nota 26)		
Comisiones por servicios	(1,481,076,372)	(1,155,211,832)
Gastos diversos	(873,372,870)	(925,717,425)
	<u>(2,354,449,242)</u>	<u>(2,080,929,257)</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 28)	(7,057,575,579)	(6,486,251,420)
Servicios de terceros	(1,440,953,988)	(1,450,237,067)
Depreciación y amortización	(768,667,829)	(694,206,298)
Otras provisiones (Nota 14)	(215,000,000)	(777,716,578)
Otros gastos (Nota 29)	(5,315,893,773)	(4,721,310,223)
	<u>(14,798,091,169)</u>	<u>(14,129,721,586)</u>
Resultado operacional	<u>7,612,745,377</u>	<u>7,452,848,608</u>
Otros ingresos (gastos) (Nota 27)		
Otros ingresos	901,607,593	918,648,056
Otros gastos	(300,736,874)	(343,925,775)
	<u>600,870,719</u>	<u>574,722,281</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>8,213,616,096</u>	<u>8,027,570,889</u>
Impuesto sobre la renta (Nota 21)	(1,372,340,291)	(1,451,686,303)
Resultado del ejercicio	<u>6,841,275,805</u>	<u>6,575,884,586</u>


Luis Molina Achécar
Presidente

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




Josefina Mejía de Sosa
Vicepresidente Ejecutivo
Administración y Finanzas

Banco Múltiple BHD León, S. A.

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


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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

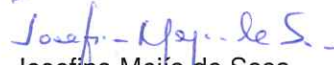
Estado de Flujos de Efectivo (Valores en RD\$)

	Año Terminado al 31 de Diciembre de	
	2019	2018
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Resultado del ejercicio	6,841,275,805	6,575,884,586
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	2,723,458,351	2,754,331,139
Inversiones		10,000,000
Bienes recibidos en recuperación de créditos		517,716,578
Rendimientos por cobrar	215,000,000	260,000,000
Depreciación y amortización	768,667,829	694,206,298
Beneficios al personal y otros relativos	1,468,436,045	1,440,477,402
Pérdida por inversiones	603,507,564	367,163,672
Impuesto sobre la renta	309,694,060	381,527,205
Impuesto sobre la renta diferido, neto	366,937,441	(132,844,326)
Participación en otras empresas, neta	(74,575,550)	(51,945,727)
Provisión para litigios	10,300,000	6,792,377
Otros gastos	173,143,011	167,392,866
Efectos de fluctuación cambiaria, neta	176,057,585	(272,204)
Ganancia en venta de propiedades, muebles y equipo	(3,359,141)	(25,597,335)
Ganancia neta en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(63,482,494)	(81,644,006)
Incobrabilidad de cuentas por cobrar	60,513,957	103,267,893
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(545,487,143)	(538,353,877)
Cuentas por cobrar	(131,286,108)	5,873,514
Cargos diferidos	(688,004,558)	62,340,726
Activos diversos	(629,042,887)	(632,075,983)
Intereses por pagar de deuda subordinada	(5,913,151)	209,079,763
Intereses por pagar	(64,397,219)	24,699,983
Otros pasivos	(2,259,922,816)	(2,002,175,778)
Total de ajustes	2,410,244,776	3,539,960,180
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	9,251,520,581	10,115,844,766

Revelación de transacciones no monetarias en Nota 34.


Luis Molina Achécar
 Presidente




Josefina Mejía de Sosa
 Vicepresidente Ejecutivo
 Administración y Finanzas

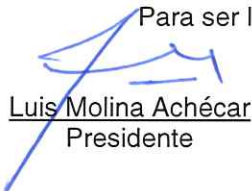
Banco Múltiple BHD León, S. A.


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

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



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


Luis Molina Achécar
Presidente


Josefina Mejía de Sosa
Vicepresidente Ejecutivo
Administración y Finanzas

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2019

1. Entidad

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

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

El detalle de los principales funcionarios es:

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

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

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

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

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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2019

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

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

2. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

Bases Contables y de Preparación de los Estados Financieros

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

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

Diferencias con Normas Internacionales de Información Financiera

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

- i) De acuerdo con lo requerido por la Superintendencia de Bancos, la provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos realizada por el Banco siguiendo lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos (en adelante "REA"). Los niveles de provisiones para los créditos comerciales denominados mayores y medianos deudores se miden de conformidad a la clasificación asignada a cada crédito y para los créditos comerciales denominados menores deudores, créditos de consumo e hipotecarios, en base a los días de atraso. La evaluación para los mayores y medianos deudores comerciales incluye la documentación de los expedientes de crédito, considerando las cifras de los estados financieros del prestatario, el comportamiento de pago y los niveles de garantía, siguiendo los lineamientos del REA. La Superintendencia de Bancos permite la constitución de provisiones anticíclicas.

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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2019

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

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

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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2019

- 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 transfiera el control de un bien o servicio a lo largo del tiempo y, por ello, satisface una obligación de desempeño. El ingreso se reconoce por el precio de la transacción que se asigna a esa obligación de desempeño.
- x) La Superintendencia de Bancos requiere que los programas de computación, mejoras a propiedad arrendada y plusvalía, entre otros, sean previamente autorizados por dicha Superintendencia para ser registrados como activos intangibles, se clasifiquen como bienes diversos hasta que sean autorizados y se amorticen en un plazo que no exceda los cinco años. Las NIIF requieren que estas partidas sean registradas directamente como activos intangibles, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros y se amorticen durante su vida útil, considerando el tiempo durante el cual se espera que el Banco utilice esos activos.
- xi) La Superintendencia de Bancos requiere que las inversiones colocadas a corto plazo, de alta liquidez y fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, sean clasificadas como inversiones. Las NIIF requieren que las inversiones a corto plazo, de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses sean clasificadas como equivalentes de efectivo.
- xii) La Superintendencia de Bancos requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en valores en cuatro categorías: negociables, disponibles para la venta, mantenidas hasta su vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda. En esta última categoría se clasifican aquellas inversiones que no cotizan en un mercado activo u organizado y que no pueden ser clasificadas en las tres categorías anteriores. Las inversiones negociables y disponibles para la venta deben registrarse a su valor razonable y las inversiones mantenidas a vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda, a su costo amortizado. Las NIIF no establecen la categoría de otras inversiones en instrumentos de deuda. La NIIF 9 establece tres categorías de instrumentos de deuda: costo amortizado, valor razonable con cambios en otros resultados integrales (patrimonio) y valor razonable con cambios en resultados. Dicha clasificación depende del modelo de negocios para la gestión de los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales.
- xiii) De conformidad con las regulaciones bancarias vigentes, el Banco clasifica como actividades de inversión y de financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las NIIF requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de los flujos de las actividades de operación. En adición, los movimientos en inversiones se muestran netos en las actividades de inversión según el regulador. Las NIIF requieren que dichos movimientos se expongan en forma separada.
- xiv) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Banco debe revelar en forma cuantitativa los riesgos a los cuales está expuesto derivado de sus instrumentos financieros, tales como los riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad crediticia de los préstamos, entre otros. Las NIIF requieren divulgaciones adicionales que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación a la posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la entidad está expuesta durante el ejercicio y a la fecha de reporte y cómo la entidad maneja esos riesgos.

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2019

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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2019

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

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

Uso de Estimados

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

Inversiones en Valores

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

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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2019

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

Provisión para Inversiones en Valores

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

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

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

Inversiones en Acciones

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

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

Provisión para Inversiones en Acciones

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

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

Cartera de Créditos

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

Provisión para Cartera de Créditos

El REA establece el procedimiento para el proceso de evaluación y constitución de provisiones de la cartera de créditos, inversiones, rendimientos por cobrar, bienes recibidos en recuperación de créditos y contingencias.

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2019

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

Tipos de provisiones

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

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

Provisión específica

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

- a) *Mayores deudores comerciales:* Se basa en un análisis categorizado de cada deudor en función de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo país tomando en consideración la exposición total del deudor en el sistema financiero, a ser efectuado por el Banco de forma trimestral para el 100% de su cartera de mayores deudores comerciales (sujeta a revisión por parte de la Superintendencia de Bancos), y en porcentajes específicos según la clasificación del deudor, excepto por los financiamientos directos o indirectos otorgados al Estado Dominicano que se clasifican "A" por capacidad de pago, acorde con lo establecido por el REA, y no están sujetas a requerimientos de provisión. Asimismo, se debe asignar la clasificación y provisiones por comportamiento de pago que le corresponda. Las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de créditos, son consideradas como un elemento secundario y no son tomadas en consideración en la clasificación del deudor, aunque sí en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias.

Los mayores deudores son aquellos que tienen obligaciones consolidadas, excluyendo las contingencias, tanto en una entidad como en todo el sistema financiero, iguales o mayores a RD\$40 millones, sin importar el tipo de entidad que haya concedido el crédito. En el caso que estos deudores, producto de las amortizaciones o cancelaciones de deudas mantengan por un plazo de noventa (90) días calendario consecutivos una deuda por debajo de RD\$40 millones, serán considerados como medianos o menores deudores, según corresponda, de acuerdo con la Circular SB No. 004/18 del 22 de enero de 2018.

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2019

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

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

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

Otras consideraciones

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

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

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

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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2019

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

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

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

Garantías

Las garantías que respaldan las operaciones de créditos son clasificadas, según el REA, en función de sus múltiples usos y facilidades de realización. Cada tipificación de garantía es considerada como un elemento secundario para el cómputo de la cobertura de las provisiones en base a un monto admisible establecido para los deudores comerciales. Las garantías admisibles son aceptadas en base a los porcentajes de descuento establecidos en dicho reglamento, sobre su valor de mercado. Estas se clasifican en:

- Polivalentes, son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso múltiple, de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta.
- No polivalentes, son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por lo tanto, de difícil realización dado su origen especializado.

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

Provisión para Rendimientos por Cobrar

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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2019

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

Propiedades, Muebles y Equipo y el Método de Depreciación Utilizado

Las propiedades, muebles y equipo se registran al costo menos la depreciación acumulada, excepto los terrenos y edificios existentes al 31 de diciembre de 2004, los cuales fueron revaluados conforme lo permitido por las Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial. Los costos de mantenimiento y las reparaciones que no mejoran o aumentan la vida útil del activo se llevan a gastos según se 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
Mejora en propiedades arrendadas	Entre 3 y 5 años

Por resolución de la Junta Monetaria el exceso del límite del 100% del patrimonio técnico permitido para la inversión en activos fijos debe ser provisionado en el año (Nota 23).

Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

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

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

Provisión para Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

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

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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2019

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

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

Cargos Diferidos

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

Activos Intangibles y Método de Amortización Utilizado

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

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

Activos y Pasivos en Monedas Extranjeras

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

Costo de Beneficios de Empleados

Bonificación

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

Otros Beneficios

El Banco otorga otros beneficios a sus empleados, tales como vacaciones y regalía pascual de acuerdo a lo estipulado por las leyes laborales del país, así como también otros beneficios de acuerdo a sus políticas de incentivos al personal.

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2019

Prestaciones Laborales

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

Plan de Pensiones

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

Valores en Circulación y Obligaciones Subordinadas

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

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

Fondos Tomados a Préstamo

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

Reconocimiento de los Ingresos y Gastos más Significativos

Ingresos y Gastos Financieros

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

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

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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2019

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

Ingresos por Comisiones y Otros Servicios Varios

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

Otros Ingresos y Gastos

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

Otras Provisiones

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

Impuesto sobre la Renta

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

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

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

Contingencias

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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2019

Provisión para Contingencias

La provisión para operaciones contingentes, que se clasifica como otros pasivos, comprende fianzas, avales, cartas de crédito y fondos para líneas de crédito de utilización automática, entre otros. Esta provisión se determina conjuntamente con el resto de las obligaciones de los deudores de la cartera de créditos, conforme a la clasificación de riesgo otorgada a la cartera de créditos correlativa y a la garantía admisible deducible a los fines del cálculo de la provisión. En el caso de las líneas de crédito correspondientes a tarjetas de crédito, el saldo no utilizado registrado como contingencia correspondiente a deudores clasificados en categorías A y B, se considera el 20% del saldo registrado para fines de constitución de provisiones. La naturaleza y los montos de las contingencias se detallan en la Nota 24.

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

Arrendamientos Operativos

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

Baja en un Activo Financiero

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

Deterioro del Valor de los Activos

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

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

Distribución de Dividendos

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

Reclasificaciones

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

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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2019

- b) Otras reclasificaciones en el Estado de Flujos de Efectivo que no tuvieron impacto en los renglones de efectivo neto provisto por (usado en) actividades de operación, inversión y financiamiento.

3. Transacciones en Moneda Extranjera y Exposición a Riesgo Cambiario

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

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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2019

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

- (a) Al 31 de diciembre de 2019, las contingencias activas incluyen tres contratos de compraventa futura de divisa con el Banco Central de la República Dominicana, correspondientes a dos contratos sin entrega por US\$40 millones y un contrato con entrega por US\$155 millones, a los tipos de cambio de RD\$52.86:US\$1, RD\$52.89:US\$1 y RD\$52.90:US\$1, suscritos entre octubre y diciembre de 2019, que incluyen cobertura cambiaria hasta el 30 de abril de 2020 por las diferencias producidas entre las tasas de cambio mencionadas y la tasa de cambio promedio de venta de dólares a la fecha de cobertura. Al 31 de diciembre de 2018, la contingencia activa correspondía a un contrato de venta de dólares con el Banco Central de la República Dominicana al tipo de cambio de RD\$50.2762:US\$1, suscrito en agosto de 2018, que incluía cobertura cambiaria hasta el 31 de mayo de 2019 por las diferencias producidas entre las tasas de cambio mencionadas y la tasa de cambio promedio de venta de dólares a la fecha de cobertura. El balance que estaba pendiente al 31 de diciembre de 2018 fue liquidado en el primer semestre de 2019.

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

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

4. Fondos Disponibles

Los fondos disponibles consisten en:

	2019 RD\$	2018 RD\$
Fondos disponibles		
Caja, incluye US\$15,460,353 (2018: US\$13,545,496); EUR\$2,501,175 (2018: EUR\$1,879,635); Libra Esterlina \$3,495 (2018: \$2,625); Dólar Canadiense \$68,860 (2018: \$54,350); Francos Suizos \$7,580 (2018: \$4,200); Corona Sueca \$13,480 (2018: \$1,600) y en 2018 Corona Noruega \$2,450	7,324,115,506	7,106,517,561
Banco Central de la República Dominicana, incluye US\$287,154,292 (2018: US\$255,300,376)	31,274,085,004	29,916,194,131
Bancos del país, incluye US\$22,063 (2018: US\$80,000,000)	11,854,596	4,531,850,445

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2019

	2019 RD\$	2018 RD\$
Bancos del extranjero, incluye US\$99,352,837 (2018: US\$125,867,906) y EUR\$24,194,910 (2018: EUR\$21,190,520)	6,688,135,976	7,537,319,022
Otras disponibilidades Efecto de cobro inmediato, incluye US\$225,095 (2018: US\$97,871)	<u>371,008,335</u>	<u>549,916,507</u>
	<u>45,669,199,417</u>	<u>49,641,797,666</u>

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

5. Fondos Interbancarios

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

Fondos Interbancarios Activos

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

Fondos Interbancarios Pasivos

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

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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2019

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

Fondos Interbancarios Activos

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

Fondos Interbancarios Pasivos

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

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

6. Inversiones

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

Al 31 de Diciembre de 2019

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Disponibles para la venta:				
Bono corporativo (equivalente a US\$2,044,840)	21st Century Fox America	108,176,535	2.85%	2020 y 2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,504,095)	Abbvie, Inc.	79,569,935	2.08%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,002,070)	Adobe Systems, Inc.	53,011,708	1.90%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,553,625)	AEGON Funding Co LLC	82,190,180	2.87%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,009,580)	Air Lease Corp.	106,311,203	2.78%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,021,680)	Alabama Power Co.	106,951,320	2.22%	2020

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2019

Al 31 de Diciembre de 2019

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$1,011,750)	Alimentation Couche-Tard	53,523,801	2.61%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$1,031,630)	American Electric Power	54,575,497	2.09%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,030,960)	American Express Credit	54,540,052	2.03%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,049,300)	Amerisourcebergen Corp.	108,412,478	2.59%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,515,045)	Amgen, Inc.	80,149,214	2.23%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,027,450)	Analog Devices, Inc.	107,256,565	2.17%	2021 y 2023
Bono corporativo (equivalente a US\$1,014,510)	Anthem, Inc.	53,669,811	2.25%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,508,130)	Applied Materials, Inc.	79,783,395	1.80%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,549,410)	AT&T, Inc.	81,967,198	2.15%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,031,060)	Bank of America Corp.	107,447,542	2.40%	2020 y 2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,533,995)	Bank of Nova Scotia	134,053,910	2.39%	2020 y 2022
Bono corporativo (equivalente a US\$2,037,100)	Bayer US Finance II LLC	107,767,072	3.16%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,014,650)	BBVA, USA	53,677,217	2.23%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$1,034,600)	Berkshire Hathaway Energ	54,732,616	1.91%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,013,380)	Biogen, Inc.	106,512,231	2.17%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,025,480)	Bio-Rad Laboratories, Inc.	54,250,148	3.61%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,801,998)	BMW US Capital LLC	95,329,645	3.41%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$967,409)	Boeing, Co.	51,178,051	3.73%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,000,260)	Capital One Bank USA NA	52,915,955	2.31%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,041,540)	Capital One Financial Corporation	55,099,757	2.37%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,047,480)	Cardinal Health, Inc.	108,316,196	2.18%	2020 y 2022
Bono corporativo (equivalente a US\$1,497,135)	Caterpillar Financial Services	79,201,735	2.08%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,056,440)	Cigna Corp.	108,790,200	2.90%	2020 y 2021
Bono corporativo (equivalente a US\$3,038,520)	Citigroup, Inc.	160,744,393	2.18%	2020 y 2023
Bono corporativo (equivalente a US\$1,500,180)	Citizens Bank NA/RI	79,362,822	2.28%	2020

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2019

Al 31 de Diciembre de 2019

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$1,028,770)	Cox Communications, Inc.	54,424,196	3.69%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$1,041,620)	CVS Caremark, Corp.	55,103,990	2.39%	2023
Bono corporativo (equivalente a US\$2,008,340)	Daimler Finance NA LLC	106,245,604	2.23%	2020 y 2021
Bono corporativo (equivalente a US\$501,285)	Discovery Communications	26,519,079	3.59%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,018,830)	Enbridge, Inc.	53,898,348	2.67%	2022
Bonos del Gobierno Dominicano (equivalente a US\$4,855,159)	Estado Dominicano	256,848,595	4.60%	2021 y 2048
Bono corporativo (equivalente a US\$1,002,450)	Fiserv, Inc.	53,031,810	1.82%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,018,600)	Flir Systems, Inc	106,788,381	2.47%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,010,430)	Fresenius Medical Care US Finance II, Inc	53,453,970	3.85%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,004,580)	General Motors Financial Co.	53,144,492	2.47%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,000,050)	Georgia Power Co.	52,904,845	3.21%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,012,545)	Goldman Sachs Group Inc.	106,468,069	2.33%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,039,840)	Halliburton Co.	107,912,024	2.43%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,527,155)	Harley-Davidson Finl Ser	80,789,833	2.16%	2020 y 2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,022,820)	HP Enterprise Co.	107,011,628	2.92%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,002,450)	Hyundai Capital America	105,934,010	2.57%	2020 y 2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,013,130)	IBM Corp.	53,596,806	1.88%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$513,965)	Interpublic Group Cos	27,189,879	3.44%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,057,320)	Jefferies LLC	55,934,554	4.13%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,000,970)	J.M., Smucker Co.	52,953,515	1.79%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,009,140)	JP Morgan Chase	106,287,926	2.24%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,043,520)	Keuring Dr Pepper, Inc.	108,106,704	2.30%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,011,690)	Key Bank NA	53,520,627	2.54%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,006,560)	KeyCorp	53,249,238	1.89%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,515,780)	Kinder Morgan Energy Partners LP	80,188,097	2.48%	2020

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2019

Al 31 de Diciembre de 2019

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$1,016,520)	Kroger Co.	53,776,144	2.24%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,011,760)	Marathon Petroleum Corp.	53,524,330	2.47%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,015,240)	Mckesson Corp.	53,708,430	1.96%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,002,290)	Microsoft Corp.	105,925,546	2.04%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,011,820)	Morgan Stanley	53,527,504	2.03%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,025,620)	Mosaic Co.	54,257,554	2.68%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,007,890)	Nextera Energy Capital Holdings, Inc.	53,319,598	2.03%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,039,060)	Occidental Petroleum Corp.	107,870,760	2.61%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,004,630)	Penske Truck Leasing, Co., LP	53,147,137	2.14%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,013,240)	PNC Bank NA	106,504,825	2.60%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,019,780)	Progress Energy, Inc.	53,948,606	2.37%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,051,130)	Prudential Financial, Inc.	55,607,089	2.13%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,502,220)	Qualcomm, Inc.	79,470,743	1.43%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$504,915)	Raytheon Company	26,711,114	1.85%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,017,820)	Rockwell Collins, Inc.	53,844,917	3.54%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,014,660)	Roper Technologies, Inc.	53,677,746	3.47%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,007,920)	Royal Bank Of Canada	106,223,385	2.04%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,501,575)	Santander Holdings USA	79,436,621	2.86%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,002,218)	Scripps Networks Interactive	105,921,758	2.19%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,006,380)	Sempra Energy	53,239,716	1.96%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,032,190)	Southern Co.	107,507,322	2.65%	2021 y 2023
Bono corporativo (equivalente a US\$1,002,690)	Starbucks Corp.	53,044,507	1.59%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,001,480)	Suntrust Bank	105,882,695	2.51%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,029,670)	TC Pipelines LP	54,471,808	2.62%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,619,504)	Texas Eastern Transmiss	85,675,325	3.70%	2020

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2019

Al 31 de Diciembre de 2019

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$2,011,040)	US Bank NA Cincinnati	106,388,440	2.48%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$3,011,850)	Visa, Inc.	159,333,492	1.58%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,034,160)	Volkswagen Group America	54,709,339	2.23%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$509,920)	Walgreens Boots Alliance, Inc.	26,975,890	3.52%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$3,022,790)	Wells Fargo Company	159,912,242	1.98%	2020 y 2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,534,785)	Zb Na	81,193,503	3.51%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,001,160)	Zimmer Biomet Holdings	52,963,568	2.15%	2020
		<u>7,002,676,256</u>		
Mantenidas a vencimiento:				
Bonos del Gobierno Dominicano (equivalente a US\$3,392,724)	Estado Dominicano	179,482,553	6.25%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$997,237)	Bemis Company Inc.	52,756,049	2.96%	2021
		<u>232,238,602</u>		
Otras inversiones en instrumento de deuda:				
Certificado de depósito	Asociación La Nacional de Ahorros y Prestamos	1,918,173	3.70%	2020
Certificado de depósito	Asociación Popular de Ahorros y Prestamos	10,313,566	3.39%	2020
Certificados de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	6,937,281,812	9.15%	2020 y 2025
Notas de renta fija	Banco Central de la República Dominicana	8,929,409,563	9.20%	2020 y 2025
Depósito "overnight"	Banco Central de la República Dominicana	16,998,902,921	4.11%	2020
Certificado de depósito (incluye a US\$279,457)	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	16,075,484	2.45%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,153,929)	Dominican Power Partners	113,947,566	5.48%	2027
Bonos del Gobierno Dominicano (incluye US\$141,015,166)	Estado Dominicano	42,410,731,291	8.51%	2020 y 2034
		<u>75,418,580,376</u>		
		82,653,495,234		
Rendimientos por cobrar (incluye US\$1,955,778)		1,863,972,381		
Provisión para inversiones (incluye US\$35,892)		(2,098,765)		
		<u>84,515,368,850</u>		

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2019

Al 31 de Diciembre de 2018

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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2019

Al 31 de Diciembre de 2018

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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2019

Al 31 de Diciembre de 2018

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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2019

Al 31 de Diciembre de 2018

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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2019

Al 31 de Diciembre de 2018

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

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

Al 31 de diciembre de 2019 existen inversiones en valores restringidas por RD\$109 millones (2018: RD\$159 millones) resultado de la Cuarta Resolución de la Junta Monetaria del 24 de noviembre de 2015, que aprueba el proyecto de Reglamento de Aplicación del Componente de Acceso a Crédito del Programa de Desarrollo Productivo y Competitividad de San Juan.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco estaba obligado a mantener como mínimo el 100% del efectivo recibido por los contratos de ventas de dólares mencionados en Nota 3, en la cuenta de Overnight del Banco Central, a ser retirado al vencimiento de dichos contratos. Al 31 de diciembre de 2019 este monto ascendía a RD\$8,200 millones (2018: RD\$7,463 millones).

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2019

7. Cartera de Créditos

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

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

b) La condición de la cartera de créditos es:

	2019 RD\$	2018 RD\$
<u>Créditos comerciales:</u>		
Vigente, incluye US\$715,788,972 y EUR\$5,730,818 (2018: US\$697,961,671 y EUR\$7,137,195)	107,027,477,986	96,526,240,774
Reestructurada, incluye US\$3,270,000 (2018: US\$4,872,616)	668,877,631	656,161,469

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2019

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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2019

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

c) *Por tipo de garantías:*

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

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

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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2019

d) *Por origen de los fondos:*

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

e) *Por plazos:*

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

f) *Por sectores económicos:*

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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2019

	2019 RD\$	2018 RD\$
Pesca, explotación de criaderos de peces y granjas piscícolas	72,769,827	50,047,012
Explotación de minas y canteras, incluye US\$1,657,570 (2018: US\$1,801,025)	212,617,905	156,510,079
Industrias manufactureras, incluye US\$183,477,151 y EUR\$ 2,450,975 (2018: US\$197,085,999 y EUR\$5,216,300)	17,940,658,196	17,538,301,678
Suministro de electricidad, gas y agua, incluye US\$104,491,037 (2018: US\$63,672,854)	6,272,206,872	4,066,091,662
Construcción, incluye US\$54,006,668 (2018: US\$45,745,101)	10,727,289,222	8,557,703,836
Comercio al por mayor y menor, incluye US\$96,563,695 y EUR\$3,279,843 (2018: US\$109,682,968 y EUR\$1,920,895)	25,246,415,682	22,699,396,315
Hoteles y restaurantes, incluye US\$159,916,876 (2018: US\$162,643,563)	9,265,319,201	8,848,058,584
Transporte, almacén y comunicación, incluye US\$33,375,327 (2018: US\$31,216,752)	3,566,380,534	2,993,375,199
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler, incluye US\$37,262,754 (2018: US\$39,289,651)	4,493,115,350	4,604,024,510
Enseñanza, incluye US\$40,042 (2018: US\$66,486)	1,751,174,514	1,889,812,308
Servicios sociales y de salud, incluye US\$1,308,875 (2018: US\$693,340)	2,143,190,778	1,672,801,597
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales, incluye US\$1,211,272 (2018: US\$1,645,971)	2,057,361,959	2,272,841,841
Microcréditos	209,400,177	38,162,915
Microempresas, incluye US\$884,562 (2018: US\$876,864)	1,285,293,522	1,252,595,029
Hogares e instituciones sin fines de lucro, incluye US\$20,017,182 (2018: US\$18,171,073)	20,708,071,222	18,648,748,148
Consumo, incluye US\$41,910,925 (2018: US\$37,155,531)	54,382,066,608	45,619,199,026
Hipotecarios, incluye US\$21,798,616 (2018: US\$18,605,276)	21,354,892,659	18,188,892,953
Sector no residente, incluye US\$8,714 (2018: US\$8,130)	1,957,442	2,580,223
	<u>185,899,793,941</u>	<u>163,278,642,460</u>
Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,594,175 y EUR\$4,095 (2018: US\$2,318,538 y EUR\$3,469)	1,443,395,021	1,295,237,704
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$17,740,605 y EUR\$255,032 (2018: US\$19,049,995 y EUR\$263,312)	<u>(6,463,697,411)</u>	<u>(6,110,716,560)</u>
	<u><u>180,879,491,551</u></u>	<u><u>158,463,163,604</u></u>

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2019

8. Aceptaciones Bancarias

Las aceptaciones bancarias consisten en:

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

9. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en:

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

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

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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2019

10. Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos consisten en:

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

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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2019

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

12. Propiedades, Muebles y Equipo

Las propiedades, muebles y equipo consisten en:

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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2019

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

13. Otros Activos

Los otros activos incluyen:

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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2019

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

14. Resumen de Provisiones para Activos Riesgosos

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos es:

2019	Cartera de Créditos RD\$	Inversiones RD\$	Rendimientos por Cobrar RD\$	Otros Activos (a) RD\$	Operaciones Contingentes (b) RD\$	Total RD\$
Saldos al 1 de enero de 2019	5,651,470,929	27,171,326	459,245,631	3,092,167,846	245,821,450	9,475,877,182
Constitución de provisiones	2,723,458,351		215,000,000			2,938,458,351
Castigos contra provisiones	(2,801,530,458)		(267,914,549)			(3,069,445,007)
Retiro de provisión por venta de bienes adjudicados				(1,002,281,857)		(1,002,281,857)
Revaluación cambiaria	52,846,797	92,686	2,606,024		4,023,029	59,568,536
Transferencias	483,483,635	(12,531,051)	(54,968,949)	(385,983,635)	(30,000,000)	
Saldos al 31 de diciembre de 2019	6,109,729,254	14,732,961	353,968,157	1,703,902,354	219,844,479	8,402,177,205
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2019	5,439,409,734	12,606,286	310,001,321	1,656,089,888	211,875,429	7,629,982,658
Exceso de provisiones mínimas al 31 de diciembre de 2019 (c)	670,319,520	2,126,675	43,966,836	47,812,466	7,969,050	772,194,547
2018	Cartera de Créditos RD\$	Inversiones RD\$	Rendimientos por Cobrar RD\$	Otros Activos (a) RD\$	Operaciones Contingentes (b) RD\$	Total RD\$
Saldos al 1 de enero de 2018	5,943,873,757	108,962,186	324,228,451	2,536,240,169	241,855,639	9,155,160,202
Constitución de provisiones	2,754,331,139	10,000,000	260,000,000	517,716,578		3,542,047,717
Castigos contra provisiones	(2,871,440,805)		(256,833,253)			(3,128,274,058)
Retiro de provisión por venta de bienes adjudicados				(139,599,659)		(139,599,659)
Revaluación cambiaria	37,696,254	3,030,482	1,850,433		3,965,811	46,542,980
Transferencias	(212,989,416)	(94,821,342)	130,000,000	177,810,758		
Saldos al 31 de diciembre de 2018	5,651,470,929	27,171,326	459,245,631	3,092,167,846	245,821,450	9,475,877,182
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2018	5,372,680,171	11,728,166	409,513,346	2,954,523,794	184,369,002	8,932,814,479
Exceso de provisiones mínimas al 31 de diciembre de 2018 (c)	278,790,758	15,443,160	49,732,285	137,644,052	61,452,448	543,062,703

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2019

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

15. Obligaciones con el Público

Las obligaciones con el público consisten en:

Al 31 de Diciembre de 2019

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	46,178,021,096	0.85%			46,178,021,096
De ahorro	35,422,837,029	0.27%	50,844,604,913	0.26%	86,267,441,942
A plazo	34,636,135	6.61%	18,026,174,577	1.80%	18,060,810,712
Intereses por pagar			938,633		938,633
	<u>81,635,494,260</u>	0.60%	<u>68,871,718,123</u>	0.66%	<u>150,507,212,383</u>
b) Por sector					
Público no financiero	703,802,104	2.92%	149,730	0.11%	703,951,834
Privado no financiero	80,857,316,801	0.58%	68,696,070,334	0.66%	149,553,387,135
No residente	74,375,355	0.96%	174,559,426	0.23%	248,934,781
Intereses por pagar			938,633		938,633
	<u>81,635,494,260</u>	0.60%	<u>68,871,718,123</u>	0.66%	<u>150,507,212,383</u>
c) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	81,600,858,125	0.60%	50,844,604,910	0.26%	132,445,463,035
De 16 a 30 días			144,732,780	0.25%	144,732,780
De 31 a 60 días	1,208,191	5.55%	1,151,621,657	1.36%	1,152,829,848
De 61 a 90 días	675,000	4.59%	1,362,621,724	1.19%	1,363,296,724
De 91 a 180 días	85,100	2.96%	4,947,833,050	1.39%	4,947,918,150
De 181 a 360 días	417,926	3.29%	10,398,445,385	2.15%	10,398,863,311
Más de 1 año	32,249,918	6.74%	20,919,984	1.22%	53,169,902
Intereses por pagar			938,633		938,633
	<u>81,635,494,260</u>	0.60%	<u>68,871,718,123</u>	0.66%	<u>150,507,212,383</u>

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2019

Al 31 de Diciembre de 2018

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	38,010,803,058	0.96%			38,010,803,058
De ahorro	29,993,158,226	0.47%	44,093,226,403	0.24%	74,086,384,629
A plazo	20,405,187	6.32%	14,860,757,027	1.81%	14,881,162,214
Intereses por pagar			529,375		529,375
	<u>68,024,366,471</u>	0.74%	<u>58,954,512,805</u>	0.64%	<u>126,978,879,276</u>
b) Por sector					
Público no financiero	209,411,444	1.59%	181,383	0.17%	209,592,827
Privado no financiero	67,733,414,680	0.74%	58,812,818,211	0.64%	126,546,232,891
No residente	81,540,347	0.69%	140,983,836	0.21%	222,524,183
Intereses por pagar			529,375		529,375
	<u>68,024,366,471</u>	0.74%	<u>58,954,512,805</u>	0.64%	<u>126,978,879,276</u>
c) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	68,003,961,284	0.74%	44,093,226,401	0.24%	112,097,187,685
De 16 a 30 días			164,751,940	0.23%	164,751,940
De 31 a 60 días	1,138,589	5.75%	669,818,856	1.67%	670,957,445
De 61 a 90 días	675,000	5.41%	1,109,743,425	1.38%	1,110,418,425
De 91 a 180 días	85,100	4.33%	4,442,931,048	1.41%	4,443,016,148
De 181 a 360 días	789,500	3.66%	8,296,858,376	2.11%	8,297,647,876
Más de 1 año	17,716,998	6.52%	176,653,384	2.25%	194,370,382
Intereses por pagar			529,375		529,375
	<u>68,024,366,471</u>	0.74%	<u>58,954,512,805</u>	0.64%	<u>126,978,879,276</u>

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

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

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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2019

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 2019

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

Al 31 de Diciembre de 2018

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	4,560,568,489	2.54%			4,560,568,489
De ahorro	402,739,056	1.06%	574,154,453	0.36%	976,893,509
A plazo			40,068,398	1.62%	40,068,398
Intereses			2,580		2,580
	<u>4,963,307,545</u>	2.42%	<u>614,225,431</u>	0.44%	<u>5,577,532,976</u>
b) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	4,963,307,545	2.42%	574,154,453	0.36%	5,537,461,998
De 16 a 30 días			7,384,662	0.25%	7,384,662
De 31 a 60 días			18,877,966	1.88%	18,877,966
De 91 a 180 días			12,550,700	2.05%	12,550,700
Más de un año			1,255,070	1.55%	1,255,070
Intereses por pagar			2,580		2,580
	<u>4,963,307,545</u>	2.42%	<u>614,225,431</u>	0.44%	<u>5,577,532,976</u>

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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2019

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

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

17. Fondos Tomados a Préstamo

Los fondos tomados a préstamo consisten en:

Al 31 de Diciembre de 2019

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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2019

Al 31 de Diciembre de 2018

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

18. Valores en Circulación

Los valores en circulación consisten en:

	2019 RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	2018 RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual
a) Por tipo				
Certificados financieros	96,764,503,123	7.00%	89,055,589,759	7.20%
Intereses por pagar	<u>155,313,652</u>		<u>134,038,206</u>	
	<u>96,919,816,775</u>	7.00%	<u>89,189,627,965</u>	7.20%

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2019

	2019 RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	2018 RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual
b) Por sector				
Público no financiero	2,100,581,817	8.10%	722,257,477	7.13%
Privado no financiero	79,825,370,959	6.68%	73,118,960,421	6.66%
Financiero	14,834,425,121	8.54%	15,212,985,639	9.89%
No residente	4,125,226	6.50%	1,386,222	5.00%
Intereses por pagar	155,313,652		134,038,206	
	<u>96,919,816,775</u>	7.00%	<u>89,189,627,965</u>	7.20%
c) Por plazo de vencimiento				
De 0 a 15 días	565,093,142	3.86%	680,021,082	8.27%
De 16 a 30 días	7,406,098,179	7.41%	2,803,738,260	7.97%
De 31 a 60 días	6,159,231,937	7.45%	8,271,099,359	9.42%
De 61 a 90 días	13,087,096,316	7.86%	8,174,000,913	8.13%
De 91 a 180 días	24,236,659,462	6.52%	25,076,403,316	6.68%
De 181 a 360 días	26,378,196,921	6.59%	28,584,739,542	6.64%
Más de 1 año	18,932,127,166	7.37%	15,465,587,287	7.23%
Intereses por pagar	155,313,652		134,038,206	
	<u>96,919,816,775</u>	7.00%	<u>89,189,627,965</u>	7.20%

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

19. Otros Pasivos

Los otros pasivos consisten en:

	2019 RD\$	2018 RD\$
Obligaciones financieras a la vista, incluye US\$2,813,174 (2018: US\$1,872,910)	1,399,280,146	1,425,308,847
Obligaciones financieras a plazo, incluye US\$195,878 (2018: US\$74,195)	87,581,757	65,170,384
Acreedores diversos, incluye US\$5,728,179 y EUR\$37,092 (2018: US\$6,230,578 y EUR\$36,961)	1,120,094,703	864,245,309
Provisiones para operaciones contingentes, incluye US\$1,297,871 (2018: US\$1,873,421) (Nota 14)	219,844,479	245,821,450
Otras provisiones:		
Bonificación y compensación variable	1,468,436,045	1,440,477,402
Impuesto sobre la renta por pagar	309,694,060	381,527,205
Programa de lealtad a clientes	173,143,011	168,062,379
Otras	124,180,322	134,516,054
Otros créditos diferidos, incluye US\$58,874 y EUR\$11 (2018: US\$39,422 y EUR\$176)	48,736,670	38,172,306

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2019

	2019 RD\$	2018 RD\$
Partidas por imputar (a), incluye US\$10,176,234 y EUR\$3,884 (2018: US\$3,966,256)	1,133,215,032	1,716,233,485
Partidas no reclamadas por terceros	209,266,350	103,002,931
Diferencial de posición por contratos a futuro con divisas (Nota 3)		<u>26,310,000</u>
	<u>6,293,472,575</u>	<u>6,608,847,752</u>

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

20. Obligaciones Subordinadas

Las obligaciones subordinadas consisten en:

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

El Banco mantiene los siguientes acuerdos de obligaciones subordinadas:

- Acuerdo de marzo de 2013 con Nederlandse Financierings-Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden N.V. (FMO) con balance de US\$2.5 millones (2018: US\$7.5 millones) correspondiente a una deuda original de US\$15 millones, contemplando pagos semestrales desde noviembre de 2017 hasta mayo de 2020 en seis cuotas iguales y consecutivas.
- Acuerdo de diciembre de 2012 con IFC Capitalization Fund con balance de US\$15.9 millones (2018: US\$20.4 millones) correspondiente a una deuda original de US\$25 millones a un plazo de 10 años desde la fecha de suscripción, contemplando 11 pagos semestrales iguales y consecutivos desde diciembre de 2017 hasta abril de 2023.
- Acuerdo con Interamerican Development Bank (IDB - por sus siglas en español) por US\$12.5 millones correspondiente a una deuda contratada en mayo de 2011. Al 31 de diciembre de 2018 tenía un saldo de US\$1.8 millones que fue saldado en mayo de 2019.
- Acuerdo de mayo de 2018 con IFC Capitalization Fund por US\$30 millones a un plazo de 10 años desde la fecha de suscripción, contemplando 11 pagos semestrales iguales y consecutivos desde diciembre de 2023 hasta diciembre de 2028.

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2019

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

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

21. Impuesto sobre la Renta

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

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

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

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

Impuesto sobre la renta corriente

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

	2019 RD\$	2018 RD\$
Efecto impositivo de:		
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>2,217,676,346</u>	<u>2,167,444,140</u>
Diferencias permanentes:		
Ingresos exentos	(775,461,709)	(688,018,980)
Impuesto sobre retribuciones complementarias	7,261,141	6,818,633
Otras partidas	<u>(95,173,268)</u>	<u>(20,936,351)</u>
	<u>(863,373,836)</u>	<u>(702,136,698)</u>

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2019

	2019 RD\$	2018 RD\$
Diferencias transitorias:		
Ajuste que refleja la depreciación fiscal	(21,021,940)	(27,933,149)
(Disminución) aumento neto de la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(361,424,944)	150,100,473
(Disminución) aumento en otras provisiones	(15,145,147)	2,022,778
Otras partidas	<u>(2,662,342)</u>	<u>(4,906,402)</u>
	<u>(400,254,373)</u>	<u>119,283,700</u>
Gasto de impuesto sobre la renta corriente	<u>954,048,137</u>	<u>1,584,591,142</u>

Impuesto sobre la renta diferido

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

2019

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

2018

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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2019

22. Patrimonio Neto

El patrimonio neto consiste en:

	Acciones Comunes			
	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto RD\$	Cantidad	Monto RD\$
31 de diciembre de 2019	275,000,000	27,500,000,000	252,011,498	25,201,149,800
31 de diciembre de 2018	240,000,000	24,000,000,000	231,565,521	23,156,552,100

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

Número de accionistas y estructura de participación:

Al 31 de Diciembre de 2019

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

Al 31 de Diciembre de 2018

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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2019

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

Capital Adicional Pagado

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

Otras Reservas Patrimoniales

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

Superávit por Revaluación

El Banco mantiene un superávit por revaluación de terrenos y edificios realizada en 2004, de acuerdo con las Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial y con la aprobación de la Superintendencia de Bancos para su registro e integración al capital secundario por RD\$492,666,515 para el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Ganancia (Pérdida) no Realizada en Inversiones Disponibles para la Venta

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

23. Límites Legales y Relaciones Técnicas

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

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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2019

24. Compromisos y Contingencias

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

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

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

El Banco mantiene un contrato de arrendamiento operativo de dos inmuebles por un período de 15 años que vence en el 2025, con derecho a tres prórrogas consecutivas de cinco años cada una. Después del octavo año del contrato, el Banco podrá terminar el mismo, sin necesidad de declaración judicial y sin incurrir en responsabilidades, no obstante, debe pagar la totalidad de las cuotas pendientes para concluir con el período total del arrendamiento. Al término de la vigencia del contrato el Banco puede ejercer una opción de compra al valor razonable de los inmuebles. Durante los años 2019 y 2018, el gasto por dicho arrendamiento ascendió a RD\$188 millones y RD\$178.4 millones, respectivamente, que se clasifican como Otros gastos operativos en el Estado de Resultados.

25. Ingresos y Gastos Financieros

Los ingresos y gastos financieros consisten en:

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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2019

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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2019

26. Otros Ingresos (Gastos) Operacionales

Los otros ingresos (gastos) operacionales consisten en:

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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2019

	2019 RD\$	2018 RD\$
<i>Gastos diversos</i>		
Efecto de inversión con cobertura cambiaria (Nota 3)	(57,758,237)	(114,120,828)
Comisión por confección de cheques	(71,642,032)	(75,762,131)
Comisiones por cambio	(131,187,619)	(160,444,997)
Subsidio afiliación tarjetas de crédito	(4,047,657)	(4,751,799)
Programa de fidelidad de clientes	(421,239,389)	(412,579,392)
Otros gastos operacionales diversos	(187,497,936)	(158,058,278)
	<u>(873,372,870)</u>	<u>(925,717,425)</u>
Total otros gastos operacionales	<u>(2,354,449,242)</u>	<u>(2,080,929,257)</u>

27. Otros Ingresos (Gastos)

Los otros ingresos (gastos) consisten en:

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

(a) Incluye ganancia en participación de asociada.

28. Remuneraciones y Beneficios Sociales

Las remuneraciones y beneficios sociales consisten en:

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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2019

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

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

29. Otros Gastos Operativos

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

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

30. Evaluación de Riesgos

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

El riesgo de tasas de interés:

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

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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2019

Riesgo de liquidez

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

2019

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

2018

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

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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2019

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

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

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

31. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

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

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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2019

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

N/D: No disponible.

- (a) El valor de mercado para las inversiones clasificadas como negociables y disponibles para la venta que cotizan en mercados de valores en el exterior, se aproxima a su valor en libros antes de provisión por RD\$7,002,676,256 (2018: RD\$6,615,574,058).
- (b) El Banco no ha realizado un análisis del valor de mercado de su cartera de créditos, inversiones en acciones, obligaciones con el público, depósitos de instituciones financieras del país y del exterior, fondos tomados a préstamo, valores en circulación y obligaciones subordinadas, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en las tasas de interés. Las obligaciones con el público y depósitos de instituciones financieras incluyen depósitos a la vista y de ahorro por RD\$139,068,745,755 (2018: RD\$117,634,649,685) que se aproximan a su valor de mercado, debido a su corto vencimiento.

32. Operaciones con Partes Vinculadas

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

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

	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total RD\$	Garantías Reales RD\$
Al 31 de diciembre de 2019				
Vinculados a la administración	<u>6,347,694,145</u>	<u>17,863,785</u>	<u>6,365,557,930</u>	<u>10,962,299,480</u>
Al 31 de diciembre de 2018				
Vinculados a la administración	<u>6,175,437,570</u>	<u>6,382,951</u>	<u>6,181,820,521</u>	<u>10,849,795,958</u>

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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2019

Los créditos vinculados a la administración incluyen RD\$4,469,823,720 (2018: RD\$3,671,396,094), que han sido concedidos a empleados a tasas de interés más favorables de aquellas con partes no vinculadas de conformidad con la política de incentivos al personal.

Los saldos y operaciones con partes vinculadas identificables realizadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 incluyen:

	2019		2018
	Monto		Monto
	RD\$		RD\$
Balances			
Inversiones en valores	1,918,173		1,833,200
Cartera de créditos	4,844,647,975		4,934,636,429
Avales otorgados y cartas de crédito emitidas	1,409,427,513		1,155,367,813
Depósitos a la vista	1,371,769,532		2,646,166,922
Depósitos de ahorro	2,703,553,079		1,352,807,212
Certificados financieros	3,806,078,191		3,364,292,758
Cuentas por cobrar	62,737,797		45,865,023
Cuentas por pagar	6,280		469,834
Cuentas por pagar por contrato de cobertura			15,786,000
Primas por pagar	54,710,920		53,936,923
Seguros pagados por anticipado	110,366,035		100,354,175
Intereses por pagar sobre certificados financieros	42,624,237		28,999,196
Rendimientos por cobrar de cartera de créditos	48,744,645		45,951,256
Rendimientos por cobrar de inversiones en valores	20,306		24,914
Fondos tomados a préstamo	5,672,076,279		5,492,357,993
Intereses por pagar por financiamientos	19,219,138		18,307,300
Obligaciones subordinadas por pagar	2,428,691,911		2,532,959,456
Intereses por pagar de obligaciones subordinadas	17,197,754		20,967,490
Contingencia – contrato de cobertura cambiaria			1,508,286,000
Transacciones Efectuadas Durante el Año			
	2019		2018
	Monto	Ingresos	Monto
	RD\$	(Gastos)	(Gastos)
	RD\$	RD\$	RD\$
Tipo de Transacciones Efectuadas			
Adquisición de servicios varios	175,009,245	(175,009,245)	111,715,284
Compra de primas de seguros de salud	89,369,547	(89,369,547)	89,398,774
Compra de primas de seguros de responsabilidad civil, fidelidad bancaria y otros	131,392,899	(114,125,159)	141,592,639
Certificados financieros emitidos	10,186,688,526		11,132,130,148
Certificados financieros cancelados	9,762,602,261		10,695,296,739
Intereses cobrados sobre préstamos	315,346,619	315,346,619	305,244,300
Préstamos otorgados	1,910,106,126		2,006,666,390
Cobros de préstamos	1,087,344,509		1,058,286,721
Dividendos pagados en efectivo	3,277,142,284		2,989,404,892
Dividendos pagados en acciones	3,025,125,900		2,759,531,100
Gasto de seguridad social	201,504,998	(201,504,998)	179,861,379

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2019

Tipo de Transacciones Efectuadas	Transacciones Efectuadas Durante el Año			
	2019		2018	
	Monto RD\$	Ingresos (Gastos) RD\$	Monto RD\$	Ingresos (Gastos) RD\$
Ingresos por servicios	466,840,247	466,840,247	396,764,308	396,764,308
Intereses pagados por cuenta corriente	34,421,368	(34,421,368)	38,511,860	(38,511,860)
Intereses pagados por cuenta de ahorro	6,596,293	(6,596,293)		
Intereses pagados por certificados	234,241,645	(234,241,645)	180,955,258	(180,955,258)
Servicios administrativos	106,937,231	106,937,231	105,453,417	105,453,417
Servicios de procesamiento	312,097,337	(312,097,337)	325,081,268	(325,081,268)
Compra de certificados de inversión	56,523,890,681		45,702,718,205	
Venta de certificados de inversión	72,352,795,464		65,334,448,680	
Ganancia por venta de inversiones	534,199,480	534,199,480	1,407,996,373	1,407,996,773
Pérdida por venta de inversiones	90,524,090	(90,524,090)	166,430,484	(166,430,484)
Contrato de cobertura cambiaria			3,212,651,000	(15,786,000)
Cancelación de contrato de cobertura cambiaria	1,535,733,000	(8,296,000)	1,729,889,000	(14,720,200)
Gastos de alquiler	37,250,164	(37,250,164)	35,675,683	(35,675,683)
Gastos por comisión de estructuración de emisión de deuda subordinada			17,000,000	(17,000,000)
Intereses pagados por financiamiento en el exterior	619,671,038	(619,671,038)	532,842,586	(532,842,586)
Financiamientos obtenidos			988,508,000	
Deuda subordinada obtenida			1,482,762,001	
Otras	14,360,622	1,168,035	8,879,268	(8,879,268)

33. Fondos de Pensiones y Jubilaciones

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

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

34. Transacciones No Monetarias

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

	2019 RD\$	2018 RD\$
Castigos de provisión para cartera de créditos	2,801,530,458	2,871,440,805
Castigos de provisión para rendimientos por cobrar	267,914,549	256,833,253

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2019

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

35. Otras revelaciones

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

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

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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2019

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

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

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

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

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

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

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

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